

**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](mailto:servizioclienti@skandia.it)



Gentile Cliente,

nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, siamo lieti di informarLa che la gamma degli OICR disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi:

Elenco degli OICR di nuova introduzione

| Codice | ISIN         | Nome                                     | Società di gestione                      | Commissione di gestione | Utilità attesa |
|--------|--------------|--|--|-------------------------|----------------|
| PC2028 | LU0131725367 | Pictet Small Cap Europe-REUR             | Pictet                                   | 2,30%                   | 0,92%          |
| TH2006 | GB00B1PRW957 | Threadneedle China Opp Ret Net EUR       | Threadneedle Specialist Investment Funds | 1,50%                   | 0,60%          |
| FY2056 | LU0303816705 | Fidelity EMEA A- Acc-EUR                 | Fidelity funds                           | 1,50%                   | 0,60%          |
| TH2011 | GB00B0WGY707 | Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc     | Threadneedle Investment Funds            | 1,50%                   | 0,60%          |
| TH2012 | GB00B3B0FD70 | Threadneedle Gbl Extn Alpha Net 1 EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | 1,50%                   | 0,60%          |
| FT3001 | LU0211332563 | Templeton Global Income A Acc €          | Franklin templeton investment funds      | 1,35%                   | 0,54%          |
| JP2018 | LU0169527297 | JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR     | Jpmorgan investment funds                | 1,50%                   | 0,60%          |
| FY4014 | LU0718465395 | Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST -EUR  | Fidelity funds                           | 0,75%                   | 0,30%          |
| FY4015 | LU0594301060 | Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg       | Fidelity funds                           | 1,15%                   | 0,35%          |
| GA2001 | IE00B1W3X261 | GAM Star China Equity C EUR Acc          | GAM Star Fund p.l.c.                     | 2,05%                   | 0,82%          |
| HS4007 | LU0165129312 | HSBC GIF Euro Bond A Acc                 | Hsbc global investment fund              | 0,75%                   | 0,30%          |
| FY2067 | LU0594300096 | Fidelity China Consumer A-Acc-EUR        | Fidelity funds                           | 1,50%                   | 0,60%          |
| HS4010 | LU0795840619 | HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR      | Hsbc global investment fund              | 1,00%                   | 0,40%          |
| FY4016 | LU0699195888 | Fidelity Em Mkts Infl LnkD Bd A€         | Fidelity funds                           | 0,80%                   | 0,32%          |
| SH4020 | LU0352097439 | Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR        | Schroder international selection fund    | 1,25%                   | 0,50%          |
| NT4001 | IE00B92RON45 | Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR | NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I   | 1,25%                   | 0,50%          |
| HS4011 | FR0000972473 | HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)  | HSBC                                     | 0,70%                   | 0,28%          |
| ME1004 | IE00B3T5WH77 | BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg  | BNY Mellon global funds                  | 1,50%                   | 0,60%          |
| AG2039 | LU0568607468 | Amundi Fds Eq EuroLand Small-Cap SE-C    | AMUNDI FUNDS                             | 2,10%                   | 0,84%          |
| FY3008 | LU0905233846 | Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD      | Fidelity funds                           | 1,25%                   | 0,40%          |
| FT3004 | LU0316494805 | Franklin Temp Gbl Fnd Str A Acc €        | Franklin templeton investment funds      | 1,00%                   | 0,40%          |
| MS2034 | LU0955010870 | MSINVF Global Quality Fund A             | Morgan stanley investment funds          | 1,60%                   | 0,64%          |
| SE2002 | LU0385485148 | SEB Concept BioTech C                    | SEB Fund 1                               | 1,50%                   | 0,60%          |
| SE2003 | LU0070133888 | SEB Eastern Europe ex Russia C           | SEB Fund 1                               | 1,75%                   | 0,70%          |
| EU1003 | LU0735549858 | EIS Flexible Beta Total Ret I            | Eurizon Investment sicav                 | 0,40%                   | 0,00%          |
| EU4003 | LU0367640660 | Epsilon Fund Euro Bond R                 | Eurizon capital sgr s.p.a                | 0,85%                   | 0,34%          |
| EH3002 | LU0455735596 | Ethna- GLOBAL Dynamisch T                | Ethenea                                  | 1,60%                   | 0,64%          |
| LM2002 | IE00B19ZB094 | Legg Mason CB US Agrsv Growth A Acc €    | Legg Mason Global Funds Plc              | 1,30%                   | 0,52%          |
| MT1002 | LU0122683864 | Motus SICAV Global Balanced              | Motus Sicav                              | 1,50%                   | 0,60%          |
| OY2010 | LU0204988207 | Oyster Japan Opportunities EUR2          | Oyster funds                             | 1,50%                   | 0,60%          |
| RC3001 | FR0011276567 | R Alizés C                               | Rothschild & Cie Gestion                 | 0,80%                   | 0,32%          |
| RC3002 | FR0010541557 | R Club C                                 | Rothschild & Cie Gestion                 | 1,50%                   | 0,60%          |
| RC2001 | FR0010187898 | R Conviction Euro C A/I                  | Rothschild & Cie Gestion                 | 1,50%                   | 0,60%          |
| RC4001 | FR0007008750 | R Euro Crédit C                          | Rothschild & Cie Gestion                 | 0,71%                   | 0,28%          |
| UB4006 | LU0086177085 | UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € P-acc         | UBS (Lux) Bond Sicav                     | 1,01%                   | 0,40%          |
| JB2026 | LU0984246958 | JB Multicooperation Commodity B EUR      | Julius Baer Multicooperation             | 1,30%                   | 0,52%          |

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR dal 01/11/2013 al 31/03/2014;
- Il documento riepilogativo dell'Attività di gestione periodica intrapresa da Skandia Vita S.p.A secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attività di gestione periodica". La Compagnia ha previsto tale attività in data 21 febbraio 2014, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima Categoria;
- Il documento che riepiloga l'attività di salvaguardia del contratto intrapresa da Skandia Vita S.p.A nel corso dell'anno 2013/2014. Questa attività viene effettuata nei casi previsti dalle Condizioni Contrattuali all'articolo "Attività di salvaguardia del contratto";
- tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Skandia Vita Spa da Lei sottoscritto completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse. Sottolineiamo in particolare la presenza nella tabella riepilogativa dei dati aggiornati relativi al profilo di rischio, alle commissioni di gestione, alle utilità attese e alle categorie di appartenenza dei fondi.

- 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](http://www.skandia.it) sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, sulle operazioni legate all'attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Skandia Vita S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti. Può contattarci ai seguenti riferimenti: Servizio Clienti Skandia Vita S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 -20121 Milano. Numero verde 800-127483. Numero di fax 02 6554576. Indirizzo e-mail [servizioclienti@skandia.it](mailto:servizioclienti@skandia.it).

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

Skandia Vita S.p.A



## Denominazione Società: Pictet

**Denominazione: Pictet Small Cap Europe-R EUR**

**Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.

**Data di inizio operatività:** 03/07/2001

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Skandia:** PC2028

**Codice ISIN:** LU0131725367

**Finalità:** Incremento del capitale

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio netto in azioni di società a bassa capitalizzazione con attività principale e/o sede legale in Europa.

Il Comparto investirà almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società con sede legale nello Spazio Economico Europeo (escluso il Liechtenstein).

Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, in linea di principio, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il Comparto potrà investire, fino al 10% del patrimonio netto, in OIC.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il comparto investe nello Spazio Economico Europeo (escluso il Liechtenstein).

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

**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto è soggetto ai rischi relativi a ogni investimento e, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse.

**Tecnica di gestione:** Gestione molto attiva, con stile bottom-up, orientato alla selezione di società on forti tassi di crescita. Sono considerate "piccole imprese" quelle aventi una capitalizzazione inferiore a 2 Mld. Di Euro

**Parametro di riferimento:** MSCI Europe Small Cap NR

**Classi di quote:** r

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,92

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,30

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

**Altri oneri:** La gestione dei comparti non prevede, al momento, l'utilizzo di strumenti derivati.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario e i prezzi di emissione, rimborso e conversione delle azioni vengono calcolati per ciascun comparto, nella valuta di riferimento del comparto in questione, a cura della Banca depositaria, tutti i Giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo e il primo giorno di calendario del mese, purché quest'ultimo sia diverso da sabato o domenica. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" e sito [www.italia.pictetfunds.it](http://www.italia.pictetfunds.it)

---

## Denominazione Società: Threadneedle Specialist Investment Funds

**Denominazione:** Threadneedle China Opp Ret Net EUR

**Gestore:** Threadneedle Asset Management Limited

**Data di inizio operatività:** 28/03/2007

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Skandia:** TH2006

**Codice ISIN:** GB00B1PRW957

**Finalità:** Crescita del capitale investito nel medio lungo periodo

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** La politica di investimento dell'ACD prevede l'investimento degli attivi del Comparto prevalentemente in titoli azionari e titoli collegati ad azioni di aziende cinesi, definite come aziende domiciliate nella Repubblica Popolare Cinese e/o che vi svolgono gran parte della propria attività operativa. Se l'ACD lo considera opportuno, può investire anche fino a un terzo degli attivi totali del Comparto in prodotti derivati, operazioni a termine e altri titoli (compresi titoli a reddito fisso, altri titoli azionari, titoli del mercato monetario e liquidità).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** società domiciliate o che svolgono già parte della propria attività in Cina.

**Categorie di emittenti:** Principalmente azioni di società di medio/elevata capitalizzazione.

**Specifici fattori di rischio:** Il fondo gestisce investimenti valutati in moneta diverse dall'Euro, quindi si identificano rischi potenziali di Exchange Currency e valutazione di titoli.

**Tecnica di gestione:** Selezione titoli basata su analisi fondamentale (titoli con potenzialità di crescita, di aziende solide, poco coperte dalla ricerca, società in fase di trasformazione) allocazione settoriale condivisa tra i team azionari

**Parametro di riferimento:** MSCI China

**Classi di quote:** 1ret net

**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. Alle società assimilate a OICVM il Regolamento FSA consente l'uso di prodotti derivati e operazioni a termine a fini sia di investimento che di gestione efficiente del portafoglio. A tutti i Comparti è consentito l'uso di prodotti derivati a fini EPM.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo delle Azioni è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito web della società.

## Denominazione Società: Fidelity funds

**Denominazione: Fidelity EMEA A-Acc-EUR**

**Gestore:** FIL Fund Management Limited

**Data di inizio operatività:** 11/06/2007

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Skandia:** FY2056

**Codice ISIN:** LU0303816705

**Finalità:** Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Salvo diversa indicazione contenuta nel obiettivo di investimento, si prevede che il reddito del comparto sia basso. Il comparto investirà in via primaria (almeno il 70% in valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** titoli di società che abbiano la sede principale o che svolgano una parte predominante della propria attività in paesi in via di sviluppo dell'Europa centrale, orientale e meridionale (Russia compresa), del Medioriente e dell'Africa che siano considerati mercati

emergenti secondo l'indice MSCI EM Europa, Medioriente e Africa.

**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 cambio-Rischio mercato

**Tecnica di gestione:** stock picking bottom up

**Parametro di riferimento:** MSCI EM EMEA NR

**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. Ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, la SICAV potrà utilizzare, le tecniche e gli strumenti seguenti relativamente ai Titoli trasferibili: (A) Opzioni su titoli (B) Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (C) Operazioni di prestito di titoli (D) Accordi di riacquisto e copertura.

**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: Threadneedle Investment Funds

**Denominazione:** Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc

**Gestore:** Threadneedle Asset Management Limited

**Data di inizio operatività:** 10/11/1997

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Skandia:** TH2011

**Codice ISIN:** GB00BOWGY707

**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe principalmente in titoli azionari di società aventi la loro sede principale in Nord America o esercitanti una parte significativa della loro attività in Nord America. Inclusive le Imprese più Piccole. Nonci sono particolari specializzazioni.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti

**Categorie di emittenti:** Private e governativi

**Specifici fattori di rischio:** Non sono evidenziati rischi specifici. I rischi generici sono meglio specificati nel Prospetto Informativo della Società di gestione.

**Tecnica di gestione:** Processo di selezione Bottom Up, con titoli di società Usa di media e piccola capitalizzazione, stile di gestione alpha oriented.

**Parametro di riferimento:** S&P MidCap 400 TR

**Classi di quote:** Iret net

**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. 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 prezzo delle Azioni sarà pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito: [www.threadneedle.com](http://www.threadneedle.com)

## Denominazione Società: Threadneedle Specialist Investment Funds

**Denominazione:** Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR

**Gestore:** Threadneedle Asset Management Limited

**Data di inizio operatività:** 09/07/2008

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Skandia:** TH2012

**Codice ISIN:** GB00B3B0FD70

**Finalità:** Incremento 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

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo può investire in titoli azionari, prodotti derivati, operazioni a termine e organismi di investimento collettivo. Può inoltre investire in altri titoli (inclusi titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario), depositi e liquidità.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Categorie di emittenti:** Aziende di paesi in mercati sviluppati ed emergenti.

**Specifici fattori di rischio:** Team di controllo di rischio indipendente con CRO che riporta direttamente al CIO e CEO. Analisi di rischio giornaliero monitorate dai gestori e team del rischio. Gli studi sul rischio comprendono l'intera gamma delle misure statistiche standard, come il beta, la volatilità ex ante e il tracking error. Le posizioni di settore vengono gestite all'interno di una fascia compresa tra il +/- 10% vs indice, titoli tra il +/- 5%, regione +/- 15%. Tracking error compreso tra il 3%-8%. Le posizioni vengono monitorate non solo in termini assoluti ma anche in relazione al loro contributo marginale rispetto al tracking error.

**Tecnica di gestione:** Processo di selezione Bottom Up, con titoli di società globali orientate alla crescita, stile di gestione high alpha 130/30.

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** Iret net

**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. In conformità alla politica di investimento, l'ACD investe in prodotti derivati e operazioni a termine. In particolare, al fine di acquisire esposizione corta e leva finanziaria, l'ACD può fare ricorso a prodotti derivati e di volta in volta considerare la copertura valutaria e l'esposizione a tassi d'interesse. L'ACD può inoltre investire in prodotti derivati nell'ottica di assumere un'esposizione lunga. L'ACD può fare ricorso a prodotti derivati per acquisire un'esposizione corta agli attivi, ovvero esposizione alla vendita allo scoperto di titoli.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il prezzo delle Azioni è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito web della società.

---



## Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

**Denominazione: Templeton Global Income A Acc €**

**Gestore:** FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

**Data di inizio operatività:** 27/05/2005

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Skandia:** FT3001

**Codice ISIN:** LU0211332563

**Finalità:** Aumentare al massimo il reddito corrente senza perdere di vista le prospettive di rivalutazione del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Significativo

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito ed azionari del mondo intero. Il Comparto intende produrre reddito investendo in un portafoglio di titoli di debito ed obbligazioni a tasso fisso e variabile di governi, di emittenti collegati a governi o di emittenti societari di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti, come pure in azioni che a giudizio del Gestore di portafoglio offrono rendimenti da dividendi interessanti.

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

**Categorie di emittenti:** governi e organismi sovranazionali, organizzati e sostenuti da diversi governi nazionali.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio della controparte-Rischio del credito-Rischio dei titoli legati al credito-Rischio di titoli di debito in default-Rischio derivativo-Rischio dei mercati emergenti-Rischio azionario-Rischio di cambio-Rischio dei tassi d'interesse-Rischio di liquidità-Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade- Rischio di mercato-Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività-Rischio contratti swap

**Tecnica di gestione:** GARP

**Parametro di riferimento:** Composite: 1)50% MSCI All Country World; 2)50% Barclays Capital Multiverse

**Classi di quote:** A

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,54

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,35

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

**Altri oneri:** 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 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](http://www.franklintempleton.it).

## Denominazione Società: Jpmorgan investment funds

**Denominazione: JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR**

**Gestore:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.

**Data di inizio operatività:** 24/02/2005

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Skandia:** JP2018

**Codice ISIN:** LU0169527297

**Finalità:** Mira ad ottenere la rivalutazione 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:** Alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti al denaro) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società con sede legale, in un Paese europeo o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in Europa, anche se sono quotate altrove. L'esposizione azionaria può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari e in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC e strumenti finanziari derivati.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Pravalentemente Europa.

**Categorie di emittenti:** Società europee caratterizzate da consistenti redditi da dividendi

**Specifici fattori di rischio:** I principali fattori di rischio sono: fluttuazioni di mercati azionari, rischio politico ed economico legato ai mercati emergenti, elevata volatilità, bassa liquidità, rischio valuta.

**Tecnica di gestione:** Analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.

**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

## Denominazione Società: Fidelity funds

**Denominazione: Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR**

**Gestore:** FIL Fund Management Limited

**Data di inizio operatività:** 19/12/2011

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Skandia:** FY4014

**Codice ISIN:** LU0718465395

**Finalità:** mira ad ottenere un interessante reddito corrente

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe in via primaria in un portafoglio diversificato a livello mondiale di obbligazioni a breve termine di elevata qualità, emesse e denominate in circa 10 mercati/valute scelte. Sono considerate di qualità elevate le obbligazioni emesse da governi, quasi governi e organismi sovranazionali con un rating del credito "investment grade" (attribuito da Standard & Poor's o da altra agenzia di rating del credito di grado equivalente)

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

**Categorie di emittenti:** titoli investment grade

**Specifici fattori di rischio:** rischio credito-rischio cambio

**Tecnica di gestione:** Stock-picking Bottom Up

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** a-mdist

**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. I derivati sono utilizzati con finalità di copertura e per l'efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

**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: Fidelity funds

**Denominazione: Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg**

**Gestore:** FIL Fund Management Limited

**Data di inizio operatività:** 08/03/2011

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Skandia:** FY4015

**Codice ISIN:** LU0594301060

**Finalità:** massimizzare il rendimento tramite rivalutazione del capitale e reddito

**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

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso di emittenti globali. Il comparto adotterà un approccio attivo alla ripartizione degli investimenti che potranno comprendere investimenti in strumenti high yield e dei mercati emergenti.

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

**Categorie di emittenti:** titoli emessi o garantiti da alcuni governi e da altri organismi pubblici

**Specifici fattori di rischio:** rischio credito-rischio cambio

**Tecnica di gestione:** Stock-picking Bottom Up

**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate TR

**Classi di quote:** ah

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,35

### *Oneri e spese*

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,15

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:** titoli emessi o garantiti da alcuni governi e da altri organismi pubblici

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

**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: GAM Star Fund p.l.c.

Denominazione: GAM Star China Equity C EUR Acc

**Gestore:** GAM Fund Management Limited

**Data di inizio operatività:** 22/09/2010

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Skandia:** GA2001

**Codice ISIN:** IE00B1W3X261

**Finalità:** L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire la crescita a lungo termine del capitale.

**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

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe in via principale in titoli di debito ed altre attività consentite denominate in Dollari USA.

Le attività del comparto vengono convertite nella valuta di denominazione di tale comparto. Le attività del comparto sono costituite esclusivamente da titoli di debito trasferibili e fruttiferi con scadenze iniziali o residue inferiori a 12 mesi, oltre che da strumenti del mercato monetario con scadenza iniziale o residua inferiore a 12 mesi (nei limiti in cui ciò sia consentito dalla legge) e da liquidità.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Repubblica popolare cinese e Hong Kong.

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

**Specifici fattori di rischio:** I principali fattori di rischio sono i seguenti: rischi legati alle oscillazioni di prezzo, rischio cambio, rischio liquidità, rischi legati a tasso di interesse, rischi legati a fattori politici ed economici, rischio controparte, rischio Mercati Emergenti, rischi legati all'utilizzo di strumenti derivati.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

**Parametro di riferimento:** MSCI China NR USD

**Classi di quote:** c

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,82

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,05

**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 potrà anche utilizzare i seguenti strumenti derivati, contratti future, opzioni su azioni e covered warrant, per finalità d'investimento e di una gestione efficiente del portafoglio, come le tecniche di copertura e di massimizzazione delle performance.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il Valore patrimoniale netto per azione di ogni Fondo verrà calcolato ogni giorno lavorativo e reso noto sul sito della Società [www.gam.com](http://www.gam.com)

-----

## Denominazione Società: Hsbc global investment fund

**Denominazione:** HSBC GIF Euro Bond A Acc

**Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 11/02/2002

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

**Codice Skandia:** HS4007

**Codice ISIN:** LU0165129312

**Finalità:** L'obiettivo è quello di offrire una crescita dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.

**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

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni) con rating investment grade e altri titoli analoghi di tutto il mondo. Il comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati quali futures, opzioni, swap (inclusi, a titolo non limitativo, credit default swap e total return swap) e contratti a termine su valute, nonché altri derivati su valute e su crediti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente mercati sviluppati, quali i paesi appartenenti all'OCSE.

**Categorie di emittenti:** Stati sovrani, agenzie, enti sovranazionali e società che possono emettere obbligazioni con rating minimo pari almeno a "Baa3" o "BBB-" assegnato da Moody's o Standard & Poor's, o un rating equivalente.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio del tasso d'interesse, Rischio di credito, Rischio del tasso di cambio, Rischio dei derivati, Rischio operativo.

**Tecnica di gestione:** 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

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg Bond TR

**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:** Il comparto intende utilizzare tali strumenti finanziari derivati con l'obiettivo, tra l'altro, di gestire il rischio di interesse e di credito e il posizionamento valutario, ma anche al fine di incrementare il rendimento qualora il Consulente per gli investimenti ritenga che l'investimento in strumenti finanziari derivati possa contribuire al raggiungimento degli obiettivi del comparto.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com)

## Denominazione Società: Fidelity funds

**Denominazione: Fidelity China Consumer A-Acc-EUR**

**Gestore:** FIL Fund Management Limited

**Data di inizio operatività:** 23/02/2011

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Skandia:** FY2067

**Codice ISIN:** LU0594300096

**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% investito in titoli azionari di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong. Queste società si occupano di sviluppo, produzione o vendita di merci o servizi ai consumatori cinesi. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong.

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

**Specifici fattori di rischio:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** MSCI China NR USD

**Classi di quote:** a

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

### ***Oneri e spese***

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

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

**Altri oneri:** 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: Hsbc global investment fund

**Denominazione:** HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR

**Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 14/11/2012

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Skandia:** HS4010

**Codice ISIN:** LU0795840619

**Finalità:** offrire una crescita superiore dell'investimento e del relativo reddito nel tempo.

**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

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo deterrà prevalentemente una combinazione ristretta di obbligazioni di qualità elevata e inferiore emesse da governi e società di paesi dei mercati emergenti. Le obbligazioni saranno denominate in valute locali o di paesi aderenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico.

Il fondo potrà anche detenere sino al 10% in azioni di società dei mercati emergenti. Potrà inoltre detenere azioni di società di qualsiasi paese che conducono gran parte dell'attività in un paese dei mercati emergenti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente paesi emergenti

**Categorie di emittenti:** governi e società di paesi dei mercati emergenti.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio del tasso d'interesse-Rischio del tasso di cambio-Rischio del reddito fisso dei mercati emergenti

**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile

**Parametro di riferimento:** BofAML USD LIBOR 3 Mon CM TR EUR

**Classi di quote:** m1

**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 fondo potrà usare derivati per migliorare i rendimenti, acquisire esposizione a valute, ridurre le imposte al momento dell'investimento e facilitare il raggiungimento del proprio obiettivo.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com)

-----



## Denominazione Società: Fidelity funds

**Denominazione: Fidelity Em Mkts Infl Lnkd Bd A€**

**Gestore:** FIL Fund Management Limited

**Data di inizio operatività:** 16/11/2011

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Skandia:** FY4016

**Codice ISIN:** LU0699195888

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% investito in obbligazioni legate all'inflazione emesse da governi ed agenzie governative di paesi emergenti in ogni parte del mondo. Possono essere effettuati investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medioriente.

**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 volatilità, rischio tasso di interesse, rischio fattori politici ed economici.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up.

**Parametro di riferimento:** Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond Index

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,32

### *Oneri e spese*

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80

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

**Altri oneri:** Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto.

**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: Schroder international selection fund

**Denominazione: Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR**

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

**Data di inizio operatività:** 28/03/2008

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Skandia:** SH4020

**Codice ISIN:** LU0352097439

**Finalità:** Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in obbligazioni convertibili emesse da società di tutto il mondo. Il fondo può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità.

**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 di credito / titoli di debito, Rischio valutario / classe di azioni con copertura, Rischio operativo / terze parti.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è dato dalla combinazione delle analisi "Top down" e "Bottom up".

**Parametro di riferimento:** UBS Global Focus EUR Hedged

**Classi di quote:** ah

**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:** Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente.

**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: NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I

**Denominazione: Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR**

**Gestore:** NGAM S.A.

**Data di inizio operatività:** 07/10/2009

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Skandia:** NT4001

**Codice ISIN:** IE00B92R0N45

**Finalità:** conseguire rendimenti elevati mediante una combinazione di incremento del capitale e reddito corrente.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio complessivo in titoli che si prevede permetteranno agli investitori di percepire regolari flussi cedolari sotto forma di interessi attivi più il rimborso del capitale in data futura (i "titoli a reddito fisso"), quotati o negoziati sui mercati regolamentati (borse) internazionali. Il Fondo può investire fino al 49% del proprio patrimonio complessivo in titoli a breve scadenza altamente liquidi e in depositi bancari.

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

**Categorie di emittenti:** titoli emessi da società attive in almeno tre settori economici tra cui, ad esempio: beni di consumo essenziali e non essenziali, energia, finanza, sanità, industria, informatica, materie prime, telecomunicazioni e servizi pubblici.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischi degli investimenti in titoli di qualità inferiore

**Tecnica di gestione:** Bottom-up

**Parametro di riferimento:** Barclays US Govt/Credit TR EUR

**Classi di quote:** HR/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 Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano: "Milano Finanza".

## Denominazione Società: Hsbc global investment fund

**Denominazione: HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)**

**Gestore:** HSBC Global Asset Management (France)

**Data di inizio operatività:** 18/12/1992

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi breve termine

**Codice Skandia:** HS4011

**Codice ISIN:** FR0000972473

**Finalità:** si prefigge l'obiettivo di sovraperformare l'indice di riferimento Barclays Capital Euro Aggregate 1-3 Years nella durata minima di investimento raccomandata.

**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

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio dell'FCI è principalmente composto da obbligazioni e titoli di credito a tasso fisso denominati in euro.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente area euro

**Categorie di emittenti:** emittenti pubblici o privati, essenzialmente denominate in euro.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 1-3 Yr TR

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,28

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,70

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

**Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com)

## Denominazione Società: BNY Mellon global funds

**Denominazione:** BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

**Gestore:** Insight Investment Management (Global) Limited

**Data di inizio operatività:** 31/01/2011

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Skandia:** ME1004

**Codice ISIN:** IE00B3T5WH77

**Finalità:** rendimento totale costituito da incremento del capitale nel lungo periodo.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe in azioni di società e strumenti simili.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Europa con una propensione al Regno Unito.

**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 tasso di cambio, rischio derivati, rischio paesi emergenti, rischio piccola capitalizzazione.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom up effettuato tramite analisi tecniche e una visione macro-economica.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** hr

**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:** Il comparto può investire in derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato alle previste evoluzioni dei prezzi dell'investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o i rischi complessivi del Fondo.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

## Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

**Denominazione: Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C**

**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 24/06/2011

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Skandia:** AG2039

**Codice ISIN:** LU0568607468

**Finalità:** perseguire la crescita del capitale nel lungo periodo.

**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

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il comparto investe almeno il 67% del patrimonio complessivo in azioni di società a piccola capitalizzazione di mercato (ossia nella fascia di capitalizzazione delle società rappresentate all'interno dell'indicatore di riferimento del Comparto alla data dell'acquisizione) e domiciliate e quotate su un mercato regolamentato di un paese che abbia adottato l'euro come valuta nazionale ("Eurolandia").

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa

**Categorie di emittenti:** società a piccola capitalizzazione

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità-Rischio di controparte.

**Tecnica di gestione:** Blend

**Parametro di riferimento:** MSCI EMU Small Cap NR EUR

**Classi di quote:** s

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,84

### *Oneri e spese*

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,10

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

**Altri oneri:** Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul: sito web della compagnia [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com)

## Denominazione Società: Fidelity funds

**Denominazione: Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD**

**Gestore:** FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 27/03/2013

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Skandia:** FY3008

**Codice ISIN:** LU0905233846

**Finalità:** Mira ad ottenere reddito e moderata crescita del capitale a medio e lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Usd

**Grado di rischio:** Medio alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe in un'ampia serie di mercati con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società in tutto il mondo. Fino al 50% delle attività può essere investito in titoli di stato globali. Fino al 30% delle attività può essere investito in immobili e fino al 30% in infrastrutture. Fino al 30% delle attività può essere investito in azioni o unità di altri fondi d'investimento.

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

**Categorie di emittenti:** investment grade, high yield

**Specifici fattori di rischio:** Per i comparti che investono in obbligazioni ed altri strumenti di debito il valore degli investimenti dipende dai tassi d'interesse di mercato, dalla qualità del credito dell'emittente e da fattori di liquidità. Il Valore Patrimoniale Netto dei comparti che investono in strumenti di debito varia in risposta a fluttuazioni dei tassi d'interessi, qualità del credito dell'emittente percepita, liquidità del mercato ed anche ai tassi di cambio (quando la valuta d'investimento è diversa dalla valuta base del comparto che detiene l'investimento). Alcuni comparti possono investire in strumenti di debito high yield, nei quali il livello di rendimento può essere relativamente alto (rispetto agli investimenti in titoli di debito investment grade) ma il rischio di deprezzamento e di minusvalenze con tali strumenti di debito è significativamente maggiore rispetto agli strumenti di debito a minor rendimento.

**Tecnica di gestione:** Stock-picking Bottom Up

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40

### ***Oneri e spese***

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

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 :** 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:** Franklin Temp Gbl Fnd Str A Acc €

**Gestore:** Franklin Templeton International Services

**Data di inizio operatività:** 06/04/2011

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Skandia:** FT3004

**Codice ISIN:** LU0316494805

**Finalità:** aumentare il valore dei suoi investimenti e, in via secondaria, di generare reddito a medio - lungo termine.

**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

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe principalmente in: azioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti; obbligazioni emesse da governi, entità legate a governi e società situati in qualsiasi paese. Il Fondo può investire in misura minore in: azioni emesse da società coinvolte in fusioni, liquidazioni o altre importanti operazioni societarie; obbligazioni di qualità inferiore (compresi titoli insolventi) emesse da governi e società derivati a fini di copertura e investimento; titoli garantiti da ipoteche e da attività (limitatamente al 10% delle attività)

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche inclusi i paesi emergenti

**Categorie di emittenti:** Titoli emessi da società di qualunque dimensione

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio dei derivati-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di liquidità.

**Tecnica di gestione:** Il team d'investimento si prefigge di dividere equamente le attività del Fondo tra tre strategie d'investimento diverse: due rivolte alle azioni di tutto il mondo e una focalizzata sulle obbligazioni di tutto il mondo. Il team d'investimento esegue un'ana

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** A

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40

### ***Oneri e spese***

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

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

**Altri oneri:** 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 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](http://www.franklintempleton.it).

-----



## Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

**Denominazione:** MS INV Global Quality Fund A

**Gestore:** Morgan Stanley Investment Management Inc.

**Data di inizio operatività:** 01/08/2013

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Skandia:** MS2034

**Codice ISIN:** LU0955010870

**Finalità:** Crescita di lungo termine dell'investimento.

**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

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di società dei paesi del mondo sviluppati, inoltre può anche investire, in via accessoria, in azioni di società con sede nei mercati emergenti, in azioni privilegiate, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie o privilegiate, warrant su titoli e altri titoli collegati alle azioni.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente paesi sviluppati.

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

**Specifici fattori di rischio:** Il capitale restituito agli investitori può essere inferiore a quello inizialmente investito. Inoltre il comparto può risentire delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la sua valuta di riferimento e le valute di riferimento degli investimenti che effettua.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Value.

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,64

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,60

**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:** Il Comparto limiterà l'uso dei derivati esclusivamente a fini di copertura.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I Comparti sono valorizzati giornalmente e il Valore Patrimoniale Netto per Azione è calcolato al momento di valorizzazione in ogni Data di Trattazione. Il valore unitario delle azioni, per ciascun Comparto, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole24 Ore" e sul sito web della compagnia.

---

## Denominazione Società: SEB Fund 1

### Denominazione: SEB Concept BioTech C

**Gestore:** SEB Asset Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 18/09/2008

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Skandia:** SE2002

**Codice ISIN:** LU0385485148

**Finalità:** crescita del capitale nel lungo periodo.

**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

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe prevalentemente in azioni e titoli equivalenti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale.

**Categorie di emittenti:** società che operano nel settore biotecnologico.

**Specifici fattori di rischio:** rischio controparte, rischio liquidità, rischio operativo, rischio valuta.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Value".

**Parametro di riferimento:** NASDAQ Biotechnology TR USD

**Classi di quote:** c

**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. 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 calcolo del valore patrimoniale netto, nonché il calcolo e la pubblicazione dei prezzi di emissione e di riscatto avvengono nella valuta di denominazione del rispettivo Comparto sul quotidiano "Milano Finanza" e sito [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu).

## Denominazione Società: SEB Fund 1

**Denominazione: SEB Eastern Europe ex Russia C**

**Gestore:** SEB Asset Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 17/09/1996

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Skandia:** SE2003

**Codice ISIN:** LU0070133888

**Finalità:** crescita del capitale nel lungo periodo.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe almeno il 75% del proprio asset in azioni e titoli similari.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Europa.

**Categorie di emittenti:** Società quotate su un mercato regolamentato del Est Europa (esclusa la Russia).

**Specifici fattori di rischio:** Rischio controparte, rischio liquidità, rischi operativi, rischio valuta, rischio mercati emergenti.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Bottom up".

**Parametro di riferimento:** MSCI Conv Europe Custom 10/40 EUR NR

**Classi di quote:** c

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

### *Oneri e spese*

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,75

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

**Altri oneri:** 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 calcolo del valore patrimoniale netto, nonché il calcolo e la pubblicazione dei prezzi di emissione e di riscatto avvengono nella valuta di denominazione del rispettivo Comparto sul quotidiano "Milano Finanza" e sito [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu).

## Denominazione Società: Eurizon Investment SICAV

**Denominazione:** EIS Flexible Beta Total Ret I

**Gestore:** EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 08/02/2012

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Skandia:** EU1003

**Codice ISIN:** LU0735549858

**Finalità:** crescita del capitale investito.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio netto del Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria, strumenti di mercato monetario e in strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso o variabile di alto e medio merito creditizio ("investment grade") emessi da autorità pubbliche o società private. Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto è investito in

strumenti di altra natura, compresi altri OICVM (fino al 10%) e (fino al 30%) strumenti di mercato monetario o strumenti finanziari di natura obbligazionaria di qualità inferiore ("speculative grade"). Il Comparto può detenere anche disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non indicato.

**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 e rischio connesso all'utilizzo di strumenti 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:** I

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

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,40

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:** Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il valore patrimoniale netto di ogni comparto, è reso pubblico ogni giorno di

valutazione presso la sede sociale della Sicav; sono inoltre pubblicati sul quotidiano Il Sole 24 Ore e potranno essere pubblicati su qualunque altro quotidiano ritenuto idoneo dal Consiglio d'Amministrazione.

## Denominazione Società: Epsilon Fund

### Denominazione: Epsilon Fund Euro Bond R

**Gestore:** Eurizon Capital S.A.

**Data di inizio operatività:** 14/10/2008

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine

**Codice Skandia:** EU4003

**Codice ISIN:** LU0367640660

**Finalità:** conseguire a medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti obbligazionari emessi da governi dell'Eurozona.

**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

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade"), emessi da autorità pubbliche di qualsiasi paese e denominati in Euro, nonché depositi a termine presso istituti di credito. Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) di ogni genere e le disponibilità liquide.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale.

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

**Specifici fattori di rischio:** rischio di controparte, rischio di credito.

**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:** JPM EMU TR

**Classi di quote:** R

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,34

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,85

**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:** Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento.

**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"). Il Valore unitario delle azioni, per ciascuna categoria, viene pubblicato su "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Società.

## Denominazione Società: Ethenea

**Denominazione:** Ethna-GLOBAL Dynamisch T

**Gestore:** Ethenea Independent Investors S.A.

**Data di inizio operatività:** 10/11/2009

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Skandia:** EH3002

**Codice ISIN:** LU0455735596

**Finalità:** crescita 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:** Medio alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe prevalentemente in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi a scadenza fissa. La percentuale investita in azioni e titoli similari è generalmente tra un minimo di 30% e 70% del portafoglio del fondo. Il fondo non può investire più del 10% del suo portafoglio in altri fondi.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale.

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

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

**Tecnica di gestione:** Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso la combinazione delle strategie bottom up e top down.

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** t

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,64

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,60

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:** 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 unitario delle quote del comparto è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito [www.dzprivatbank.com](http://www.dzprivatbank.com)

---

## Denominazione Società: Legg Mason Global Funds Plc

**Denominazione: Legg Mason CB US Agrsv Growth A Acc €**

**Gestore:** Legg Mason Investments (Europe) Limited

**Data di inizio operatività:** 07/09/2010

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Skandia:** LM2002

**Codice ISIN:** IE00B19ZB094

**Finalità:** L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire la crescita del proprio valore a lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investirà in azioni di società statunitensi. In particolare il fondo cercherà di concentrarsi su 50/70 società che a giudizio dei gestori di portafoglio stanno evidenziando o hanno il potenziale per evidenziare una crescita degli utili e/o flussi monetari superiori alla media.

**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:** Investimento in azioni di società, Ubicazione geografica, Fondo concentrato, Operatività del fondo, Moneta della categoria.

**Tecnica di gestione:** Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso la strategia bottom up e l'analisi dei fondamentali.

**Parametro di riferimento:** Russell 3000 Growth TR

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,52

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,30

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

**Altri oneri:** 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 delle Attività per Azione di ogni Classe Azionaria di ogni Comparto sarà reso disponibile presso la sede legale dell'Amministratore ogni Giorno di Contrattazione e sarà pubblicato entro e non oltre il

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

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

## Denominazione Società: Motus Sicav

**Denominazione: Motus SICAV Global Balanced**

**Gestore:** LEMANIK Asset Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 02/01/2001

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Skandia:** MT1002

**Codice ISIN:** LU0122683864

**Finalità:** il fondo mira a massimizzare il rendimento.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe prevalentemente le proprie attività in azioni e in titoli a reddito fisso o variabile, comprese le obbligazioni (titoli di debito). Inoltre può investire in un'ampia gamma di titoli. Il Gestore è libero di gestire l'esposizione ai tassi di cambio pertinenti e può decidere di servirsi o meno di una copertura del rischio di cambio. Il fondo, in via accessoria, può detenere liquidità e strumenti equivalenti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale.

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

**Specifici fattori di rischio:** rischio utilizzo derivati, rischio di copertura, rischio tasso di interesse.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo top down.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**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:** Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di ridurre le possibilità di perdite finanziarie oppure per conseguire guadagni più elevati.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il valore patrimoniale netto per azione di ciascun comparto è determinato in Lussemburgo, se il Giorno di Valutazione è un giorno festivo in Lussemburgo, tale Giorno di Valutazione sarà il successivo giorno lavorativo bancario in Lussemburgo. Il valore delle quote è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul Sito web della società.

---



## Denominazione Società: Oyster funds

**Denominazione: Oyster Japan Opportunities EUR2**

**Gestore:** Oyster Asset Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 01/04/2005

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Pacifico

**Codice Skandia:** OY2010

**Codice ISIN:** LU0204988207

**Finalità:** crescita 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

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in titoli azionari emessi da società giapponesi, può investire in prodotti derivati, quali i futures su indici e le opzioni.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Giappone.

**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 liquidità, rischio utilizzo strumenti derivati, rischio operativo.

**Tecnica di gestione:** La gestione sarà di tipo discrezionale.

**Parametro di riferimento:** Topix TR

**Classi di quote:** Eur2

**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. 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 del patrimonio netto per azione di tutte le classi e/o, all'occorrenza, di tutti i comparti della SICAV è determinato ogni giorno lavorativo ("giorno di valutazione"), a Lussemburgo, sotto la responsabilità del Consiglio di Amministrazione. Il quotidiano di pubblicazione è "Il Sole 24 Ore" e sito web della compagnia.

---

## Denominazione Società: Rothschild & Cie Gestion

**Denominazione:** R Alizés C

**Gestore:** Rothschild & Cie Gestion

**Data di inizio operatività:** 27/07/2012

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Skandia:** RC3001

**Codice ISIN:** FR0011276567

**Finalità:** raggiungere nel periodo di investimento consigliato ( in tre anni ) una performance superiore alla performance del benchmark.

**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

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo può investire: Tra il 70% e il 100% in titoli a reddito fisso, obbligazioni convertibile nel limite massimo del 10% del patrimonio netto con un minimo del 50% di qualità "Investment grade". Tra 0 e il 30% in azioni tutte le aree geografiche e di tutte le protezioni.

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

**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di liquidità

**Tecnica di gestione:** Both Bottom-Up and Top-Down

**Parametro di riferimento:** 10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI + Daily TR Net World Ex EMU \$ converted in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate

**Classi di quote:** C

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,32

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,80

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

**Altri oneri:** Il Fondo può inoltre investire in strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati francesi ed esteri o OTC.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il valore delle quote è calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società.

---

## Denominazione Società: Rothschild & Cie Gestion

### Denominazione: R Club C

**Gestore:** Rothschild & Cie Gestion

**Data di inizio operatività:** 15/11/1989

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Skandia:** RC3002

**Codice ISIN:** FR0010541557

**Finalità:** rendimento e crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo potrà essere investito: - fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e di qualsiasi dimensione in termini di capitalizzazione di borsa, con un massimo del 20% in società a bassa capitalizzazione e con un massimo del 20% in prodotti azionari di paesi fuori dall'OCSE; e - fra lo 0 e il 100% dell'attivo netto in prodotti di tasso (debito pubblico/debito privato) di qualsiasi durata, in qualsiasi valuta e con qualsiasi rating creditizio, di cui un massimo del 20% potrà essere costituito da obbligazioni speculative (cosiddette high yield). Il FCI potrà essere esposto fino al 20% massimo alle obbligazioni convertibili. Il FCI potrà inoltre investire su strumenti finanziari a termine negoziati, su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-the-counter, entro il limite del 100% del suo attivo.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale.

**Categorie di emittenti:** Qualsiasi settore industriale e di qualsiasi dimensione in termini di capitalizzazione di borsa, con un massimo del 20% in società a bassa capitalizzazione.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, Rischio di liquidità, Influenza di tecniche quali i prodotti derivati.

**Tecnica di gestione:** La strategia d'investimento è una gestione basata su convinzioni con n'allocazione discrezionale fra le diverse categorie di attivi e aree geografiche, che può condurre a scostamenti importanti rispetto all'indice di riferimento. Il FCI, prevalentemente i

**Parametro di riferimento:** 40%Euro EMTS Global + 30%Euro Stoxx ® DR (C) + 20%MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ converted in € + 10%EONIA

**Classi di quote:** C

**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. 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 delle quote è calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società.

## Denominazione Società: Rothschild & Cie Gestion

**Denominazione:** R Conviction Euro C A/I

**Gestore:** Rothschild & Cie Gestion

**Data di inizio operatività:** 20/05/2005

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Skandia:** RC2001

**Codice ISIN:** FR0010187898

**Finalità:** rendimento e crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il FCI investe fra il 75% e il 100% del suo attivo in uno o più mercati di azioni appartenenti a ogni settore industriale e di ogni dimensione in termini di capitalizzazione di borsa (fino al 50% massimo in società a bassa capitalizzazione), emesse in uno o più paesi dell'area dell'euro e, eventualmente, di paesi dell'area Europa Orientale o entro il limite del 10% massimo. Il FCI investe inoltre fra lo 0 e il 25% del suo attivo in prodotti di tasso o convertibili (area dell'euro) con qualsiasi rating creditizio, di emittenti privati o pubblici. Inoltre, il FCI può investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-the-counter.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente Europa.

**Categorie di emittenti:** Ogni settore industriale e di ogni dimensione in termini di capitalizzazione di borsa (fino al 50% massimo in società a bassa capitalizzazione).

**Specifici fattori di rischio:** Influenza di tecniche quali i prodotti derivati.

**Tecnica di gestione:** La strategia d'investimento consiste nel selezionare valori che offrono un potenziale apprezzamento superiore all'indice di riferimento. Le scelte dei titoli derivano da un'analisi fondamentale sulla redditività delle società, dalla valorizzazione di merc

**Parametro di riferimento:** EURO STOXX TR

**Classi di quote:** C

**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. 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 delle quote è calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società.

-----

## Denominazione Società: Rothschild & Cie Gestion

**Denominazione:** R Euro Crédit C

**Gestore:** Rothschild & Cie Gestion

**Data di inizio operatività:** 20/03/1997

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate

**Codice Skandia:** RC4001

**Codice ISIN:** FR0007008750

**Finalità:** rendimento e crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il FCI è investito in obbligazioni, titoli di credito negoziabili, a tasso fisso, variabile o rivedibile, in titoli azionari, in obbligazioni indicizzate, con rating creditizio elevato (equivalente a «Investment grade») e in obbligazioni convertibili (fino al 10% massimo). Queste obbligazioni potranno avere qualsiasi scadenza, essere di emittenti privati e/o pubblici di ogni area geografica (di cui un massimo del 10% in debiti dei paesi fuori dall'OCSE). Il FCI può inoltre essere investito fino al 10% del suo attivo in obbligazioni con rating speculativo (cosiddette high yield). Il FCI potrà inoltre ricorrere entro il limite del 100% del suo attivo, a titolo di copertura e/o di esposizione, a strumenti finanziari a termine (fra i quali derivati di credito), titoli che incorporano derivati o anche operazioni di acquisto e cessione temporanea di titoli.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Area globale.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, Rischio di liquidità, Influenza di tecniche quali i prodotti derivati.

**Tecnica di gestione:** La strategia di portafoglio si basa sulla ricerca di fonti di valore aggiunto sull'insieme degli strumenti della gestione dei prodotti di tasso. Le strategie attuate

si basano sul posizionamento in termini di sensibilità sulla curva dei tassi e sull'allo

**Parametro di riferimento:** iBoxxo Corporates Non-Financials

**Classi di quote:** C

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,28

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,71

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 delle quote è calcolato su base giornaliera ed è disponibile sul sito della società.

## Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Sicav

**Denominazione:** UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € P-acc

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

**Data di inizio operatività:** 15/05/1998

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate

**Codice Skandia:** UB4006

**Codice ISIN:** LU0086177085

**Finalità:** crescita 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

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe in obbligazioni societarie con scadenza compresa in genere tra uno e trent'anni, principalmente in obbligazioni di emittenti con un basso merito di credito (non investment grade).

**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:** Dato non disponibile.

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

**Tecnica di gestione:** Portafoglio gestito attivamente e dotato di un elevato potenziale di rendimento, allestito in funzione di rigorosi criteri di selezione a livello di titoli, settori e merito creditizio.

**Parametro di riferimento:** BofAML Euro HY 3% Cons Index

**Classi di quote:** p

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40

### *Oneri e spese*

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,01

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 :** Le pubblicazioni vengono effettuate sui più importanti media economici internazionali, nonché su Reuters e all'indirizzo [www.ubs.com](http://www.ubs.com) (Fund Gate).

---

## Denominazione Società: Julius baer multi cooperation

**Denominazione: JB Multicooperation Commodity B EUR**

**Gestore:** Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 23/01/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Skandia:** JB2026

**Codice ISIN:** LU0984246958

**Finalità:** consiste nel partecipare indirettamente al potenziale di crescita dei mercati internazionali delle materie prime e dei prodotti. Il Comparto punta a conseguire a lungo termine un incremento del capitale maggiore di quello dell'indice di riferimento

**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

### ***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in materie prime o in classi di materie prime diverse e ampiamente diversificate attraverso strumenti finanziari complessi, che offrono gli stessi rendimenti delle materie prime sottostanti. Attraverso questi strumenti non si effettuano investimenti diretti nelle materie prime fisiche. Il Comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento sono sottoposte a copertura. Il Fondo si orienta all'indice di riferimento Dow Jones -UBS Commodity Index. Tale indice è alla base delle decisioni d'investimento. Al fine di conseguire un rendimento aggiuntivo, il Fondo effettua sovrapponderazioni e sottoponderazioni attive di singole materie prime o categorie di materie prime rispetto all'indice di riferimento.

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

**Categorie di emittenti:** Titoli sono emessi da governi o società e offrono un'elevata probabilità di rimborso del capitale alla scadenza.

**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.

Il Comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento

**Tecnica di gestione:** strategia commodity attiva

**Parametro di riferimento:** DJ UBS Commodity TR EUR

**Classi di quote:** b

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,52

### ***Oneri e spese***

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,30

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

**Altri oneri:** Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il valore netto d'inventario di un comparto e il valore netto d'inventario delle tipologie di azioni emesse nell'ambito di un dato comparto, viene determinato nella rispettiva valuta ogni giorno di valutazione. Il giorno di valutazione per ogni comparto è ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo che non sia al contempo un consueto giorno festivo per le Borse Valori o per altri mercati che costituiscono la base di valutazione per una parte sostanziale del valore netto d'inventario del comparto. Il valore netto d'inventario di ogni comparto è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", "Milano Finanza" e sito web della compagnia.

---

## VARIAZIONI FONDI ESTERNI 1° NOVEMBRE 2013 al 31 DICEMBRE 2013

### AXA World Funds

Dal 19 dicembre 2013 la politica di investimento del comparto AXA WF Frm Eurozone AC EUR (WF2007) è variata come di seguito descritto:

“si precisa che della percentuale del 75% del portafoglio investita in azioni, valori mobiliari equivalenti ad azioni, certificati d’investimento e certificati d’investimento cooperativo emessi da società aventi sede legale nello Spazio economico europeo, almeno il 60% viene investito in strumenti emessi nei mercati dell’Eurozona”.

### BNY Mellon global funds

In data 6 dicembre 2013 il comparto BNY Mellon Evolution Gbl Alp A EUR (ME1001) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili per razionalizzazione delle classi di offerta da parte della Società di Gestione.

### Dws invest sicav

Dal 29 novembre 2013 il comparto ha variato la propria denominazione come segue:

| Codice | Denominazione attuale                 | Nuova denominazione              |
|--------|---------------------------------------|----------------------------------|
| DW2011 | DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC | DWS Invest Emerg Mkts Top Div LC |

### Franklin Templeton Investments

Dal 14 dicembre la politica di investimento del comparto Franklin Brazil Opportunities A Acc €-HI (FT3003) è variata come di seguito riportato:

“Il Comparto persegue il proprio obiettivo investendo direttamente o indirettamente in un portafoglio diversificato di valori mobiliari legati al Brasile, consistenti in titoli azionari e legati ad azioni di società di qualsiasi dimensione, nonché titoli di debito (inclusi i titoli non investment grade) e titoli obbligazionari emessi da governi o enti parastatali. Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito (inclusi titoli non investment grade) di emittenti societari. Il Comparto mantiene la possibilità di acquisire esposizione al Brasile investendo in titoli emessi da emittenti non brasiliani; esso può altresì investire in commercial paper, depositi vincolati, liquidità, strumenti del mercato monetario e perfezionare accordi di riacquisto. Il Comparto può investire in liquidità laddove il Gestore del Portafoglio ritenga che la liquidità offra un valore relativo migliore rispetto alle attività brasiliane, il mercato o l’economia brasiliana attraversino un periodo di eccessiva volatilità o di costante generale declino e/o nell’ottica di adeguare la propria esposizione a classi di attività, valute e/o settori di mercato. La percentuale di patrimonio netto del Comparto allocata a titoli azionari o di debito potrà variare nel tempo in funzione del modo in cui il Gestore del Portafoglio valuta l’attrattività relativa di ogni classe di attività, e può risultare in una preponderanza dell’esposizione a titoli azionari o di debito. Il Gestore del Portafoglio può decidere di investire fino al 100% del patrimonio netto del Comparto in titoli obbligazionari emessi o garantiti dal governo brasiliano e dai suoi enti locali conformemente ai requisiti di diversificazione del rischio applicabili riportati nell’Appendice B “Restrizioni agli investimenti” del Prospetto Informativo della Società di gestione.

### Lyxor International Asset Management

In data 20 dicembre 2013 il comparto Skandia Euro Guaranteed Fund 2014 (SK6007) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

### Julius baer multistock

In data 15 novembre 2013 il comparto JB EF Europe Selection-EUR B (JB2016) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

### Jpmorgan investment funds

In data 15 novembre 2013 il comparto JPM Global Balanced (USD) A (acc)-USD (JP3002) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

In data 6 dicembre 2013 il comparto JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR (JP4009) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

### Jpmorgan funds

In data 15 novembre 2013 il comparto JPM Europe Balanced (EUR) A (dist)-EUR (FF3001) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

### Old Mutual Global Investors Series plc

In data 20 dicembre 2013 il comparto Old Mutual Managed Futures A USD (SK1001) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.



## Oyster funds

Dal 10 dicembre 2013 è variata la politica e la denominazione del comparto come segue:

| ULLA   | Denominazione              | Nuova Denominazione            |
|--------|----------------------------|--------------------------------|
| OY4001 | Oyster US Dollar Bonds USD | OYSTER Multi-Asset Infl Shield |

### Politica di investimento

Lo scopo di questo comparto sarà di realizzare una performance su un orizzonte di tempo equivalente a un ciclo completo d'investimento, di norma corrispondente a un periodo di 3-5 anni, che sia superiore all'inflazione statunitense misurata in base all'andamento dei prezzi di consumo, incluse le materie prime. Questo Comparto ha la facoltà di investire in un'ampia gamma di attivi, con l'obiettivo di mantenere un'esposizione moderata ai rischi.

Il Comparto può investire in azioni e altri titoli legati al capitale, in titoli a reddito fisso, compresi tutti i tipi di strumenti quali le obbligazioni, le obbligazioni convertibili, le obbligazioni con cedola indicizzata all'inflazione, i depositi a termine, gli strumenti del mercato monetario e gli strumenti legati alle materie prime. Inoltre, a titolo accessorio, il Comparto può detenere liquidità. La ponderazione dei suddetti strumenti sarà determinata dal Sub-gestore in funzione della sua personale opinione e delle tendenze del mercato.

Di norma, l'esposizione alle valute diverse dalla valuta di consolidamento del comparto sarà coperta. Tuttavia, tale copertura non sarà sistematica ma decisa in funzione delle convinzioni del Sub-gestore.

Pur essendo diversificato su scala mondiale, il Comparto non sarà necessariamente investito contemporaneamente in tutte le classi di attivi.

### Pictet

In data 22 novembre 2013 il comparto Pictet Absolute Return Glo Cons-R EUR (PC2012) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione.

### Universal Investment

In data 15 novembre 2013 il comparto VB Alpha-Intelligence-Fund I (UV1001) viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti a processo di liquidazione.

## VARIAZIONI FONDIESTERNI 1° GENNAIO 2014 al 31 MARZO 2014

### BlackRock (Luxembourg) S.A.

In data 14 febbraio 2014 vengono modificate le politiche di investimento di alcuni comparti come di seguito riportato.

#### ML4001 BGF US Government Mortgage A2 USD

Il Comparto US Government Mortgage Fund persegue un livello di reddito elevato. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio totale in valori mobiliari a reddito fisso emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti, da sue agenzie o enti, inclusi i certificati garantiti da ipoteche emessi dalla Government National Mortgage Association ("GNMA") e altri titoli del governo degli Stati Uniti rappresentativi di partecipazioni in pool di ipoteche, quali i titoli garantiti da ipoteche emessi da Fannie Mae e Freddie Mac. Tutti i titoli in cui il Comparto investe sono denominati in dollari USA.

Le politiche di investimento dei Comparti obbligazionari ML4002 BGF Asian Tiger Bond A2 USD- ML4005 BGF Euro Bond A2- ML4007 BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR- ML4004 BGF Fixed Income Global Opps Hdg A2 EUR - ML4003 BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR attualmente prevedono che tali Comparti investano il 70% del patrimonio totale in una tipologia o gamma specifica di investimenti e che il restante 30% possa essere investito (i) fino al 30% in strumenti del mercato monetario, (ii) fino al 25% in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e (iii) fino al 10% in titoli azionari. Le politiche di investimento verranno ora modificate in modo che l'unica limitazione prevista per l'allocazione del 30% sia quella relativa a un investimento massimo del 10% del patrimonio totale in titoli azionari.

### BNY Mellon global funds

In data 19 febbraio 2014 il comparto ME1003 BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

### BNP PARIBAS L1

In data 31 gennaio 2014 il comparto viene ridenominato:

| Codice | Denominazione attuale             | Nuova denominazione         |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------|
| FO4002 | BNPP L1 Bond Currencies World C C | BNPP L1 Bond World Plus C C |

## Calamos Global Funds

In data 6 gennaio 2014 la politica di investimento del comparto CI1001 Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc viene variata la politica di investimento del comparto Il fondo investe almeno il 70% del suo portafoglio in titoli convertibili e strumenti simili che comprendono convertibili sintetici (synthetic convertibles) emessi da Società di tutto il mondo. La restante parte può essere investita in titoli che favoriscano il raggiungimento dell'obiettivo del fondo come azioni, titoli a reddito fisso, titoli ad interesse variabile, fondi comuni di investimento, liquidità o titoli liquidi simili come titoli di credito negoziabili, certificati di deposito o Buoni Ordinari del Tesoro. Il manager cerca di massimizzare il profilo "rischio-reddito" attraverso l'investimento in titoli convertibili di emittenti di ogni paese. Il fondo provvede ad un'ampia diversificazione dell'esposizione dell'universo obbligazionario globale convertibile e in qualsiasi momento può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti di mercati emergenti.

## Celsius Global Funds

In data 7 febbraio 2014 il comparto CE1002 Barclays CAR Long Short D EUR viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

## Comgest Growth PLC

Dal 7 febbraio 2014 la politica del comparto CG2001 Comgest Growth Europe R EUR Acc viene variata come segue: i titoli di debito investiti nel fondo saranno di qualità sufficiente per essere considerati "investment grade" da agenzie di rating come Standard & Poor's o Moody's, possono essere sia a tasso variabile che fisso e includere obbligazioni governative.

## Dexia

Dal 13 marzo 2014 varia le denominazioni del comparto come sotto riportato.

| Codice | Isin         | Denominazione attuale       | Nuova denominazione            |
|--------|--------------|-----------------------------|--------------------------------|
| DE1001 | FR0010016477 | Dexia Index Arbitrage C EUR | Candriam Index Arbitrage C EUR |

La nuova società di gestione è Candriam France.

## Franklin templeton investment funds

Dal 31 marzo 2014 variano le denominazioni dei comparti come sotto riportato.

| Codice | Isin         | Denominazione attuale                 | Nuova denominazione                       |
|--------|--------------|---------------------------------------|---|
| FT3004 | LU0316494805 | Franklin Temp Gbl Fnd Str A Acc €     | Franklin Global Fundamental Str EUR A Acc |
| FT4004 | LU0093669546 | Templeton Euro Government Bd A YDis € | Franklin Euro Government Bond A YDis €    |

## Ing (L) sicav

In data 7 febbraio 2014 il comparto IL2045 ING (L) Invest MENA X EUR Acc viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in seguito ad una razionalizzazione della gamma d'offerta definita dalla Sicav".

## JuliusBaer Multistok

In data 10 gennaio 2014 il comparto JB2023 JB Multicooperation Commodity EUR B viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

## Lombard Odier Funds

In data 7 febbraio 2014 il comparto LO2017 LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA viene eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di fusione.

## Neuflize Private Assets

In data 1° gennaio 2014 NEUFLIZE OBC Investissements viene nominato nuovo gestore del comparto NP3001 Neuflize Ambition AH Euro Hedge.

## Vontobel Fund

Dal 31 gennaio 2014 sono variate le denominazioni e le politiche di investimento di alcuni comparti come sotto riportato.

| Codice | Isin         | Denominazione attuale          | Nuova denominazione               |
|--------|--------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| VO2002 | LU0153585137 | Vontobel European Value Eq B   | Vontobel Fund - European Equity B |
| VO4004 | LU0035765741 | Vontobel US Value Equity B     | Vontobel Fund - US Equity B       |
| VO2003 | LU0218910536 | Vontobel Global Value Equity B | Vontobel Fund - Global Equity B   |

Per i comparti VO2002 Vontobel European Value Eq B - VO2004 Vontobel US Value Equity B - VO2003 Vontobel Global Value Equity B viene riformula la frase relativa all'obiettivo di investimento: questo comparto persegue uno stile d'investimento "Quality Growth" con l'obiettivo di conservare il capitale e investire prevalentemente in titoli di società che presentano una crescita degli utili relativamente elevata sul lungo periodo e una redditività superiore alla media.



## Attività di gestione periodica

Come analiticamente specificato nel materiale contrattuale relativo al prodotto Unit Linked, l'impresa può effettuare un'attività di gestione periodica disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendo in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima categoria ANIA del fondo disinvestito.

In data 21 febbraio 2014 Skandia Vita Spa ha provveduto alla realizzazione di una nuova Attività di gestione disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendolo successivamente in un altro fondo esterno che nel rispetto della categoria Ania di appartenenza viene valutato migliorativo in termini di rischio rendimento.

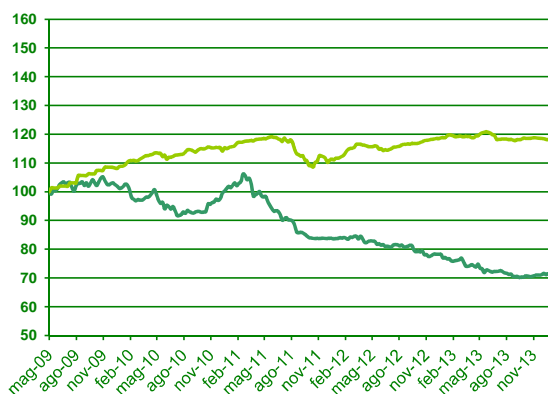
Sottolineiamo che una volta effettuato il disinvestimento delle singole posizioni, tutti gli OICR sottoposti ad attività di gestione continueranno a far parte delle proposte di investimento del prodotto Unit Linked. Nessun OICR verrà quindi eliminato dalla gamma dei fondi sottoscrivibili.

Gli OICR interessati dall'Attività di gestione realizzata dalla Compagnia sono stati i seguenti:

| Codice OICR disinvestito | Società - OICR disinvestito  | Denominazione OICR disinvestito      | Categoria Ania   | Codice OICR investito | Denominazione OICR investito             |
|--------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------|--|
| RF1001                   | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen 336-GTAA Overlay R VT     | Flessibili   | AS1001                | Alessia Absolute Return Macro Euro       |
| MA1001                   | Man                          | Man AHL Trend EUR I                  | Flessibili   | SE1001                | SEB Asset Selection GC                   |
| NO2002                   | Nord est                     | NEF Az Est Europa R                  | Azionari specializzati   | FF2008                | JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD |
| MT3001                   | Motus                        | Motus SICAV JC Total Return B        | Bilanciati-azionari  | ML3002                | BGF Global Allocation A2                 |
| NP3001                   | NEUFLIZE PRIVATE ASSETS      | Neuflize Ambition AH Euro Hedge      | Flessibili   | OM1001                | Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR   |
| SO1001                   | Twenty First Capital         | Néo Systematic Trading A             | Flessibili   | OM1001                | Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR   |
| GE4003                   | Generali investments         | Generali IS Eurp High Yield Bds DX   | Obbligazionari puri euro corporate                                 | ND4005                | Nordea-1 European High Yield Bond BP     |
| RF2009                   | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Ethik-Aktien R VT         | Azionari globale   | SR2002                | Sarasin EquiSar - Global A               |
| PI2018                   | Pioneer                      | Pioneer Fds Italian Equity E EUR ND  | Azionari Italia  | LE2005                | Lemanik High Growth Cap Ret EUR          |
| BI2003                   | Anima s.g.r.                 | Anima Italia                         | Azionari Italia  | FY2024                | Fidelity Italy A-EUR                     |
| PI2019                   | Pioneer                      | Pioneer Fds Japanese Equity E EUR ND | Azionari Pacifico  | FY2064                | Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR       |
| SH2014                   | Schroder international       | Schroder ISF Latin Amer A USD        | Azionari specializzati   | MF2001                | MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR        |
| IL4019                   | Ing                          | ING (L) Renta Fd World X EUR Hdg Acc | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | LM4002                | LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)     |
| PR4005                   | Parvest                      | Parvest Flexible Bond World C C      | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | MG4002                | M&G Global Macro Bond A USD              |

Le ricordiamo che anche successivamente ad un'Attività di gestione effettuata dalla Compagnia, l'Investitore-Contraente conserva sempre la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento e senza costi aggiuntivi, operazioni di switch su uno o più fondi esterni tra quelli collegabili al presente contratto. Segue un'analisi che mostra in dettaglio l'andamento dei singoli Fondi/Comparti sottoposti ad Attività di gestione da parte della Compagnia, con l'indicazione dei relativi OICR sostitutivi.





**Fondo in gestione finanziaria**  
Raiffeisen 336-GTAA Overlay R VT Codice  
RF1001

**Fondo sostituto**  
Alessia Absolute Return Macro Euro Codice  
AS1001

|        | TR 1Y | TR 3Y  | TR 5Y | Volatility |
|--------|-------|--------|-------|------------|
| RF1001 | -8,5% | -29,2% | nd    | 5,9%       |
| AS1001 | -0,2% | 3,0%   | nd    | 3,3%       |

**Categoria Ania** Flessibili **Asset Class di appartenenza**  
Alt - Hedge Fund

I due fondi Alessia Absolute Return Macro Euro e Raiffeisen 336-GTAA Overlay R VT presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Alessia Absolute Return Macro Euro



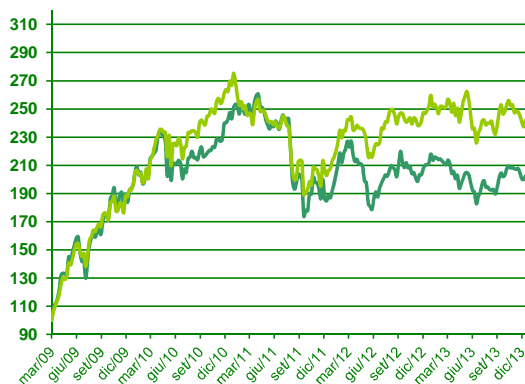
**Fondo in gestione finanziaria**  
Man AHL Trend EUR I Codice  
MA1001

**Fondo sostituto**  
SEB Asset Selection GC Codice  
SE1001

|        | TR 1Y | TR 3Y  | TR 5Y | Volatility |
|--------|-------|--------|-------|------------|
| MA1001 | -5,4% | -12,2% | nd    | 11,9%      |
| SE1001 | 1,4%  | -1,4%  | nd    | 8,9%       |

**Categoria Ania** Flessibili **Asset Class di appartenenza**  
Alt - Hedge Fund

I due fondi SEB Asset Selection GC e Man AHL Trend EUR I presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo SEB Asset Selection GC



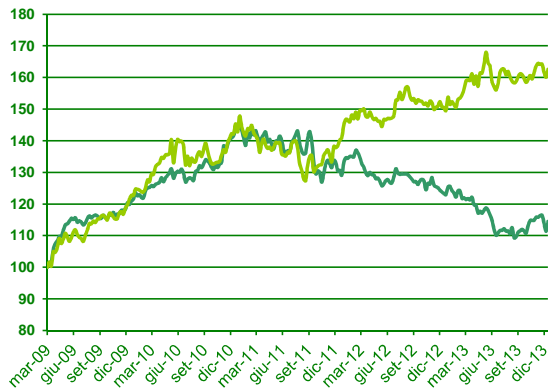
**Fondo in gestione finanziaria**  
NEF Az Est Europa R Codice  
NO2002

**Fondo sostituto**  
JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD Codice  
FF2008

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y  | Volatility |
|--------|-------|-------|--------|------------|
| NO2002 | -3,6% | 9,6%  | -16,5% | 20,0%      |
| FF2008 | -1,9% | 19,4% | -7,7%  | 18,1%      |

**Categoria Ania** Azionari specializzati **Asset Class di appartenenza**  
EMEA Equity

I due fondi JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD e NEF Az Est Europa R presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD



**Fondo in gestione finanziaria**  
Motus SICAV JC Total Return B

**Codice**  
MT3001

**Fondo sostituto**  
BGF Global Allocation A2

**Codice**  
ML3002

|        | TR 1Y | TR 3Y  | TR 5Y | Volatility |
|--------|-------|--------|-------|------------|
| MT3001 | -7,5% | -19,2% | 14,5% | 9,4%       |
| ML3002 | 7,9%  | 14,4%  | 62,6% | 9,8%       |

**Categoria Ania**  
Bilanciati-azionari

**Asset Class di appartenenza**  
EUR Aggressive Allocation

I due fondi BGF Global Allocation A2 e Motus SICAV JC Total Return B presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo BGF Global Allocation A2



**Fondo in gestione finanziaria**  
Neufize Ambition AH Euro Hedge

**Codice**  
NP3001

**Fondo sostituto**  
Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR

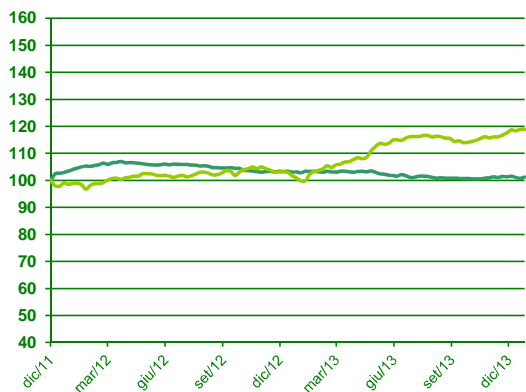
**Codice**  
OM1001

|        | TR 1Y  | TR 3Y | TR 5Y | Volatility |
|--------|--------|-------|-------|------------|
| NP3001 | -23,0% | nd    | nd    | 16,2%      |
| OM1001 | 16,9%  | nd    | nd    | 4,8%       |

**Categoria Ania**  
Flessibili

**Asset Class di appartenenza**  
EUR Flexible Allocation

I due fondi Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR e Neufize Ambition AH Euro Hedge presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR



**Fondo in gestione finanziaria**  
Néo Systematic Trading A

**Codice**  
SO1001

**Fondo sostituto**  
Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR

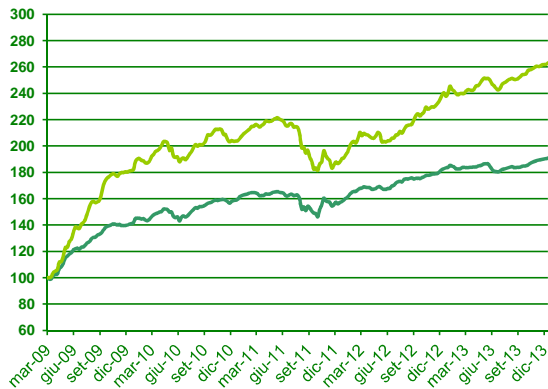
**Codice**  
OM1001

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y | Volatility |
|--------|-------|-------|-------|------------|
| SO1001 | -1,8% | -1,6% | nd    | 2,1%       |
| OM1001 | 16,9% | 20,0% | nd    | 4,8%       |

**Categoria Ania**  
Flessibili

**Asset Class di appartenenza**  
EUR Moderate Allocation

I due fondi Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR e Néo Systematic Trading A presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR



**Fondo in gestione finanziaria**  
Generali IS Eurp High Yield Bds DX

**Codice**  
GE4003

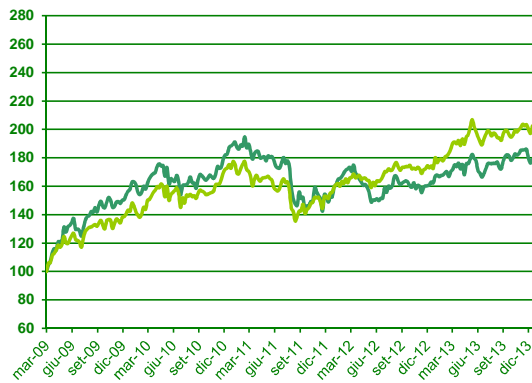
**Fondo sostituto**  
Nordea-1 European High Yield Bond BP

**Codice**  
ND4005

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y  | Volatility |
|--------|-------|-------|--------|------------|
| GE4003 | 4,9%  | 20,4% | 90,9%  | 6,0%       |
| ND4005 | 10,2% | 29,2% | 163,1% | 7,9%       |

**Categoria Ania** Obbligazionari puri euro corporate  
**Asset Class di appartenenza** Europe High Yield Bond

I due fondi Nordea-1 European High Yield Bond BP e Generali IS Eurp High Yield Bds DX presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Nordea-1 European High Yield Bond BP



**Fondo in gestione finanziaria**  
Raiffeisen-Ethik-Aktien R VT

**Codice**  
RF2009

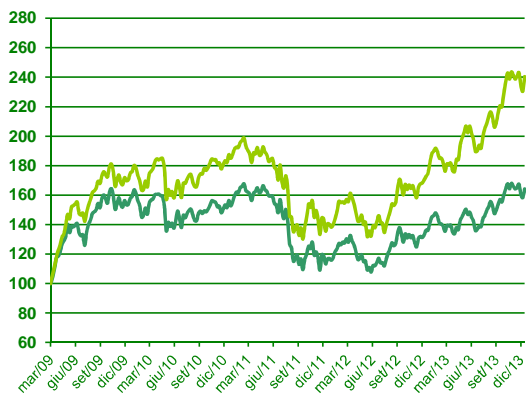
**Fondo sostituto**  
Sarasin EquiSar - Global A

**Codice**  
SR2002

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y  | Volatility |
|--------|-------|-------|--------|------------|
| RF2009 | 11,2% | -2,0% | 79,0%  | 16,5%      |
| SR2002 | 17,1% | 17,1% | 102,5% | 13,3%      |

**Categoria Ania** Azionari globale  
**Asset Class di appartenenza** Global Large-Cap Blend Equity

I due fondi Sarasin EquiSar - Global A e Raiffeisen-Ethik-Aktien R VT presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Sarasin EquiSar - Global A



**Fondo in gestione finanziaria**  
Pioneer Fds Italian Equity E EUR ND

**Codice**  
PI2018

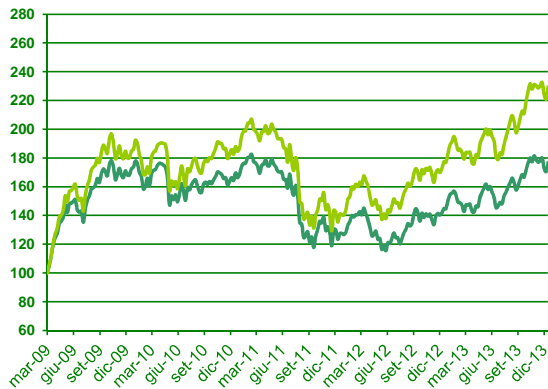
**Fondo sostituto**  
Lemanik High Growth Cap Ret EUR

**Codice**  
LE2005

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y | Volatility |
|--------|-------|-------|-------|------------|
| PI2018 | 23,4% | 44,8% | 8,3%  | 22,0%      |
| LE2005 | 41,1% | 77,3% | 32,0% | 23,3%      |

**Categoria Ania** Azionari Italia  
**Asset Class di appartenenza** Italy Equity

I due fondi Lemanik High Growth Cap Ret EUR e Pioneer Fds Italian Equity E EUR ND presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Lemanik High Growth Cap Ret EUR



**Fondo in gestione finanziaria**  
Anima Italia

**Codice**  
BI2003

**Fondo sostituto**  
Fidelity Italy A-EUR

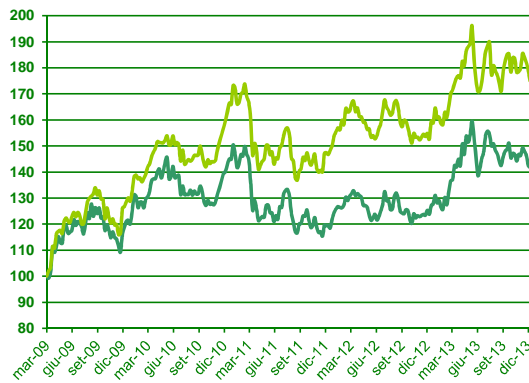
**Codice**  
FY2024

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y  | Volatility |
|--------|-------|-------|--------|------------|
| BI2003 | 24,4% | 7,5%  | 76,7%  | 22,3%      |
| FY2024 | 32,7% | 25,7% | 129,4% | 24,0%      |

**Categoria Ania**  
Azionari Italia

**Asset Class di appartenenza**  
Italy Equity

I due fondi Fidelity Italy A-EUR e Anima Italia presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity Italy A-EUR



**Fondo in gestione finanziaria**  
Pioneer Fds Japanese Equity E EUR ND

**Codice**  
PI2019

**Fondo sostituto**  
Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR

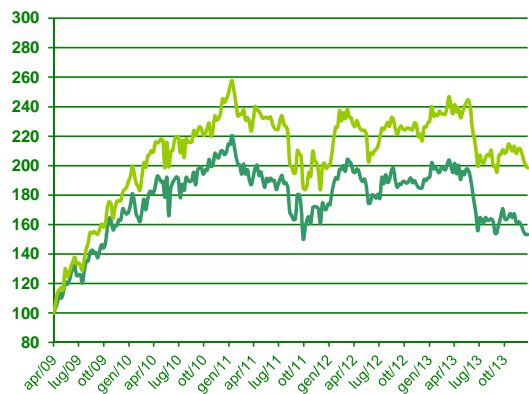
**Codice**  
FY2064

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y | Volatility |
|--------|-------|-------|-------|------------|
| PI2019 | 14,6% | -0,6% | 41,8% | 16,7%      |
| FY2064 | 16,7% | 9,1%  | 78,1% | 16,6%      |

**Categoria Ania**  
Azionari Pacifico

**Asset Class di appartenenza**  
Japan Large-Cap Equity

I due fondi Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR e Pioneer Fds Japanese Equity E EUR ND presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR



**Fondo in gestione finanziaria**  
Schroder ISF Latin Amer A USD

**Codice**  
SH2014

**Fondo sostituto**  
MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

**Codice**  
MF2001

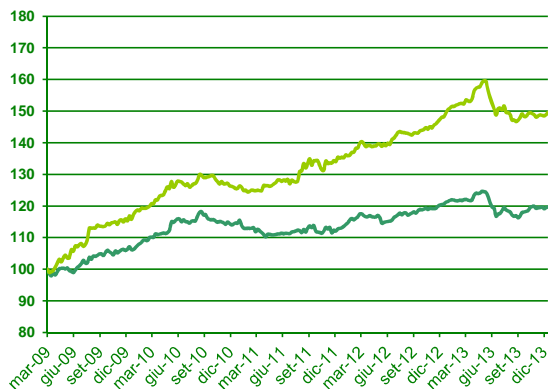
|        | TR 1Y  | TR 3Y  | TR 5Y  | Volatility |
|--------|--------|--------|--------|------------|
| SH2014 | -19,3% | -10,0% | -26,7% | 21,6%      |
| MF2001 | -12,2% | 0,2%   | -19,1% | 20,0%      |

**Categoria Ania**  
Azionari specializzati

**Asset Class di appartenenza**  
Latin America Equity

I due fondi MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR e Schroder ISF Latin Amer A USD presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR





**Fondo in gestione finanziaria**  
ING (L) Renta Fd World X EUR Hdg Acc

**Codice**  
IL4019

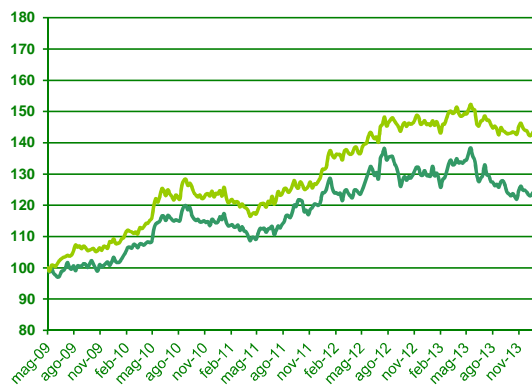
**Fondo sostituto**  
LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd €(AH)

**Codice**  
LM4002

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y | Volatility |
|--------|-------|-------|-------|------------|
| IL4019 | -0,6% | 4,8%  | 19,7% | 3,9%       |
| LM4002 | 1,0%  | 18,8% | 49,6% | 4,6%       |

**Categoria Ania** **Asset Class di appartenenza**  
Obbligazionari puri internazionali g Global Bond - EUR Hedged

I due fondi LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd €(AH) e ING (L) Renta Fd World X EUR Hdg Acc presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd €(AH)



**Fondo in gestione finanziaria**  
Parvest Flexible Bond World C C

**Codice**  
PR4005

**Fondo sostituto**  
M&G Global Macro Bond A USD

**Codice**  
MG4002

|        | TR 1Y | TR 3Y | TR 5Y | Volatility |
|--------|-------|-------|-------|------------|
| PR4005 | -4,3% | 8,2%  | nd    | 9,4%       |
| MG4002 | -1,7% | 16,0% | nd    | 7,5%       |

**Categoria Ania** **Asset Class di appartenenza**  
Obbligazionari puri internazionali g Global Bond

I due fondi M&G Global Macro Bond A USD e Parvest Flexible Bond World C C presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo M&G Global Macro Bond A USD

## ATTIVITÀ DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO 2014

Con la presente riepiloghiamo le singole operazioni relative all'attività di salvaguardia del contratto, che la Compagnia effettua (come meglio specificato nella Nota Informativa e nelle Condizioni Contrattuali del Fascicolo Informativo) nei casi in cui il Contraente richieda di effettuare operazioni di versamento di premio od operazioni di switch o abbia investito in un Fondo esterno che:

- sia momentaneamente sospeso alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole Società di Gestione del Risparmio/Sicav o per rating inferiore al minimo richiesto dalla circolare ISVAP n. 474/D;
- sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalla Società di Gestione del Risparmio o dalla Sicav stessa;
- abbia variato la propria politica d'investimento o il proprio stile di gestione o il proprio livello di rischio dichiarato nonché abbia incrementato i costi gravanti su di esso o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che alteri significativamente le caratteristiche del Fondo.

In tali casi, la Compagnia, al fine di tutelare l'interesse del Contraente, può decidere discrezionalmente di investire il premio versato o di effettuare l'operazione di switch automaticamente su un altro Fondo esterno appartenente alla medesima categoria, scelto dalla Compagnia stessa a seconda della specifica situazione dei mercati, ritenuto migliore e coerente per caratteristiche gestionali e profilo di rischio con le scelte iniziali del Contraente stesso.

### Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

#### 2010 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

**19 maggio 2010: il Comparto Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur) (PI4005) è stato sospeso a causa di rating insufficiente.**

Il 19 maggio 2010 Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto **Pioneer fd-emerging markets bond(e-eur) (PI4005)** a causa di rating insufficiente.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 19 maggio, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Templeton em mkts bond(a inc.-eur) (FT4016)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

#### 2010 - Salvaguardia automatica continuativa

**1° aprile 2010: non saranno più disponibile le azioni di classe M1.**

Il 26 marzo 2010 il Consiglio di Amministrazione della Sicav HSBC Global Asset Management ha deciso la sospensione alle sottoscrizioni per la classe M1.

Si procede quindi, al fine di tutelare la scelta iniziale dei contraenti sottoscrittori di questo comparto, a sospendere il comparto in data 26 marzo 2010. Verrà quindi attivata l'attività di salvaguardia del contratto.

In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata al fondo **HSBC latin american equity(mlcap-usd) HS2006**, verrà investita nel fondo sostituto **Bgf latin america(a2-usd) (ML2009)** che presenta la stessa categoria Ania di appartenenza del fondo sospeso.

#### 2011 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

**1° aprile 2010: il comparto Schroder US Small&Mid-Cap Equity(a-usd) (c-eur) (SH2019) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.**

Il 1° aprile la Sicav Schroder International Selection Fund ha deciso di sospendere il comparto **Schroder us smaller companies(a-usd) (SH2019)** a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Bgf us small&mid cap opport fund(a2-eur) (ML2023)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di chiudere.

## 2012 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

31 ottobre 2012: il comparto **Msi global brands(a-eur) (MS2021)** è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

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

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

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **26 ottobre**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Bny mellon glb opportunities fd(a-eur) (ME2004)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

Dall'11 ottobre 2013 il comparto Pictet Premium Brands-R EUR (PC2018) è il nuovo sostituto.

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

11 marzo 2013 la società di gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul comparto **Aberdeen Global Emerging Markets Eq A2 (AD2001)**.

Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all'**8 marzo 2013**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Carmignac emergents(eur) CA2001** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

30 novembre 2013: il comparto **MS INVF Global Brands Z (MS2033)** verrà sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

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

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 11 ottobre 2013.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **11 ottobre**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Pictet Premium Brands-R EUR (PC2018)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

11 ottobre 2013: il comparto **Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND (PI4010)** sospensione a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

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

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 11 ottobre 2013.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **11 ottobre**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **JB BF Credit Opportunities-EUR B (JB4015)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

**07 ottobre 2013: il Comparto Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND (PI2005) è stato sospeso a causa di rating insufficiente.**

Il **7 ottobre 2013** Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto **Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND (PI2005)** a causa di rating insufficiente.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 7 ottobre, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Oyster European Opportunities EUR (OY2001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

## 2013- Salvaguardia automatica continuativa fino alla liquidazione del fondo.

### Liquidazione comparto Extra Bilanciato ( EX3001) La società di gestione non ha ancora comunicato una data precisa

Il fondo **Extra Bilanciato ( EX3001)** verrà messo in liquidazione. Non abbiamo una data precisa della liquidazione. In via cautelativa, Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in **data 10 ottobre 2013** a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il comparto in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata ai **Extra Bilanciato ( EX3001)** deve essere investita nel fondo **AcomeA Patrimonio Prudente A2 (AC3002)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di liquidare. Solo alla data di liquidazione, che verrà comunicato successivamente dalla Società di Gestione, verranno trasferite le posizioni dei clienti.

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

### 26 novembre 2013: il comparto Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc (IV2022) è stato sospeso a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

26 novembre la Sicav Invesco Fund ha deciso di sospendere il comparto **Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc (IV2022)** a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo.

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 novembre, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR (FY2064)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso che al momento la Sicav ha deciso di sospendere.

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

6 dicembre 2013 la società di gestione Henderson Global Investors ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul comparto **Henderson Horizon Pan Eurp SmIrr Coms A2 (HE2004)**.

Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto in data 3 dicembre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **3 dicembre 2013**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc (SH2017)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa

3 gennaio 2013 la società di gestione Celsius Global funds Sicav ha deciso di liquidare il comparto **Barclays CAR Long Short D EUR (CE1002)**.

Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione in quanto le dimensioni contenute del valore patrimoniale del comparto non ne consente una gestione efficace.

Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto in data 15 gennaio 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **15 gennaio 2014**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Plurima Leo European Absolute Return (EG1001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso.

In data 7 febbraio 2014 il comparto liquidato viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

## 2013 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

7 novembre 2013: sospensione del comparto **BGF Continental European Flexible A2 EUR (ML2032)** a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità.

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

A seguito della sospensione del fondo a nuove sottoscrizioni decisa dalla Società di Gestione, Skandia vita provvede a sospendere il comparto in data 11 ottobre 2013.

Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **11 ottobre**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc (IV2013)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

## Riepilogo Salvaguardia 2014

### 2014-01

#### 23 gennaio 2014 fusione comparto JB Multicooperation Commodity EUR B (JB2023)

In data 23 gennaio 2014, al fine di razionalizzare la propria gamma, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **JB Multicooperation Commodity EUR B (JB2023)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta. Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 3 gennaio 2014 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 gennaio 2014**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **JB Multicooperation Commodity EUR B (JB2023)** al comparto **PIMCO GIS Commodities Plus Strat I Acc (PM2001)**.

**Dal 10 gennaio 2014 il comparto JB Multicooperation Commodity EUR B (JB2023) fuso viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

### 2014-02

#### 14 febbraio 2014 fusione del comparto BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR (ML2004)

In data 14 febbraio 2014, al fine di razionalizzare la propria gamma, la Società di gestione ha deciso la fusione del fondo **BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR (ML2004)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta. Tale decisione è stata presa da parte della Società di gestione in quanto le dimensioni contenute del valore patrimoniale del comparto non ne consente una gestione efficace.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 3 gennaio 2014 e trasferendo le posizioni in essere in data **10 gennaio 2014**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **BGF Euro Small & Mid Cap Opps A2 EUR (ML2004)** al comparto **MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR (MF2003)**.

**Dal 10 gennaio 2014 il comparto fuso JB Multicooperation Commodity EUR B (JB2023), viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

### 2014-03

#### 20 febbraio 2014 liquidazione comparto LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA (LO2017)

In data 20 febbraio 2014, al fine di razionalizzare la propria gamma, la Società di gestione ha deciso la liquidazione del comparto **LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA (LO2017)** in un comparto non presente nella piattaforma di offerta.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 31 gennaio 2014 e trasferendo le posizioni in essere in data **7 febbraio 2014**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA (LO2017)** al comparto **Fidelity Global Focus A-EUR (FY2021)**.

**Dal 7 febbraio 2014 il comparto liquidato LO Funds - William Blair Gbl Gr.(EUR) PA (LO2017), viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

### 2014-04

#### 7 febbraio 2014 eliminazione comparto ING (L) Invest MENA X EUR Acc (IL2045) in seguito a razionalizzazione gamma decisa dalla Società di gestione

In data 6 febbraio 2014, al fine di razionalizzare la propria gamma, la Società di gestione ha deciso la sospensione del comparto **ING (L) Invest MENA X EUR Acc (IL2045)**.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 6 febbraio 2014 e trasferendo le posizioni in essere in data **7 febbraio 2014**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **ING (L) Invest MENA X EUR Acc (IL2045)** al comparto **JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD (FF2014)**.

**Dal 7 febbraio 2014 il comparto liquidato ING (L) Invest MENA X EUR Acc (IL2045), viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili**

### 2014-05

#### 14 marzo 2014 liquidazione comparto BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR (ME1003)

In data 14 marzo 2014, date le dimensioni ridotte del comparto ed al fine di tutelare gli interessi degli azionisti, la Società di gestione ha deciso la liquidazione del comparto **BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR (ME1003)**.

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 17 febbraio 2014 e trasferendo le posizioni in essere in data **19 febbraio 2014**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR (ME1003)** al comparto **Alessia Absolute Return Macro Euro (AS1001)**.  
**Dal 19 febbraio 2014** il comparto liquidato BNY Mellon Evolution Gbl Alp R EUR (ME1003), viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

2014-06

**24 marzo 2014 sospensione comparto Plurima European Absolute Return (EG1001)**

Il motivo di detta decisione è che la dimensione del Comparto ha raggiunto un livello tale per cui esso deve essere attentamente monitorato al fine di consentire al Gestore Delegato di implementare la strategia di investimento del Comparto e di raggiungere l'obiettivo di investimento.

Inoltre, con decorrenza dal 7 aprile 2014, il Giorno di Valorizzazione del Comparto passerà da ogni Giorno Lavorativo al venerdì di ogni settimana oppure, nel caso in cui un venerdì non sia un Giorno Lavorativo, Giorno Lavorativo successivo (ciò significa che la frequenza delle operazioni di negoziazione passerà da giornaliera a settimanale).

Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 09 aprile 2014 e trasferendo le posizioni in essere in data **11 aprile 2014**. Lo switch verrà realizzato dal comparto **Plurima European Absolute Return (EG1001)** al comparto **Alken Absolute Return Europe A (AK1001)**.

**Dal 11 aprile 2014** il comparto liquidato **Alken Absolute Return Europe A (AK1001)** viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

## Tabella riepilogativa dei Fondi esterni

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

I Fondi sono suddivisi per Società di gestione, categoria e codice. Per ogni Fondo viene indicato il profilo di rischio calcolato sulla base della volatilità a 3 anni annualizzata o ad 1 anno (se non disponibile per un periodo superiore). Il livello di rischio viene determinato, sulla base delle previsioni ex. Regolamento Emittenti Consob, in base a sei classi di rischio qualitative e nella mappatura di tali classi su altrettanti intervalli crescenti e non sovrapposti di volatilità.

rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (da 1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 4,0% 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AA1001 | LU0453296237 | EUR    | ADVANTAGE           | Advantage Absolute Return Glob B Cap    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| AA3001 | LU0123617002 | EUR    | ADVANTAGE           | Advantage Total Return B                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari                                      | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| AA4001 | LU0080743130 | EUR    | ADVANTAGE           | Advantage Income B                      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                       | 0,4       | 1,00%             | Medio alto       |
| AC2001 | IT0004718794 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.   | AcomeA Globale A2                       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari globale   | 0         | 1,00%             | Medio Alto       |
| AC3001 | IT0004718695 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.   | AcomeA Performance A2                   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                       | 0,112     | 0,70%             | Medio Alto       |
| AC3002 | IT0004718737 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.   | AcomeA Patrimonio Prudente A2           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari                                | 0,12      | 0,80%             | Medio Alto       |
| AC3003 | IT0004718752 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.   | AcomeA Patrimonio Dinamico A2           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,09      | 0,90%             | Medio            |
| AC3004 | IT0004718778 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.   | AcomeA Patrimonio Aggressivo A2         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari                                      | 0         | 1,00%             | Medio Alto       |
| AC3005 | IT0004718711 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.   | AcomeA FONDO ETF Attivo A2              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari                                      | 0         | 0,90%             | Alto             |
| AC5001 | IT0004718612 | EUR    | AcomeA SGR S.p.A.   | AcomeA Liquidità A2                     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro                                      | 0,048     | 0,12%             | Medio Basso      |
| AD2001 | LU0132412106 | USD    | Aberdeen Global     | Aberdeen Global Emerging Markets Eq A2  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| AD2002 | LU0011963831 | USD    | Aberdeen Global     | Aberdeen Global North American Eq A2    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America                                    | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| AD2006 | LU0231459107 | USD    | Aberdeen Global     | Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| AE2009 | LU0515768298 | USD    | Threadneedle (Lux)  | Threadneedle(Lux) Enh Cmnty Port AU     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati                                   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| AE3003 | LU0061474705 | USD    | Threadneedle (Lux)  | Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari                                      | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| AE4005 | LU0096353940 | EUR    | Threadneedle (Lux)  | Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,36      | 0,90%             | Medio            |

| 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 |
|--------|--------------|--------|--|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AG1001 | LU0319687470 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| AG1003 | LU0568619802 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Absolute Forex SE-C          | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,24      | 0,60%             | Medio            |
| AG2016 | LU0119094778 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Emerging Europe SE-C      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2021 | LU0119086162 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2024 | LU0165623785 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Greater China SU-C        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2025 | LU0158081520 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Thailand SU-C             | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| AG2026 | LU0201575858 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Latin America SU-C        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2027 | LU0319686159 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2029 | LU0347595372 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Gbl Agriculture SU-C      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2034 | LU0568606577 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2036 | LU0347594300 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Gbl Resources SU-C        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2037 | LU0568612039 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Gbl Luxury&LifeStyl SU-C  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG2039 | LU0568607468 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| AG3001 | LU0272942433 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,52      | 1,30%             | Medio alto       |
| AG4004 | LU0119133931 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Bd Global SU-C               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4       | 1,00%             | Medio alto       |
| AG4006 | LU0119100252 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,4       | 1,00%             | Medio alto       |
| AG4009 | LU0228157680 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,36      | 0,90%             | Medio basso      |
| AG4010 | LU0319688361 | USD    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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            |
| AG4016 | LU0616241807 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| 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            |
| 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       |
| AG5004 | LU0568620560 | EUR    | AMUNDI FUNDS                           | Amundi Fds Cash EUR AE-C                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,1       | 0,25%             | Basso            |
| 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       |
| AK1001 | LU0572586591 | EUR    | Alken fund                             | Alken Absolute Return Europe A          | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,9       | 2,25%             | Medio Alto       |
| AK2001 | LU0524465977 | EUR    | Alken fund                             | Alken European Opportunities A          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,9       | 2,25%             | Alto             |
| AL1001 | IT0000380763 | EUR    | Aletti Gestielle SGR S.p.A.            | Gestielle Absolute Return               | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,48      | 1,20%             | Medio alto       |
| AL2001 | IT0001064507 | EUR    | Aletti Gestielle SGR S.p.A.            | Gestielle Obiettivo America             | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Medio Alto       |
| AL2002 | IT0001221693 | EUR    | Aletti Gestielle SGR S.p.A.            | Gestielle Obiettivo Cina                | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| AL4003 | IT0000388428 | EUR    | Aletti Gestielle SGR S.p.A.            | Gestielle MT Euro A                     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,36      | 0,90%             | Medio alto       |
| ANI001 | IT0000380581 | EUR    | Anima s.g.r.                           | Anima Alto Potenziale Globale A         | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,9       | 2,25%             | Medio alto       |
| AN2001 | IT0000388444 | EUR    | Anima s.g.r.                           | Anima Fondo Trading A                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,9       | 2,25%             | Alto             |
| AN2003 | IT0001415287 | EUR    | Anima s.g.r.                           | Anima Europa A                          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| AN2005 | IT0001415873 | EUR    | Anima s.g.r.                           | Anima Emergenti A                       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| AN4003 | IT0001415899 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Obbligazionario Euro A             | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,32      | 0,80%             | Medio alto       |
| AN4004 | IT0004786395 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Tricolore                          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,24      | 0,60%             | Medio alto       |
| AN5001 | IT0001415345 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Liquidità Euro I                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,08      | 0,20%             | Medio            |
| AS1001 | LU0352949456 | EUR    | Alessia Sicav                 | Alessia Absolute Return Macro Euro       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Medio alto       |
| AS1002 | LU0599709929 | EUR    | Alessia Sicav                 | Alessia Long/Short Equity R              | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| AT1001 | LU0386704927 | EUR    | ATOMO                         | Atomo SICAV Glbl Flex R                  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,55      | 2,00%             | Medio Alto       |
| AV2003 | LU0274937183 | EUR    | Aviva Investors               | Aviva Investors European Convq Eq A EUR  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| AV2005 | LU0274935054 | EUR    | Aviva Investors               | Aviva Investors European Equity Income A | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| AV4002 | LU0274933604 | EUR    | Aviva Investors               | Aviva Investors Long Term Europ Bd A     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,36      | 0,90%             | Medio alto       |
| AV5001 | FR0010738229 | EUR    | Aviva Investors Monétaire     | Aviva Investors Monétaire E              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,11%             | Basso            |
| AX1001 | IT0003162440 | EUR    | Agora Investments SGR S.p.A.  | Agoraflex R                              | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,864     | 2,16%             | Medio alto       |
| AX5001 | IT0004170939 | EUR    | Agora Investments SGR S.p.A.  | Agora Cash                               | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,00%             | Medio basso      |
| 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             |
| AZ4001 | LU0482909909 | EUR    | Allianz Global Investors Fund | Allianz Euro High Yld Bd AT EUR          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,44      | 1,10%             | Medio Alto       |
| AZ4002 | LU0448068782 | EUR    | ACMBernstein                  | AB Global High Yield A2 EUR Hdq          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,55      | 1,55%             | Medio alto       |
| AZ4004 | LU0095024591 | EUR    | ACMBernstein                  | AB European Income A2 EUR                | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,44      | 1,10%             | Medio alto       |
| AZ4005 | LU0232525203 | EUR    | ACMBernstein                  | AB American Income A2                    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,44      | 1,10%             | Medio Alto       |
| BA3001 | LU0337411200 | EUR    | Bantleon AG                   | Bantleon Opportunities S PT              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,48      | 1,20%             | Medio            |
| BA3002 | LU0337414303 | EUR    | Bantleon AG                   | Bantleon Opportunities L PT              | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,76      | 1,90%             | Medio alto       |
| BA3003 | LU0720423010 | EUR    | Bantleon AG                   | Bantleon Opportunities XL IT             | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati   | 0         | 1,03%             | Medio alto       |
| BI2001 | IT0000386026 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Valore Globale A                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| BI2002 | IT0003098149 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Iniziativa Europa A                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| BI4001 | IT0001223095 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Obbligazionario Corporate A        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,44      | 1,10%             | Medio alto       |
| BI4002 | IT0001015921 | EUR    | Anima s.g.r.                  | Anima Pianeta A                          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,48      | 1,20%             | Medio alto       |
| CA2001 | FR0010149302 | EUR    | Carmignac gestion             | Carmignac Emergents A EUR acc            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CA2002 | FR0010148981 | EUR    | Carmignac gestion             | Carmignac Investissement A EUR acc       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| CA2003 | LU0099161993 | EUR    | Carmignac portfolio           | Carmignac Gde Europe A EUR acc           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CA2005 | LU0164455502 | EUR    | Carmignac portfolio           | Carmignac Commodities A EUR acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CA2007 | FR0010149179 | EUR    | Carmignac gestion             | Carmignac Euro-Patrim A EUR acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| CA3001 | FR0010135103 | EUR    | Carmignac gestion             | Carmignac Patrimoine A EUR acc           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | 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 |
|--------|---------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| CA3002 | LU0592698954  | EUR    | Carmignac portfolio                           | Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CA4001 | FR0010149120  | EUR    | Carmignac gestion                             | Carmignac Sécurité A EUR acc             | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine                 | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| CC1001 | FR0007000427  | EUR    | CCR Asset Management                          | CCR Arbitrage Volatilità 150 R           | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,24      | 0,60%             | Medio basso      |
| CC1002 | FR0010191171  | EUR    | CCR Asset Management                          | CCR Active Alpha R                       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,48      | 1,20%             | Medio            |
| 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       |
| 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             |
| 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             |
| 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       |
| CL1001 | IE00B28VTV28  | USD    | Calamos Global Funds                          | Calamos GIBI Conv Opps A USD Acc         | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,66      | 1,65%             | Medio alto       |
| CL2001 | IE00B28VTX42  | USD    | Calamos Global Funds                          | Calamos Global Equity A USD Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CL2002 | IE00B28VTQ74  | USD    | Calamos Global Funds                          | Calamos US Growth A USD Acc              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| CO1001 | LU0334388005  | USD    | CompAM FUND                                   | CompAM Bluesky Global Strgy E            | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| CO1002 | LU0620020189  | EUR    | CompAM FUND                                   | CompAM SB Equity M EUR Acc               | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari globale   | 0         | 0,80%             | Medio Alto       |
| CO1003 | LU0620020775  | EUR    | CompAM FUND                                   | CompAM SB Flexible M EUR Acc             | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 0,70%             | Medio Alto       |
| CO3001 | LU0620021310  | EUR    | CompAM FUND                                   | CompAM SB Bond M EUR Acc                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0         | 0,50%             | Medio            |
| CO4001 | LU0334387965  | EUR    | CompAM FUND                                   | CompAM Bond Risk M                       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0         | 0,95%             | Alto             |
| CO4002 | LU0334387379  | EUR    | CompAM FUND                                   | CompAM Em Mkt Corporate M                | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0         | 0,80%             | Medio alto       |
| CR2010 | LU0187731806  | USD    | Credit Suisse Equity Fund (Lux)               | CS EF (Lux) USA Value I                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0         | 0,90%             | Alto             |
| DD1001 | FR0010234351  | EUR    | Oddo Asset Management                         | Oddo Proactif Europe B                   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 0,80%             | Medio alto       |
| DD2001 | FR0000989915  | EUR    | Oddo Asset Management                         | Oddo Immobilier A                        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,72      | 1,80%             | Alto             |
| DD2002 | FR0010574434  | EUR    | Oddo Asset Management                         | Oddo Génération A                        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| DD2003 | FR0000974149  | EUR    | Oddo Asset Management                         | Oddo Avenir Europe A                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| DE1001 | FR0010016477  | EUR    | Dexia Asset Management                        | Dexia Index Arbitrage C EUR              | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,32      | 0,80%             | Medio basso      |
| DE2008 | LU0108459040  | USD    | Dexia Equities L                              | Dexia Eqs L Biotechnology C Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| DE4003 | LU0157930404  | EUR    | Dexia Bonds                                   | Dexia Bonds Euro Government C Acc        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,24      | 0,60%             | Medio alto       |
| DE4005 | LU0157931550  | EUR    | Dexia Bonds                                   | Dexia Bonds World Government Plus C Acc  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,24      | 0,60%             | Medio Alto       |
| DE5001 | LU00933583077 | EUR    | Dexia Money Market                            | Dexia Money Market Euro C Acc            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,2       | 0,50%             | Basso            |
| DI2001 | LU0277561584  | EUR    | DIAMAN Sicav                                  | DIAMAN SICAV Mathematics I               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0         | 0,78%             | Alto             |
| DI4001 | LU0479525494  | EUR    | DIAMAN Sicav                                  | DIAMAN SICAV Quant Bond I                | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0         | 0,58%             | Medio            |
| DU1002 | IT0001355665  | EUR    | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Star Europa Alto Potenziale A      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,64      | 1,60%             | Medio alto       |
| DU2001 | IT0001036257  | EUR    | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Geo Globale A                      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,94      | 2,35%             | Medio Alto       |
| DU2005 | IT0001095469  | EUR    | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr) | Anima Geo Europa A                       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,94      | 2,35%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| DU2012 | IT0001477824 | EUR    | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)             | Anima Star Italia Alto Potenziale A      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari                                      | 0,64      | 1,60%             | Medio alto       |
| DU2016 | IT0000388162 | EUR    | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)             | Anima Geo Europa PMI A                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,94      | 2,35%             | Alto             |
| DU4007 | IT0001352035 | EUR    | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)             | Anima Fix High Yield A                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                       | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| DU5001 | IT0001036331 | EUR    | Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)             | Anima Fix Euro A                         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro                                      | 0,24      | 0,60%             | Medio basso      |
| DW2001 | LU0237014641 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS Invest New Resources LC              | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| DW2002 | LU0210301635 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS Invest Global Emerging Mkts Eqs LC   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| DW2004 | LU0146864797 | EUR    | Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese) | DWS Russia                               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| DW2005 | LU0298649426 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS Invest Clean Tech LC                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| DW2006 | LU0273158872 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS Invest Global AgriBusiness LC        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| DW2008 | LU0145644893 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS Invest Top Euroland LC               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| DW2009 | LU0507265923 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS Invest Top Dividend LC               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| DW2010 | LU0632805262 | EUR    | Dws invest sicav  | DWS Invest China Bonds LCH               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate             | 0,44      | 1,10%             | Medio            |
| 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             |
| DW4001 | LU0087412390 | EUR    | Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese) | DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,52      | 1,30%             | Medio alto       |
| EA2003 | IE0031523396 | EUR    | Eaton Vance International (Ireland) Funds plc             | Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America                                    | 0,66      | 1,65%             | Alto             |
| EC2001 | LU0272828905 | EUR    | East Capital (Lux)  | East Capital (Lux) Russian A EUR         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 1         | 2,50%             | Alto             |
| EG1003 | IE00B459J211 | EUR    | Plurima funds   | Plurima Eurofin Global Multistrat A R    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| EH3001 | LU0431139764 | EUR    | Ethenea   | Ethna-AKTIV E T                          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,35      | 1,50%             | Medio alto       |
| EH3002 | LU0455735596 | EUR    | Ethenea   | Ethna-GLOBAL Dynamisch T                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari                                      | 0,64      | 1,60%             | Medio Alto       |
| EM1002 | LU0284573911 | EUR    | Euromobiliare International Fund                          | Euromobiliare IF - TR Flex 5 B           | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 1,15%             | Medio Alto       |
| EU1003 | LU0735549858 | EUR    | Eurizon Investment sicav                                  | EIS Flexible Beta Total Ret I            | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 0,40%             | Medio Alto       |
| EU4003 | LU0367640660 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a                                 | Epsilon Fund Euro Bond R                 | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,34      | 0,85%             | Medio Alto       |
| EX3001 | LU0383928677 | EUR    | Extra Fund Sicav  | Extra Bilanciato                         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari                                | 0         | 2,00%             | Medio alto       |
| FA2001 | LU0202403696 | JPY    | Fidelity Active Strategy                                  | Fidelity FAST Japan A JPY Acc            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,49995   | 1,50%             | Alto             |
| FA2002 | LU0202403266 | EUR    | Fidelity Active Strategy                                  | Fidelity FAST Europe A Acc Euro          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,49995   | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| FF2001 | LU0053685615 | USD    | Jpmorgan funds  | JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2004 | LU0053666078 | USD    | Jpmorgan funds  | JPM America Equity A (dist)-USD          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America                                    | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2006 | LU0051755006 | USD    | Jpmorgan funds  | JPMorgan China A (dist)-USD              | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2007 | LU0051759099 | EUR    | Jpmorgan funds  | JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2008 | LU0074838565 | USD    | Jpmorgan funds  | JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2010 | LU0053685029 | EUR    | Jpmorgan funds  | JPM Europe Eq A (dist)-EUR               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2011 | LU0058908533 | USD    | Jpmorgan funds  | JPMorgan India A USD Inc                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2012 | LU0053696224 | USD    | Jpmorgan funds  | JPMorgan Japan Equity A (dist) USD       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2013 | LU0053687314 | USD    | Jpmorgan funds  | JPM Latin America Equity A (dist)-USD    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati                                   | 0,6       | 1,50%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FF2014 | LU0083573666 | USD    | Jpmorgan funds            | JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2015 | LU0052474979 | USD    | Jpmorgan funds            | JPMorgan Pacific Equity A (dist) - USD   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2017 | LU0082616367 | USD    | Jpmorgan funds            | JPM US Technology A (dist)-USD           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2018 | LU0053671581 | USD    | Jpmorgan funds            | JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2019 | LU0053687074 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| FF2023 | LU0104030142 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Europe Technology A (dist)-EUR       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2024 | LU0111753843 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Germany Eq A (dist)-EUR              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2028 | LU0107398538 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2029 | LU0107398884 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2030 | LU0119062650 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2032 | LU0168341575 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Global Focus A EUR Dis               | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2035 | LU0210526637 | USD    | Jpmorgan funds            | JPMorgan China A (acc)-USD               | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2038 | LU0210529144 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2064 | LU0292454872 | USD    | Jpmorgan funds            | JPM US Select Eq Plus A (acc)-USD        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2068 | LU0355584466 | USD    | Jpmorgan funds            | JPM Africa Equity A (acc) - USD          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2070 | LU0301637293 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPMorgan Korea Equity A (acc)-EUR        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF2077 | LU0289089384 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FF3002 | LU0117844026 | USD    | Jpmorgan funds            | JPMorgan Asia Pacific Inc A (dist)-USD   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| 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       |
| FF4004 | LU0053692744 | GBP    | Jpmorgan funds            | JPM Sterling Bd A (dist)-GBP             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,36      | 0,90%             | Alto             |
| FF4006 | LU0210533500 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Global Convert EUR A EUR Acc         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro                                     | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| FF4013 | LU0332400232 | EUR    | Jpmorgan funds            | JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| FF4016 | LU0210532957 | USD    | Jpmorgan funds            | JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,36      | 0,90%             | Alto             |
| FF4019 | LU0512127548 | USD    | JPMorgan Funds            | JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| FF4020 | LU0621513406 | USD    | JPMorgan Funds            | JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,32      | 0,80%             | Medio Alto       |
| FI2001 | FR0010321828 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Echiquier Major                          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,9568    | 2,39%             | Alto             |
| FI2002 | FR0010321810 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Echiquier Agenor                         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,9568    | 2,39%             | Alto             |
| FI2003 | FR0010321802 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Agressor                                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,9568    | 2,39%             | Alto             |
| FI2004 | FR0010859769 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Echiquier Global                         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Globale   | 0,9568    | 2,39%             | Medio alto       |
| FI3002 | FR0010611293 | EUR    | Financiere de l'échiquier | Arty                                     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FN1001 | LU0507282696 | EUR    | Finlabo Investments       | Finlabo Inv Dynamic Equity R             | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,5       | 2,00%             | Medio alto       |
| FO2009 | LU0087047089 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPP L1 Sustainable Activ Allocation C C | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| FO2010 | LU0043962355 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPP L1 Equity Netherlands C C           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FO4002 | LU0011928255 | EUR    | BNP PARIBAS L1            | BNPP L1 Bond Currencies World C C        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FT1001 | LU0170468960 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin US Total Return A Acc \$        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,42      | 1,05%             | Medio Alto       |
| FT1002 | LU0592650674 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Franklin Strategic Income A Acc €-HI     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| 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             |
| FT2002 | LU0109394709 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin Biotechnology Disc A Acc \$     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2004 | LU0109392836 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin Technology A Acc \$             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2005 | LU0128525929 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Global A Acc \$                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2006 | LU0128520375 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Euro A Acc €            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2008 | LU0128525689 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Balanced A Acc \$       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,52      | 1,30%             | Medio alto       |
| FT2009 | LU0128526141 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Smaller Co A Acc \$     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2012 | LU0098860363 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin US Equity A Acc \$              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2014 | LU0070302665 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin Mutual Beacon A Acc \$          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FT2015 | LU0128522744 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Emerging Markets A Acc \$      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| FT2019 | LU0078277505 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Eastern Europe A Acc €         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| FT2020 | LU0128526570 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Latin America A Acc \$         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,76      | 1,90%             | Alto             |
| FT2021 | LU0052750758 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton China A Acc \$                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| FT2022 | LU0078275988 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Thailand A Acc \$              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| FT2023 | LU0057567074 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Korea A Acc \$                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| FT2028 | LU0390136736 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Frontier Markets A Acc \$      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| FT2029 | LU0122612848 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Franklin European Growth A Acc €         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2032 | LU0140363002 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Franklin Mutual European A Acc €         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2033 | LU0229940001 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Asian Growth A Acc €           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,74      | 1,85%             | Alto             |
| FT2040 | LU0231205187 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Franklin India A Acc €                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT2044 | LU0744128314 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Africa A Acc €-HI              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| 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       |
| FT3002 | LU0608807516 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,72      | 1,80%             | Medio alto       |
| FT3003 | LU0800341645 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Franklin Brazil Opportunities A Acc €-HI | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FT3004 | LU0316494805 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Franklin Temp Gbl Fnd Str A Acc €        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,4       | 1,00%             | 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FT4004 | LU0093669546 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Euro Government Bd A YDis € | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,28      | 0,70%             | Medio            |
| FT4007 | LU0029872446 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin US Government A MDis \$      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,38      | 0,95%             | Alto             |
| FT4011 | LU0152980495 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Bond A Acc €         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Medio alto       |
| FT4012 | LU0294221097 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Alto             |
| FT4013 | LU0294219869 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Bond A Acc €-H1      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Medio alto       |
| FT4014 | LU0170475312 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Gbl Total Return A Acc \$   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Medio alto       |
| FT4015 | LU0152981543 | EUR    | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Bond A MDis €        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,42      | 1,05%             | Medio alto       |
| 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       |
| FT5001 | LU0128526901 | USD    | Franklin templeton investment funds | Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0         | 0,40%             | Medio Alto       |
| FY2001 | LU0048573561 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity America A-USD                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2002 | LU0114721508 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity GI Consmr Industries A-EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FY2003 | LU0048575426 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity Emerging Markets A-USD       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2004 | LU0048580855 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity Greater China A-USD          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2005 | LU0055114457 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity Indonesia A-USD              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto Alto       |
| FY2006 | LU0048587868 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity Malaysia A-USD               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2008 | LU0048621477 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity Thailand A-USD               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2009 | LU0088814487 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity Euro Blue Chip A-EUR         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2010 | LU0069450319 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR         | A benchmark | Passivo           | -                         | Azionario       | Azionari Europa  | 0,24      | 0,60%             | Alto             |
| FY2011 | LU0083291335 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity European Aggressive A-EUR    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2012 | LU0048578792 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity European Growth A-EUR        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2013 | LU0119124278 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity European Larger Cos A-EUR    | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2014 | LU0119124781 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity European Dynamic Grth A-EUR  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2015 | LU0061175625 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity European Smaller Cos A-EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2016 | LU0048588080 | SEK    | Fidelity funds                      | Fidelity Nordic A-SEK                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2017 | LU0114722498 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity GI Financial Servs A-EUR     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2018 | LU0114722902 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity Global Industrials A-EUR     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2019 | LU0099574567 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity Global Technology A-EUR      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2020 | LU0048574536 | AUD    | Fidelity funds                      | Fidelity Australia A-AUD              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2021 | LU0157922724 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity Global Focus A-EUR           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FY2022 | LU0048584097 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity International A-USD          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2023 | LU0069449576 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity World A-EUR                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2024 | LU0048584766 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity Italy A-EUR                  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Italia  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2025 | LU0048573645 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity ASEAN A-USD                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2026 | LU0054237671 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity Asian Special Sits A-USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2027 | LU0049112450 | USD    | Fidelity funds                      | Fidelity Pacific A-USD                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2029 | LU0048579410 | EUR    | Fidelity funds                      | Fidelity France A-EUR                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FY2030 | LU0048580004 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Germany A-EUR                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2031 | LU0048581077 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Iberia A-EUR                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2032 | LU0048585144 | JPY    | Fidelity funds      | Fidelity Japan A-JPY                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2033 | LU0048587603 | JPY    | Fidelity funds      | Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2034 | LU0050427557 | USD    | Fidelity funds      | Fidelity Latin America A-USD             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2035 | LU0048588163 | USD    | Fidelity funds      | Fidelity Singapore A-USD                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2036 | LU0054754816 | CHF    | Fidelity funds      | Fidelity Switzerland A-CHF               | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2037 | LU0048621717 | GBP    | Fidelity funds      | Fidelity United Kingdom A-GBP            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2038 | LU0114720955 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Global Health Care A-EUR        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| FY2039 | LU0099575291 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Global Telecomms A-EUR          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FY2056 | LU0303816705 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity EMEA A-Acc-EUR                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2057 | LU0267387255 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FY2058 | LU0329678410 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2059 | LU0417495479 | USD    | Fidelity funds      | Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2060 | LU0069452877 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity South East Asia A-EUR           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2064 | LU0413543058 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2067 | LU0594300096 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity China Consumer A-Acc-EUR        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY2069 | LU0772969993 | USD    | Fidelity funds      | Fidelity Global Dividend A-Acc-USD       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| FY2070 | LU0611489658 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| FY3001 | LU0052588471 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Euro Balanced A-EUR             | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,4       | 1,00%             | Medio alto       |
| FY3003 | LU0393653166 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,46      | 1,15%             | Medio            |
| FY3004 | LU0393653596 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,46      | 1,15%             | Medio            |
| FY3005 | LU0267387685 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| FY3006 | LU0365262384 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| FY3008 | LU0905233846 | USD    | Fidelity funds      | Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,4       | 1,25%             | Medio Alto       |
| 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       |
| FY4002 | LU0048582984 | USD    | Fidelity funds      | Fidelity International Bond A-USD        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| FY4003 | LU0048620586 | GBP    | Fidelity funds      | Fidelity Sterling Bond A-GBP             | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,3       | 0,75%             | Medio Alto       |
| FY4005 | LU0048622798 | USD    | Fidelity funds      | Fidelity US Dollar Bond A-USD            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Alto             |
| 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       |
| FY4011 | LU0238205289 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,35      | 1,25%             | Medio Alto       |
| FY4014 | LU0718465395 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| FY4015 | LU0594301060 | EUR    | Fidelity funds      | Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,35      | 1,15%             | Medio            |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| FY4016 | LU0699195888 | EUR    | Fidelity funds              | Fidelity Em Mkts Infl Lnkd Bd A€         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,32      | 0,80%             | Alto             |
| FY5002 | LU0064963852 | USD    | Fidelity funds              | Fidelity US Dollar Cash A-USD            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0         | 0,40%             | Medio Alto       |
| FY5003 | LU0261953490 | EUR    | Fidelity funds              | Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,40%             | Basso            |
| GA2001 | IE00B1W3X261 | EUR    | GAM Star Fund p.l.c.        | GAM Star China Equity C EUR Acc          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,82      | 2,05%             | Alto             |
| GA2002 | IE00B58LXM28 | EUR    | GAM Star Fund p.l.c.        | GAM Star Global Selector SA C II EUR     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,88      | 2,20%             | Medio alto       |
| GE4001 | LU0145483946 | EUR    | Generali investments sicav  | Generali IS Euro Corporate Bonds DX      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,44      | 1,10%             | Medio alto       |
| GE5001 | LU0145485214 | EUR    | Generali investments sicav  | Generali IS Euro Short Term Bonds DX     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,03      | 0,30%             | Medio basso      |
| GS2006 | LU0065003666 | JPY    | Goldman sachs funds         | GS Japan Portfolio Base Inc              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| GS2009 | LU0065004045 | USD    | Goldman sachs funds         | GS US CORE Equity Base Snap Inc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| GS2014 | LU0234580636 | USD    | Goldman sachs funds         | GS BRICs Portfolio Base Acc              | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| GS2015 | LU0234681749 | EUR    | Goldman sachs funds         | GS Europe CORE Equity Base Acc           | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| GS4005 | LU0254093452 | EUR    | Goldman sachs funds         | GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| HE2004 | LU0046217351 | EUR    | Henderson horizon fund      | Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| HE2005 | LU0088927925 | EUR    | Henderson horizon fund      | Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| 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             |
| HE2009 | LU0070992663 | USD    | Henderson horizon fund      | Henderson Horizon Global Tech A2         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| HE2011 | LU0200080918 | EUR    | Henderson gartmore fund     | Henderson Gartmore Fd Latin America A    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| HE2014 | LU0264738294 | EUR    | Henderson horizon fund      | Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| 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       |
| HS2001 | LU0196696453 | USD    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Brazil Equity A Acc             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| HS2004 | LU0164881194 | USD    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Indian Equity A Acc             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Molto alto       |
| HS2005 | LU0164908906 | USD    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Singapore Equity A Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| HS2006 | LU0254985343 | USD    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Latin American Equity M1 Acc    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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             |
| HS2017 | LU0213961682 | EUR    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Turkey Equity A Acc             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Molto alto       |
| 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             |
| 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       |
| HS4004 | LU0563707651 | USD    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Glb Emerg Mkts Inv Grade Bd A   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,44      | 1,10%             | Medio alto       |
| HS4006 | LU0708054134 | EUR    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| HS4007 | LU0165129312 | EUR    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Euro Bond A Acc                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| HS4008 | LU0524291613 | USD    | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Global High Income Bond AC      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,5       | 1,25%             | 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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       |
| 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       |
| 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            |
| IL2004 | LU0121174428 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Information Tec X USD Acc | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2007 | LU0113311731 | EUR    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Emerging Europe X         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2010 | LU0121175821 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Energy X USD Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2020 | LU0121177280 | EUR    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Europ Real Est X EUR Acc  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,52      | 1,30%             | Alto             |
| IL2024 | LU0121192677 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Food & Bev X USD          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| 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       |
| IL2026 | LU0121204944 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Greater China X USD Acc   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2033 | LU0121174006 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Materials X               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2036 | LU0121202492 | EUR    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Prestige & Luxe X         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2037 | LU0121205750 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Telecom X                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Medio Alto       |
| IL2039 | LU0121207376 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Utilities X               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2042 | LU0205352882 | EUR    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Europe Hi Div X           | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL2043 | LU0250170304 | EUR    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest Gbl Opps X EUR Acc        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| 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             |
| IL2046 | LU0429746927 | EUR    | Ing (L) sicav               | ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| IL4014 | LU0546914242 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X \$ Acc   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| IL4015 | LU0546914838 | USD    | Ing index linked fund sicav | ING (L) Renta Fd Dollar X USD Acc        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Alto             |
| IL4016 | LU0546915215 | EUR    | Ing (L) sicav               | ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| IL4017 | LU0546918151 | EUR    | Ing (L) sicav               | ING (L) Renta Fd Euro X EUR Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| IL4018 | LU0546920561 | USD    | Ing (L) sicav               | ING (L) Renta US Credit X USD Acc        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| IM2005 | IT0001007274 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a   | Eurizon Azioni Pmi America               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,76      | 1,90%             | Alto             |
| IM4004 | IT0001047437 | USD    | Eurizon capital sgr s.p.a   | Eurizon Breve Termine Dollaro            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0,28      | 0,70%             | Medio Alto       |
| IM4011 | IT0001214201 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a   | Eurizon Obbligazioni Emergenti           | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,52      | 1,30%             | Medio alto       |
| IM5001 | IT0001078093 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a   | Eurizon Tesoreria Euro A                 | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,24      | 0,60%             | Medio basso      |
| IN2011 | IT0001260618 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a   | Eurizon Azioni Energia E Mat Prime       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,76      | 1,90%             | Alto             |
| IN2019 | IT0001470183 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a   | Eurizon Azioni Pmi Italia                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,76      | 1,90%             | Alto             |
| IN4007 | IT0000386646 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a   | Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine                 | 0,32      | 0,80%             | Medio            |
| IS1001 | LU0612891514 | EUR    | IGNIS Global Funds SICAV    | Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| IV2006 | LU0028118809 | EUR    | Invesco funds               | Invesco Pan European Equity A Acc        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| IV2007 | LU0028119013 | EUR    | Invesco funds               | Invesco Pan European Sm Cap Eq A         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| IV2011 | LU0075112721 | USD    | Invesco funds               | Invesco Asia Opportunities Equity A      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| IV2012 | LU0048816135 | USD    | Invesco funds               | Invesco Greater China Equity A           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| IV2013 | LU0119750205 | EUR    | Invesco funds           | Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,52      | 1,30%             | Alto             |
| IV2015 | LU0243955886 | USD    | Invesco funds           | Invesco Asia Infrastructure A Acc        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| IV2019 | LU0149503202 | USD    | Invesco funds           | Invesco US Structured Equity A           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| IV2022 | LU0607514717 | JPY    | Invesco funds           | Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| IV2025 | LU0607513230 | USD    | Invesco Funds           | Invesco Global Equity Income A \$ Acc    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,56      | 1,40%             | Medio Alto       |
| IV2026 | LU0794789890 | EUR    | Invesco Funds           | Invesco US Equity A EUR Hdg Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| IV3001 | LU0432616737 | EUR    | Invesco funds           | Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc        | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| IV3003 | LU0243957239 | EUR    | Invesco funds           | Invesco Pan European High Income A Acc   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| IV4002 | LU0066341099 | EUR    | Invesco funds           | Invesco European Bond A Acc              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| IV4003 | LU0102737144 | EUR    | Invesco funds           | Invesco Absolute Return Bond A           | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,3       | 0,75%             | Medio            |
| IV4004 | LU0119747243 | EUR    | Invesco funds           | Invesco Euro Inflation-Linked Bond A     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| 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       |
| 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       |
| IV4007 | LU0275062247 | USD    | Invesco funds           | Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| IV5001 | LU0028121183 | USD    | Invesco funds           | Invesco USD Reserve A                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0,18      | 0,45%             | Medio Alto       |
| IV5002 | LU0102737730 | EUR    | Invesco funds           | Invesco Euro Reserve A Acc               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,14      | 0,35%             | Basso            |
| JA2001 | IE0009511647 | EUR    | Janus capital funds plc | Janus US All Cap Growth A EUR            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| JA2002 | IE0009531827 | EUR    | Janus capital funds plc | Janus US Twenty A EUR                    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| 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             |
| JA2004 | IE0001257090 | EUR    | Janus capital funds plc | Perkins US Strategic Value A EUR Acc     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| JA2005 | IE0002122038 | EUR    | Janus capital funds plc | Janus Global Life Sciences A EUR         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| JA2006 | IE0002167009 | EUR    | Janus capital funds plc | Janus Global Technology A EUR            | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| JA2007 | IE0032746970 | EUR    | Janus capital funds plc | INTECH US Core A EUR Acc                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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       |
| JA3001 | IE0009514989 | EUR    | Janus capital funds plc | Janus Balanced A EUR                     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| 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            |
| JA4003 | IE0009533641 | EUR    | Janus capital funds plc | Janus US Short-Term Bond A EUR Acc       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine       | 0,26      | 0,65%             | Medio basso      |
| JA4004 | IE00B3ZM0R87 | EUR    | Janus capital funds plc | Janus Global Investment Grade Bd A € Acc | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| JB2002 | LU0122455214 | EUR    | Julius baer multistock  | JB EF Eastern Europe Focus-EUR B         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| JB2003 | LU0100915437 | EUR    | Julius baer multistock  | JB EF Euroland Value-EUR B               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| JB2006 | LU0026740844 | EUR    | Julius baer multistock  | JB EF Europe Focus-EUR B                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| JB2007 | LU0048167497 | EUR    | Julius baer multistock  | JB EF German Value-EUR B                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| JB2009 | LU0026742386 | EUR    | Julius baer multistock  | Global Equity Income Fund EUR B          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,42      | 1,05%             | Alto             |
| JB2011 | LU0044849320 | JPY    | Julius baer multistock  | JB EF Japan JPY B Acc                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| JB2015 | LU0091370840 | EUR    | Julius baer multistock  | JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,64      | 1,60%             | 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 |
|--------|--------------|--------|------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| JB2018 | LU0038279179 | CHF    | Julius baer multistock       | JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| JB2020 | LU0026741651 | CHF    | Julius baer multistock       | JB EF Swiss-CHF B                        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,4       | 1,00%             | Alto             |
| 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             |
| JB2025 | LU0329429897 | EUR    | Julius baer multistock       | JB EF Luxury Brands-EUR B                | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,64      | 1,60%             | Alto             |
| JB2026 | LU0984246958 | EUR    | Julius Baer Multicooperation | JB Multicooperation Commodity B EUR      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,52      | 1,30%             | Alto             |
| JB4002 | LU0012197231 | EUR    | Julius baer multibond        | JB BF Global Convert-EUR B               | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali                                | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| JB4003 | LU0012197074 | USD    | Julius baer multibond        | JB BF Dollar-USD B                       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,32      | 0,80%             | Alto             |
| JB4005 | LU0081394404 | EUR    | Julius baer multibond        | JB BF Emerging (EUR)-EUR B               | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,52      | 1,30%             | Medio alto       |
| 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       |
| JB4007 | LU0100842615 | EUR    | Julius baer multibond        | JB BF Euro Government-EUR B              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,28      | 0,70%             | Medio alto       |
| 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            |
| JB4011 | LU0012197827 | EUR    | Julius baer multibond        | JB BF Total Return-EUR B                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,32      | 0,80%             | Medio            |
| 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       |
| JB4014 | LU0012197405 | CHF    | Julius baer multibond        | JB BF Swiss Franc-CHF B                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,22      | 0,55%             | Medio Alto       |
| 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       |
| JB4016 | LU0186678784 | EUR    | Julius baer multibond        | JB BF Absolute Return-EUR B              | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| JB4017 | LU0189453128 | EUR    | Julius baer multibond        | JB BF ABS-EUR B                          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,22      | 0,55%             | Medio            |
| JB4018 | LU0256048223 | EUR    | Julius baer multibond        | JB BF Absolute Ret PI-EUR B              | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,44      | 1,10%             | Medio            |
| JB5001 | LU0032254707 | USD    | Julius baer multicash        | JB Multicash Money Market Dollar B       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0,08      | 0,20%             | Medio Alto       |
| 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            |
| JB5003 | LU0032254376 | GBP    | Julius baer multicash        | JB Multicash Money Market Sterling B     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0,1       | 0,25%             | Medio alto       |
| JB5004 | LU0032254533 | CHF    | Julius baer multicash        | JB Multicash Money Market Swiss Franc B  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0,06      | 0,15%             | Medio Alto       |
| JP1002 | LU0273792142 | EUR    | Jpmorgan investment funds    | JPM Highbridge Stat.Mkt Ntl A (acc)-EUR  | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio            |
| JP2004 | LU0070217475 | USD    | Jpmorgan investment funds    | JPM Global Select Equity A (acc)-USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| JP2007 | LU0070214613 | JPY    | Jpmorgan investment funds    | JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| JP2011 | LU0095938881 | EUR    | Jpmorgan investment funds    | JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| JP2013 | LU0115528548 | USD    | Jpmorgan investment funds    | JPM Global Financials A (acc)-USD        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| 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       |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| JP4001 | LU0070211940 | EUR    | Jpmorgan investment funds   | JPM Global Cnsvr Bal A (acc)-EUR         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| JP4005 | LU0108415935 | EUR    | Jpmorgan investment funds   | JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,34      | 0,85%             | Medio alto       |
| 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            |
| KA1001 | IT0003044614 | EUR    | Kairos partners sgr s.p.a.  | Kairos Income                            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,50%             | Medio basso      |
| KA2001 | IT0003240444 | EUR    | Kairos partners sgr s.p.a.  | Kairos Small Cap                         | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| LA1001 | FR0010762187 | EUR    | Laffitte Capital Management | Laffitte Risk Arbitrage UCITS A          | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 2,00%             | Medio            |
| LE1003 | LU0543666712 | EUR    | Lemanik                     | Lemanik Flex Quant HR6 Cap Retail B€     | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,76      | 1,90%             | Medio            |
| LE2003 | LU0146148340 | EUR    | Lemanik sicav               | Lemanik MC World Equities Cap Ret Eur    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| LE2004 | LU0054300461 | EUR    | Lemanik sicav               | Lemanik Asian Op Cap. Ret. Eur           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,74      | 1,85%             | Alto             |
| LE2005 | LU0284993374 | EUR    | Lemanik                     | Lemanik High Growth Cap Ret EUR          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Italia  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| LE3001 | LU0090850685 | EUR    | Lemanik sicav               | Lemanik Italy Cap Ret Eur A              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| LE4001 | LU0840526478 | EUR    | Lemanik                     | Lemanik Selected Bond Cap Ret EUR        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| LF4001 | FR0010996736 | EUR    | LFP                         | LFP Protectaux R                         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,4       | 1,00%             | Medio alto       |
| LF4002 | FR0010225037 | EUR    | LFP                         | LFP Obligations Emergentes P             | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| LM2001 | IE00B19Z6G02 | EUR    | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason Royce Smlr Coms A Acc €       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| LM2002 | IE00B19ZB094 | EUR    | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason CB US Agrsv Growth A Acc €    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,52      | 1,30%             | Alto             |
| 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       |
| LM4002 | IE00B23Z8X43 | EUR    | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,44      | 1,10%             | Medio alto       |
| LN1001 | LU0462973347 | EUR    | Dnca Invest                 | DNCA Invest Miura B                      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Medio alto       |
| LN2001 | LU0309082369 | EUR    | Dnca Invest                 | DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| LN3001 | LU0284394664 | EUR    | Dnca Invest                 | DNCA Invest Evolutif A                   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,8       | 2,00%             | Medio Alto       |
| LN3002 | LU0284394235 | EUR    | Dnca Invest                 | DNCA Invest Eurose A EUR                 | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,56      | 1,40%             | Medio alto       |
| LO1001 | LU0428700727 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| LO1003 | LU0428698210 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A      | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0         | 1,00%             | Medio alto       |
| LO2003 | LU0083363423 | USD    | Lombard Odier Funds         | LO Funds - Technology (USD) P A          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| LO2006 | LU0049412769 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO Funds - Europe High Conviction P A    | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| LO2013 | LU0161986921 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO Funds - Golden Age (EUR) P A          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| LO2016 | LU0210009576 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0         | 1,00%             | Molto alto       |
| LO2018 | LU0498927721 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A         | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| LO3003 | LU0718509606 | EUR    | Lombard Odier Funds         | LO Funds - All Roads (EUR) P A           | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,4       | 1,00%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| LO4004 | LU0095725387 | EUR    | Lombard Odier Funds       | LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,3       | 0,75%             | Medio            |
| LO4011 | LU0563303998 | EUR    | Lombard Odier Funds       | LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| ME1004 | IE00B3T5WH77 | EUR    | BNY Mellon global funds   | BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio            |
| 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             |
| ME2004 | IE0004084889 | EUR    | BNY Mellon global funds   | BNY Mellon Global Opportunities A EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| ME2011 | IE00B3V93F27 | EUR    | BNY Mellon global funds   | BNY Mellon Glbl Eq Higher Inc EUR A Acc | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,8       | 2,00%             | Medio alto       |
| 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       |
| ME3001 | IE00B4Z6HC18 | EUR    | BNY Mellon global funds   | BNY Mellon Global Real Return A EUR     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| ME4001 | IE0003921727 | EUR    | BNY Mellon global funds   | BNY Mellon Global Bond A EUR            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| 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       |
| ME4006 | IE00B3MXRR34 | EUR    | BNY Mellon global funds   | BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| 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             |
| MF2002 | LU0094560744 | EUR    | MFS Investment Management | MFS Meridian Glbl Equity A1 EUR Acc     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,72      | 1,80%             | Alto             |
| MF2003 | LU0125944966 | EUR    | MFS Investment Management | MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,72      | 1,80%             | Alto             |
| 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       |
| MF4001 | LU0583240519 | EUR    | MFS Investment Management | MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,76      | 1,90%             | Medio alto       |
| 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             |
| MF4003 | LU0219442893 | USD    | MFS Investment Management | MFS Meridian Limited Maturity A1 USD    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine       | 0,44      | 1,10%             | Medio Alto       |
| MG1001 | GB00B56H1S45 | EUR    | M&G Global Dividend Fund  | M&G Dynamic Allocation A EUR Acc        | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Medio alto       |
| MG2001 | GB0032139684 | EUR    | M&G Investment Funds      | M&G Recovery A EUR                      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| MG2002 | GB0030932676 | EUR    | M&G Investment Funds      | M&G Global Basics A EUR                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| MG2003 | GB00B23X9910 | EUR    | M&G Investment Funds      | M&G UK Growth Euro A                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| MG2004 | GB00B0BHJH99 | EUR    | M&G Investment Funds      | M&G North American Value EUR A          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| MG2008 | GB00B3FFXZ60 | EUR    | M&G Investment Funds      | M&G Global Emerging Markets A €         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| MG2009 | GB00B39R4H73 | EUR    | M&G (7)                   | M&G Pan European Dividend EUR A         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| 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       |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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       |
| MG4003 | GB00B3VQKJ62 | EUR    | M&G Investment Funds        | M&G European Infl Lnkld Corp Bd EUR A Acc | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| MH2001 | LU0566417696 | EUR    | March International         | March Intern Vini Catena A EUR            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Medio alto       |
| MH3001 | LU0566417423 | EUR    | March International         | March International Torrenova Lux A EUR   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,5       | 1,25%             | Medio            |
| ML2002 | LU0011850392 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Emerging Europe A2 EUR                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| ML2003 | LU0093502762 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Euro-Markets A2                       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2005 | LU0072462186 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF European Value A2                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2007 | LU0054578231 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Global SmallCap A2                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2008 | LU0006061252 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2010 | LU0072461881 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF US Basic Value A2                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2012 | LU0106831901 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Financials A2                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2014 | LU0122379950 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Healthscience A2                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2016 | LU0171289902 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF New Energy A2                         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| ML2017 | LU0122376428 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Energy A2                       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| ML2018 | LU0011846440 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF European A2 EUR                       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2023 | LU0171298648 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF US Small & MidCap Opps A2             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2026 | LU0171290314 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Pacific Equity A2                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2027 | LU0200685153 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF US Basic Value Hedged A2 EUR          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2028 | LU0248271941 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF India A2                              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2029 | LU0171289498 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Latin American A2                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| ML2030 | LU0171305526 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Gold Fund A2RF USD              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Molto alto       |
| ML2031 | LU0172157280 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Mining A2                       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| ML2032 | LU0224105477 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Continental European Flexible A2 EUR  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML2034 | LU0326422689 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF World Gold Hedged A2 EUR              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Molto alto       |
| ML3001 | LU0212925753 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Global Allocation Hdg A2 EUR          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ML3002 | LU0171283459 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A. | BGF Global Allocation A2                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,6       | 1,50%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| ML4001 | LU0096258446 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A.     | BGF US Government Mortgage A2 USD        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,36      | 0,90%             | Medio Alto       |
| ML4002 | LU0063729296 | USD    | BlackRock (Luxembourg) S.A.     | BGF Asian Tiger Bond A2 USD              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| ML4003 | LU0297942863 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A.     | BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,36      | 0,90%             | Medio            |
| ML4004 | LU0278453476 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A.     | BGF Fixed Income Global Opps Hdg A2 EUR  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,4       | 1,00%             | Medio            |
| 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       |
| 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            |
| MS1001 | LU0299413608 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Diversified Alpha Plus A         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,64      | 1,60%             | Medio alto       |
| MS2002 | LU0073229253 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Asian Equity A                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2003 | LU0078112413 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Asian Property A                 | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2004 | LU0073229840 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Emerg Mkts Equity A              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,64      | 1,60%             | Alto             |
| MS2005 | LU0109967165 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Eurozone Equity Alpha A          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| MS2007 | LU0078113650 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF European Property A              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2008 | LU0073234501 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF European Equity Alpha A          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| MS2014 | LU0073231317 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Latin American Equity A          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,64      | 1,60%             | Alto             |
| MS2016 | LU0073232471 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF US Growth A USD                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2018 | LU0073233958 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF US Property A                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2020 | LU0118140002 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF EMEA Eq A                        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,64      | 1,60%             | Alto             |
| MS2021 | LU0119620416 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Global Brands A                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2025 | LU0225737302 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF US Advantage A                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,56      | 1,40%             | Medio Alto       |
| MS2029 | LU0266117927 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF US Advantage AH                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS2031 | LU0384381660 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Global Infrastructure A          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| MS2033 | LU0360482987 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Global Brands Z                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0         | 0,75%             | Alto             |
| MS2034 | LU0955010870 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Global Quality Fund A            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,64      | 1,60%             | Alto             |
| MS4001 | LU0073230004 | USD    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Emerging Markets Debt A          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,56      | 1,40%             | Medio alto       |
| MS4002 | LU0073254285 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Euro Bond A                      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,32      | 0,80%             | Medio            |

| 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| MS4003 | LU0073234253 | EUR    | Morgan stanley investment funds       | MS INV F Euro Strategic Bond A           | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,32      | 0,80%             | Medio alto       |
| MS4005 | LU0073230426 | USD    | Morgan stanley investment funds       | MS INV F Global Bond A                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,32      | 0,80%             | Medio alto       |
| MS4006 | LU0073235904 | EUR    | Morgan stanley investment funds       | MS INV F Short Maturity Euro Bd A        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,32      | 0,80%             | Medio            |
| MS4010 | LU0132601682 | EUR    | Morgan stanley investment funds       | MS INV F Euro Corporate Bond A           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,32      | 0,80%             | Medio alto       |
| MS4013 | LU0283960077 | EUR    | Morgan stanley investment funds       | MS INV F Emerg Mkts Domestic Debt A      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| MS4015 | LU0518379325 | EUR    | Morgan stanley investment funds       | MS INV F Euro Strategic Bond AD          | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,32      | 0,80%             | Medio Alto       |
| MS4016 | LU0518378863 | EUR    | Morgan stanley investment funds       | MS INV F Euro Corporate Bond AD          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,32      | 0,80%             | Medio alto       |
| MS5003 | LU0106251654 | EUR    | Morgan stanley investment funds       | MS INV F Euro Liquidity A                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,2       | 0,50%             | Basso            |
| MT1001 | LU0331832757 | EUR    | Motus Sicav                           | Motus SICAV Performance Assoluta A       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,49995   | 1,50%             | Medio alto       |
| MT1002 | LU0122683864 | EUR    | Motus Sicav                           | Motus SICAV Global Balanced              | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| MU4001 | IE0033758917 | EUR    | MUZINICH FUNDS                        | Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine                 | 0         | 0,45%             | Medio            |
| MU4002 | IE00B2R9B880 | EUR    | MUZINICH FUNDS                        | Muzinich Bondyield ESG EUR Hdg Acc       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0         | 0,80%             | Medio            |
| MU4003 | IE0032860565 | EUR    | MUZINICH FUNDS                        | Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,5       | 1,50%             | Medio alto       |
| MU4004 | IE00B07RXZ94 | EUR    | MUZINICH FUNDS                        | Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,5       | 1,50%             | Medio alto       |
| NB2001 | IE00B54BK812 | EUR    | Neuberger Berman Investment Funds Plc | Neuberger Berman China Equity EUR Adv    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,74      | 1,85%             | Alto             |
| NB2002 | IE00B0T0GQ85 | USD    | Neuberger Berman Investment Funds Plc | Neuberger Berman US Real Est USD Adv     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| NB4001 | IE00B7FN4G61 | EUR    | Neuberger Berman Investment Funds Plc | Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,48      | 1,20%             | Medio            |
| ND2005 | LU0772958525 | USD    | Nordea                                | Nordea-1 North American All Cap BP USD   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| ND3001 | LU0227384020 | EUR    | Nordea                                | Nordea-1 Stable Return BP EUR            | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| ND4001 | LU0076315455 | EUR    | Nordea                                | Nordea-1 European Covered Bond BP        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,24      | 0,60%             | Medio            |
| ND4002 | LU0173781559 | EUR    | Nordea                                | Nordea-1 Norwegian Bond BP               | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,24      | 0,60%             | Medio alto       |
| ND4003 | LU0634509953 | EUR    | Nordea                                | Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,2       | 0,50%             | Medio            |
| ND4004 | LU0173781047 | EUR    | Nordea                                | Nordea-1 Swedish Bond BP                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,24      | 0,60%             | Medio alto       |
| 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             |
| NE3001 | IT0003245377 | EUR    | Nextam partners s.g.r. S.p.a.         | Nextam Partners Bilanciato               | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,66      | 1,65%             | 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 |
|--------|--------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| NE4001 | IT0003245393 | EUR    | Nextam partners s.g.r. S.p.a.          | Nextam Partners Obbligaz Misto           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,44      | 1,10%             | Medio alto       |
| NE4002 | LU0700166217 | EUR    | NEXTAM PARTNERS Sicav                  | Nextam Partners VER Capital Credit A Acc | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,66      | 1,65%             | Medio alto       |
| NO2001 | LU0102238812 | EUR    | Nord est fund                          | NEF Az Paesi Emerg R                     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,84      | 2,10%             | Alto             |
| NO4002 | LU0102240552 | EUR    | Nord est fund                          | NEF Obbligaz Paesi Emerg R               | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,80%             | Medio alto       |
| 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       |
| OD2001 | IE0032284907 | EUR    | Odey investment funds plc              | Odey Pan European                        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,50%             | Alto             |
| OM1001 | IE00B73XJ859 | EUR    | OLD MUTUAL DUBLIN FUNDS PLC            | Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| OR4001 | FR0007022330 | EUR    | Oddo Asset Management                  | Oddo Obligations Optimum                 | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,40%             | Medio basso      |
| OT1001 | IT0004485121 | EUR    | 8a+ Investimenti SGR                   | 8a+ Gran Paradiso                        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio            |
| OT2001 | IT0004255219 | EUR    | 8a+ Investimenti SGR                   | 8a+ Eiger                                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| OY2001 | LU0096450555 | EUR    | Oyster funds                           | Oyster European Opportunities EUR        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| OY2002 | LU0069164738 | EUR    | Oyster funds                           | Oyster Italian Opportunities EUR         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| OY2003 | LU0096450399 | EUR    | Oyster funds                           | Oyster Italian Value EUR                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| OY2008 | LU0497641547 | EUR    | Oyster funds                           | Oyster Emerging Opportunities EUR        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| OY2009 | LU0747343753 | USD    | Oyster funds                           | Oyster US Selection USD2                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| OY2010 | LU0204988207 | EUR    | Oyster funds                           | Oyster Japan Opportunities EUR2          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| OY3001 | LU0095343421 | EUR    | Oyster funds                           | Oyster Diversified EUR                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| OY3002 | LU0204990104 | EUR    | Oyster funds                           | Oyster Dynamic Allocation EUR            | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| OY4001 | LU0069165115 | USD    | Oyster funds                           | OYSTER Multi-Asset Infl Shield           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,36      | 0,90%             | Alto             |
| OY4002 | LU0167813129 | EUR    | Oyster funds                           | Oyster European Corporate Bonds EUR      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,4       | 1,00%             | Medio alto       |
| PC1001 | LU0247079626 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Absolute Return Glo Div-R EUR     | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,64      | 1,60%             | Medio alto       |
| PC2002 | LU0190162189 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Biotech-HR EUR                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2003 | LU0188499684 | USD    | Pictet                                 | Pictet Emerging Markets Index-R USD      | A benchmark | Passivo           | -                         | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,36      | 0,90%             | Alto             |
| PC2004 | LU0155301624 | JPY    | Pictet                                 | Pictet Japanese Equity Opport-R JPY      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,68      | 1,70%             | Alto             |
| PC2006 | LU0104885248 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Water-R EUR                       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2007 | LU0188501331 | USD    | Pictet                                 | Pictet Generics-R USD                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2008 | LU0168450194 | USD    | Pictet                                 | Pictet Greater China-R USD               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2018 | LU0217138725 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Premium Brands-R EUR              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2019 | LU0256846568 | USD    | Pictet                                 | Pictet Security-R USD                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2022 | LU0338483158 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Russian Equities-R EUR            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2027 | LU0148539108 | USD    | Pictet                                 | Pictet Pacific Ex Japan Index-R USD      | A benchmark | Passivo           | -                         | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,24      | 0,60%             | Alto             |
| PC2028 | LU0131725367 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Small Cap Europe-R EUR            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2031 | LU0340559805 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Timber-R EUR                      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2032 | LU0366534773 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Agriculture-R EUR                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,92      | 2,30%             | Alto             |
| PC2033 | LU0391944815 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Global Megatrend Sel-R EUR        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 1         | 2,50%             | Medio Alto       |
| PC2035 | LU0503634734 | EUR    | Pictet                                 | Pictet High Dividend Selection-R EUR     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,92      | 2,30%             | Medio alto       |
| PC2036 | LU0725973464 | EUR    | Pictet                                 | Pictet Emerging Mkts High Div HR EUR     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 1,04      | 2,60%             | Alto             |
| PC4001 | LU0128492732 | EUR    | Pictet                                 | Pictet EUR Bonds-R                       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,4       | 1,00%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| PC4002 | LU0128473435 | EUR    | Pictet                                  | Pictet EUR Corporate Bonds-R            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,46      | 1,15%             | Medio alto       |
| 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       |
| PC4005 | LU0280438564 | EUR    | Pictet                                  | Pictet Asian Local Currency Debt-R EUR  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,7       | 1,75%             | Medio alto       |
| PC4006 | LU0325328705 | EUR    | Pictet                                  | Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| PC4009 | LU0303496367 | EUR    | Pictet                                  | Pictet World Government Bonds-R EUR     | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,24      | 0,60%             | Medio Alto       |
| 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       |
| PC4013 | LU0503630310 | EUR    | Pictet                                  | Pictet EUR Corporate Bds Ex Finl R      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,46      | 1,15%             | Medio            |
| PC5001 | LU0128495834 | EUR    | Pictet                                  | Pictet Short-Term Money Market EUR R    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,176     | 0,44%             | Basso            |
| PE1001 | LU0538498220 | EUR    | Pegaso Capital Sicav                    | Pegaso Capital Strategic Trend Retail   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,49997   | 1,70%             | Medio alto       |
| PI2001 | LU0133646132 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2002 | LU0085424579 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2003 | LU0085425469 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2005 | LU0111919162 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2017 | LU0133657840 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds China Eq E EUR ND           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PI2020 | LU0085424652 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds US Research E EUR ND        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| 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             |
| PI4001 | LU0104258750 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine       | 0,32      | 0,80%             | Medio Alto       |
| PI4002 | LU0133660638 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,32      | 0,80%             | Medio alto       |
| 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       |
| PI4004 | LU0111930219 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND    | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,32      | 0,80%             | Medio basso      |
| PI4005 | LU0111925136 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,48      | 1,20%             | Medio alto       |
| PI4010 | LU0190667542 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,48      | 1,20%             | Medio alto       |
| PI4011 | LU0162481690 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,48      | 1,20%             | Medio Alto       |
| PI5001 | LU0271667254 | EUR    | Pioneer funds                           | Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio basso      |
| PM2001 | IE00B1BXJ858 | USD    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS CommoditiesPlus Strt I Acc    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0         | 0,74%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| PM4001 | IE0004931386 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc              | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0         | 0,46%             | Medio Alto       |
| PM4002 | IE0030759645 | USD    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0         | 0,79%             | Medio alto       |
| 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       |
| 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             |
| PM4005 | IE0032875985 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc    | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0         | 0,49%             | Medio            |
| 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       |
| PM4007 | IE0032876397 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0         | 0,49%             | Medio alto       |
| PM4008 | IE0033591748 | USD    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS GIBI Real Ret Ins Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0         | 0,49%             | Alto             |
| PM4009 | IE00B0V9TB92 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS GIBI Real Ret Ins EUR Hdg Inc  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0         | 0,49%             | Medio Alto       |
| PM4010 | IE0002460974 | USD    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst Acc           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0         | 0,55%             | Medio alto       |
| PM4011 | IE0032883534 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst EUR Hdg Acc   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0         | 0,55%             | Medio alto       |
| PM4012 | IE0032379574 | USD    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine       | 0         | 0,46%             | Medio Alto       |
| PM4013 | IE0009725304 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0         | 0,50%             | Alto             |
| PM4014 | IE0033989843 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0         | 0,50%             | Medio Alto       |
| PM5001 | IE00B0XJBQ64 | EUR    | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc        | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0         | 0,40%             | Medio basso      |
| PR2010 | LU0066794719 | EUR    | Parvest                                 | Parvest Equity Europe Mid Cap C C        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2019 | LU0012181748 | JPY    | Parvest                                 | Parvest Equity Japan C C                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2024 | LU0012181318 | USD    | Parvest                                 | Parvest Equity USA C C                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2031 | LU0075933415 | USD    | Parvest                                 | Parvest Equity Latin America C C         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| PR2034 | LU0111491469 | EUR    | Parvest                                 | Parvest Equity High Div Europe C C       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2037 | LU0111482476 | AUD    | Parvest                                 | Parvest Equity Australia C C             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2053 | LU0265293521 | EUR    | Parvest                                 | Parvest Equity Turkey C C                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Molto alto       |
| PR2058 | LU0823399810 | EUR    | Parvest                                 | Parvest Equity Best Sel Europe C C       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2059 | LU0823408157 | USD    | Parvest                                 | Parvest Equity High Div USA C C          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| PR2060 | LU0265268689 | USD    | Parvest                                 | Parvest Equity Russia Opportunities C C  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| PR2061 | LU0823417810 | EUR    | Parvest                                 | Parvest Equity World Low Vol C C         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| PR3004 | LU0089291651 | EUR    | Parvest                                 | Parvest Diversified Dynamic C C          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,44      | 1,10%             | Medio alto       |
| PR4002 | LU0089276934 | USD    | Parvest                                 | Parvest Bond World Emerg C C             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | 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 |
|--------|--------------|--------|------------------------------|--|------------------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| PR4006 | LU0086914362 | EUR    | Parvest                      | Parvest Bond Euro Medium Term C C        | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine                 | 0,2       | 0,50%             | Medio            |
| PR4009 | LU0012182399 | USD    | Parvest                      | Parvest Bond USD Government C C          | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Alto             |
| PR4010 | LU0075938133 | EUR    | Parvest                      | Parvest Bond Euro C C                    | A benchmark                        | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| PR4013 | LU0012182712 | JPY    | Parvest                      | Parvest Bond JPY C C                     | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Alto             |
| PR4014 | LU0095613583 | USD    | Parvest                      | Parvest Convertible Bond Asia C C        | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali                                | 0,48      | 1,20%             | Medio Alto       |
| PR4015 | LU0086913042 | EUR    | Parvest                      | Parvest Convertible Bond Europe C C      | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro                                     | 0,48      | 1,20%             | Medio Alto       |
| PR4016 | LU0111548326 | EUR    | Parvest                      | Parvest Bond Euro Government C C         | A benchmark                        | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,28      | 0,70%             | Medio alto       |
| PR4017 | LU0190304583 | EUR    | Parvest                      | Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C   | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| PR4022 | LU0823379622 | USD    | Parvest                      | Parvest Bond Asia ex-Japan C C           | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| PR5002 | LU0012186622 | USD    | Parvest                      | Parvest Money Market USD C C             | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità altre valute   | 0,2       | 0,50%             | Medio Alto       |
| PR5003 | LU0083138064 | EUR    | Parvest                      | Parvest Money Market Euro C C            | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,2       | 0,50%             | Basso            |
| PR6001 | LU0154361405 | EUR    | Parvest                      | Parvest STEP 90 Euro C C                 | A obiettivo di rendimento/protetta | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| PR6002 | LU0456548261 | EUR    | Parvest                      | Parvest STEP 80 World Emerging C C       | A obiettivo di rendimento/protetta | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| RC2001 | FR0010187898 | EUR    | Rothschild & Cie Gestion     | R Conviction Euro C A/I                  | A benchmark                        | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| RC3001 | FR0011276567 | EUR    | Rothschild & Cie Gestion     | R Alizés C                               | A benchmark                        | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,32      | 0,80%             | Medio Alto       |
| RC3002 | FR0010541557 | EUR    | Rothschild & Cie Gestion     | R Club C                                 | A benchmark                        | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,598     | 1,50%             | Alto             |
| RC4001 | FR0007008750 | EUR    | Rothschild & Cie Gestion     | R Euro Crédit C                          | A benchmark                        | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,284     | 0,71%             | Medio Alto       |
| RF1002 | AT0000A0SE25 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT | Flessibile                         | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,72      | 1,80%             | Medio alto       |
| RF2002 | AT0000785241 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT         | A benchmark                        | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| RF2003 | AT0000745872 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT          | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| RF2004 | AT0000688684 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Energie-Aktien R VT           | A benchmark                        | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| RF2008 | AT0000688866 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Technologie-Aktien R VT       | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| RF2011 | AT0000785225 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Europa-Aktien R VT            | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| RF2013 | AT0000764170 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT           | A benchmark                        | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| RF3002 | AT0000A0LHU0 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT | A benchmark                        | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,8       | 2,00%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| RF4002 | AT0000740667 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet          | Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,384     | 0,96%             | Medio alto       |
| RF4003 | AT0000785340 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet          | Raiffeisen-Global-Rent R VT              | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,288     | 0,72%             | Medio alto       |
| RF4005 | AT0000712534 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet          | Raiffeisen-Euro-Corporates VT            | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,288     | 0,72%             | Medio            |
| RF4007 | AT0000689971 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet          | Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,24      | 0,60%             | Medio            |
| 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            |
| RF4009 | AT0000637442 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet          | Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,24      | 0,60%             | Medio alto       |
| RF4011 | AT0000A0P7X4 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet          | Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,384     | 0,96%             | Medio alto       |
| 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      |
| RF5003 | AT0000495502 | EUR    | Raiffeisen Capital Managemet          | Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine                 | 0,18      | 0,45%             | Medio            |
| RO2003 | IE0004354423 | JPY    | Axa rosenberg equity alpha trust      | AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| RO2004 | IE0004314401 | USD    | Axa rosenberg equity alpha trust      | AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,54      | 1,35%             | Alto             |
| RO2008 | IE00B02YQR81 | EUR    | Axa rosenberg equity alpha trust      | AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,56      | 1,40%             | Alto             |
| 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             |
| 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            |
| RW4001 | LU0273642768 | EUR    | RWC FUNDS                             | RWC Global Convertibles Fund A EUR       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali                                | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| RY2001 | LU0160155395 | USD    | RAM (Lux) Systematic Funds            | Reyl (Lux) GF Emg Mkts Equities B        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,5       | 1,50%             | Alto             |
| RY2002 | LU0160155981 | EUR    | RAM (Lux) Systematic Funds            | Reyl (Lux) GF European Equities B        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| SA2001 | LU0175575991 | EUR    | Julius Baer Multipartner              | RobecoSam smart materials (eur)          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SA2003 | LU0133061175 | EUR    | Julius Baer Multipartner              | RobecoSam sustainable water(b-eur)       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| SC4001 | FR0011034818 | EUR    | SHELCHER PRINCE GESTION               | Schelcher Prince Opportunità Eurp P      | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,408     | 1,02%             | Medio            |
| SE1001 | LU0454773630 | EUR    | SEB Fund 1                            | SEB Asset Selection GC                   | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,7       | 1,75%             | Medio alto       |
| SE2001 | LU0030158231 | USD    | SEB Fund 1                            | SEB Global C                             | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| SE2002 | LU0385485148 | EUR    | SEB Fund 1                            | SEB Concept BioTech C                    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SE2003 | LU0070133888 | EUR    | SEB Fund 1                            | SEB Eastern Europe ex Russia C           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| 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             |
| SH2002 | LU0106235293 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Euro Equity A Acc           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | 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 |
|--------|--------------|--------|---------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| SH2004 | LU0106236937 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF European Large Cap A Acc  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| SH2007 | LU0106238719 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Italian Eq A Acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| 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             |
| 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             |
| SH2010 | LU0106244287 | CHF    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Swiss Eq A Acc            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| SH2011 | LU0106244527 | GBP    | Schroder international selection fund | Schroder ISF UK Equity A Acc           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| 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             |
| SH2013 | LU0106252389 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder ISF EMkt A Acc                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2017 | LU0106237406 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2018 | LU0106242315 | JPY    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Pacifico  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2019 | LU0106261612 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder ISF US Smaller Comp A Acc     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2022 | LU0161305163 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2023 | LU0224509132 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Prop Sec A EUR Hdg    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2024 | LU0205193047 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| SH2031 | LU0270814014 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Taiwanese Eq A            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2032 | LU0232931963 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF BRIC A EUR                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SH2037 | LU0319791538 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF European Dividend Max A   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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             |
| SH3002 | LU0757360457 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| SH4001 | LU0106250508 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| SH4002 | LU0106253197 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder ISF EMkt Dbt Abs Ret A Acc    | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| 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       |
| SH4004 | LU0106234643 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine                 | 0,2       | 0,50%             | Medio            |
| SH4005 | LU0106235962 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF EURO Gov Bond A Acc       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,16      | 0,40%             | Medio alto       |
| SH4006 | LU0106256372 | USD    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Global Bond A Acc         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,3       | 0,75%             | 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 |
|--------|--------------|--------|--|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| 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             |
| SH4008 | LU0106260564 | USD    | Schroder international selection fund  | Schroder ISF US Dollar Bond A Acc       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,3       | 0,75%             | Alto             |
| 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       |
| SH4010 | LU0107768052 | EUR    | Schroder international selection fund  | Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc   | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Medio            |
| SH4011 | LU0188096647 | USD    | Schroder international selection fund  | Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Alto             |
| SH4012 | LU0227788626 | EUR    | Schroder international selection fund  | Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A      | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Medio alto       |
| SH4013 | LU0201324851 | EUR    | Schroder international selection fund  | Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc  | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,3       | 0,75%             | Medio Alto       |
| 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       |
| SK2002 | IE00B2Q0GR60 | EUR    | Old Mutual Global Investors Series plc | Old Mutual European Best Ideas A1       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SK4001 | IE00B06CFP96 | EUR    | Old Mutual Global Investors Series plc | Old Mutual Emerging Market Debt A EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| SK6002 | FR0010025171 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2019       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,56      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6003 | FR0007079900 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2018       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,56      | 1,70%             | Medio            |
| SK6004 | FR0007066378 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2017       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,56      | 1,70%             | Medio            |
| SK6005 | FR0007066360 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2016       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,52      | 1,70%             | Medio            |
| SK6006 | FR0007066345 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2015       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,21      | 1,70%             | Medio Basso      |
| SK6009 | FR0010132662 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2020       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6010 | FR0010252197 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2021       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6011 | FR0010380832 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2022       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6012 | FR0010518191 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2023       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6013 | FR0010672139 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | Skandia Euro Guaranteed Fund 2024       | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6014 | FR0010809152 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | SEG Fund 2025                           | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SK6015 | FR0010943027 | EUR    | Lyxor International Asset Management   | SEG Fund 2026                           | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,68      | 1,70%             | Medio alto       |
| SN4001 | LU0501220429 | EUR    | SAXO Invest                            | Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R EUR | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5       | 1,50%             | Medio Alto       |
| SP2001 | IT0001083424 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a              | Eurizon Azionario Intl Etico            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,76      | 1,90%             | 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 |
|--------|--------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| SP4002 | IT0001083382 | EUR    | Eurizon capital sgr s.p.a                | Eurizon Obbligazionario Etico            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,36      | 0,90%             | Medio alto       |
| SR1001 | LU0058893917 | EUR    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin GlobalSar Bal (EUR) P EUR dist   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| SR1002 | LU0058892943 | EUR    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin Sustainable Port Bal EUR P dist  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati   | 0,6       | 1,50%             | Medio alto       |
| SR2001 | LU0068337053 | USD    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin EmergingSar Global P USD dist    | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| SR2002 | LU0088812606 | EUR    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin EquiSar Global P EUR dist        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Medio Alto       |
| SR2004 | GB00B2Q8L643 | GBP    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin AgriSar AP Acc                   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| SR4001 | LU0045164786 | EUR    | Sarasin investmentfonds sicav            | Sarasin Sustainable Bd EUR Corp P dist   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,36      | 0,90%             | Medio alto       |
| TC2001 | IE00B8XC4845 | EUR    | TENDERCAPITAL FUNDS PLC                  | Tendercapital Secular Euro Rtl € Acc     | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,5       | 1,25%             | Alto             |
| TC2002 | IE00B8FTYZ01 | EUR    | TENDERCAPITAL FUNDS PLC                  | Tendercapital US Turnaround Rtl € Acc    | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,72      | 1,80%             | Alto             |
| TC4001 | IE00B90F5P70 | EUR    | TENDERCAPITAL FUNDS PLC                  | Tendercapital Bond Two Steps Rtl € Acc   | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,4       | 1,00%             | Medio Alto       |
| TH1001 | GB00B104JL25 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR     | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,5       | 1,25%             | Medio Alto       |
| TH2001 | GB00B28CN800 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Amer Ext Alp R EUR          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2002 | GB00B0WGVL36 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Asia Ret Net EUR            | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2003 | GB0002771383 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2004 | GB00B0WJ2D10 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2005 | GB00B0WGW982 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2006 | GB00B1PRW957 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle China Opp Ret Net EUR       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2007 | GB00B01HLH36 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Pan Eurp Focus RN EUR       | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2009 | GB00B119QP90 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Gbl EM Eq Ret Net EUR       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2010 | GB0009583252 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR        | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2011 | GB00B0WGY707 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc     | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2012 | GB00B3B0FD70 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR   | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2013 | GB00B3FQM304 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Amer EUR Hdg                | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH2014 | GB00B0WHN872 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| TH4001 | GB00B1FYQ071 | EUR    | Threadneedle Investment Funds            | Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,5       | 1,25%             | Medio alto       |
| TH4002 | GB00B3L0ZS29 | EUR    | Threadneedle Focus Investment Funds      | Threadneedle Credit Opp Retl Grs         | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,4       | 1,00%             | Medio            |



| 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 |
|--------|--------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|
| TH4005 | GB00B3CD6J84 | EUR    | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle EM Local Retl Grs EUR       | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| UB1002 | LU0706127809 | EUR    | UBS (Lux) Bond Sicav                     | UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR    | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,18      | 0,90%             | Medio alto       |
| UB2003 | LU0153925689 | EUR    | Ubs (lux) key selection sicav            | UBS (Lux) KSS Eurp Core Eqs (EUR) P-acc  | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,408     | 2,04%             | Alto             |
| UB2004 | LU0043389872 | CAD    | Ubs (lux) equity fund                    | UBS (Lux) EF Canada (CAD) P-acc          | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,3       | 1,50%             | Alto             |
| UB2007 | LU0085870607 | USD    | Ubs (lux) equity fund                    | UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,36      | 1,80%             | Alto             |
| UB2008 | LU0198837287 | USD    | Ubs (lux) equity sicav                   | UBS (Lux) ES USA Growth (USD) P Acc      | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,408     | 2,04%             | Alto             |
| UB2009 | LU0106959298 | USD    | Ubs (lux) equity fund                    | UBS (Lux) EF Asian Consum (USD) P        | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,408     | 2,04%             | Alto             |
| 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             |
| UB3001 | LU0397605766 | EUR    | UBS (Lux) Sicav 1                        | UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Bilanciato      | Bilanciati-azionari  | 0,264     | 1,32%             | Medio alto       |
| 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       |
| UB4003 | LU0464250652 | EUR    | UBS (Lux) Bond Sicav                     | UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd EUR Hdg P A | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate                       | 0,3       | 1,50%             | Medio alto       |
| UB4006 | LU0086177085 | EUR    | UBS (Lux) Bond Sicav                     | UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € P-acc         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,404     | 1,01%             | Alto             |
| UB5001 | LU0006344922 | EUR    | UBS (Lux) Money Market Fund              | UBS (Lux) Money Market EUR P-acc         | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Liquidità       | Liquidità area euro  | 0,144     | 0,72%             | Basso            |
| UI2003 | DE0008477076 | EUR    | Union Investment                         | UniFavorit: Aktien                       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,48      | 1,20%             | Alto             |
| UP2001 | IT0003242424 | EUR    | Ubi pramerica sgr s.p.a.                 | UBI Pramerica Azioni Euro                | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Azionario       | Azionari Europa  | 0,8       | 2,00%             | Alto             |
| VO2002 | LU0153585137 | EUR    | Vontobel Fund                            | Vontobel European Value Eq B             | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,66      | 1,65%             | Medio alto       |
| VO2003 | LU0218910536 | USD    | Vontobel Fund                            | Vontobel Global Value Equity B           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari globale   | 0,66      | 1,65%             | Medio alto       |
| VO2004 | LU0040507039 | USD    | Vontobel Fund                            | Vontobel Emerging Markets Eq B           | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Specializzati   | 0,66      | 1,65%             | Alto             |
| VO4001 | LU0105717820 | EUR    | Vontobel Fund                            | Vontobel Abs Ret Bond EUR B              | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine                 | 0,34      | 0,85%             | Medio            |
| VO4002 | LU0080215204 | EUR    | Vontobel Fund                            | Vontobel Eastern European Bd B           | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,44      | 1,10%             | Medio alto       |
| VO4004 | LU0035765741 | USD    | Vontobel Fund                            | Vontobel US Value Equity B               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Nord America  | 0,66      | 1,65%             | Medio alto       |
| VO4005 | LU0035738771 | CHF    | Vontobel Fund                            | Vontobel Swiss Franc Bond B              | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,26      | 0,65%             | Medio Alto       |
| 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       |
| WF1001 | LU0179866438 | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Optimal Income AC EUR             | Flessibile  | -                 | -                         | Flessibile      | Flessibili   | 0,48      | 1,20%             | Medio alto       |
| WF2001 | LU0125741180 | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Frm Europe Small Cap AC EUR       | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| WF2002 | LU0087656699 | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Frm Italy AC EUR                  | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Italia  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| WF2004 | LU0184627536 | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Frm Switzerland AC EUR            | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| WF2005 | LU0266013126 | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Frm Health AC EUR                 | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Medio Alto       |
| WF2006 | LU0266019321 | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Frm Junior Energy AC EUR          | A benchmark | Attivo            | Rilevante                 | Azionario       | Azionari specializzati   | 0,7       | 1,75%             | Alto             |
| WF2007 | LU0389656892 | EUR    | Axa world funds                          | AXA WF Frm Eurozone AC EUR               | A benchmark | Attivo            | Contenuto                 | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             |
| 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       |
| ZE3001 | IT0004374770 | EUR    | Zenit SGR S.p.A.                         | Zenit MC Obbligazionario I               | A benchmark | Attivo            | Significativo             | Bilanciato      | Bilanciati-obbligazionari  | 0         | 0,60%             | Medio            |

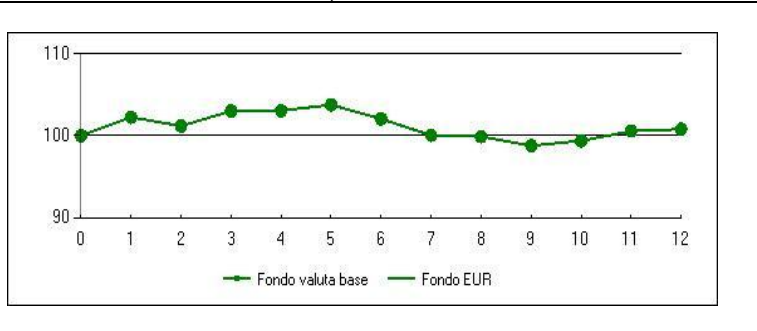
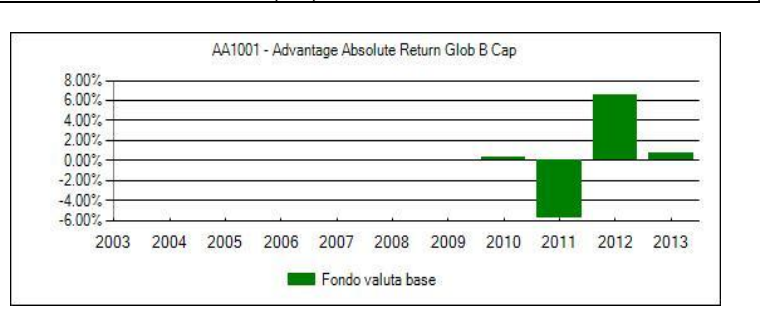
## AA1001 - Advantage Absolute Return Glob B Cap

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                                    | 0,79%       | 3,67%         | 0,42%         | 0,41%         | -             |

Data inizio operatività:

10/12/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

18.398.372,00

Valore quota a fine anno\*:

101,47

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,92%

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

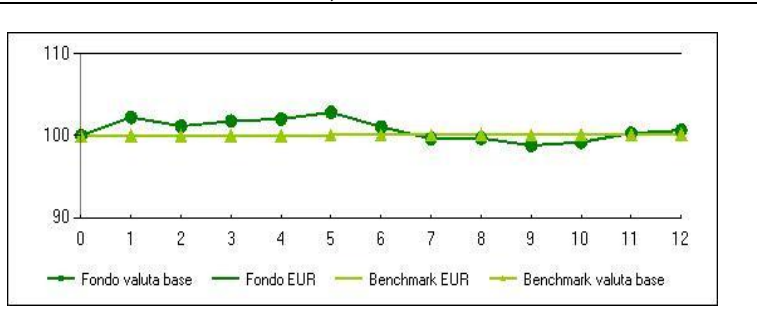
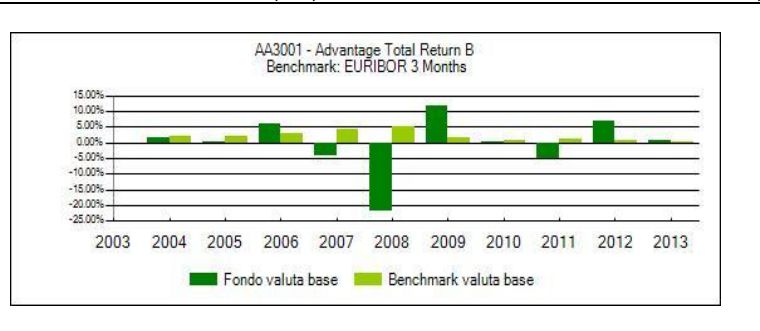
## AA3001 - Advantage Total Return B

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                                    | 0,64%       | 3,73%         | 0,74%         | 0,63%         | 2,74%         |
| Benchmark                                | 0,19%       | 0,53%         | 0,79%         | 0,78%         | 0,98%         |

Data inizio operatività:

01/04/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

16.879.393,00

Valore quota a fine anno\*:

95,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

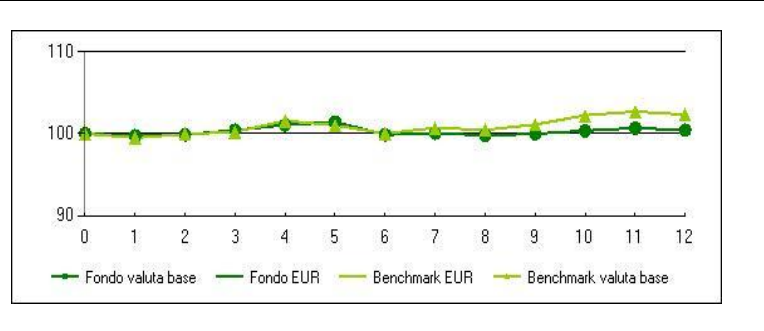
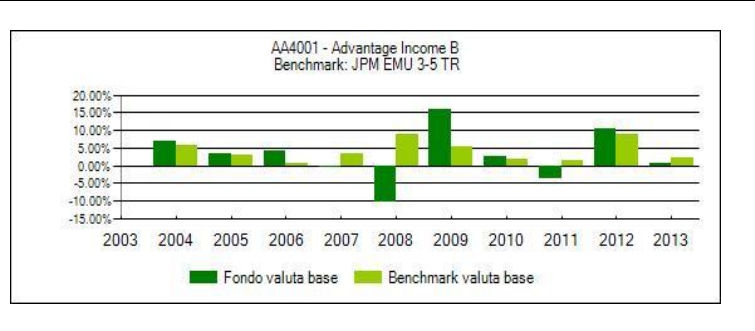
## AA4001 - Advantage Income B

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 3-5 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,43%       | 5,26%         | 2,13%         | 2,28%         | 4,86%         |
| Benchmark                                | 2,34%       | 5,46%         | 4,11%         | 3,47%         | 3,86%         |

Data inizio operatività: 22/10/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 34.288.466,00  
 Valore quota a fine anno\*: 214,69  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

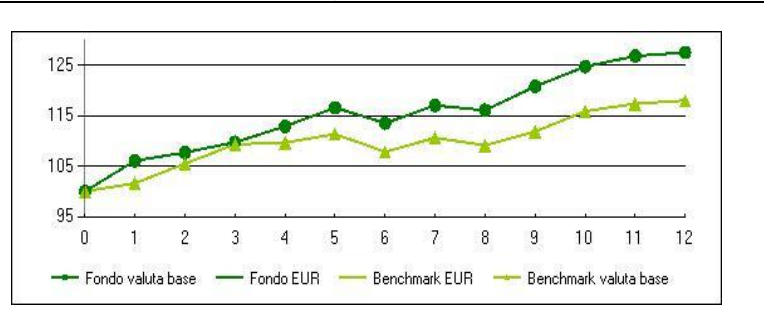
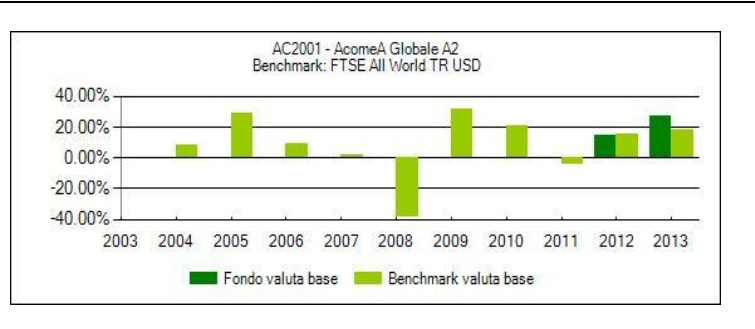
## AC2001 - AcomeA Globale A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE All World TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,52%      | 20,76%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 17,99%      | 16,66%        | 9,26%         | 12,09%        | 15,81%        |

Data inizio operatività: 01/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 29.236.456,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,18  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

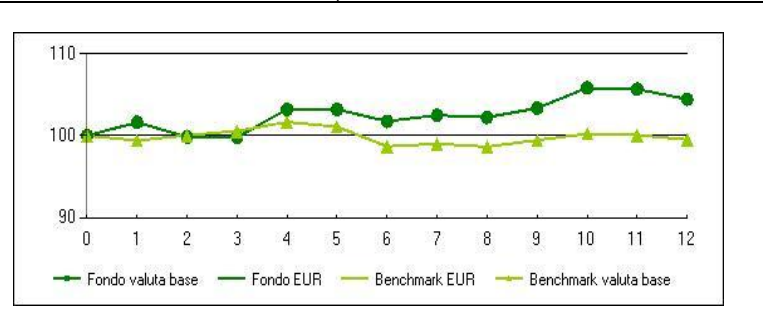
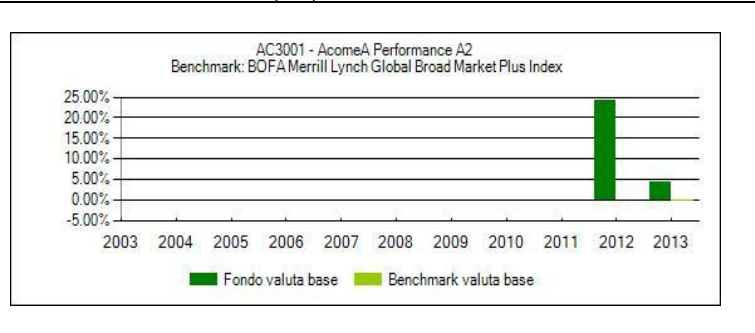
## AC3001 - AcomeA Performance A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BOFA Merrill Lynch Global Broad Market Plus Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,45%       | 13,86%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -0,35%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 01/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 47.756.052,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,83  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

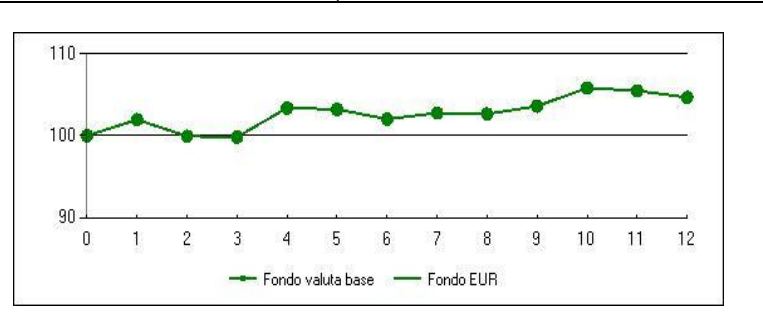
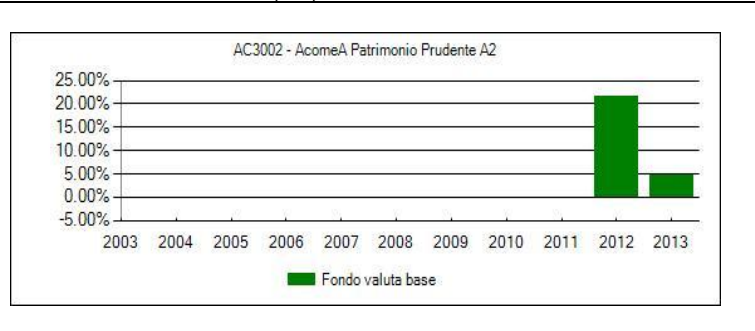
## AC3002 - AcomeA Patrimonio Prudente A2

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                                    | 4,67%       | 12,88%        | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 01/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 14.539.701,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,99  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

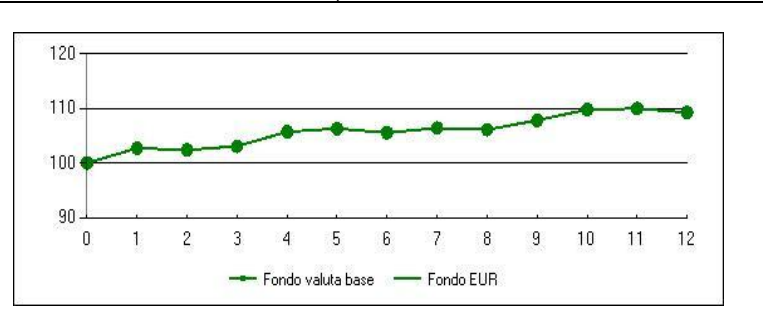
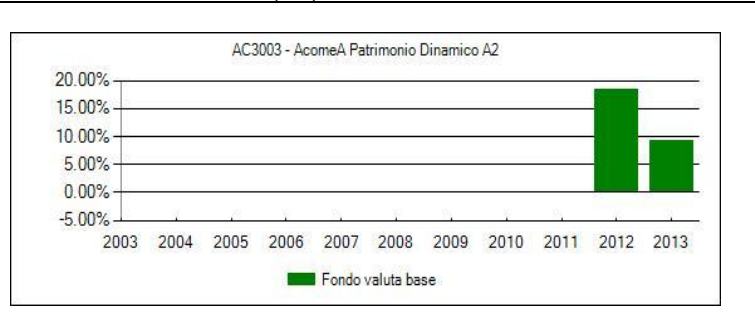
## AC3003 - AcomeA Patrimonio Dinamico A2

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                                    | 9,25%       | 13,76%        | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 01/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 13.530.452,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

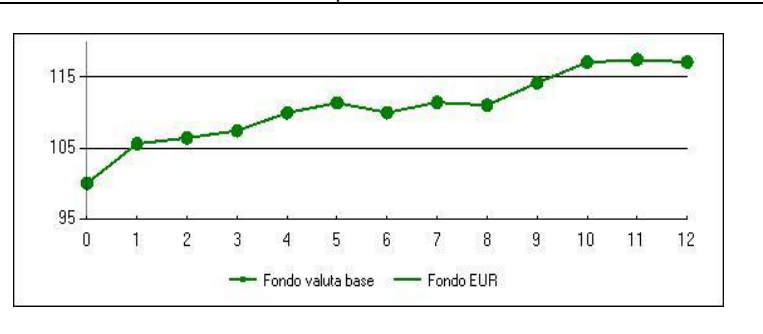
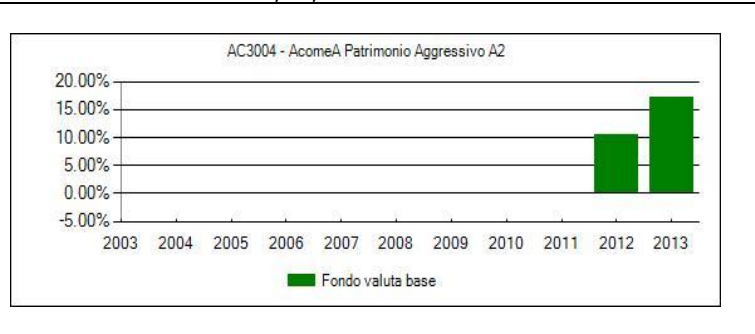
## AC3004 - AcomeA Patrimonio Aggressivo A2

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                                    | 17,15%      | 13,83%        | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 01/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 12.269.735,00  
 Valore quota a fine anno\*: 3,86  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

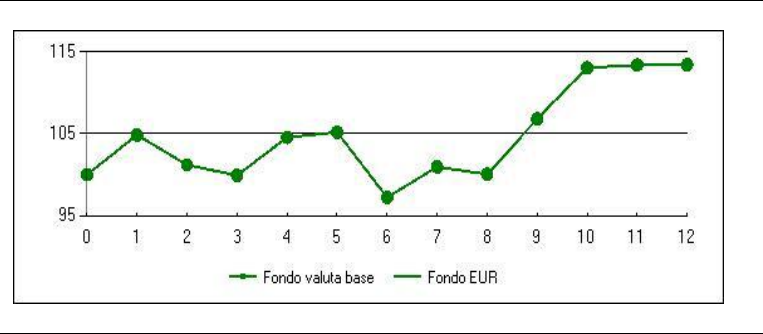
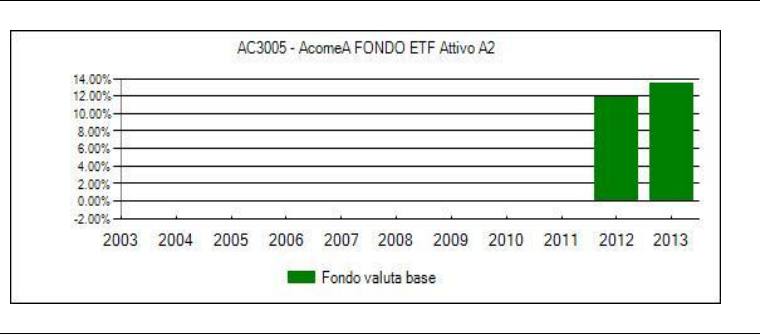
## AC3005 - AcomeA FONDO ETF Attivo A2

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                                    | 13,42%      | 12,63%        | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 01/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 14.097.922,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

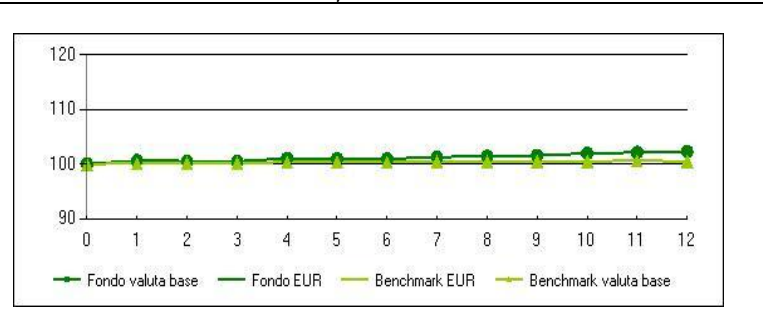
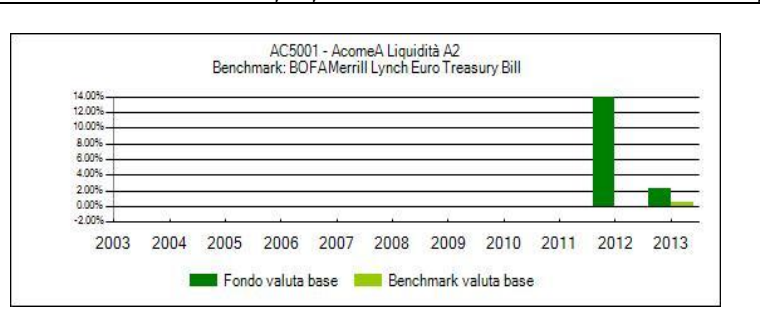
## AC5001 - AcomeA Liquidità A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** BOFA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,29%       | 7,95%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,59%       | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 01/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 51.533.805,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,86  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

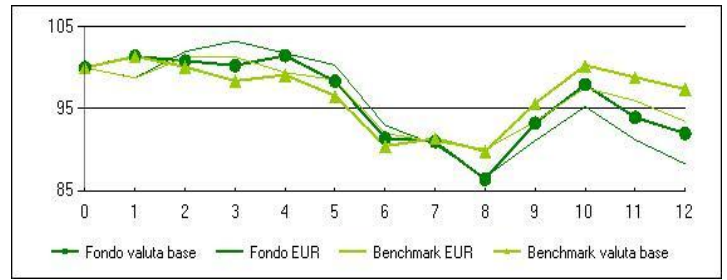
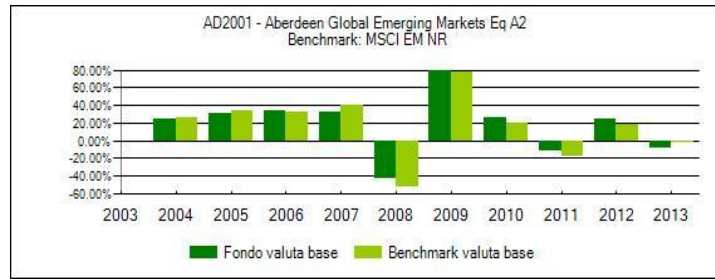
## AD2001 - Aberdeen Global Emerging Markets Eq A2

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 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,02%      | 6,92%         | 0,09%         | 5,94%         | 17,78%        |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

Data inizio operatività:

30/06/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

10.401.101.622,00

Valore quota a fine anno\*:

63,53

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

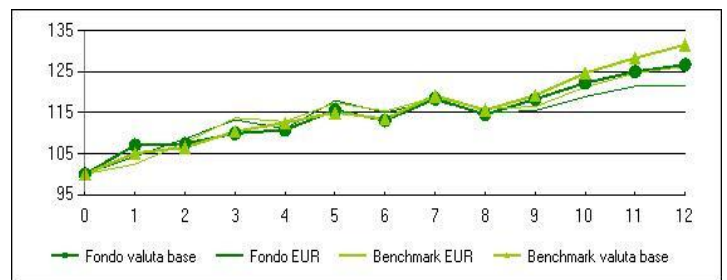
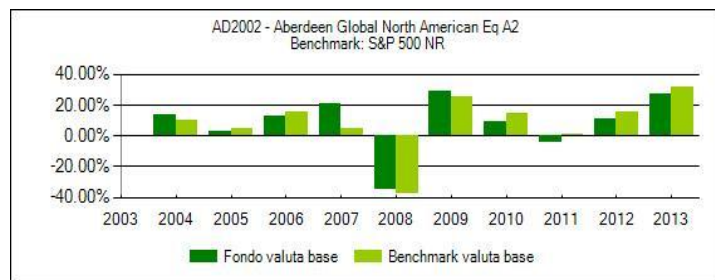
## AD2002 - Aberdeen Global North American Eq A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 26,71%      | 18,69%        | 10,61%        | 10,27%        | 13,7%         |
| Benchmark                                | 31,55%      | 23,11%        | 15,43%        | 15,16%        | 17,17%        |

Data inizio operatività:

02/01/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

220.693.042,00

Valore quota a fine anno\*:

22,55

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**

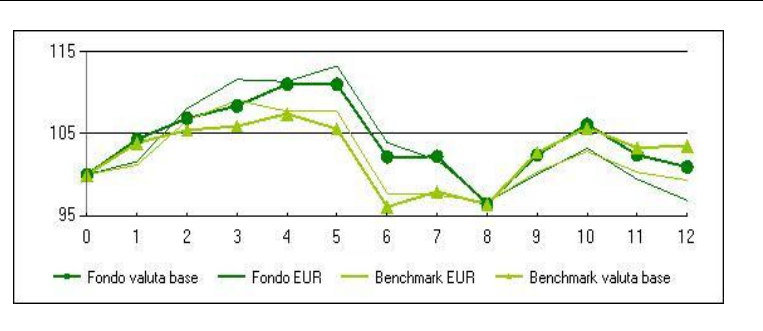
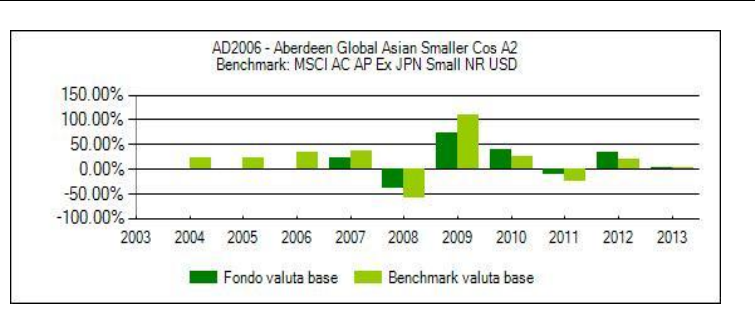
## AD2006 - Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2

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 AP 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                                    | 0,93%       | 16,58%        | 6,39%         | 13,93%        | 23,73%        |
| Benchmark                                | 3,52%       | 11,37%        | -2,14%        | 3,92%         | 19,69%        |

Data inizio operatività: 24/03/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.165.321.692,00  
 Valore quota a fine anno\*: 43,82  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

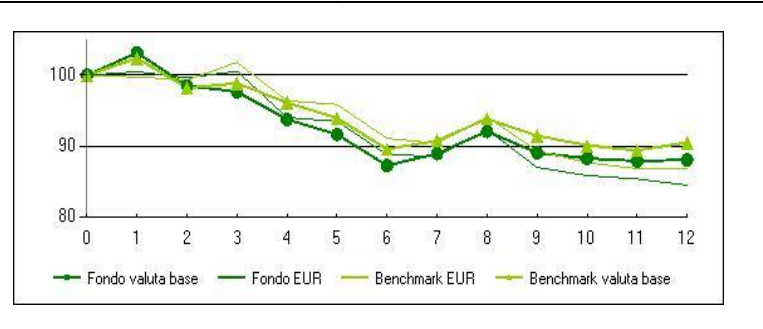
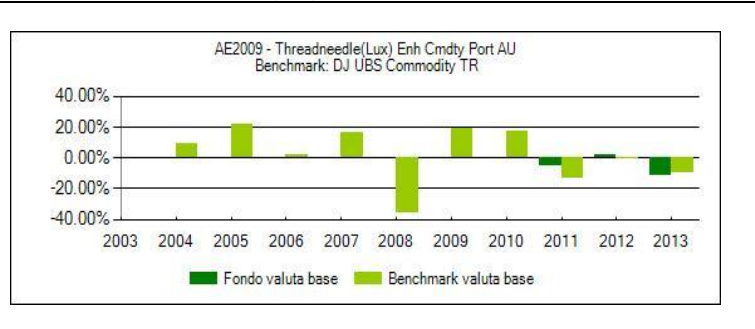
## AE2009 - Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : DJ UBS Commodity TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -11,98%     | -5,35%        | -5,22%        | -             | -             |
| Benchmark                                | -9,52%      | -5,38%        | -8,11%        | -2,42%        | 1,51%         |

Data inizio operatività: 29/06/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 768.567.473,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,61  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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.**



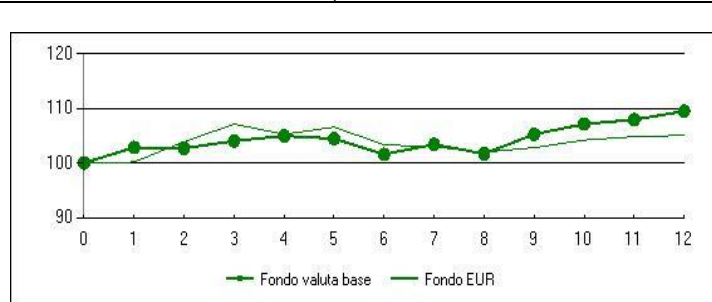
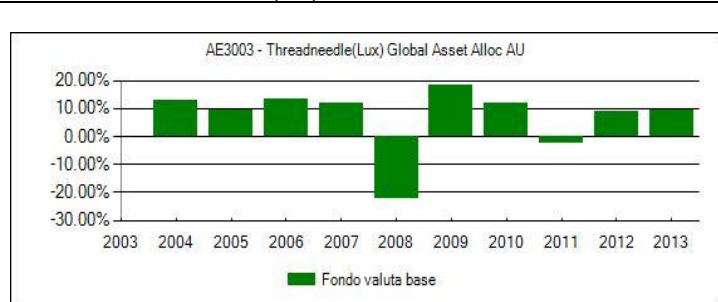
## AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

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                                    | 9,48%       | 9,18%         | 5,13%         | 6,72%         | 8,91%         |

Data inizio operatività:

31/10/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

110.388.031,00

Valore quota a fine anno\*:

33,14

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

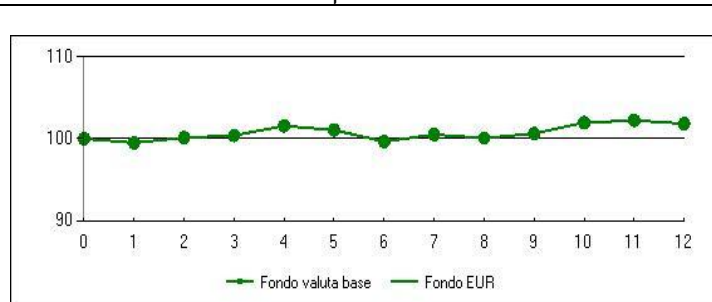
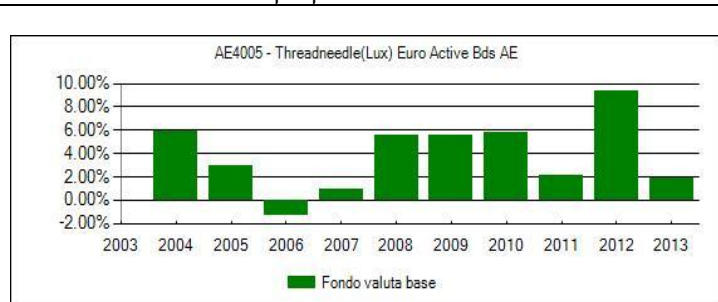
## AE4005 - Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE

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                                    | 1,84%       | 5,55%         | 4,4%          | 4,75%         | 4,91%         |

Data inizio operatività:

02/04/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

38.552.217,00

Valore quota a fine anno\*:

25,99

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

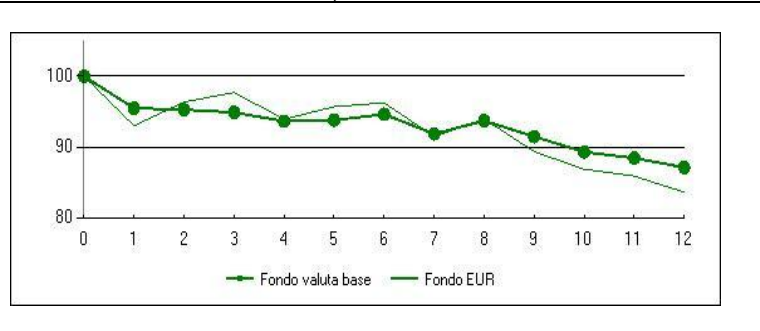
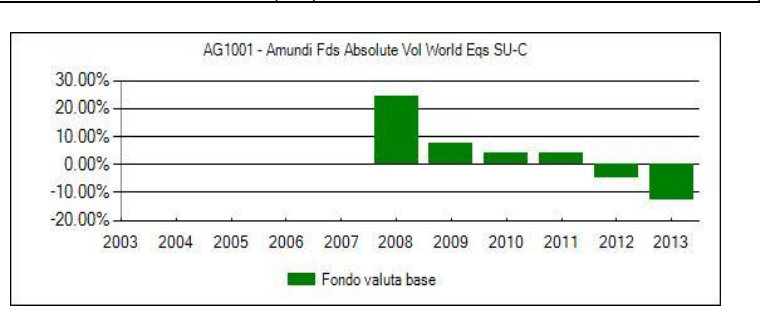
## AG1001 - Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -12,9%      | -8,95%        | -4,74%        | -2,66%        | -0,72%        |

Data inizio operatività:

15/11/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.276.903.353,00

Valore quota a fine anno\*:

119,29

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 8,72%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 12,92%

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

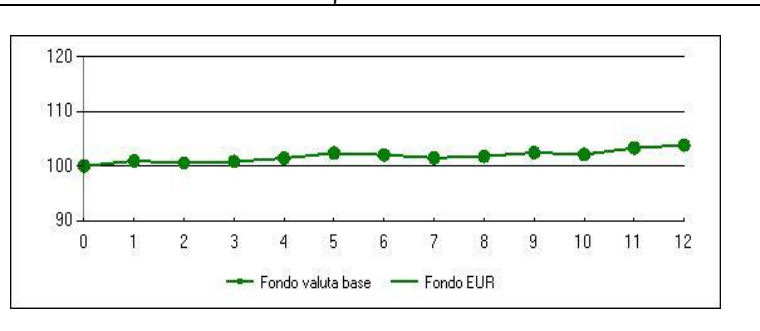
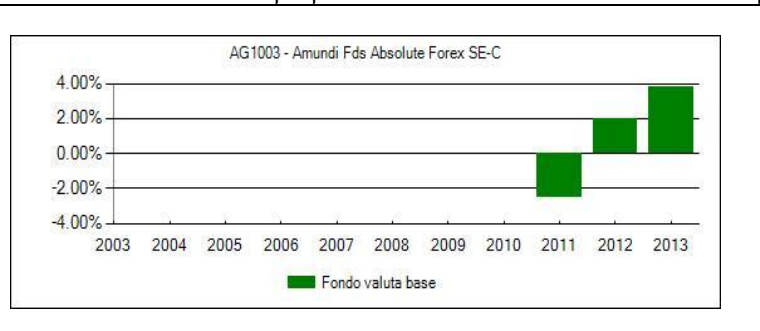
## AG1003 - Amundi Fds Absolute Forex SE-C

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                                    | 3,83%       | 2,9%          | 1,06%         | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2010

Data inizio operatività:

03/10/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

149.761.936,00

Valore quota a fine anno\*:

104,12

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

**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): 2,29%

\* 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.

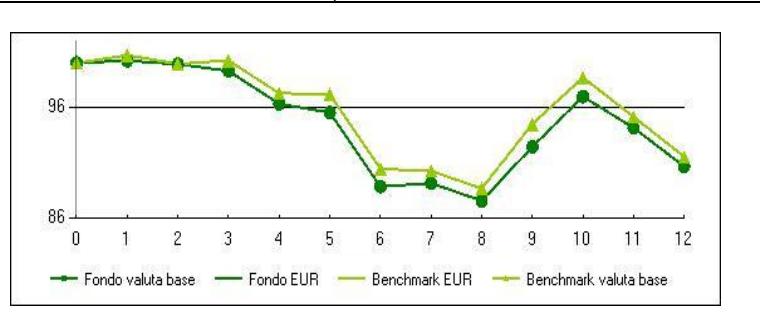
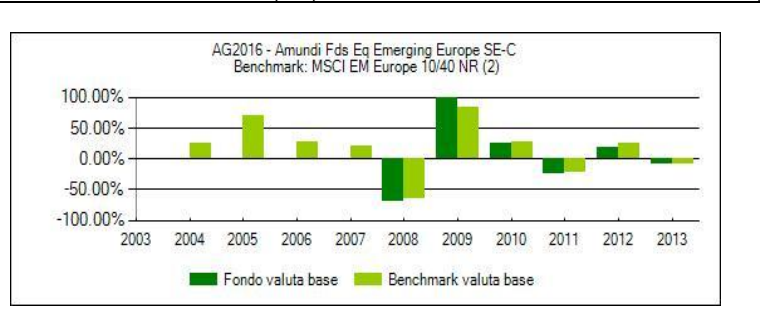
## AG2016 - Amundi Fds Eq Emerging Europe SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Europe 10/40 NR (2)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -9,36%      | 3,41%         | -7,21%        | -0,13%        | 14,54%        |
| Benchmark                                | -8,49%      | 7,14%         | -3,59%        | 3,12%         | 15,8%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2007

Data inizio operatività:

01/12/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

34.309.264,00

Valore quota a fine anno\*:

26,24

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

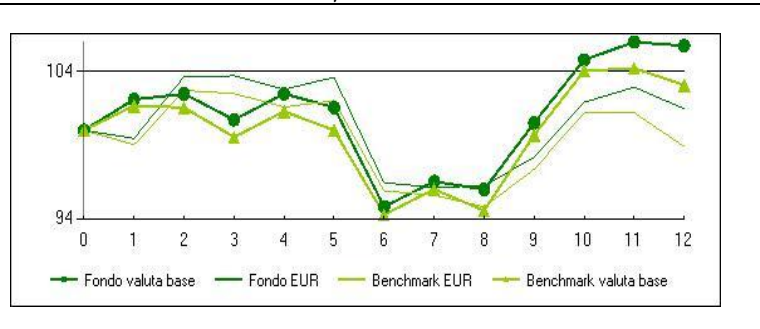
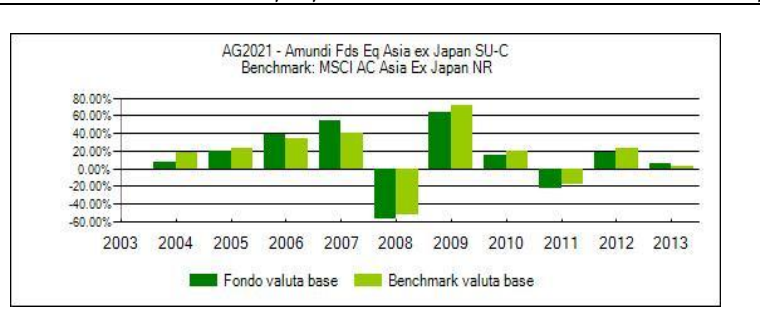
## AG2021 - Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 5,74%       | 11,78%        | -0,92%        | 2,8%          | 12,77%        |
| Benchmark                                | 3,07%       | 12,3%         | 1,41%         | 5,68%         | 16,51%        |

Data inizio operatività:

28/12/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

224.236.179,00

Valore quota a fine anno\*:

25,24

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Crédit Agricole Asset Management Hong-Kong Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**

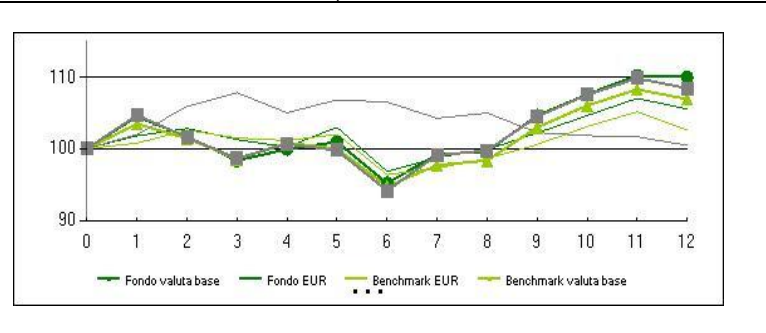
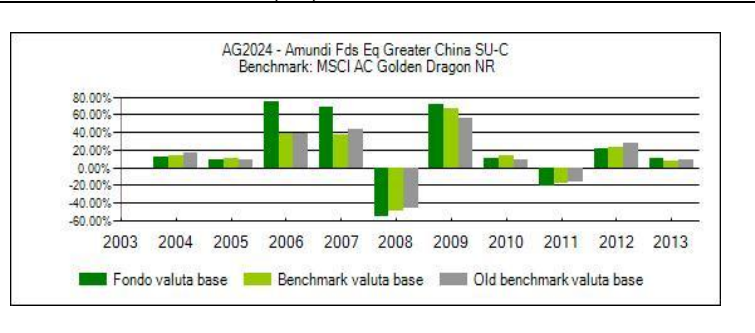
## AG2024 - Amundi Fds Eq Greater China SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI AC Golden Dragon NR

**Benchmark precedente\*\*\*** : Hang Seng HSI TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,95%       | 15,46%        | 1,47%         | 3,76%         | 14,8%         |
| Benchmark                                | 6,89%       | 14,28%        | 2,04%         | 4,73%         | 14,93%        |
| Benchmark Prec.                          | 9%          | 17,99%        | 4,86%         | 5,71%         | 14,35%        |

Data inizio operatività:

07/04/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

336.123.229,00

Valore quota a fine anno\*:

29,61

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Crédit Agricole Asset Management Hong-Kong Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

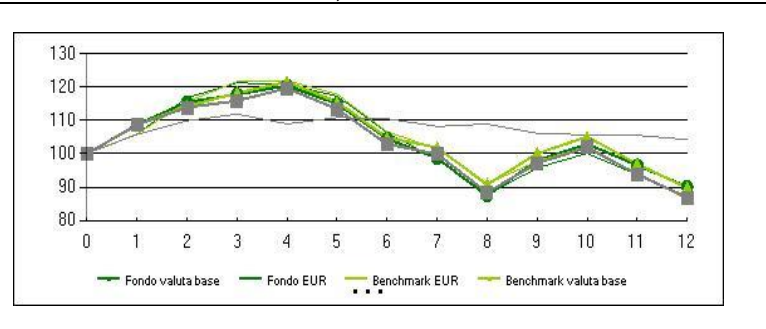
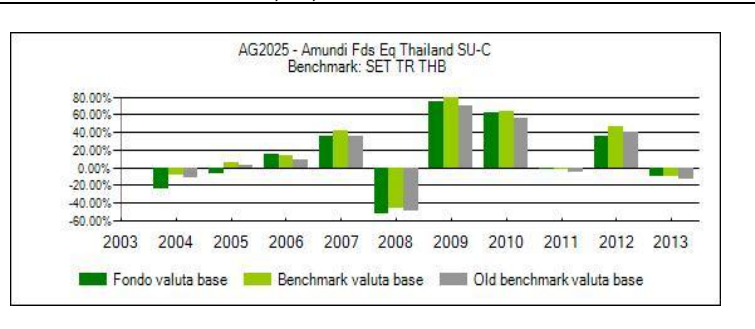
## AG2025 - Amundi Fds Eq Thailand SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : SET TR THB

**Benchmark precedente\*\*\*** : 100% BANGKOK SET PI Close

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -9,91%      | 10,16%        | 6,44%         | 18,19%        | 27,78%        |
| Benchmark                                | -10,23%     | 14,38%        | 9,03%         | 20,65%        | 30,51%        |
| Benchmark Prec.                          | -13,14%     | 10,28%        | 4,88%         | 15,73%        | 25,03%        |

Data inizio operatività:

01/01/1988

Patrimonio netto a fine anno\*:

71.417.224,00

Valore quota a fine anno\*:

19,55

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Crédit Agricole Asset Management Hong-Kong Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

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.

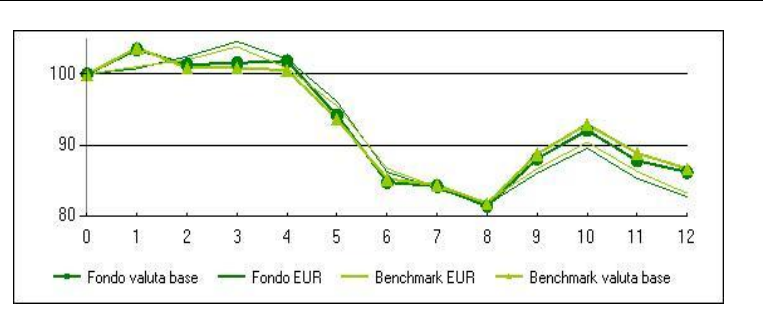
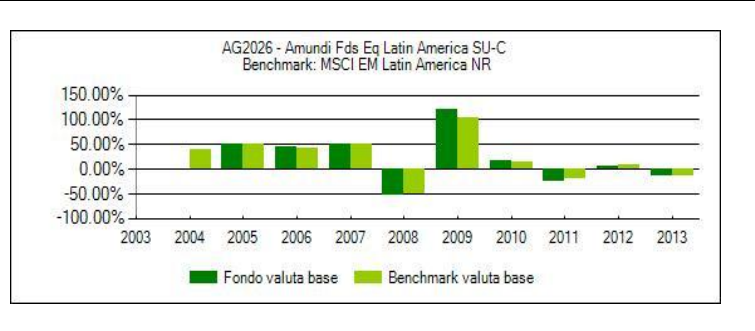
## AG2026 - Amundi Fds Eq Latin America SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Latin America NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -13,85%     | -4,07%        | -11,36%       | -5,18%        | 12,27%        |
| Benchmark                                | -13,36%     | -2,97%        | -8,77%        | -3,41%        | 12,15%        |

Data inizio operatività: 23/12/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 577.428.804,00  
 Valore quota a fine anno\*: 516,37  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

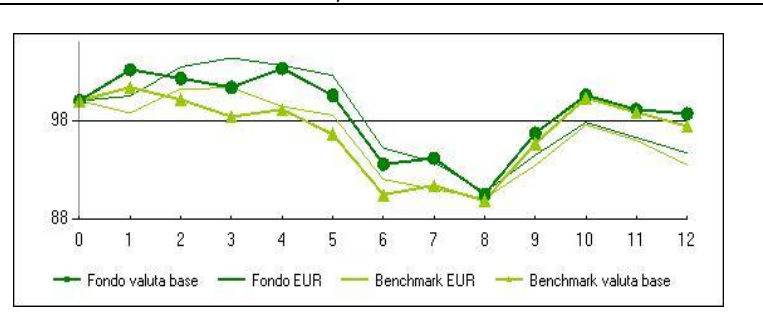
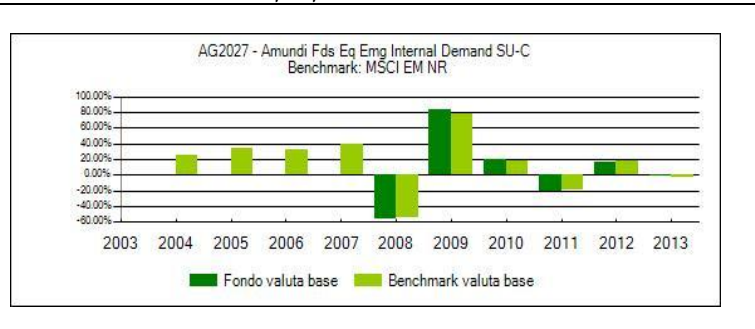
## AG2027 - Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -1,32%      | 7,42%         | -2,51%        | 2,64%         | 15,23%        |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

Data inizio operatività: 16/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 226.970.047,00  
 Valore quota a fine anno\*: 90,98  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

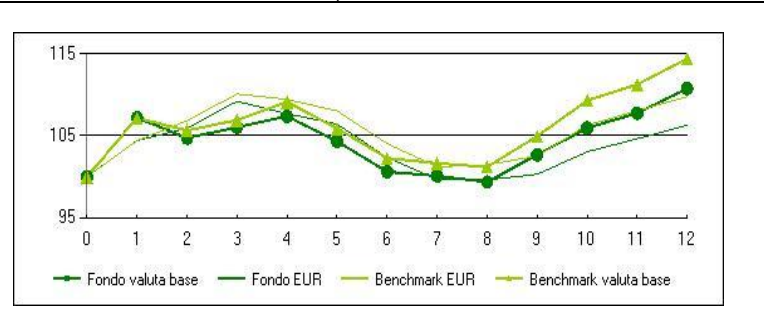
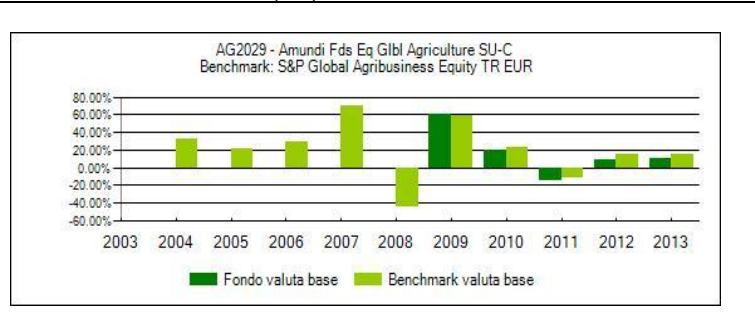
## AG2029 - Amundi Fds Eq Gbl Agriculture SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : S&P Global Agribusiness Equity TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,76%      | 9,38%         | 0,83%         | 5,11%         | 14,38%        |
| Benchmark                                | 14,39%      | 14,6%         | 5,07%         | 9,21%         | 17,74%        |

Data inizio operatività: 04/03/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 172.114.162,00  
 Valore quota a fine anno\*: 93,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

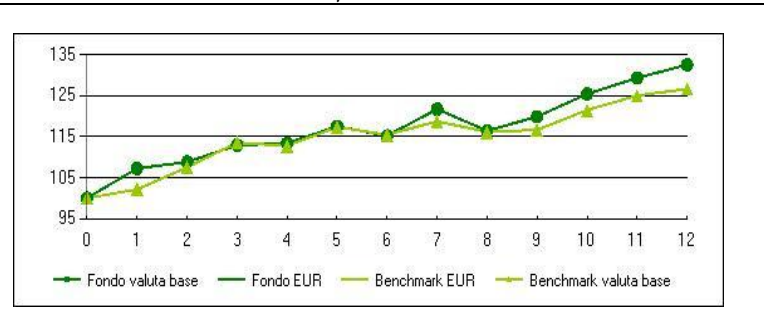
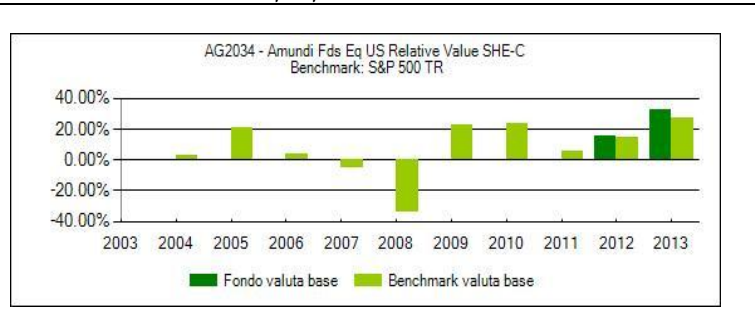
## AG2034 - Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 32,56%      | 23,87%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività: 19/07/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 485.118.037,00  
 Valore quota a fine anno\*: 139,89  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.**

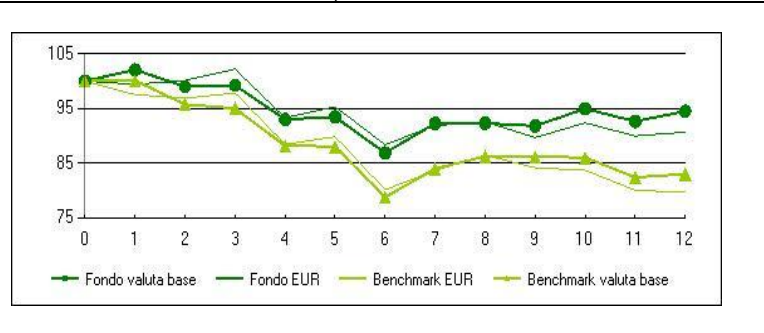
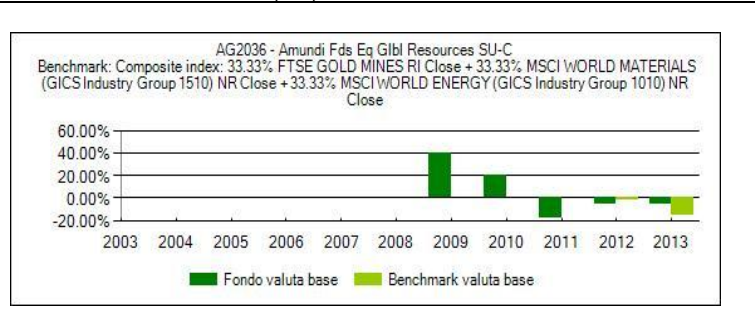
## AG2036 - Amundi Fds Eq Gbl Resources SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite index: 33.33% FTSE GOLD MINES RI Close + 33.33% MSCI WORLD MATERIALS (GICS Industry Group 1510) NR Close + 33.33% MSCI WORLD ENERGY (GICS Industry Group 1010) NR Close

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -5,53%      | -5,33%        | -9,78%        | -2,97%        | 4,46%         |
| Benchmark                                | -15,04%     | -7,92%        | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 06/03/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 52.464.985,00  
 Valore quota a fine anno\*: 68,89  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

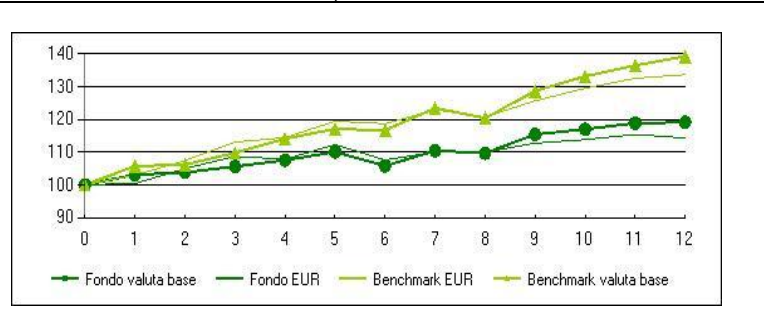
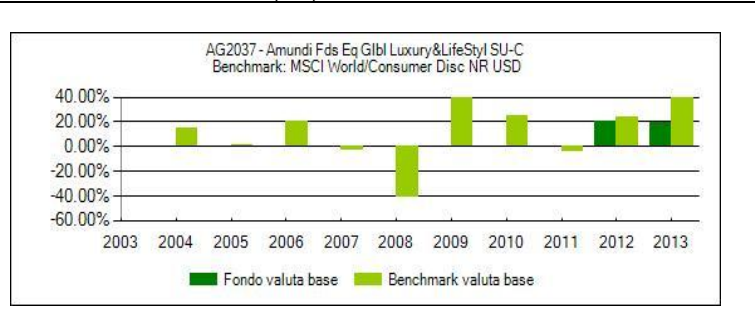
## AG2037 - Amundi Fds Eq Gbl Luxury&LifeStyl SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI World/Consumer Disc NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,1%       | 19,85%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 39,24%      | 31,56%        | 18,14%        | 19,72%        | 23,46%        |

Data inizio operatività: 24/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 191.569.964,00  
 Valore quota a fine anno\*: 121,93  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

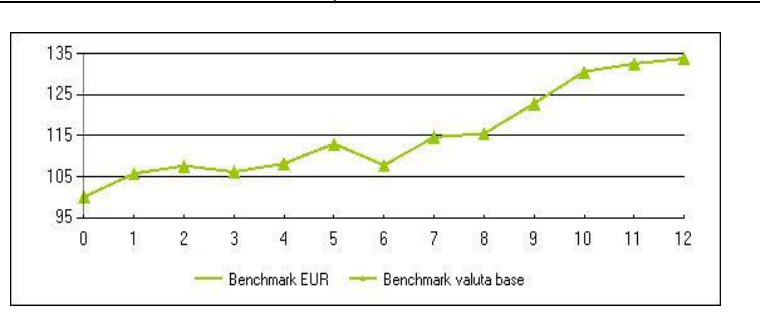
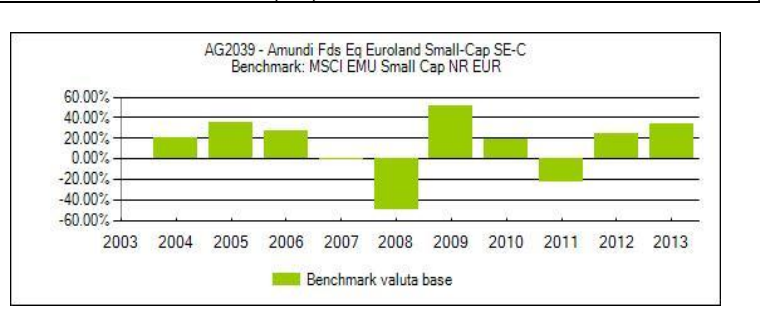
## AG2039 - Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EMU Small Cap NR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 33,88%      | 28,77%        | 8,37%         | 10,86%        | 18%           |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/09/2013

Data inizio operatività:

24/06/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

403.244.736,00

Valore quota a fine anno\*:

133,37

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

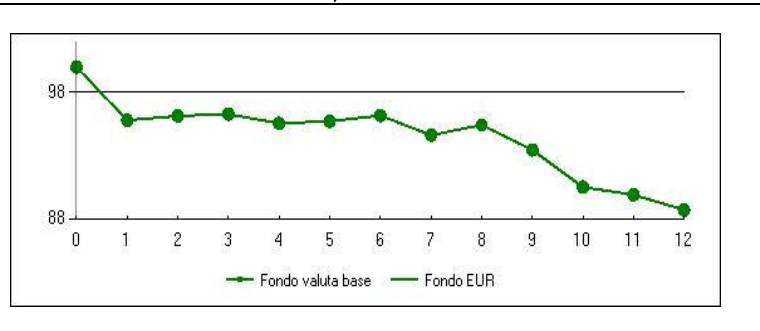
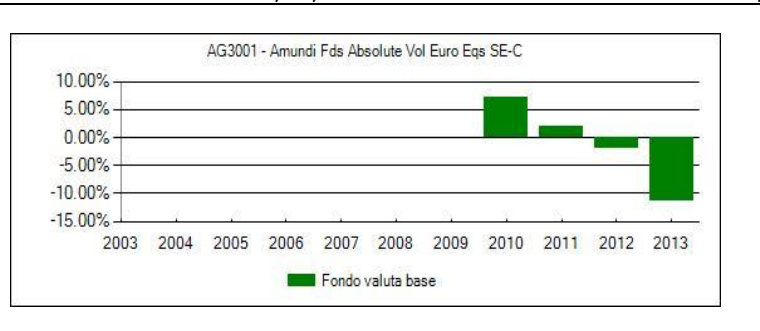
## AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | -11,32%     | -6,82%        | -3,97%        | -1,3%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

30/09/2009

Data inizio operatività:

13/11/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.252.408.194,00

Valore quota a fine anno\*:

131,64

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,05%

\* 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.



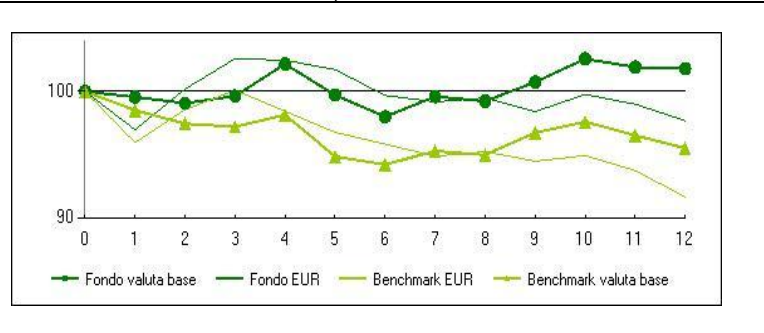
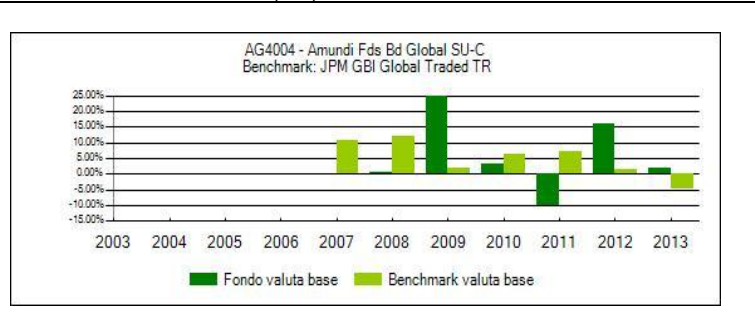
## AG4004 - Amundi Fds Bd Global SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



### Benchmark : JPM GBI Global Traded TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,8%        | 8,77%         | 2,11%         | 2,39%         | 6,55%         |
| Benchmark                                | -4,5%       | -1,64%        | 1,23%         | 2,5%          | 2,38%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/11/2007  
 Data inizio operatività: 28/12/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 294.481.842,00  
 Valore quota a fine anno\*: 24,87  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

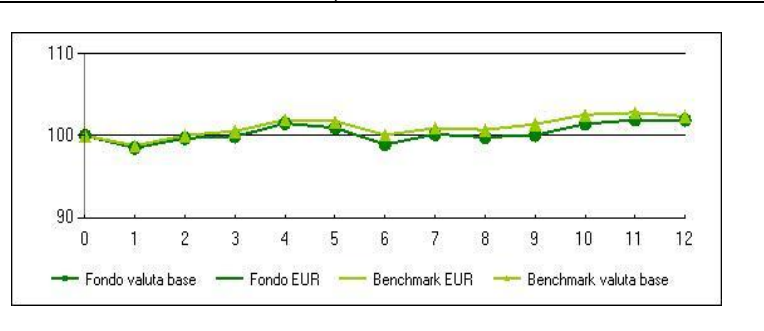
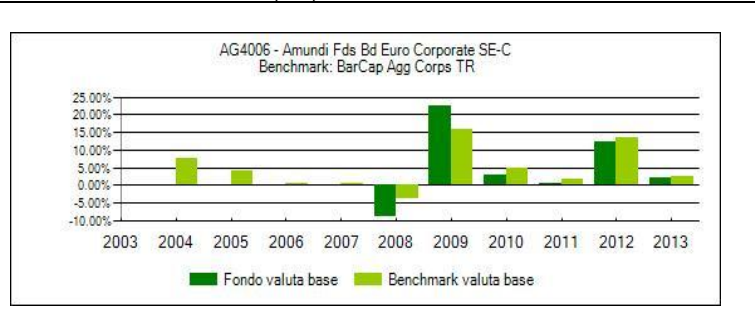
## AG4006 - Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



### Benchmark : BarCap Agg Corps TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,92%       | 7,04%         | 4,68%         | 4,22%         | 7,65%         |
| Benchmark                                | 2,37%       | 7,84%         | 5,68%         | 5,44%         | 7,42%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/11/2007  
 Data inizio operatività: 08/12/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 679.702.480,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,99  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

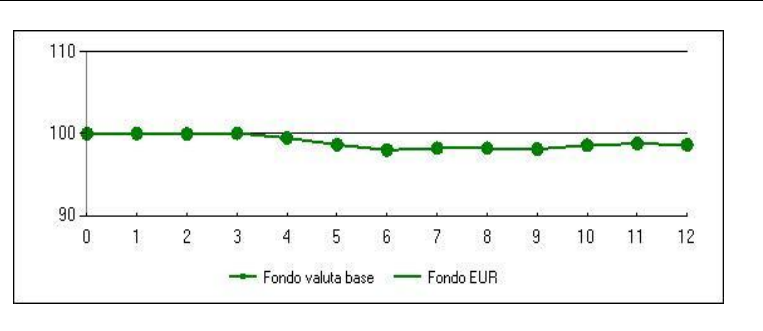
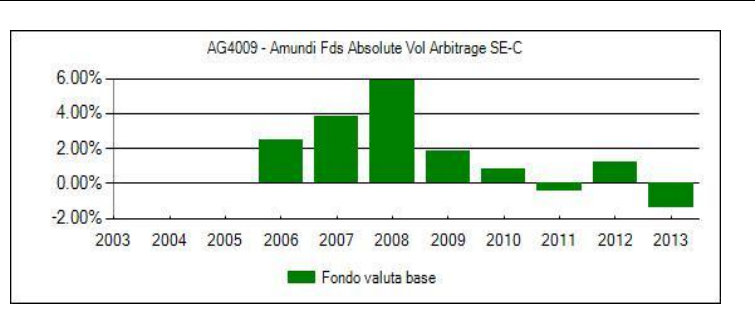
## AG4009 - Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C

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                                    | -1,36%      | -0,09%        | -0,22%        | 0,04%         | 0,4%          |

Data inizio operatività: 03/10/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 106.643.679,00  
 Valore quota a fine anno\*: 115,55  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,16%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,37%

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

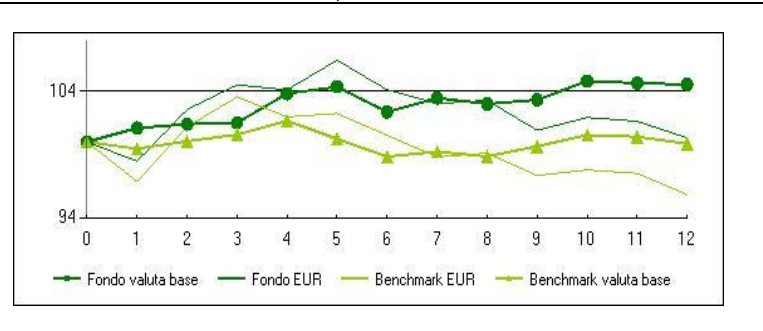
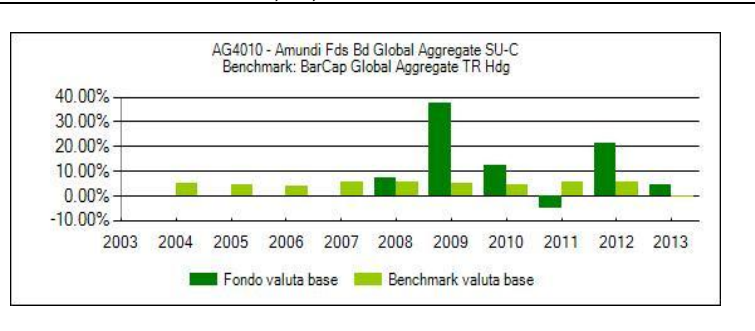
## AG4010 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap Global Aggregate TR Hdg

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,55%       | 12,48%        | 6,33%         | 7,8%          | 13,21%        |
| Benchmark                                | -0,14%      | 2,75%         | 3,62%         | 3,87%         | 4,11%         |

Data inizio operatività: 30/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.902.511.414,00  
 Valore quota a fine anno\*: 198,77  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

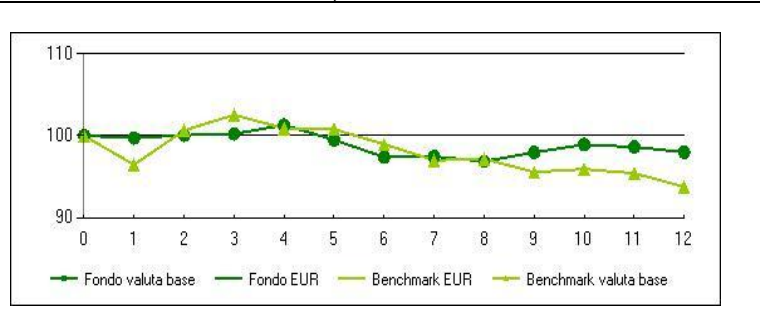
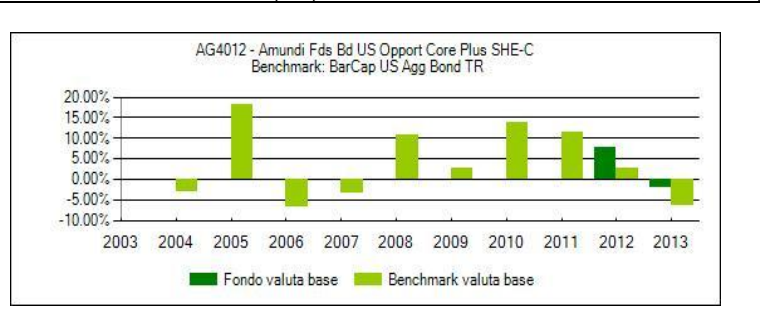
## AG4012 - Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C

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                                    | -2,01%      | 2,74%         | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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.

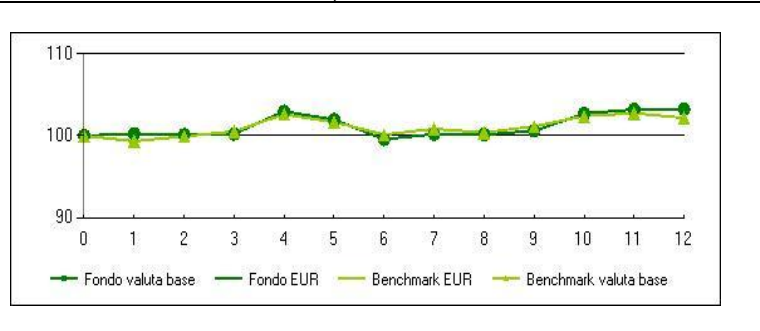
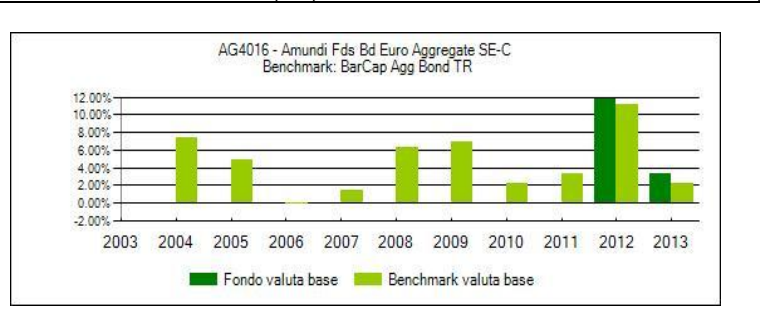
## AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Agg Bond TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,25%       | 7,4%          | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,17%       | 6,59%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,09%         |

Data inizio operatività:

24/06/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

171.549.566,00

Valore quota a fine anno\*:

116,13

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

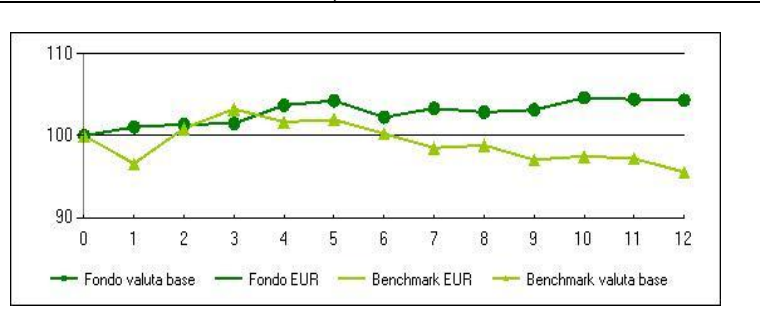
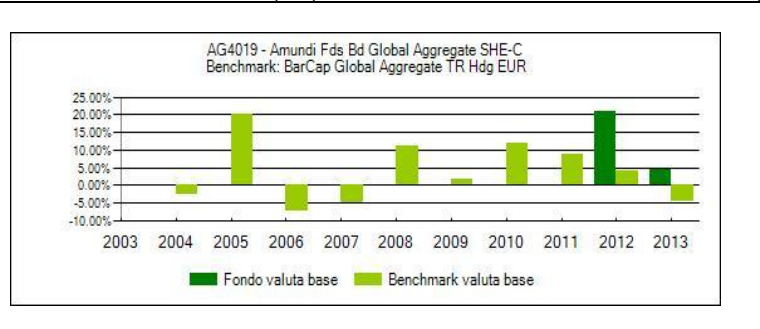
## AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

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                                    | 4,31%       | 12,26%        | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

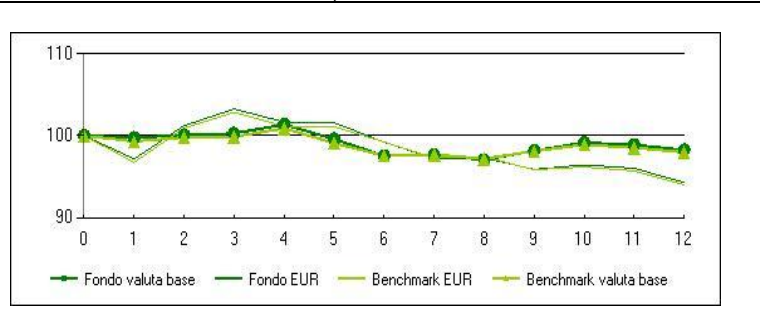
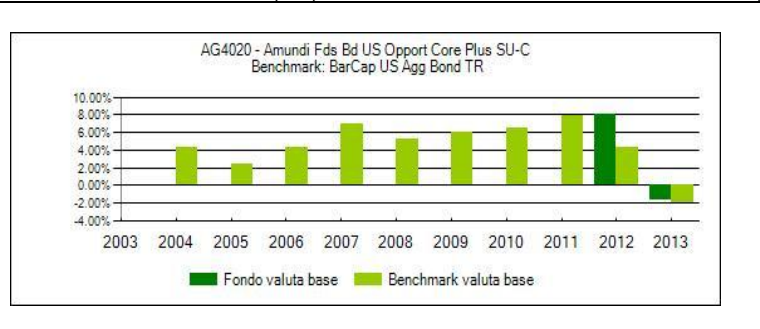
## AG4020 - Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C

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                                    | -1,75%      | 3,03%         | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

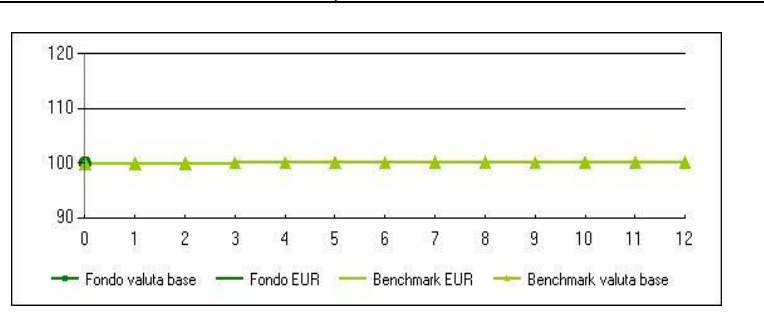
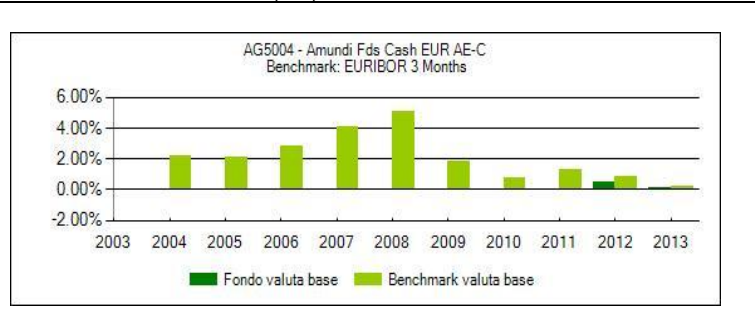
## AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

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                                    | 0,1%        | 0,3%          | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

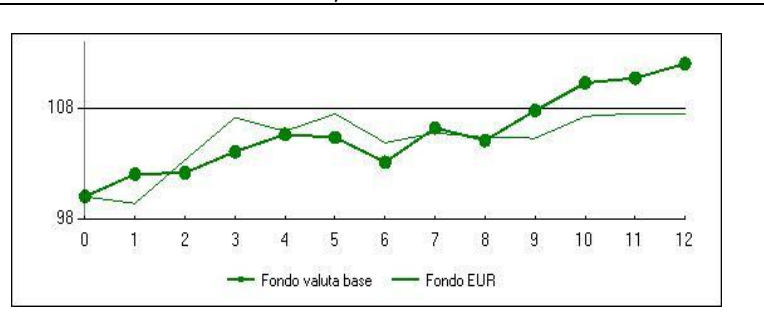
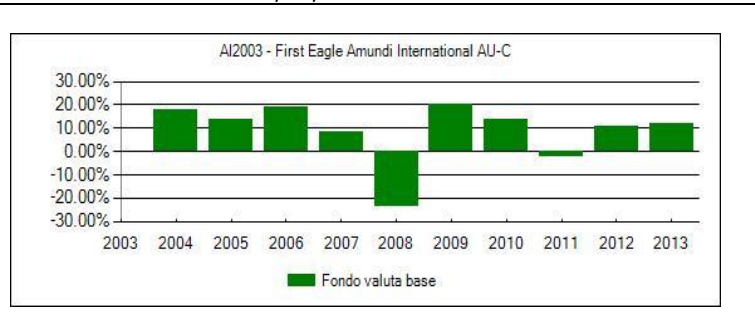
## AI2003 - First Eagle Amundi International AU-C

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                                    | 12,03%      | 11,24%        | 6,58%         | 8,38%         | 10,68%        |

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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**

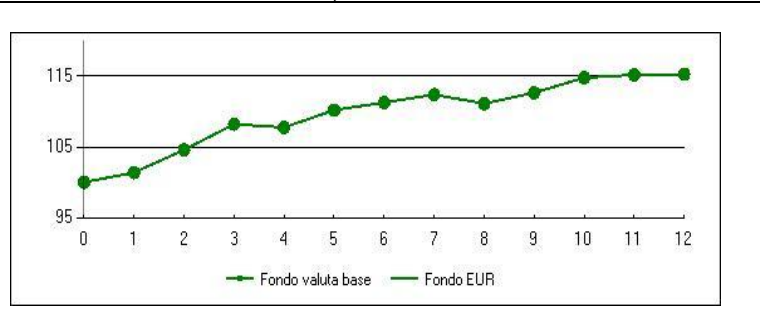
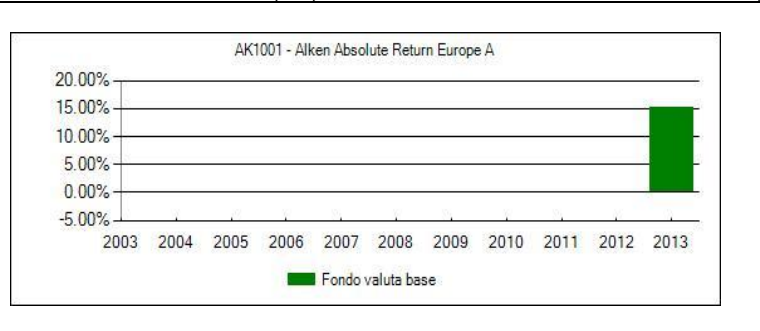
## AK1001 - Alken Absolute Return Europe A

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                                    | 15,29%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 28/06/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.227.192.082,00  
 Valore quota a fine anno\*: 120,33  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante :** Volatilità massima annua definita ex ante: 8%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,79%

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

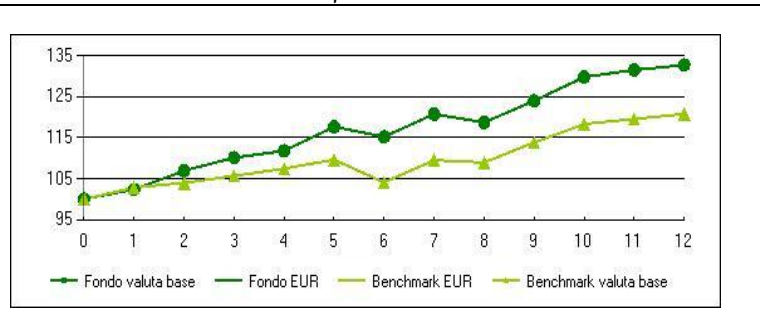
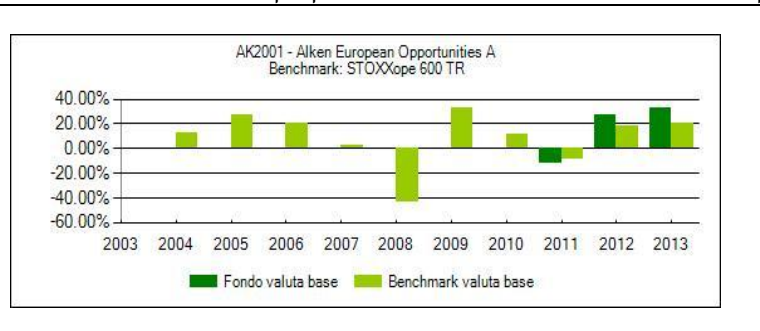
## AK2001 - Alken European Opportunities A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** STOXXope 600 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 32,74%      | 29,79%        | 13,77%        | -             | -             |
| Benchmark                                | 20,79%      | 19,48%        | 9,27%         | 9,85%         | 14,03%        |

Data inizio operatività: 13/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.672.467.568,00  
 Valore quota a fine anno\*: 158,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.

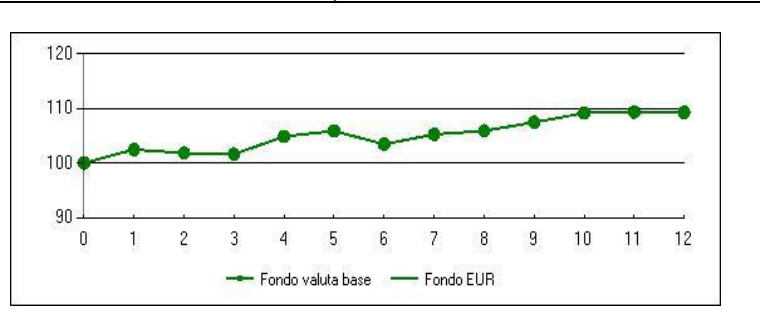
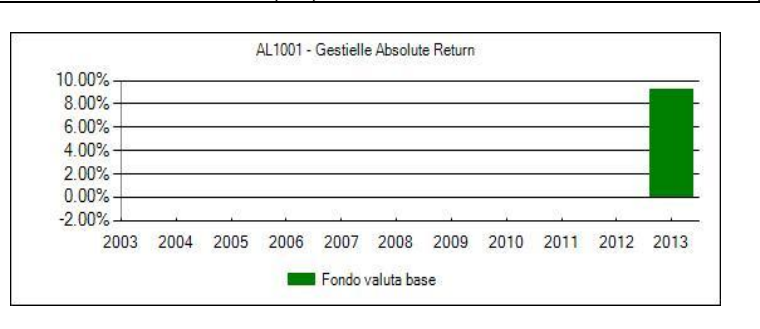
## AL1001 - Gestielle Absolute Return

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                                    | 9,28%       | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012  
Data inizio operatività: 10/04/1986  
Patrimonio netto a fine anno\*: 180.494.220,00  
Valore quota a fine anno\*: 14,97  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 9,07%

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

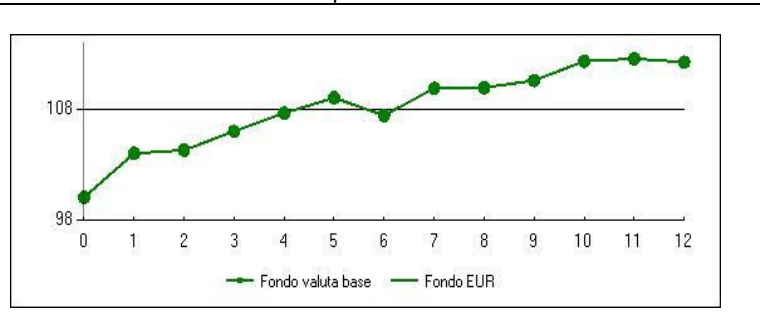
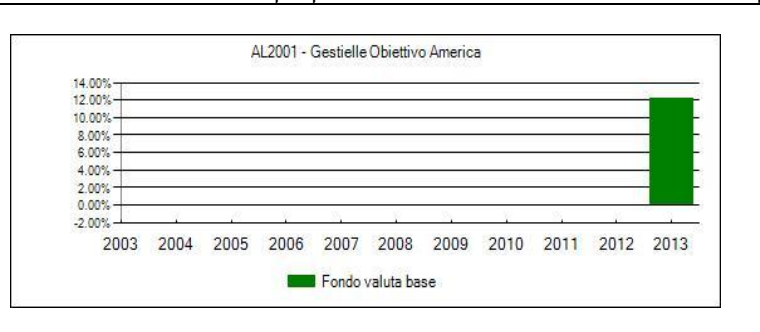
## AL2001 - Gestielle Obiettivo America

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                                    | 12,25%      | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012  
Data inizio operatività: 22/03/1996  
Patrimonio netto a fine anno\*: 52.660.915,00  
Valore quota a fine anno\*: 9,18  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 8,72%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 9,23%

\* 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.

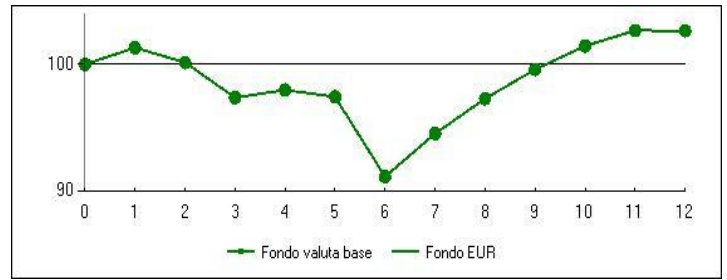
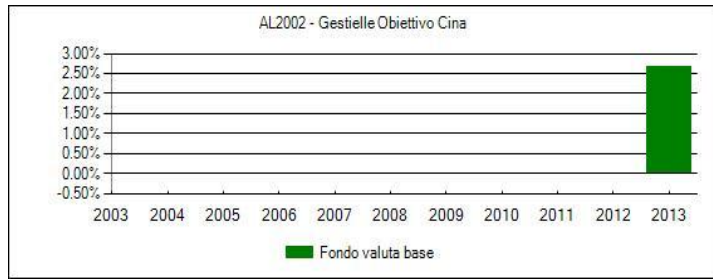
## AL2002 - Gestielle Obiettivo Cina

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%       | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012  
 Data inizio operatività: 01/03/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 121.023.961,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,26  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 12,79%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 14,81%

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

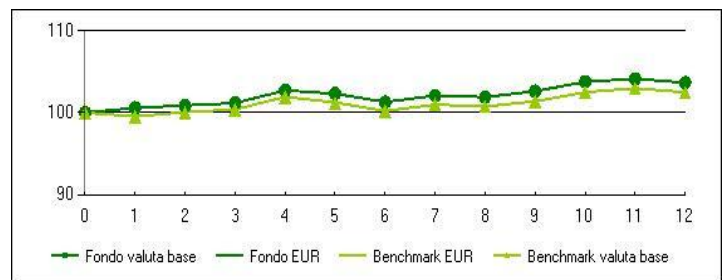
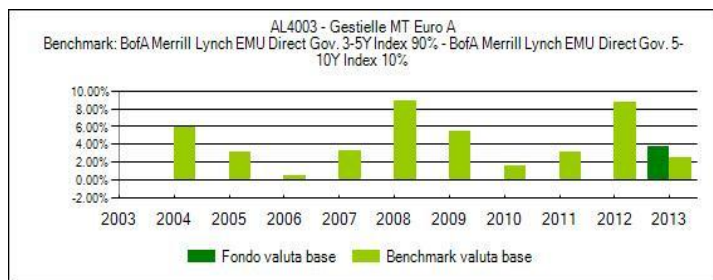
## AL4003 - Gestielle MT Euro A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BofA Merrill Lynch EMU Direct Gov. 3-5Y Index 90% - BofA Merrill Lynch EMU Direct Gov. 5-10Y Index 10%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,66%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,49%       | 5,55%         | 4,72%         | 3,91%         | 4,22%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012  
 Data inizio operatività: 28/02/1991  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 185.739.556,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,93  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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



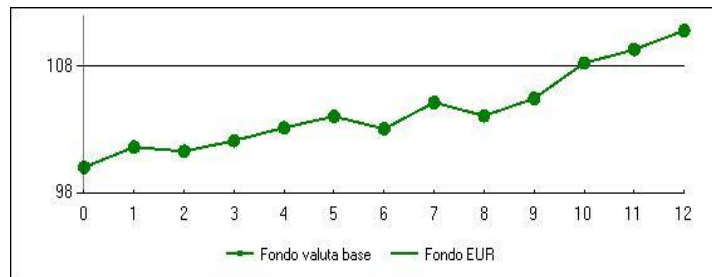
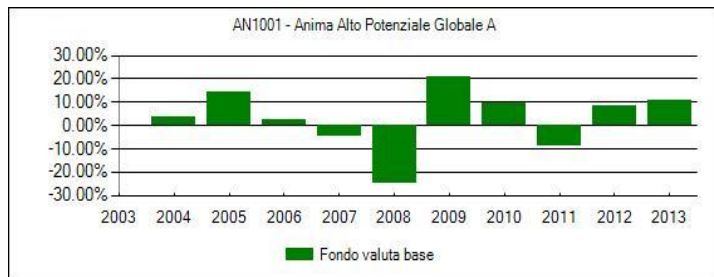
## AN1001 - Anima Alto Potenziale Globale A

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                                    | 10,83%      | 9,59%         | 3,16%         | 4,77%         | 7,84%         |

Data inizio operatività: 15/05/1985  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 515.134.943,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,90  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,98%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,71%

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

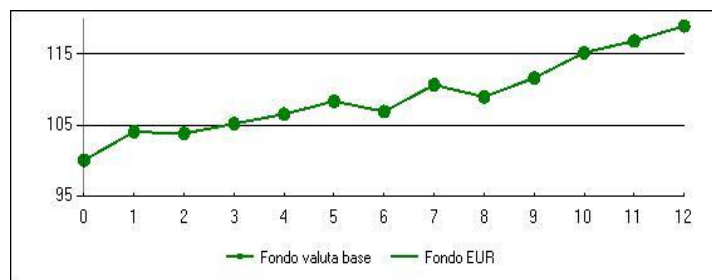
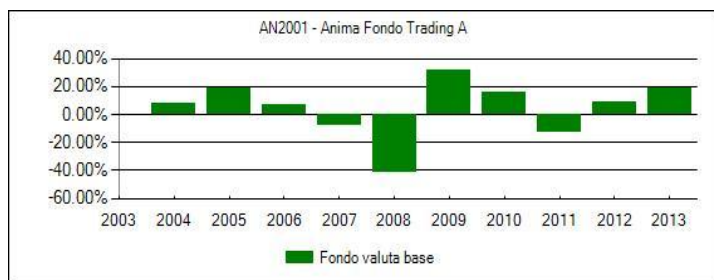
## AN2001 - Anima Fondo Trading A

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                                    | 19%         | 13,77%        | 4,08%         | 6,97%         | 11,43%        |

Data inizio operatività: 02/04/1991  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 450.832.164,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,52  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

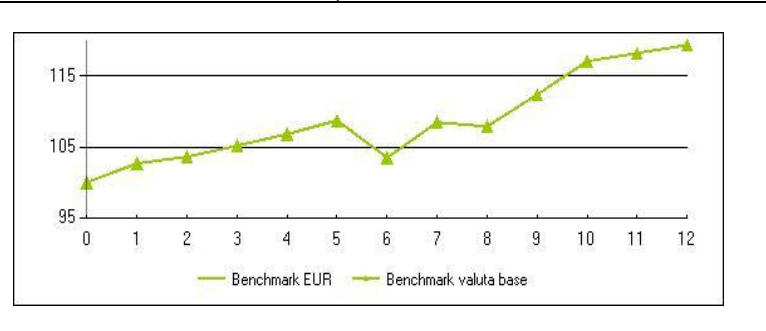
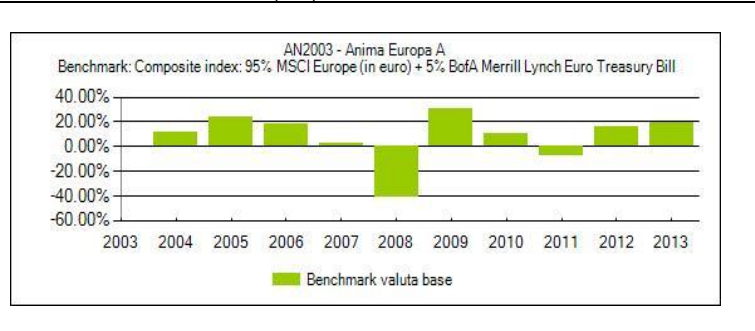
## AN2003 - Anima Europa A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite index: 95% MSCI Europe (in euro) + 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

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

01/01/2013

Data inizio operatività:

28/03/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

588.361.657,00

Valore quota a fine anno\*:

5,08

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 18,82%      | 17,65%        | 8,59%         | 9,1%          | 13%           |

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.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

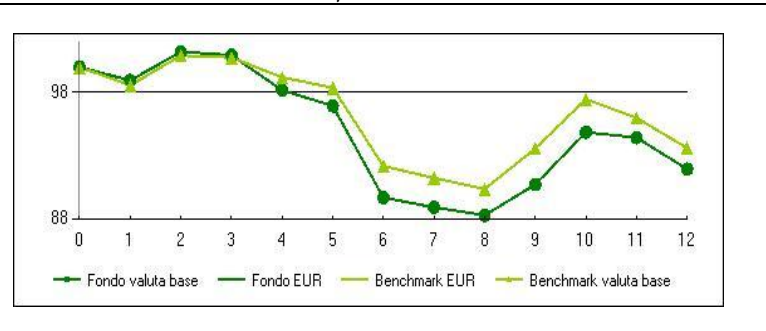
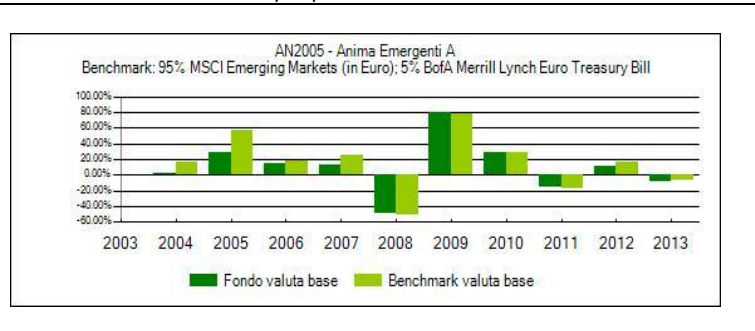
## AN2005 - Anima Emergenti A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 95% MSCI Emerging Markets (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Data inizio operatività:

28/03/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

313.531.726,00

Valore quota a fine anno\*:

9,75

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,08%      | 0,84%         | -4,56%        | 2,74%         | 14,94%        |
| Benchmark                                | -6,41%      | 4,38%         | -3,13%        | 4,16%         | 16,02%        |

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.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

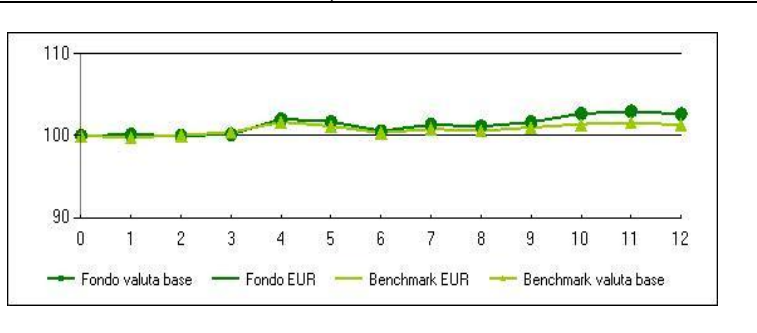
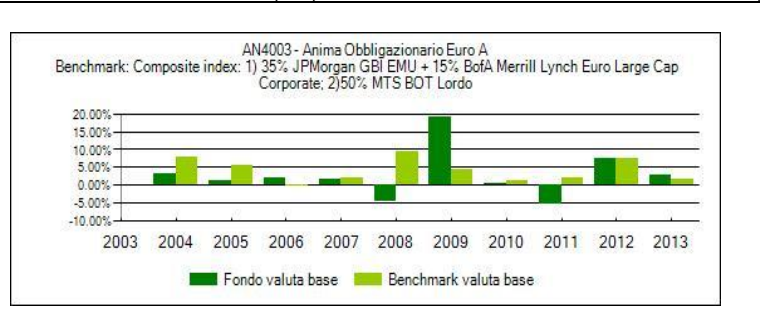
## AN4003 - Anima Obbligazionario Euro A

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) 35% JPMorgan GBI EMU + 15% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 2) 50% MTS BOT Lordo

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,64%       | 5,06%         | 1,4%          | 1,09%         | 4,47%         |
| Benchmark                                | 1,72%       | 4,55%         | 3,62%         | 3%            | 3,26%         |

Data inizio operatività: 28/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 268.780.404,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

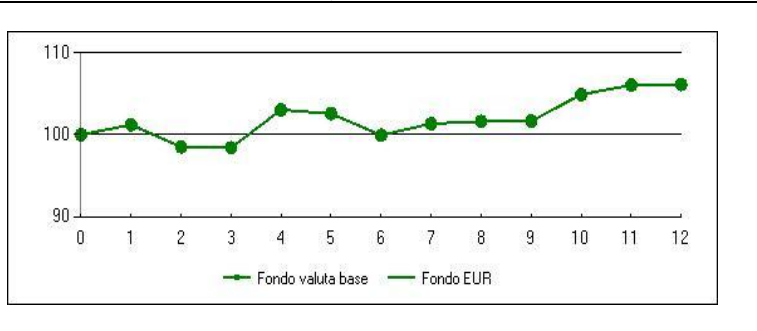
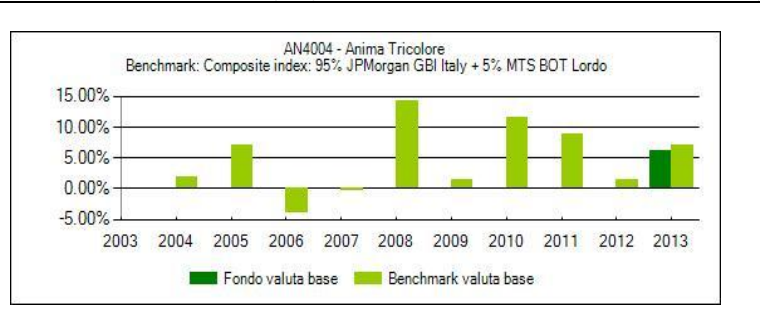
## AN4004 - Anima Tricolore

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: 95% JPMorgan GBI Italy + 5% MTS BOT Lordo

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,14%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 7,04%       | 4,18%         | 5,72%         | 7,12%         | 5,97%         |

Data inizio operatività: 17/01/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 252.492.268,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,80  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

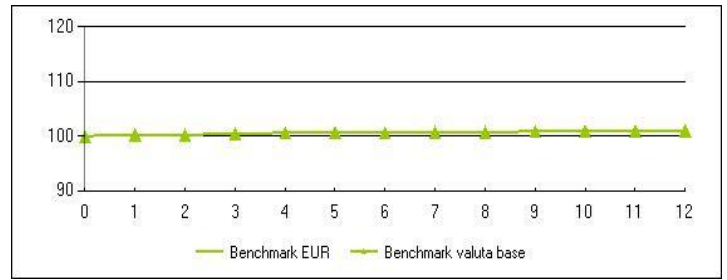
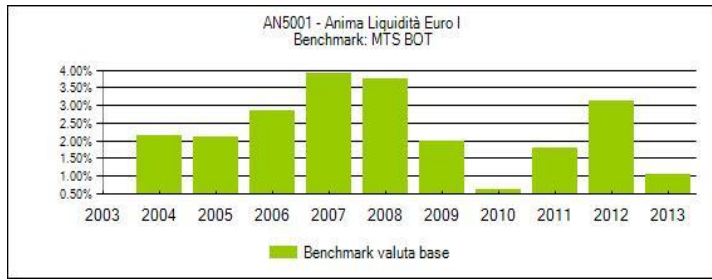
## AN5001 - Anima Liquidità Euro I

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MTS BOT**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,05%       | 2,08%         | 1,98%         | 1,63%         | 1,7%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2013  
 Data inizio operatività: 28/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.218.337.074,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,92  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

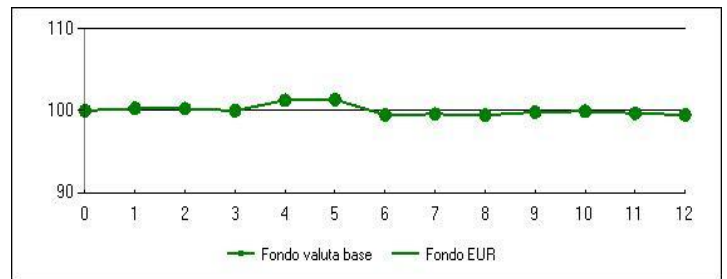
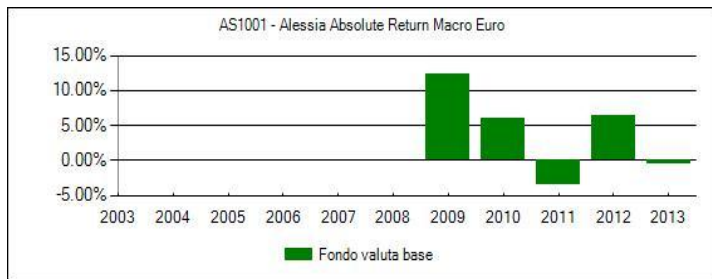
## AS1001 - Alessia Absolute Return Macro Euro

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                                    | -0,51%      | 2,9%          | 0,75%         | 2,05%         | 4,03%         |

Data inizio operatività: 01/04/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 80.774.820,00  
 Valore quota a fine anno\*: 124,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,36%

\* 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.

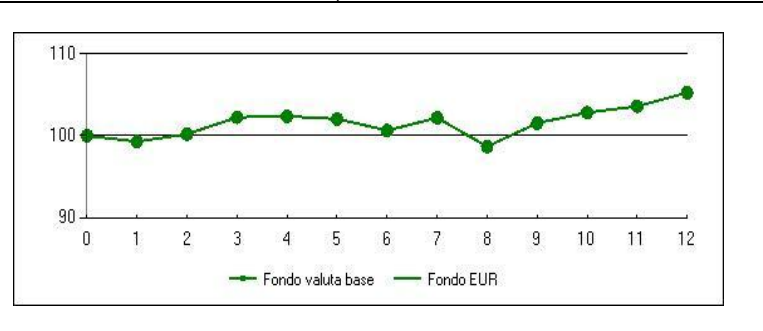
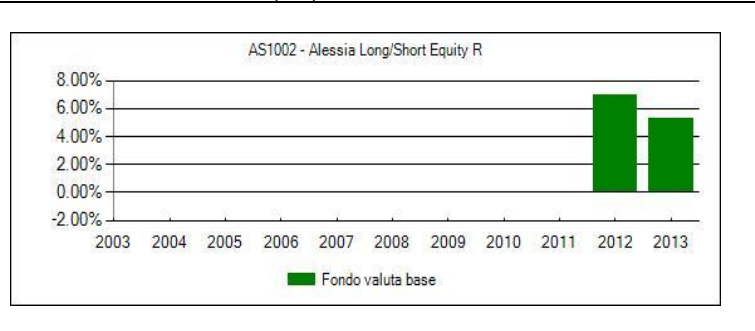
## AS1002 - Alessia Long/Short Equity R

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                                    | 5,25%       | 6,12%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 04/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 12.572.234,00  
 Valore quota a fine anno\*: 113,83  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,40%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,06%

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

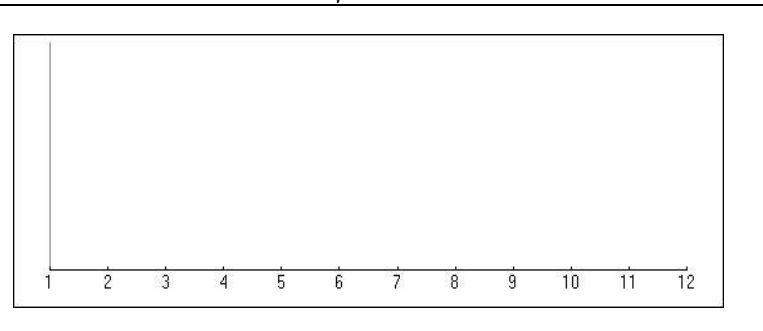
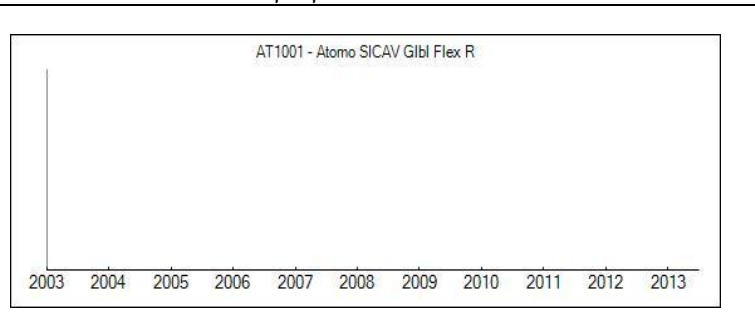
## AT1001 - Atomo SICAV Gbl Flex R

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                                    | -           | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/05/2013  
 Data inizio operatività: 18/03/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 33.579.338,00  
 Valore quota a fine anno\*: 126,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,67%

\* 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.*

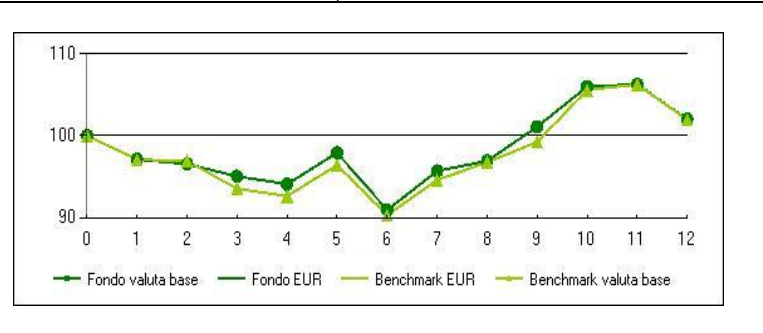
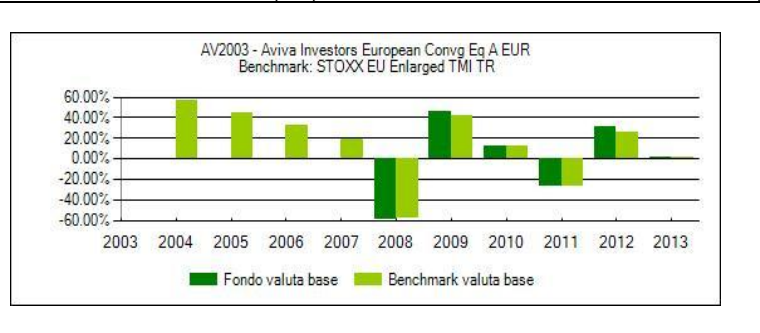
## AV2003 - Aviva Investors European Convq Eq A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : STOXX EU Enlarged TMI TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,99%       | 15,51%        | -0,91%        | 2,27%         | 9,73%         |
| Benchmark                                | 1,94%       | 13,33%        | -2,13%        | 1,26%         | 8,24%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/09/2007

Data inizio operatività:

18/11/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

39.513.909,00

Valore quota a fine anno\*:

8,69

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aviva Investors Global 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.

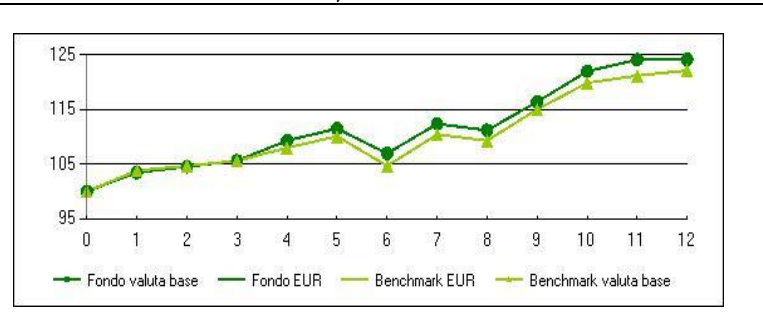
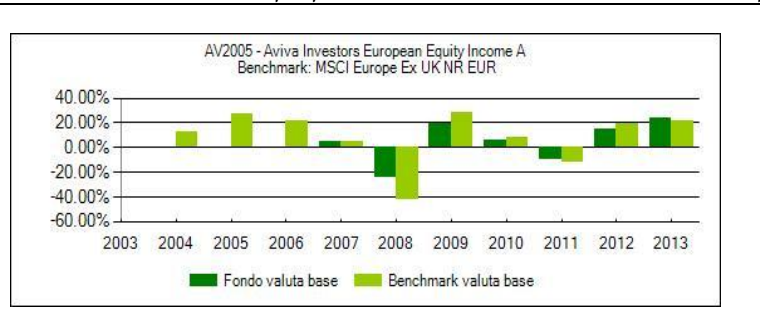
## AV2005 - Aviva Investors European Equity Income A

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 Ex UK NR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,15%      | 19,3%         | 8,78%         | 8,07%         | 10,23%        |
| Benchmark                                | 22,13%      | 20,77%        | 8,5%          | 8,53%         | 12,25%        |

Data inizio operatività:

20/11/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

186.753.819,00

Valore quota a fine anno\*:

12,95

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aviva Investors Global 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.**

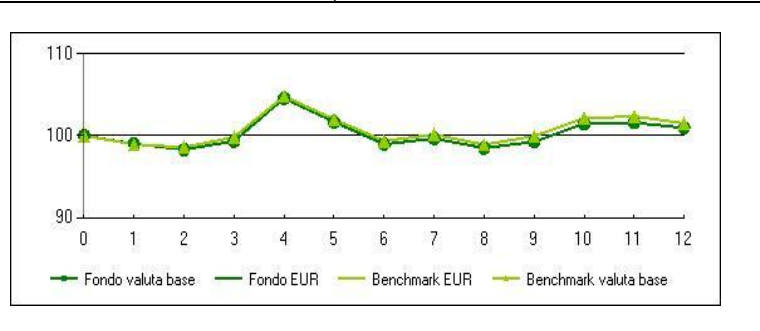
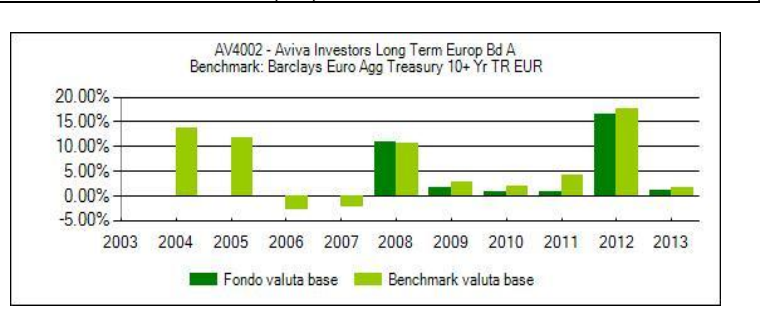
## AV4002 - Aviva Investors Long Term Europ Bd A

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 Agg Treasury 10+ Yr TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,95%       | 8,4%          | 5,85%         | 4,54%         | 3,97%         |
| Benchmark                                | 1,51%       | 9,29%         | 7,57%         | 6,11%         | 5,44%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/07/2007

Data inizio operatività:

30/11/1992

Patrimonio netto a fine anno\*:

80.375.410,00

Valore quota a fine anno\*:

12,65

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aviva Investors Global 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.

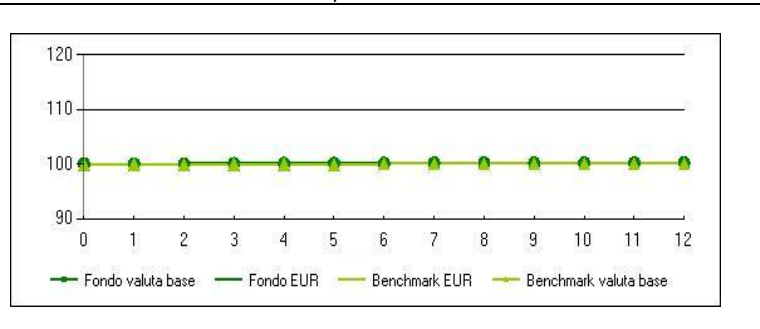
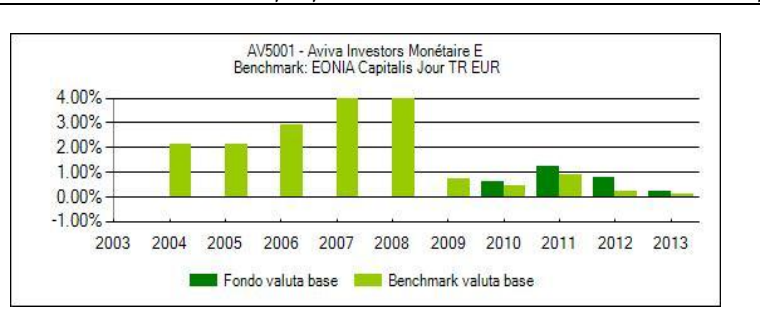
## AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

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                                    | 0,21%       | 0,5%          | 0,75%         | 0,72%         | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

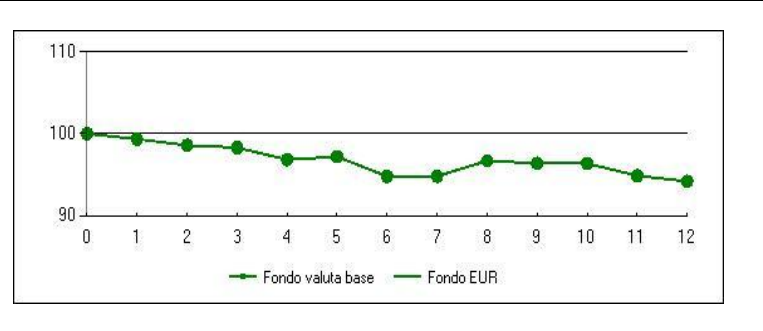
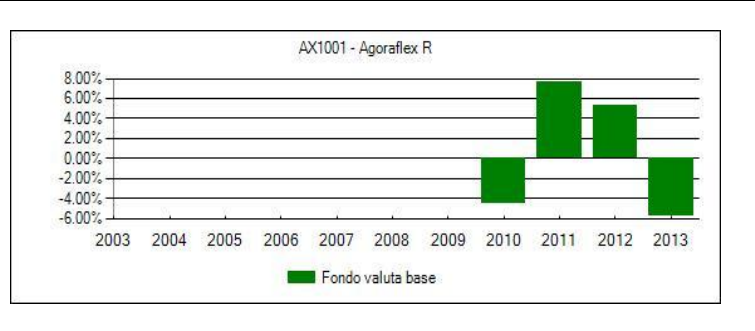
## AX1001 - Agoraflex R

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                                    | -5,82%      | -0,4%         | 2,21%         | 0,48%         | -             |

Data inizio operatività: 01/10/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 68.749.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,00  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,60%

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

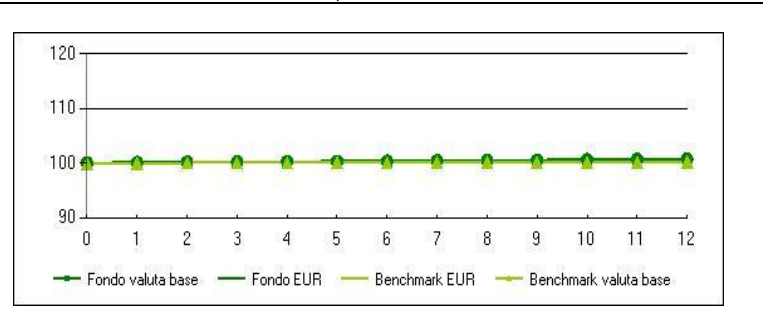
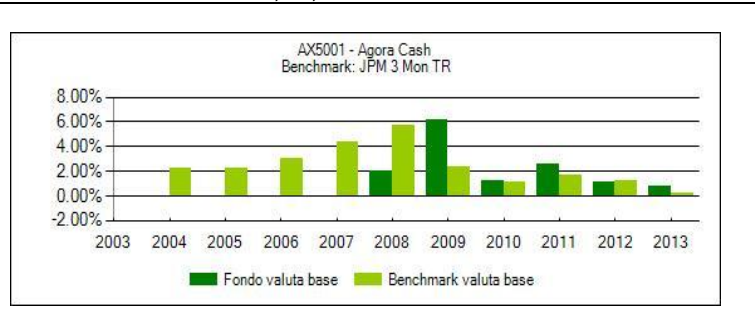
## AX5001 - Agora Cash

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** JPM 3 Mon TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,74%       | 0,93%         | 1,48%         | 1,41%         | 2,35%         |
| Benchmark                                | 0,23%       | 0,71%         | 1,03%         | 1,06%         | 1,31%         |

Data inizio operatività: 02/02/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 11.321.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,83  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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



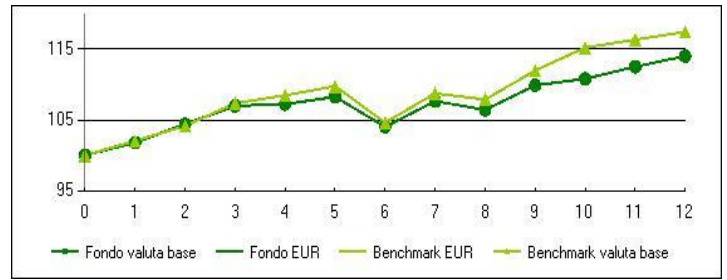
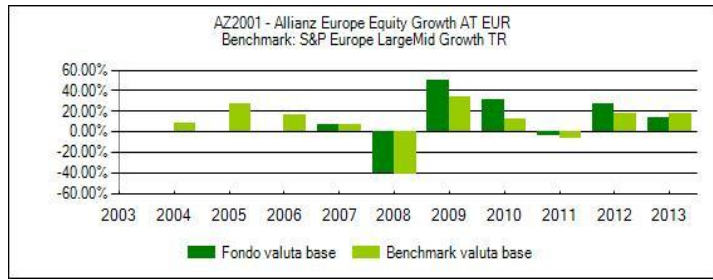
## AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR

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                                    | 14,02%      | 20,25%        | 11,44%        | 16,16%        | 22,15%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

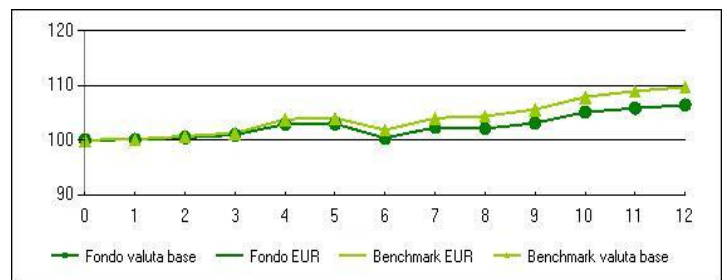
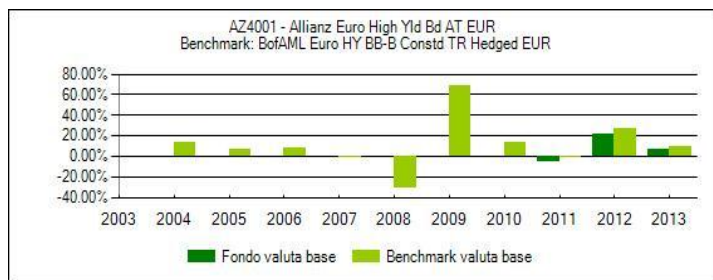
## AZ4001 - Allianz Euro High Yld Bd AT EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 6,42%       | 13,67%        | 6,79%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 9,68%       | 17,7%         | 10,89%        | 11,42%        | 20,99%        |

Data inizio operatività: 09/02/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 379.852.527,00  
 Valore quota a fine anno\*: 136,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Allianz Global Investors France SA**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**

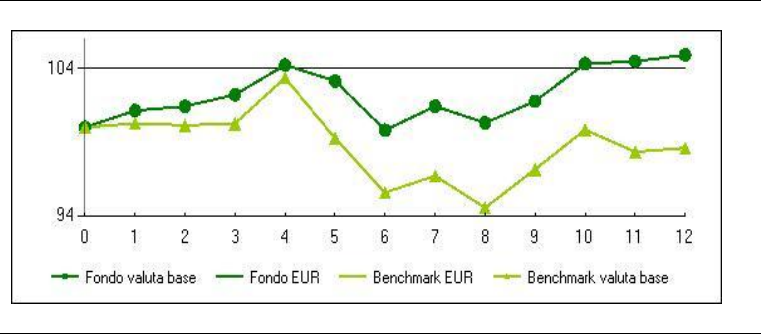
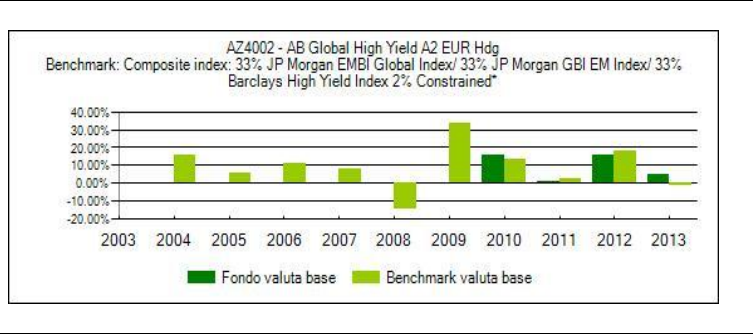
## AZ4002 - AB Global High Yield A2 EUR Hdg

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                                    | 4,91%       | 10,2%         | 6,81%         | 8,86%         | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

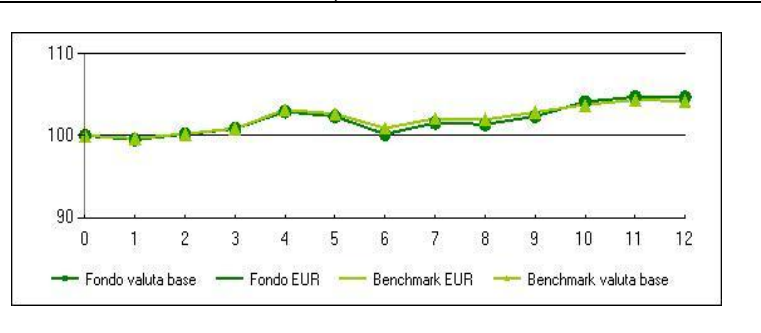
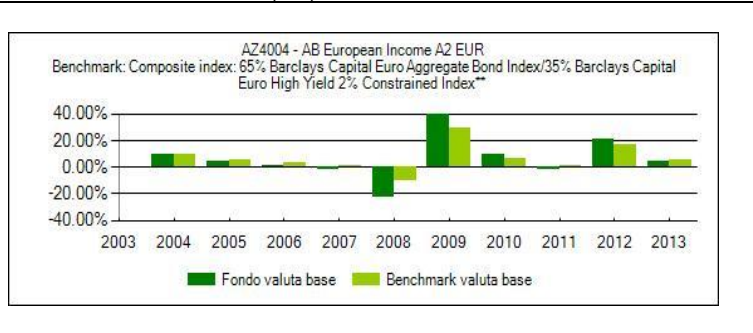
## AZ4004 - AB European Income A2 EUR

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                                    | 4,68%       | 12,58%        | 7,45%         | 7,89%         | 13,62%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

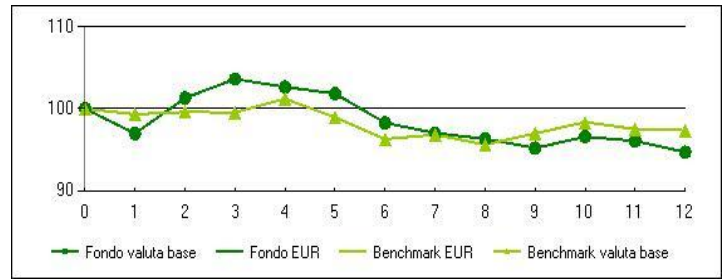
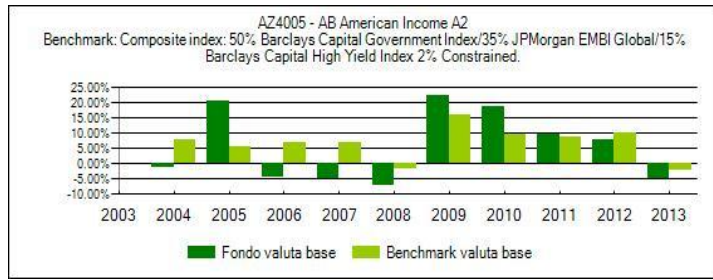
## AZ4005 - AB American Income A2

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                                    | -5,31%      | 0,9%          | 3,6%          | 7,09%         | 9,94%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

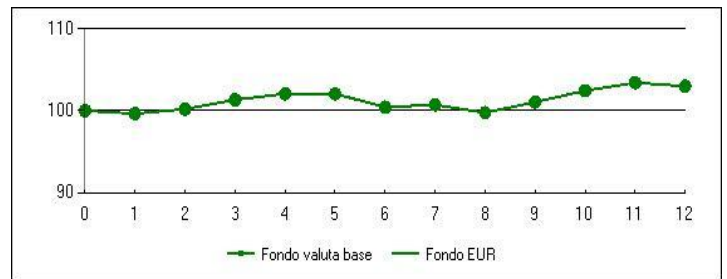
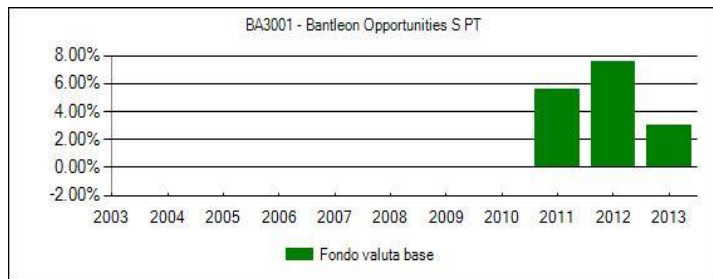
## BA3001 - Bantleon Opportunities S PT

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                                    | 2,99%       | 5,26%         | 5,36%         | -             | -             |

Data inizio operatività: 02/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.742.423.620,00  
 Valore quota a fine anno\*: 116,34  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

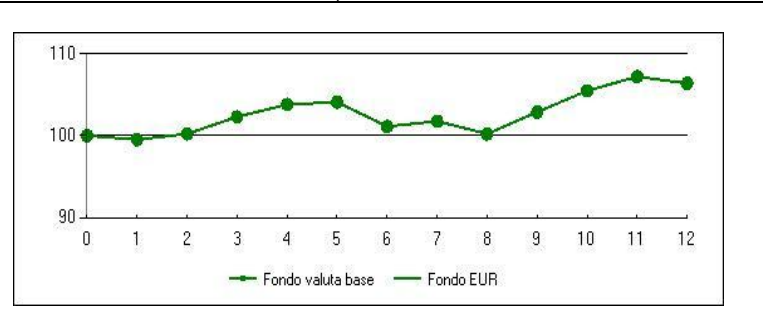
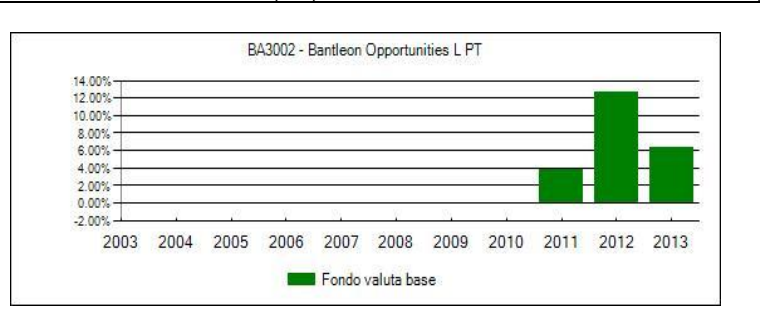
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**BA3002 - Bantleon Opportunities L PT**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                                    | 6,39%       | 9,48%         | 7,58%         | -             | -             |

Data inizio operatività: 01/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.096.818.899,00  
 Valore quota a fine anno\*: 123,32  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

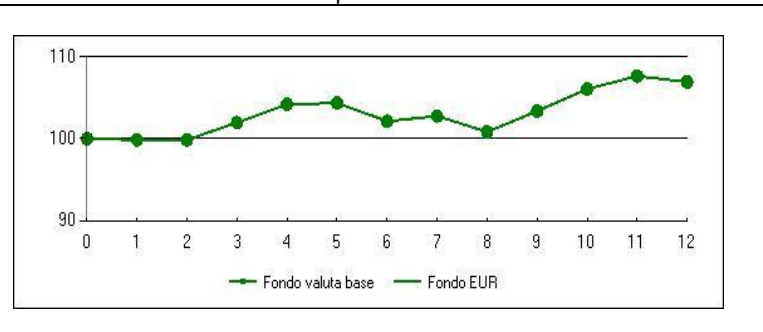
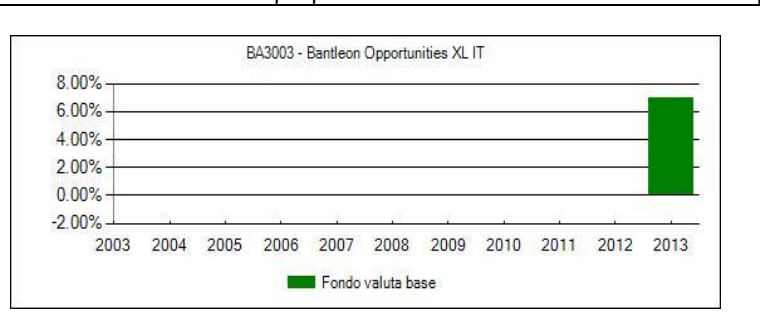
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**BA3003 - Bantleon Opportunities XL IT**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                                    | 6,93%       | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 02/05/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 110.698.081,00  
 Valore quota a fine anno\*: 116,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

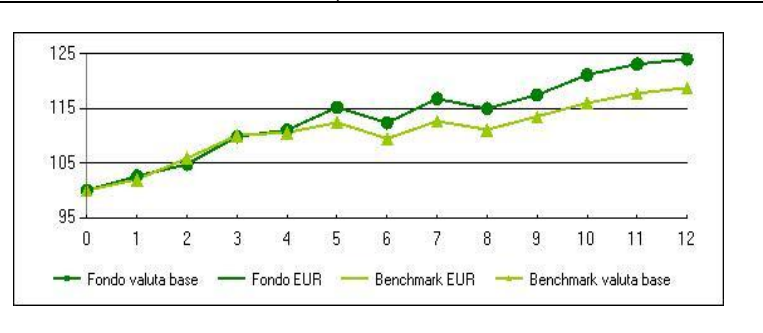
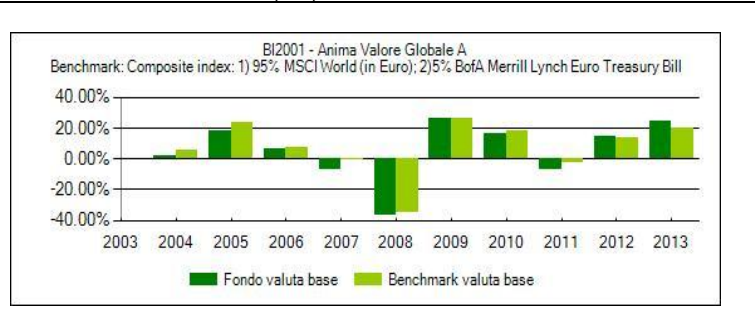
## BI2001 - Anima Valore Globale A

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) 95% MSCI World (in Euro); 2) 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,04%      | 18,98%        | 9,63%         | 11,17%        | 14,09%        |
| Benchmark                                | 20,11%      | 16,71%        | 9,91%         | 11,83%        | 14,64%        |

Data inizio operatività: 03/10/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 291.971.625,00  
 Valore quota a fine anno\*: 27,86  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

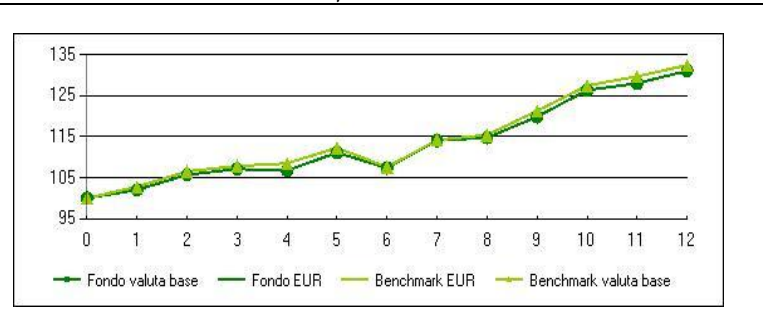
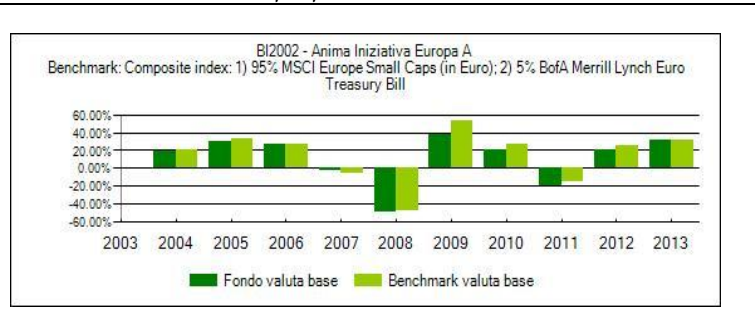
## BI2002 - Anima Iniziativa Europa A

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) 95% MSCI Europe Small Caps (in Euro); 2) 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 31,08%      | 25,49%        | 7,8%          | 10,79%        | 15,74%        |
| Benchmark                                | 31,58%      | 28,57%        | 11,87%        | 15,43%        | 22,12%        |

Data inizio operatività: 04/06/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 145.075.338,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

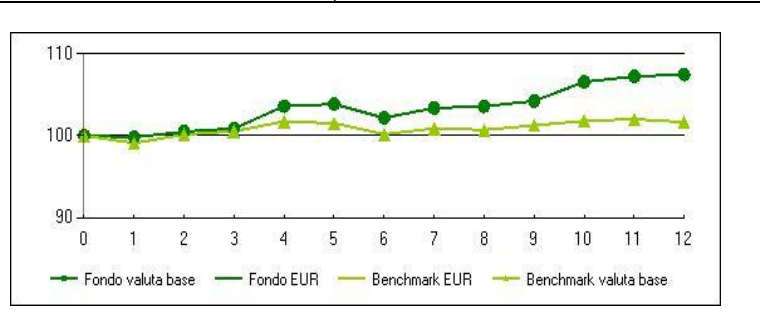
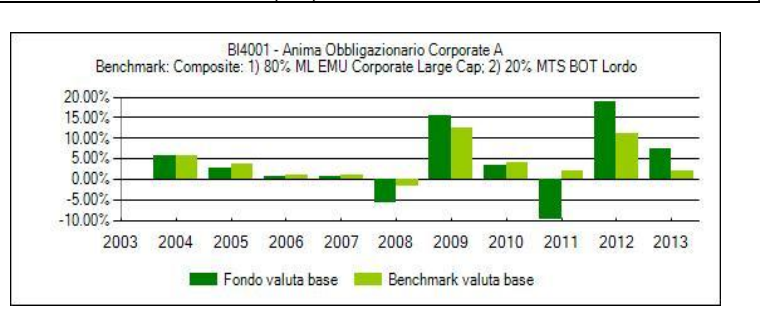
## BI4001 - Anima Obbligazionario Corporate A

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) 80% ML EMU Corporate Large Cap; 2) 20% MTS BOT Lordo

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 7,47%       | 13,07%        | 4,84%         | 4,46%         | 6,56%         |
| Benchmark                                | 2,09%       | 6,5%          | 4,96%         | 4,7%          | 6,2%          |

Data inizio operatività:

20/05/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

272.093.479,00

Valore quota a fine anno\*:

8,50

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

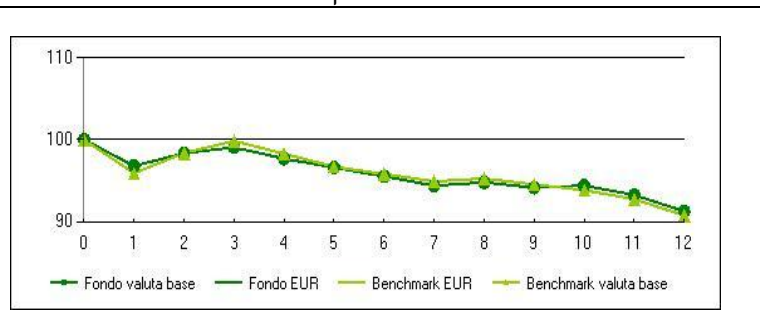
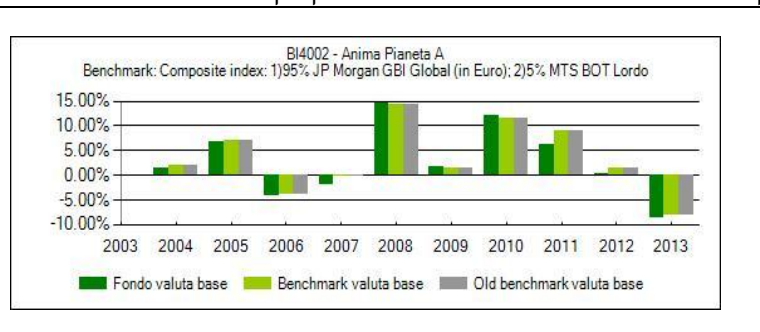
## BI4002 - Anima Pianeta A

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)95% JP Morgan GBI Global (in Euro); 2)5% MTS BOT Lordo

**Benchmark precedente\*\*\*** : Composite: 1) 80% JPM Global; 2) 10% ML EMU Corporate Large Cap; 3) 10% MTS BOT Lordo

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,73%      | -4,27%        | -0,88%        | 2,2%          | 2,11%         |
| Benchmark                                | -8,16%      | -3,5%         | 0,46%         | 3,1%          | 2,77%         |
| Benchmark Prec.                          | -8,16%      | -3,5%         | 0,46%         | 3,1%          | 2,77%         |

Data inizio operatività:

12/10/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

155.414.214,00

Valore quota a fine anno\*:

9,78

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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

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.

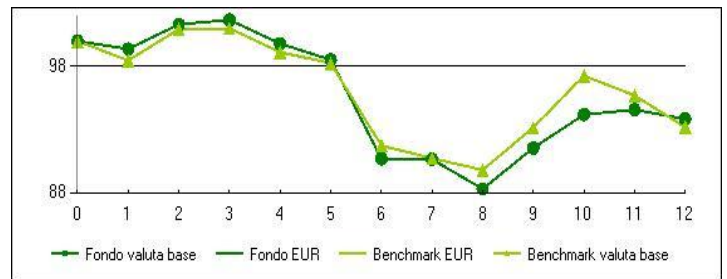
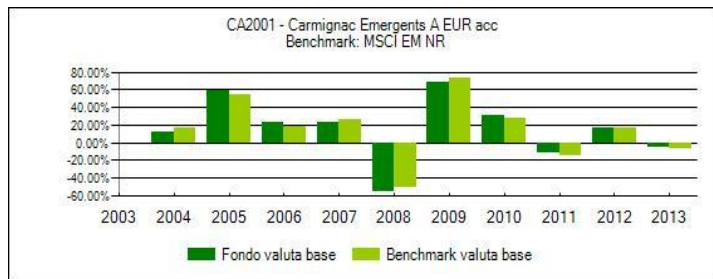
## CA2001 - Carmignac Emergents A EUR acc

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 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -6,17%      | 4,9%          | -1,1%         | 6,09%         | 16,36%        |
| Benchmark                                | -6,81%      | 4,15%         | -2,93%        | 3,84%         | 14,99%        |

Data inizio operatività: 03/02/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.709.204.627,00  
 Valore quota a fine anno\*: 709,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

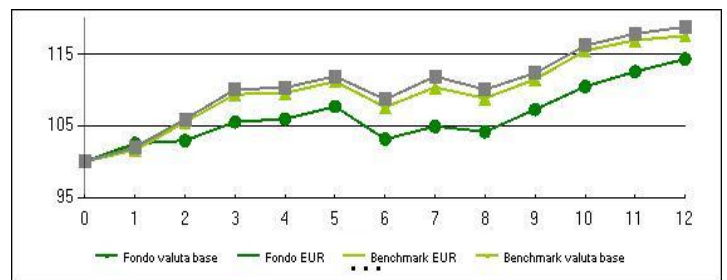
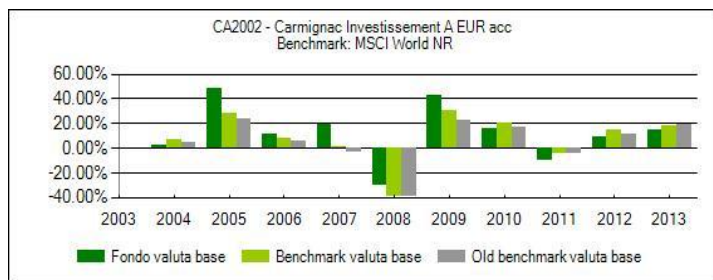
## CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Benchmark precedente\*\*\* : MSCI World

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,27%      | 11,55%        | 3,87%         | 6,72%         | 13,09%        |
| Benchmark                                | 17,49%      | 15,91%        | 8,76%         | 11,58%        | 15,12%        |
| Benchmark Prec.                          | 18,74%      | 15,03%        | 8,1%          | 10,3%         | 12,73%        |

Data inizio operatività: 26/01/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 8.461.166.391,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,008,41  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

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.**

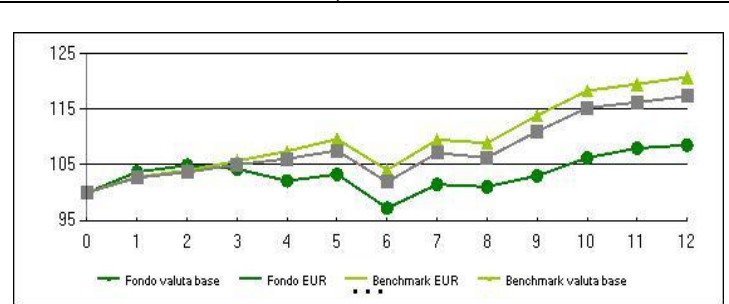
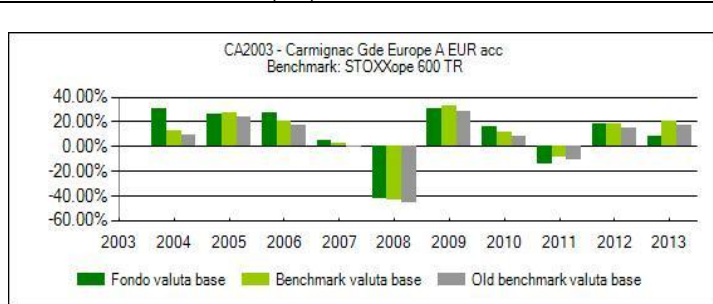
## CA2003 - Carmignac Gde Europe A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : STOXXope 600 TR**

**Benchmark precedente\*\*\* : STOXXope 600 PR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,56%       | 13,13%        | 3,06%         | 6,11%         | 10,57%        |
| Benchmark                                | 20,79%      | 19,48%        | 9,27%         | 9,85%         | 14,03%        |
| Benchmark Prec.                          | 17,37%      | 15,86%        | 5,97%         | 6,63%         | 10,6%         |

Data inizio operatività:

01/07/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

299.862.872,00

Valore quota a fine anno\*:

157,16

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

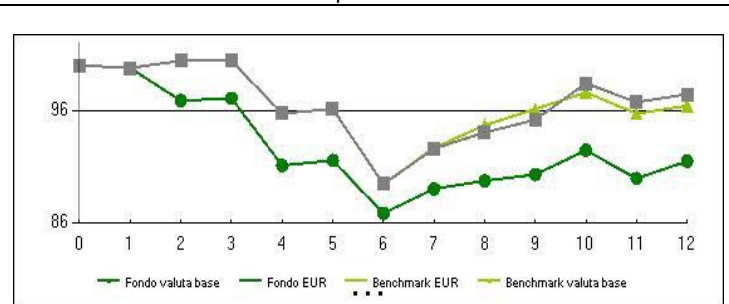
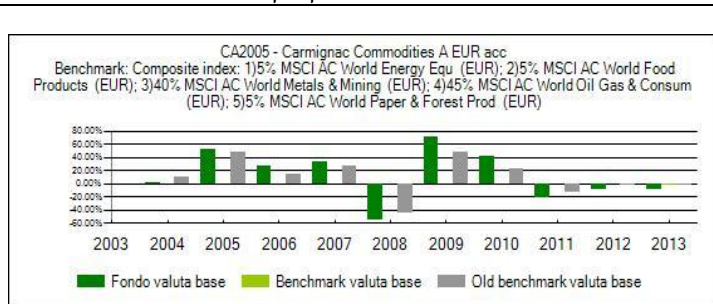
## CA2005 - Carmignac Commodities A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



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

**Benchmark precedente\*\*\* : Composite: 1) 45% MSCI ACWF Oil and Gas; 2) 5% MSCI ACWF Energy Equipment; 3) 40% MSCI ACWF Metals and Mining; 4) 5% MSCI ACWF Paper and Forest; 5) 5% MSCI ACWF Food**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,55%      | -9,1%         | -13,3%        | -1,91%        | 9,53%         |
| Benchmark                                | -1,98%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark Prec.                          | -2,58%      | -1,47%        | -5,57%        | 0,65%         | 8,57%         |

Data inizio operatività:

10/03/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

672.848.063,00

Valore quota a fine anno\*:

265,86

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

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.**



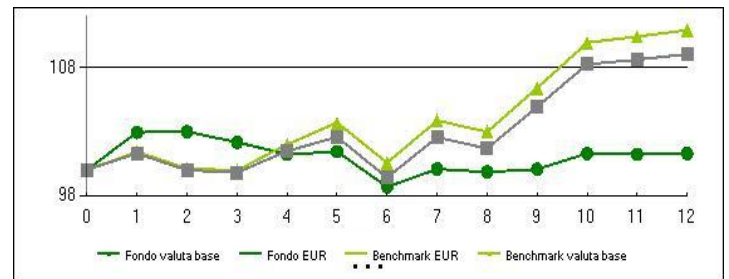
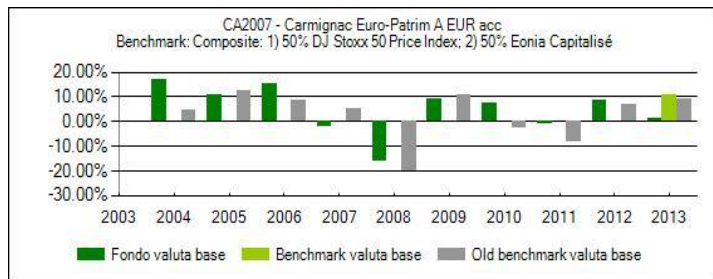
## CA2007 - Carmignac Euro-Patrim A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 50% DJ Stoxx 50 Price Index; 2) 50% Eonia Capitalisé

**Benchmark precedente\*\*\*** : 50% EURO STOXX 50 (EUR) + 50% Eonia

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,27%       | 4,79%         | 2,76%         | 3,97%         | 4,99%         |
| Benchmark                                | 10,8%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark Prec.                          | 9,02%       | 8,01%         | 2,35%         | 1,07%         | 2,97%         |

Data inizio operatività:

03/02/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

575.182.391,00

Valore quota a fine anno\*:

303,92

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

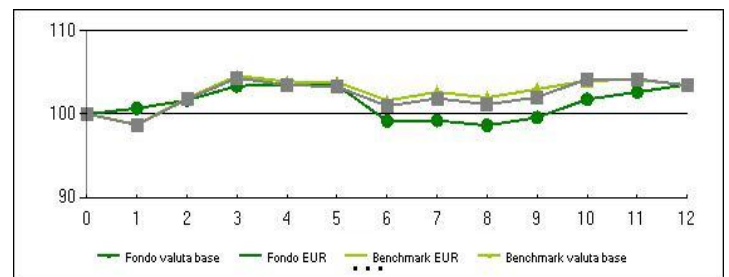
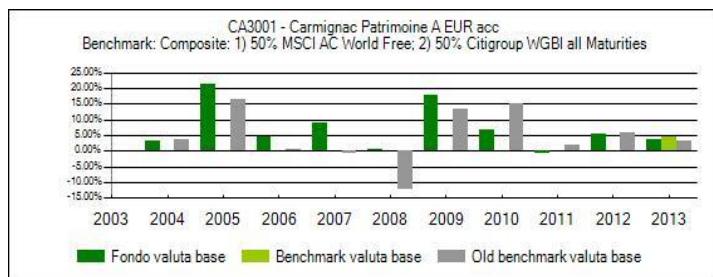
## CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



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

**Benchmark precedente\*\*\*** : 50% MSCI AC WORLD (EUR) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (EUR)

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,53%       | 4,47%         | 2,7%          | 3,74%         | 6,37%         |
| Benchmark                                | 4,67%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark Prec.                          | 3,45%       | 4,66%         | 3,69%         | 6,47%         | 7,82%         |

Data inizio operatività:

07/11/1989

Patrimonio netto a fine anno\*:

26.823.365.099,00

Valore quota a fine anno\*:

570,28

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

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.

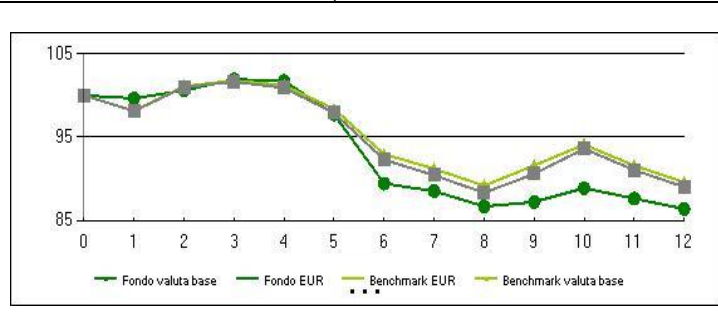
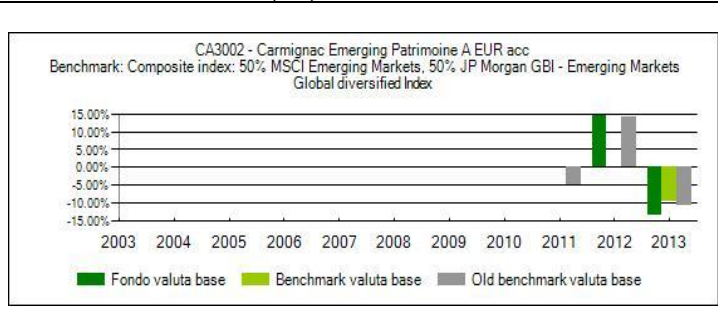
## CA3002 - Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite index: 50% MSCI Emerging Markets, 50% JP Morgan GBI - Emerging Markets Global diversified Index

**Benchmark precedente\*\*\*** : 50% MSCI Emerging Markets, 50% JP Morgan GBI - Emerging Markets Global diversified Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -13,63%     | -0,58%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -9,86%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark Prec.                          | -11%        | 0,77%         | -1,21%        | -0,91%        | -0,73%        |

Data inizio operatività: 31/03/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.249.400.359,00  
 Valore quota a fine anno\*: 96,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

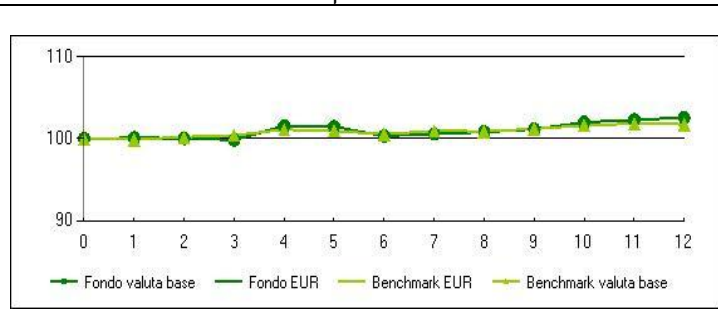
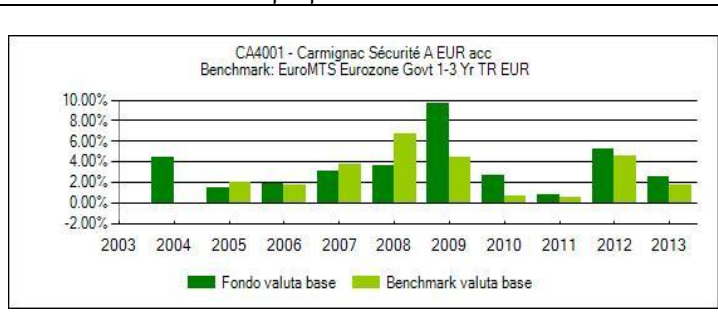
## CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : EuroMTS Eurozone Govt 1-3 Yr TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,56%       | 3,89%         | 2,86%         | 2,82%         | 4,15%         |
| Benchmark                                | 1,76%       | 3,14%         | 2,26%         | 1,86%         | 2,36%         |

Data inizio operatività: 26/01/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.990.298.890,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,668,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

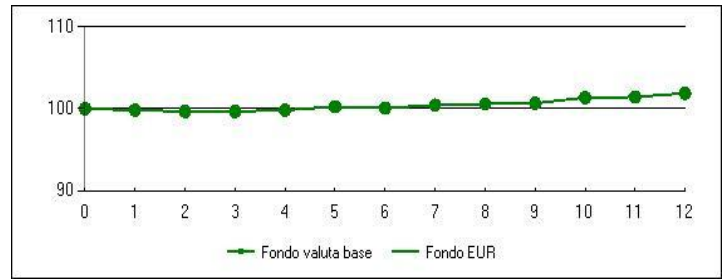
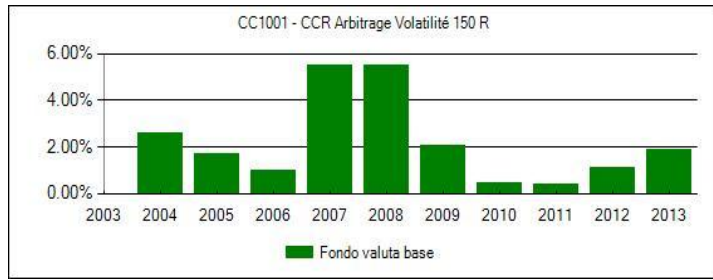
## CC1001 - CCR Arbitrage Volatilità 150 R

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                                    | 1,89%       | 1,5%          | 1,14%         | 0,97%         | 1,19%         |

Data inizio operatività: 29/04/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 41.575.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,316,43  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,16%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,92%

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

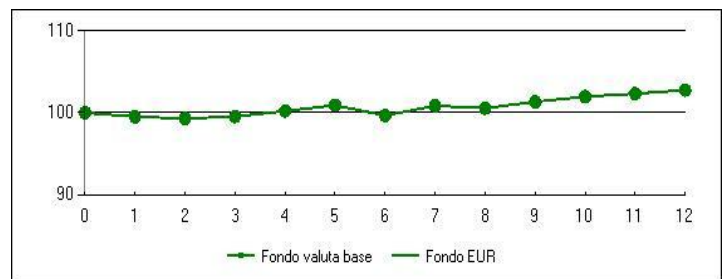
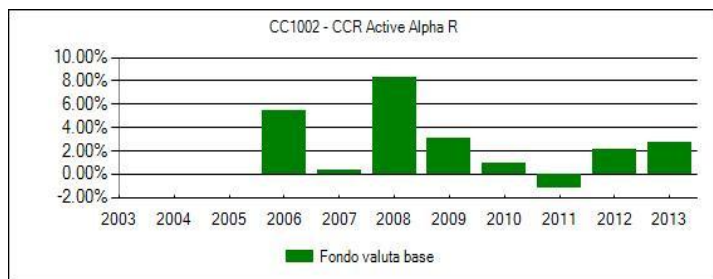
## CC1002 - CCR Active Alpha R

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                                    | 2,76%       | 2,44%         | 1,21%         | 1,14%         | 1,53%         |

Data inizio operatività: 13/05/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 9.214.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 127,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,31%

\* 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.

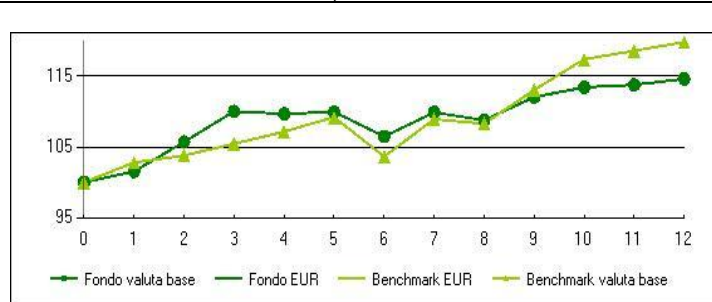
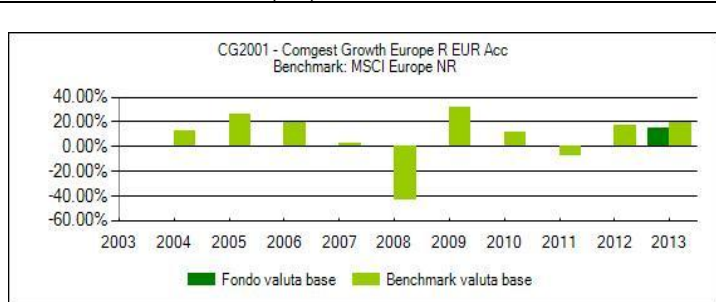
## CG2001 - Comgest Growth Europe R EUR Acc

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                                    | 14,62%      | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

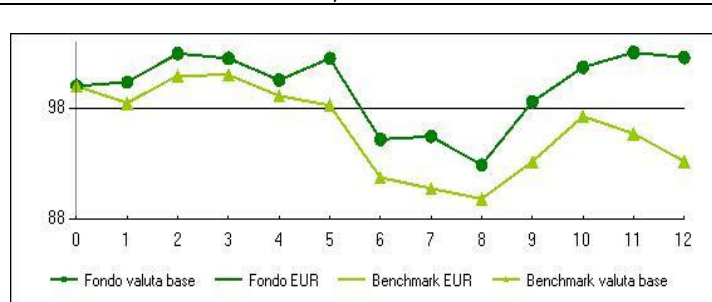
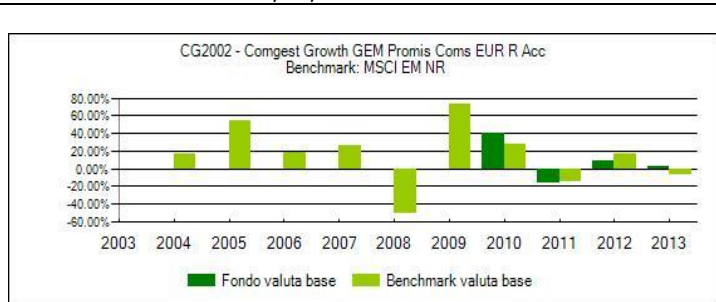
## CG2002 - Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc

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                                    | 2,59%       | 5,28%         | -2,81%        | 6,44%         | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

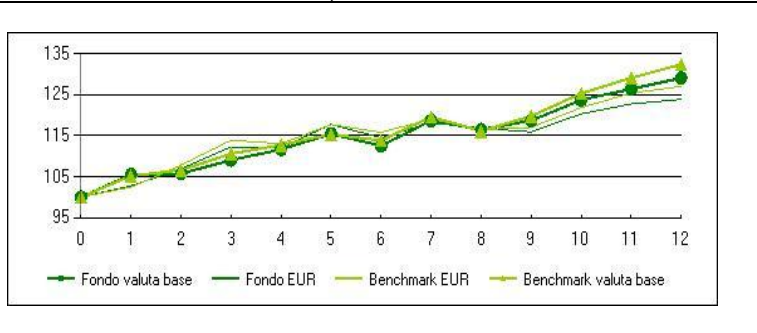
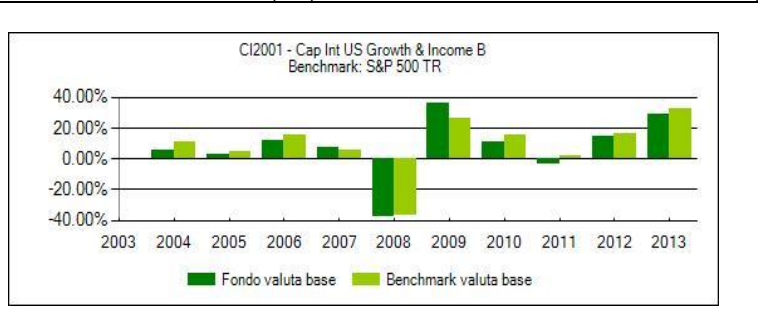
## CI2001 - Cap Int US Growth & Income B

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                                    | 29,09%      | 21,75%        | 12,7%         | 12,17%        | 16,65%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

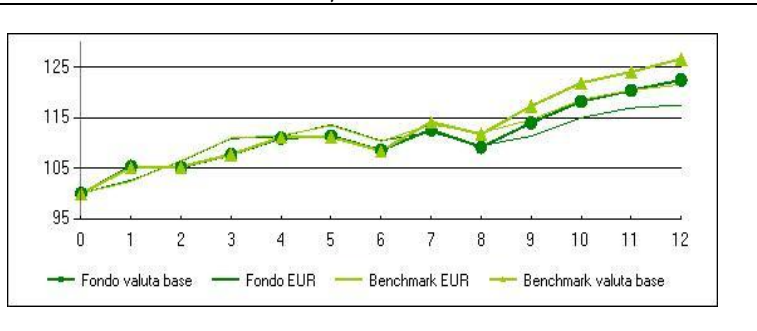
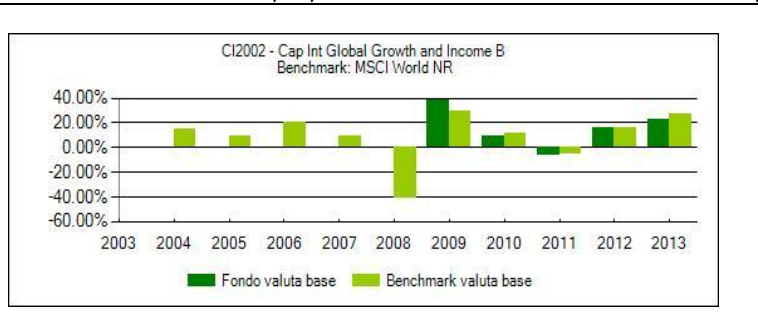
## CI2002 - Cap Int Global Growth and Income B

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                                    | 22,46%      | 19,08%        | 9,71%         | 9,56%         | 14,74%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

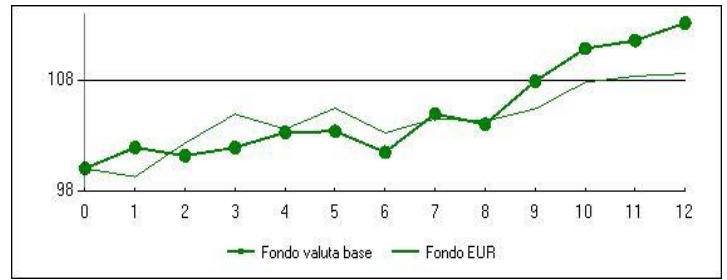
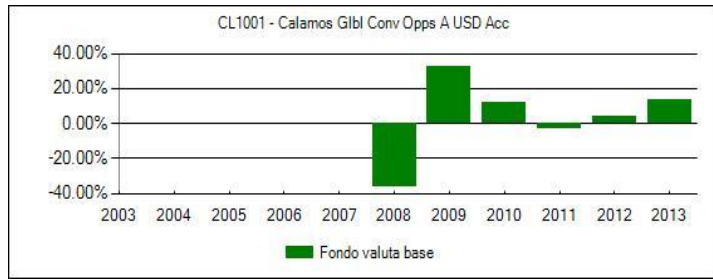
## CL1001 - Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,17%      | 8,58%         | 4,54%         | 6,27%         | 11,03%        |

Data inizio operatività: 27/11/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 145.243.362,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,74  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,04%

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

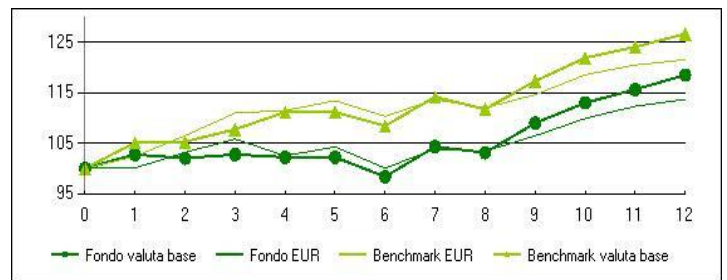
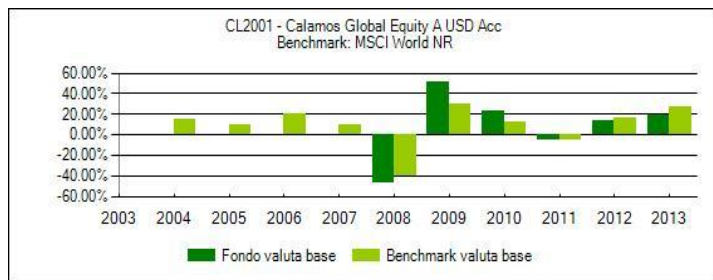
## CL2001 - Calamos Global Equity A USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,46%      | 16,01%        | 8,7%          | 12,23%        | 19,09%        |
| Benchmark                                | 26,68%      | 21,13%        | 11,49%        | 11,56%        | 15,02%        |

Data inizio operatività: 27/11/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 88.462.339,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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.

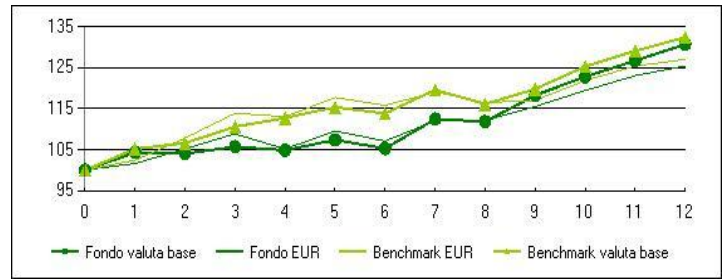
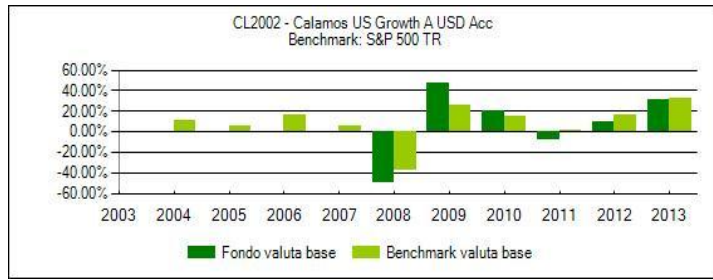
## CL2002 - Calamos US Growth A USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 30,73%      | 20,05%        | 9,77%         | 12,24%        | 18,49%        |
| Benchmark                                | 32,39%      | 23,93%        | 16,18%        | 15,9%         | 17,94%        |

Data inizio operatività: 27/11/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 58.369.966,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

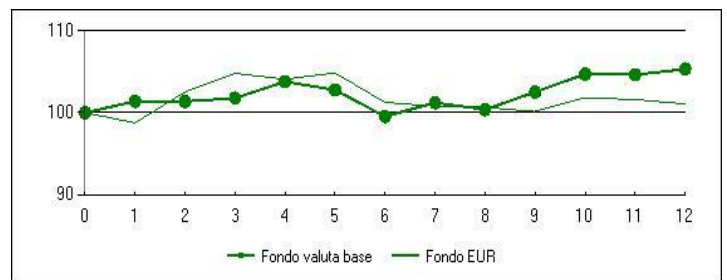
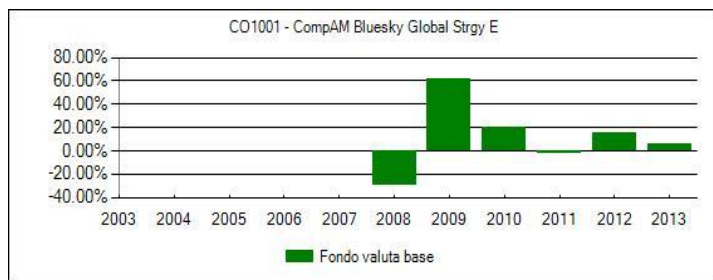
## CO1001 - CompAM Bluesky Global Strgy E

Valuta base: **Usd**

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                                    | 5,32%       | 10,32%        | 6,03%         | 9,45%         | 18,29%        |

Data inizio operatività: 28/12/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 15.297.559,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,619,47  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,98%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,99%

\* 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.**

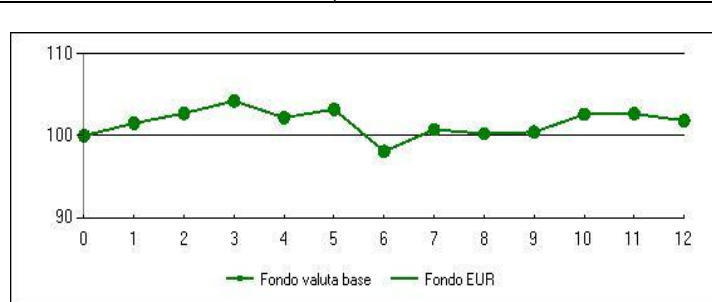
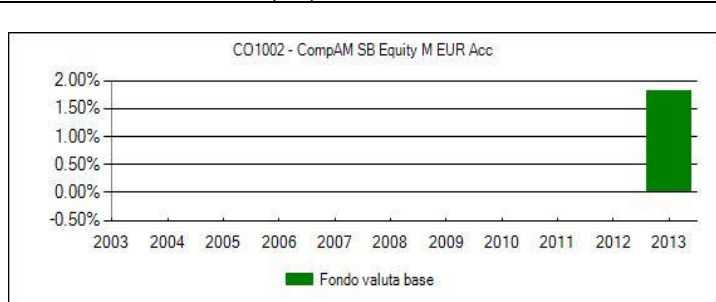
## CO1002 - CompAM SB Equity M EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | 1,82%       | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

12/10/2012

Patrimonio netto a fine anno\*:

11.811.850,00

Valore quota a fine anno\*:

982,85

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

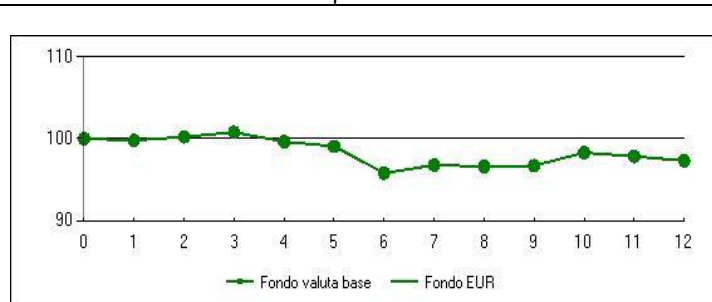
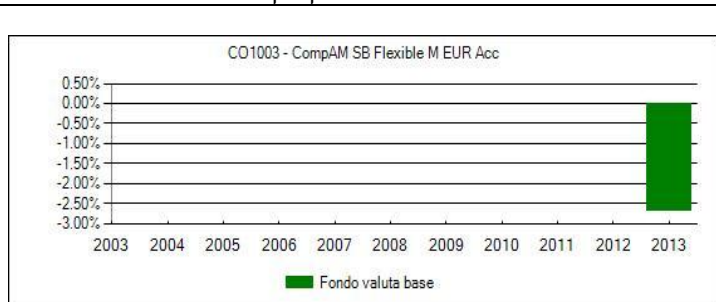
## CO1003 - CompAM SB Flexible M EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,69%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

12/10/2012

Patrimonio netto a fine anno\*:

17.825.532,00

Valore quota a fine anno\*:

964,36

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante :** Volatilità massima (ex ante): 22%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,28%

\* 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.



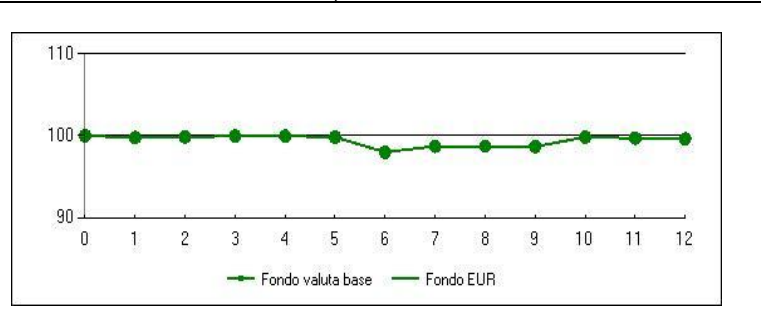
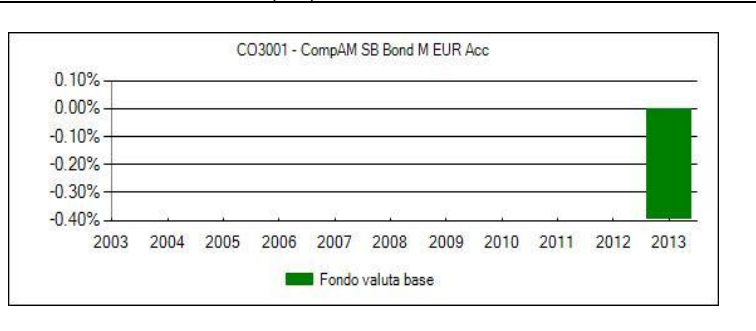
## CO3001 - CompAM SB Bond M EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | -0,4%       | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

12/10/2012

Patrimonio netto a fine anno\*:

50.592.344,00

Valore quota a fine anno\*:

995,68

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

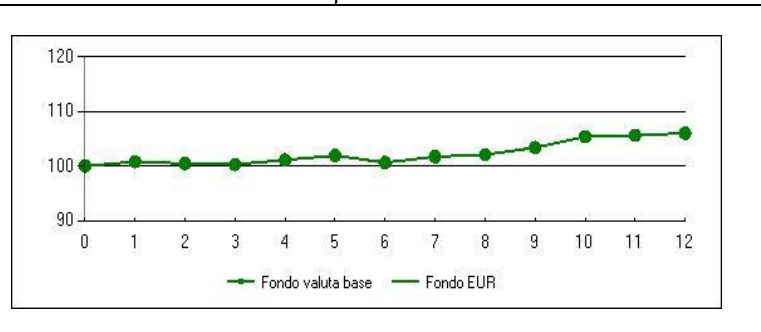
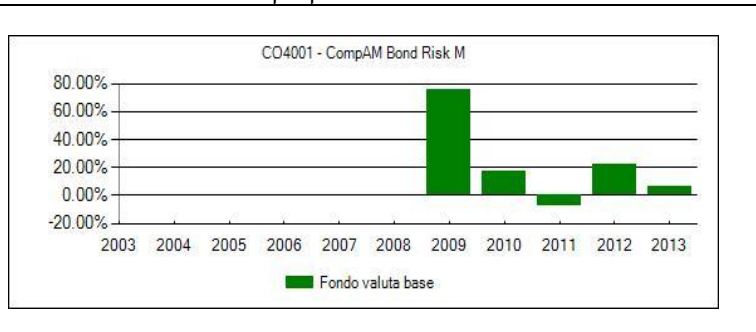
## CO4001 - CompAM Bond Risk M

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%          | 13,87%        | 6,32%         | 8,97%         | 19,83%        |

Data inizio operatività:

18/03/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

39.822.979,00

Valore quota a fine anno\*:

142,96

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.

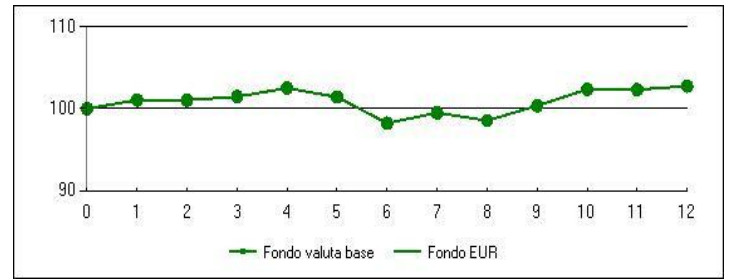
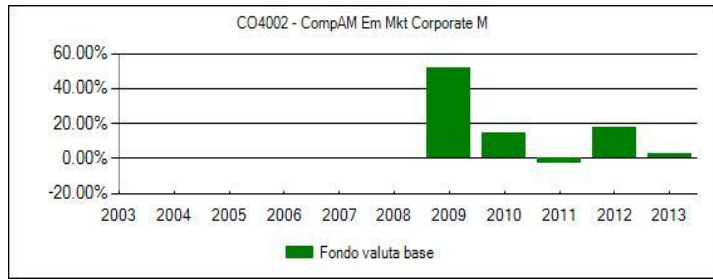
## CO4002 - CompAM Em Mkt Corporate M

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                                    | 2,76%       | 9,94%         | 5,54%         | 7,77%         | 15,44%        |

Data inizio operatività: 14/03/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 38.260.349,00  
 Valore quota a fine anno\*: 136,01  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

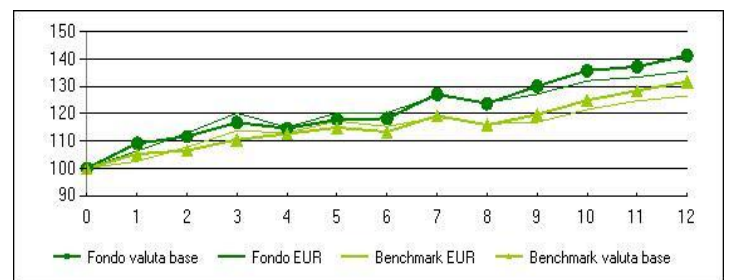
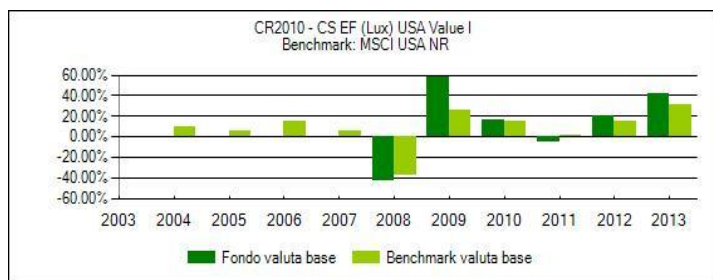
## CR2010 - CS EF (Lux) USA Value I

Valuta base: **Usd**

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                                    | 41,32%      | 30,26%        | 17,04%        | 16,87%        | 24,11%        |
| Benchmark                                | 31,79%      | 23,29%        | 15,5%         | 15,31%        | 17,42%        |

Data inizio operatività: 19/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 261.111.449,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,637,33  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

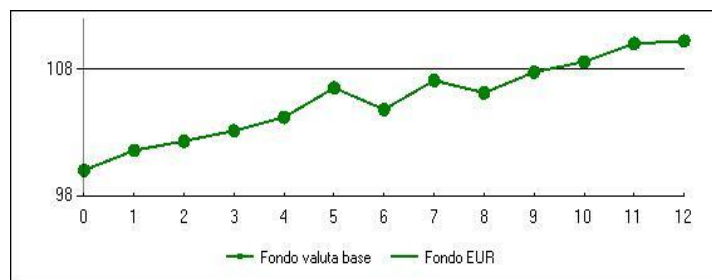
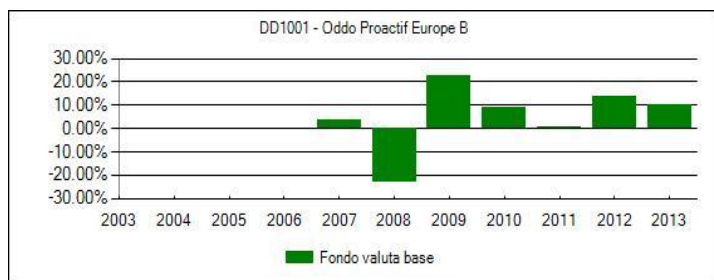
## DD1001 - Oddo Proactif Europe B

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                                    | 10,24%      | 11,96%        | 7,82%         | 8,17%         | 10,94%        |

Data inizio operatività:

20/09/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

563.222.724,00

Valore quota a fine anno\*:

135,401,61

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,82%

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

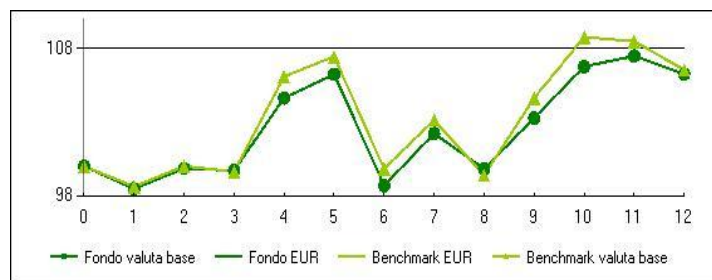
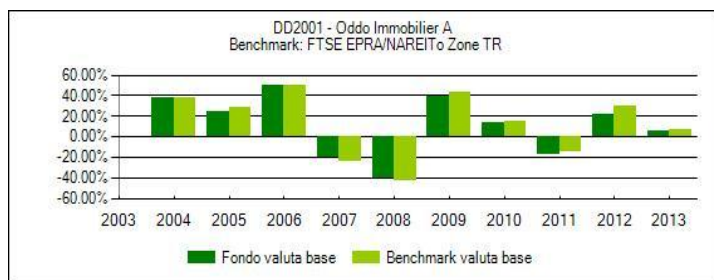
## DD2001 - Oddo Immobiliar A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** FTSE EPRA/NAREITo Zone TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,24%       | 13,93%        | 2,54%         | 5,09%         | 11,17%        |
| Benchmark                                | 6,54%       | 17,34%        | 5,68%         | 7,86%         | 14,13%        |

Data inizio operatività:

22/09/1989

Patrimonio netto a fine anno\*:

123.528.999,00

Valore quota a fine anno\*:

1,060,05

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

**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.**

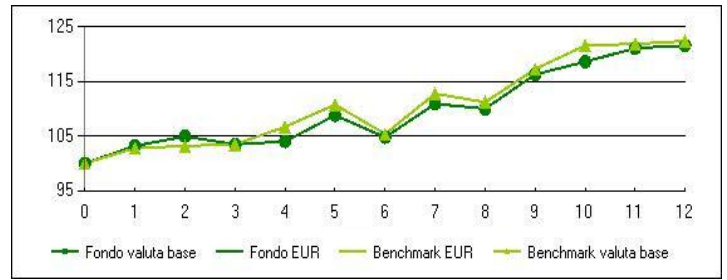
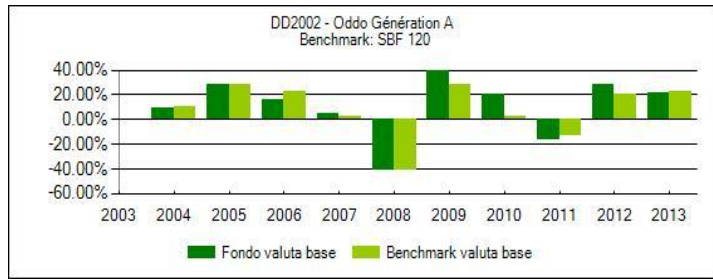
## DD2002 - Oddo Génération A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SBF 120

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 21,57%      | 25,05%        | 9,17%         | 11,99%        | 17,1%         |
| Benchmark                                | 22,39%      | 21,18%        | 8,22%         | 6,86%         | 10,94%        |

Data inizio operatività:

14/06/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

265.276.278,00

Valore quota a fine anno\*:

610,24

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

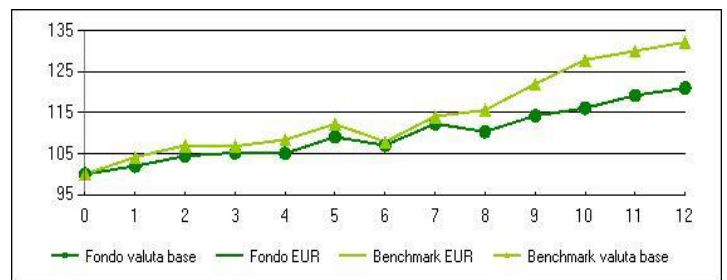
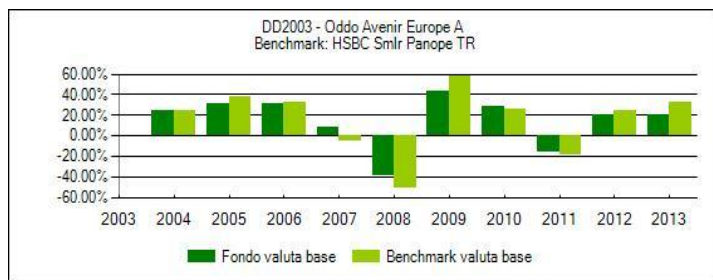
## DD2003 - Oddo Avenir Europe A

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                                    | 21,03%      | 20,93%        | 7,1%          | 12,07%        | 17,61%        |
| Benchmark                                | 32,2%       | 28,02%        | 10,15%        | 13,84%        | 21,65%        |

Data inizio operatività:

25/05/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.741.865.903,00

Valore quota a fine anno\*:

348,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

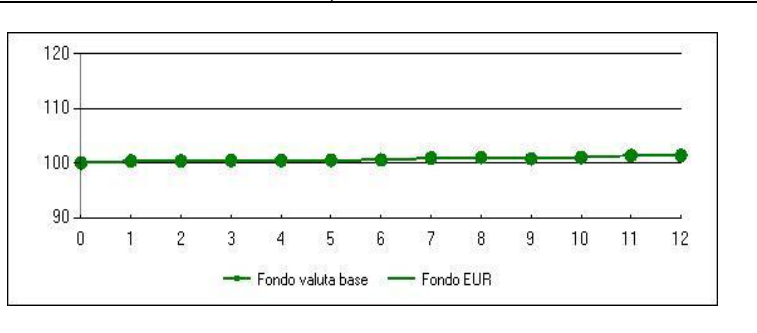
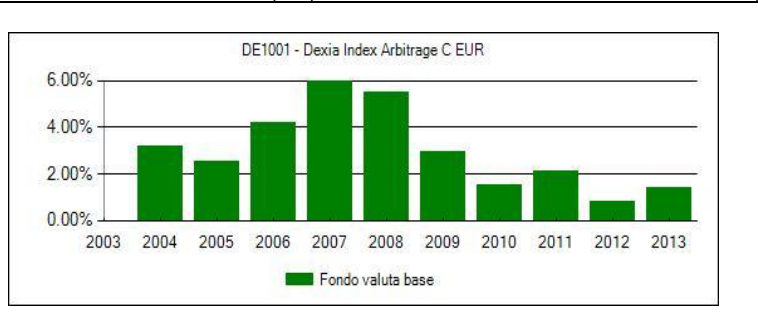
## DE1001 - Dexia Index Arbitrage C EUR

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                                    | 1,39%       | 1,1%          | 1,44%         | 1,46%         | 1,76%         |

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\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 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.

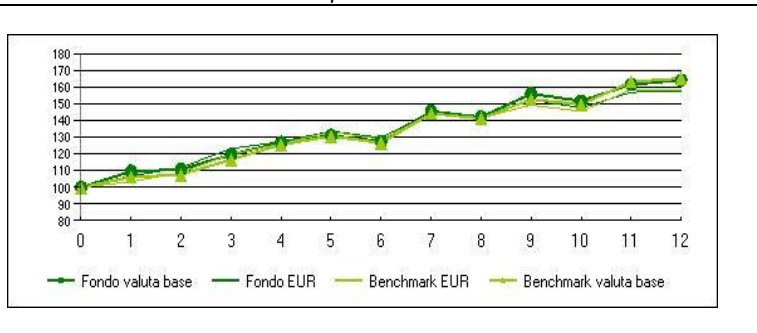
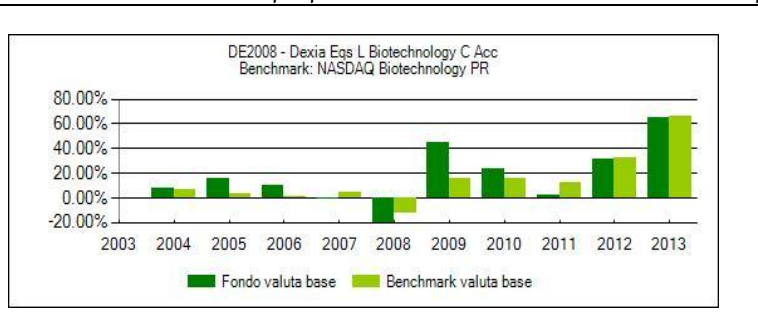
## DE2008 - Dexia Eqs L Biotechnology C Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : NASDAQ Biotechnology PR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 64,48%      | 46,94%        | 30,35%        | 28,64%        | 31,66%        |
| Benchmark                                | 65,61%      | 47,8%         | 34,67%        | 29,46%        | 26,57%        |

Data inizio operatività: 02/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 568.177.306,00  
 Valore quota a fine anno\*: 377,19  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

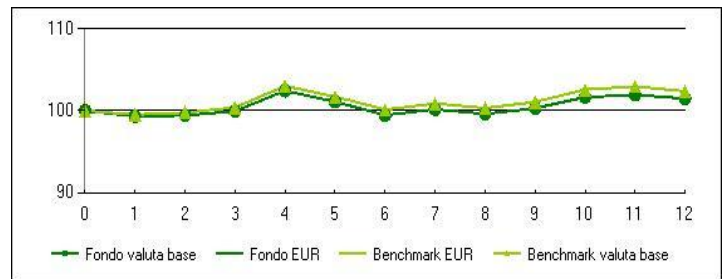
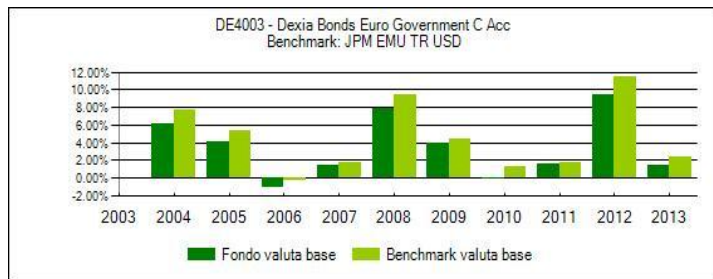
## DE4003 - Dexia Bonds Euro Government C Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM EMU TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,48%       | 5,35%         | 4,05%         | 2,96%         | 3,16%         |
| Benchmark                                | 2,38%       | 6,8%          | 5,1%          | 4,1%          | 4,15%         |

Data inizio operatività:

04/11/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

940.832.524,00

Valore quota a fine anno\*:

1,991,73

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dexia Asset Management affiliata belga**

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

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

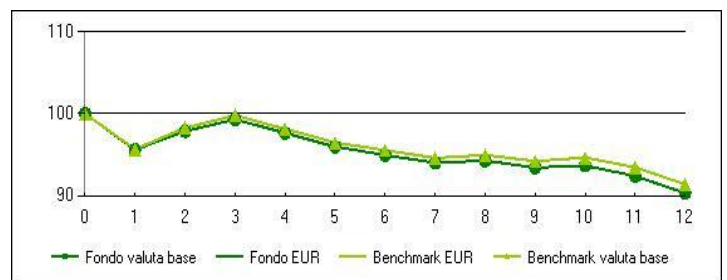
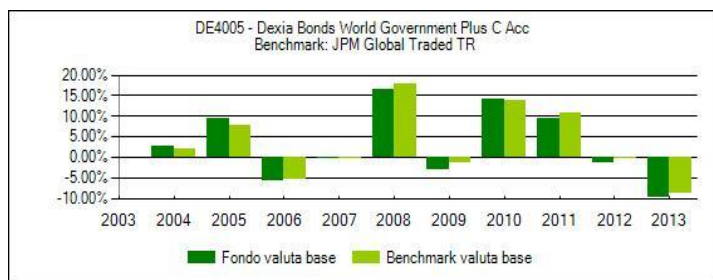
## DE4005 - Dexia Bonds World Government Plus C Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | -9,7%       | -5,59%        | -0,78%        | 2,76%         | 1,59%         |
| Benchmark                                | -8,62%      | -4,53%        | 0,33%         | 3,54%         | 2,56%         |

Data inizio operatività:

20/12/1988

Patrimonio netto a fine anno\*:

53.390.905,00

Valore quota a fine anno\*:

112,84

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

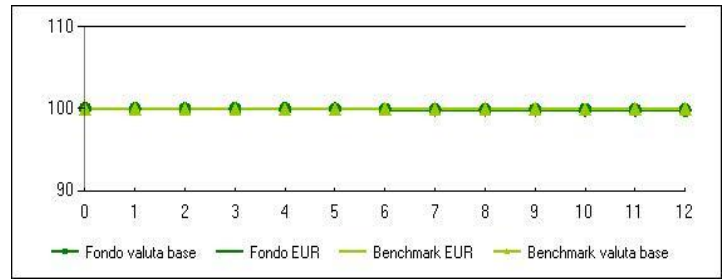
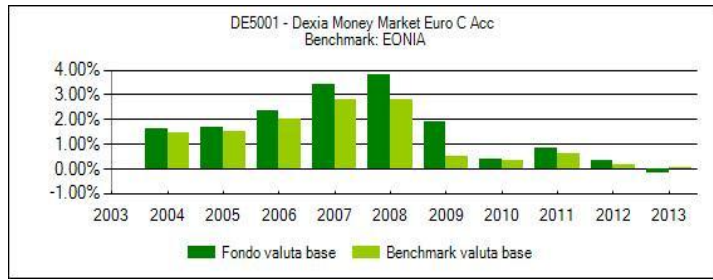
## DE5001 - Dexia Money Market Euro C Acc

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                                    | -0,15%      | 0,09%         | 0,34%         | 0,34%         | 0,65%         |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

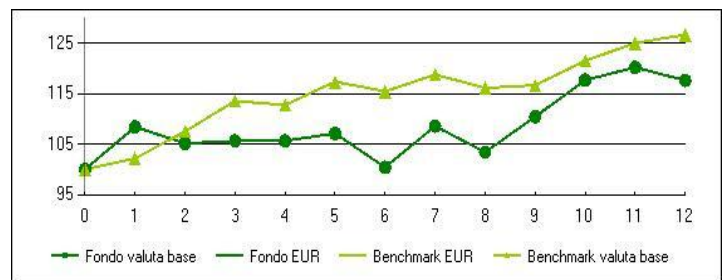
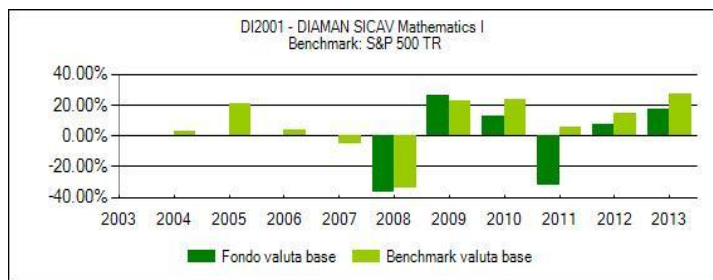
## DI2001 - DIAMAN SICAV Mathematics I

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                                    | 17,61%      | 12,2%         | -5,07%        | -0,91%        | 4,04%         |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività:

10/12/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

7.395.360,00

Valore quota a fine anno\*:

741,59

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.

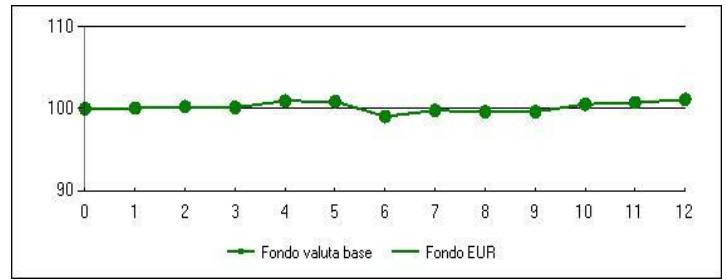
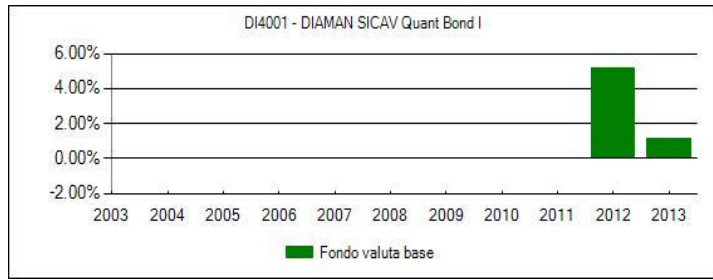
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**DI4001 - DIAMAN SICAV Quant Bond I**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                                    | 1,12%       | 3,11%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 29/03/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 12.647.681,00  
 Valore quota a fine anno\*: 103,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

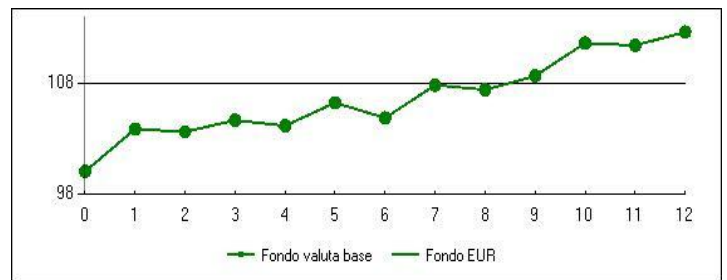
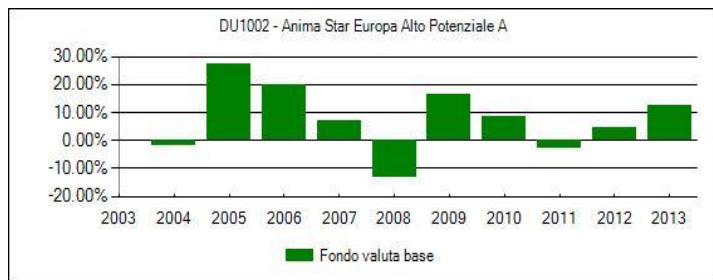
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**DU1002 - Anima Star Europa Alto Potenziale A**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                                    | 12,63%      | 8,47%         | 4,54%         | 5,48%         | 7,61%         |

Data inizio operatività: 25/10/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 500.056.950,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,69  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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.



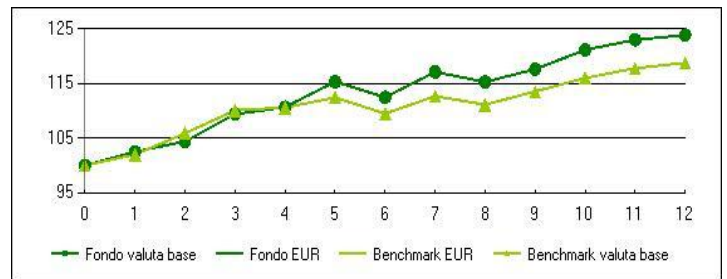
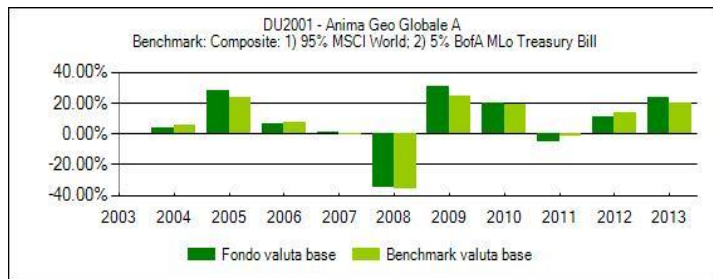
## DU2001 - Anima Geo Globale A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 95% MSCI World; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 23,84%      | 16,96%        | 9,07%         | 11,65%        | 15,16%        |
| Benchmark                                | 20,11%      | 16,71%        | 10,06%        | 12,13%        | 14,54%        |

Data inizio operatività: 04/03/1985  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 500.847.811,00  
 Valore quota a fine anno\*: 34,26  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

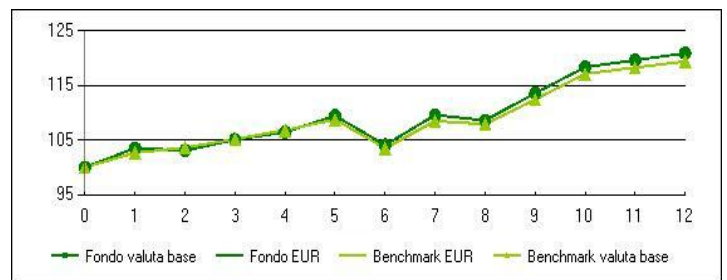
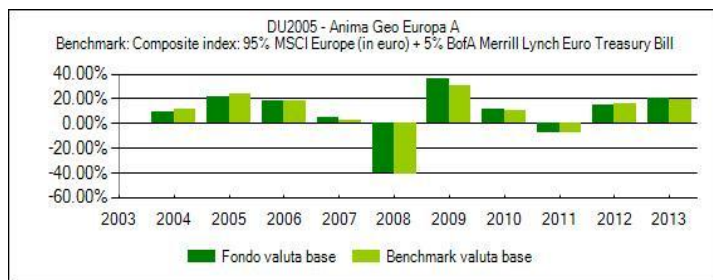
## DU2005 - Anima Geo Europa A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite index: 95% MSCI Europe (in euro) + 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,89%      | 17,57%        | 8,54%         | 9,14%         | 14,11%        |
| Benchmark                                | 18,82%      | 17,65%        | 8,59%         | 9,1%          | 13%           |

Data inizio operatività: 02/06/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.102.058.298,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

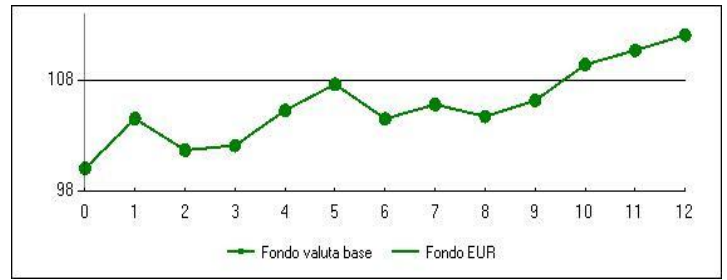
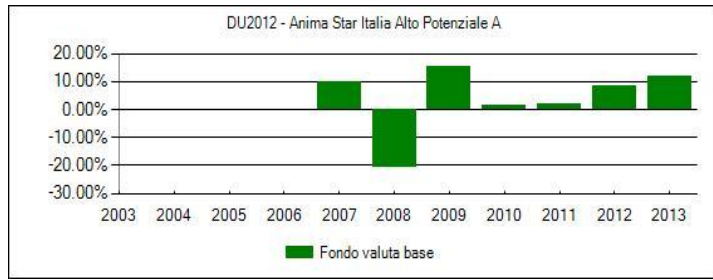
## DU2012 - Anima Star Italia Alto Potenziale A

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                                    | 12,09%      | 10,21%        | 7,38%         | 5,82%         | 7,7%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/03/2006

Data inizio operatività:

04/09/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

228.623.558,00

Valore quota a fine anno\*:

5,88

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

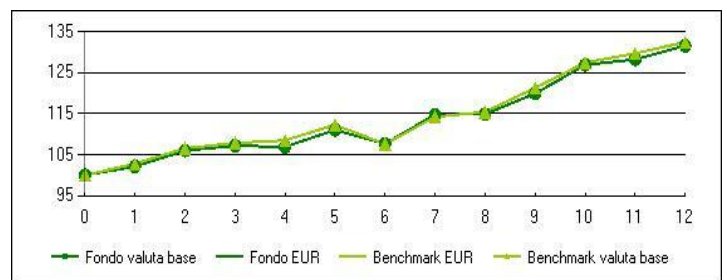
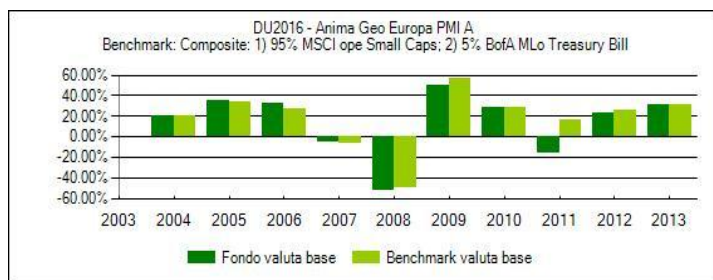
## DU2016 - Anima Geo Europa PMI A

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) 95% MSCI ope Small Caps; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 31,58%      | 26,96%        | 10,68%        | 14,95%        | 21,17%        |
| Benchmark                                | 31,58%      | 28,43%        | 24,32%        | 25,32%        | 30,95%        |

Data inizio operatività:

07/01/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

190.640.159,00

Valore quota a fine anno\*:

31,11

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

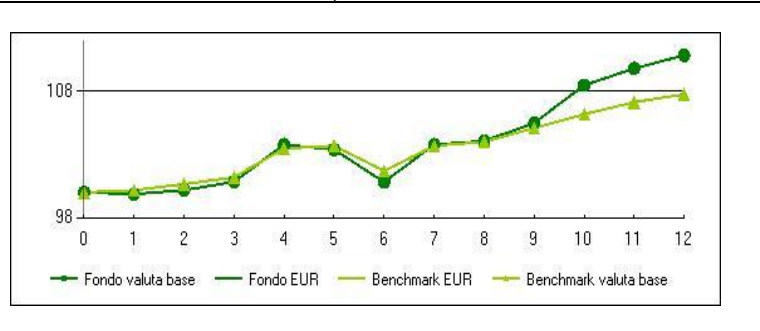
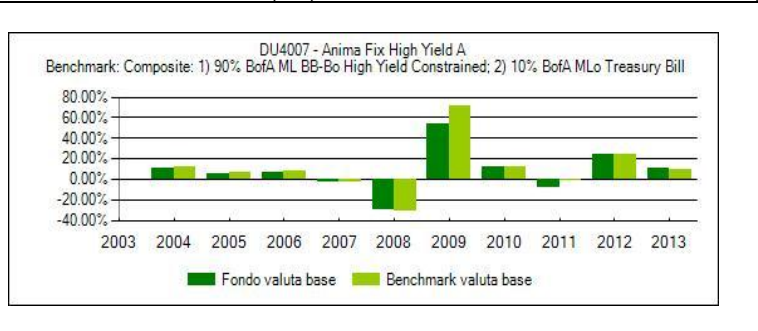
## DU4007 - Anima Fix High Yield A

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) 90% BofA ML BB-Bo High Yield Constrained; 2) 10% BofA MLo Treasury Bill

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,86%      | 17,18%        | 8,15%         | 9,14%         | 16,91%        |
| Benchmark                                | 8,79%       | 16,04%        | 9,97%         | 10,55%        | 20,73%        |

Data inizio operatività: 27/09/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 192.804.818,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,33  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

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

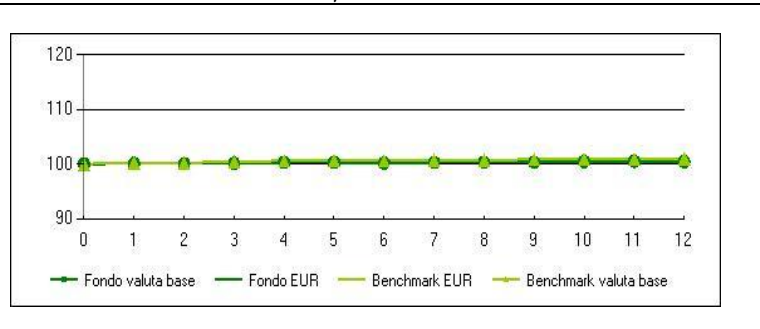
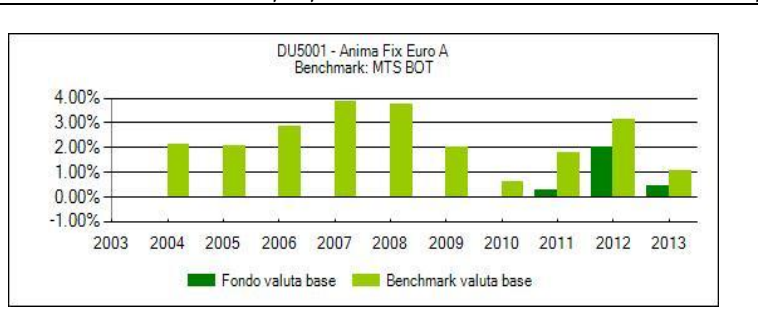
## DU5001 - Anima Fix Euro A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MTS BOT

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,46%       | 1,25%         | 0,92%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,05%       | 2,08%         | 1,98%         | 1,63%         | 1,7%          |

Data inizio operatività: 14/11/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.428.680.239,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,74  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

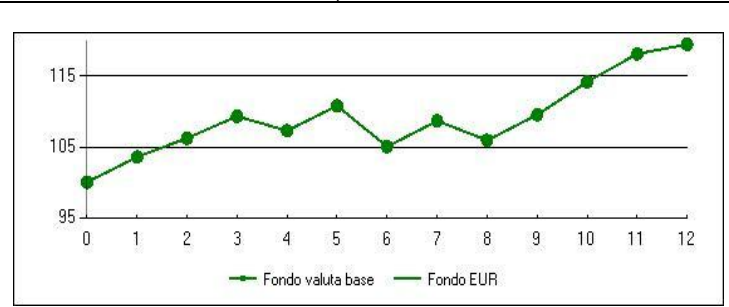
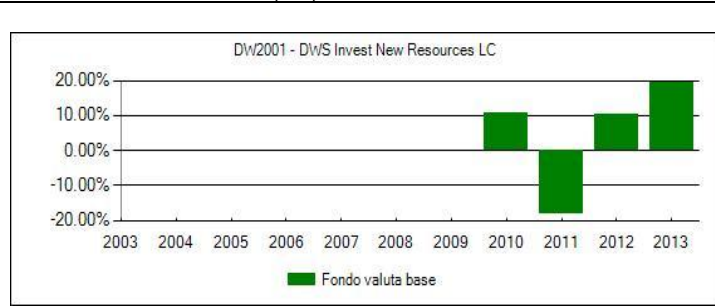
## DW2001 - DWS Invest New Resources LC

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                                    | 19,51%      | 14,8%         | 2,6%          | 4,61%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 19/01/2009

Data inizio operatività:

29/03/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

110.228.246,00

Valore quota a fine anno\*:

114,93

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

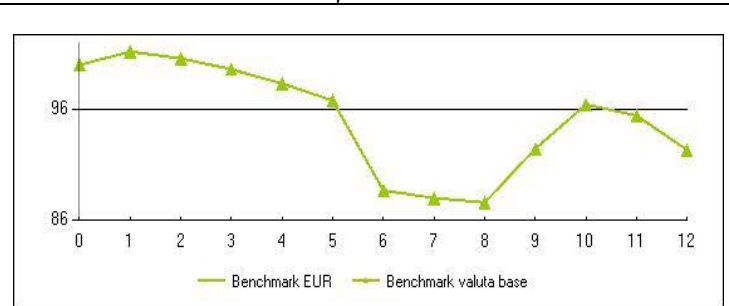
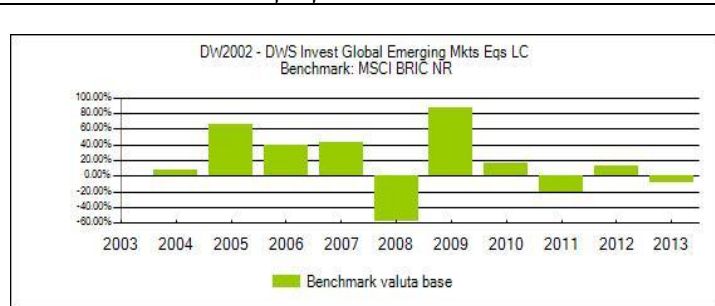
## DW2002 - DWS Invest Global Emerging Mkts Eqs LC

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** MSCI BRIC NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -7,7%       | 2,03%         | -6,02%        | -0,69%        | 12,72%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 27/05/2013

Data inizio operatività:

29/03/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

803.335.844,00

Valore quota a fine anno\*:

163,92

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

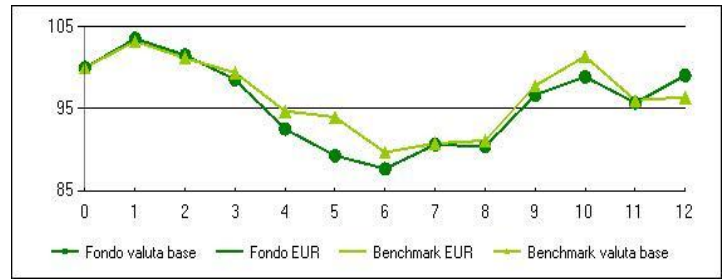
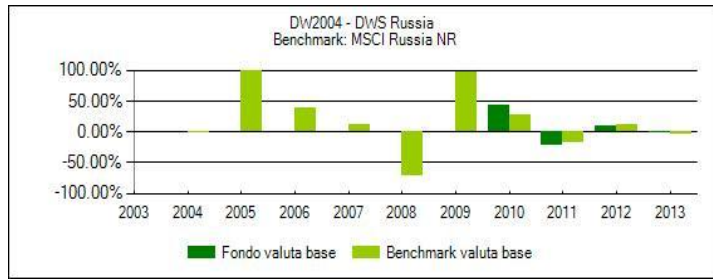
## DW2004 - DWS Russia

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Russia NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,94%      | 4,34%         | -5,29%        | 4,78%         | -             |
| Benchmark                                | -3,6%       | 3,87%         | -3,56%        | 3,38%         | 17,71%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 19/01/2009

Data inizio operatività:

22/04/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

215.337.159,00

Valore quota a fine anno\*:

198,64

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

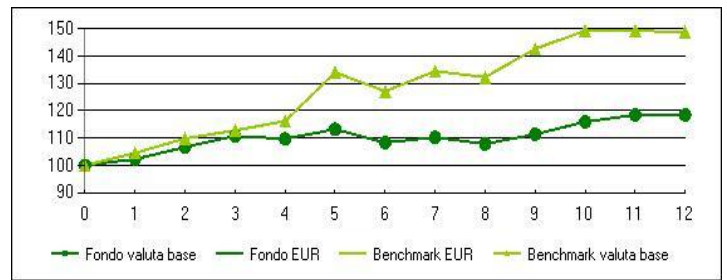
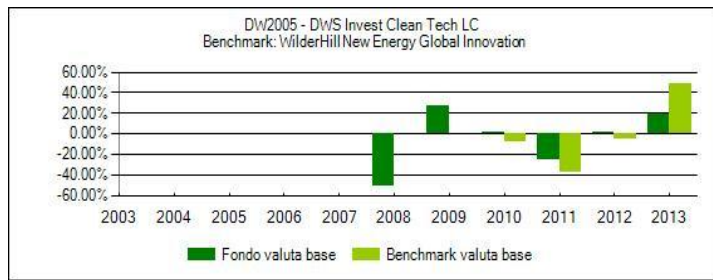
## DW2005 - DWS Invest Clean Tech LC

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : WilderHill New Energy Global Innovation**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,44%      | 9,67%         | -3,48%        | -2,43%        | 2,91%         |
| Benchmark                                | 48,87%      | 18,52%        | -4,27%        | -5,2%         | -             |

Data inizio operatività:

17/05/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

8.026.002,00

Valore quota a fine anno\*:

56,06

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

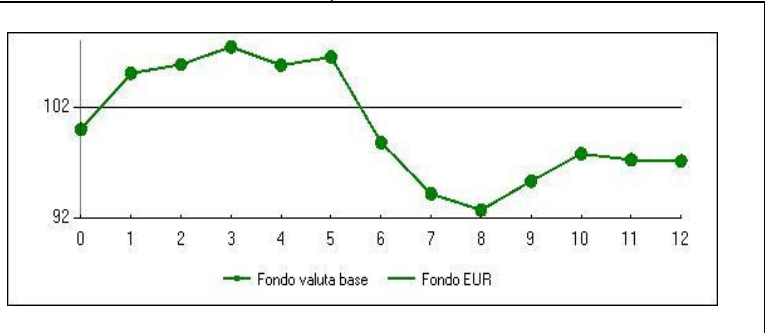
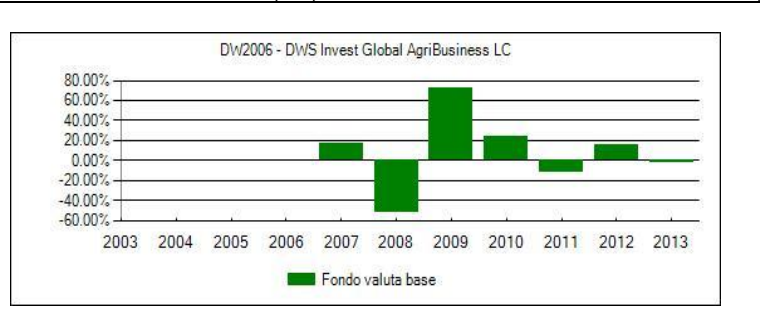
## DW2006 - DWS Invest Global AgriBusiness LC

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                                    | -2,88%      | 5,78%         | -0,28%        | 5,32%         | 16,26%        |

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Data inizio operatività:       | 20/11/2006        |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.466.295.796,00  |
| Valore quota a fine anno*:     | 121,93            |
| Quota parte**:                 | Dato non previsto |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Deutsche Investment Management Americas, 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.

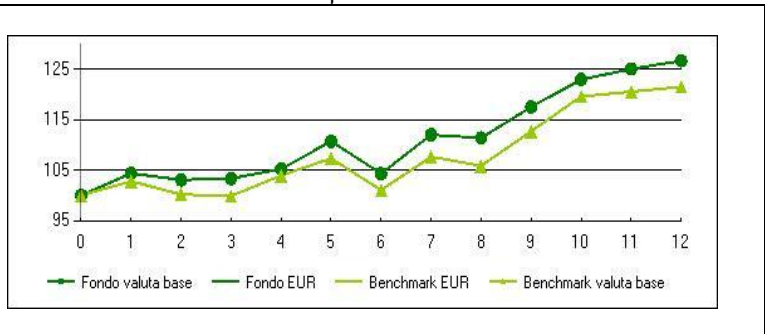
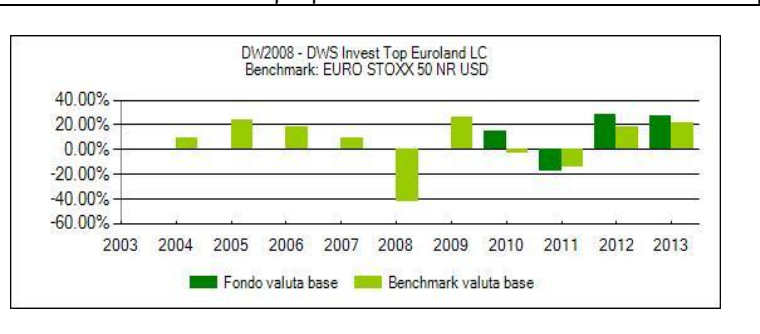
## DW2008 - DWS Invest Top Euroland LC

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 50 NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 26,67%      | 27,22%        | 9,83%         | 10,94%        | -             |
| Benchmark                                | 21,51%      | 19,77%        | 7,21%         | 4,61%         | 8,51%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| 01/09/2009                     |                   |
| Data inizio operatività:       | 03/06/2002        |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.037.819.016,00  |
| Valore quota a fine anno*:     | 159,73            |
| Quota parte**:                 | Dato non previsto |

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

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

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

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

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

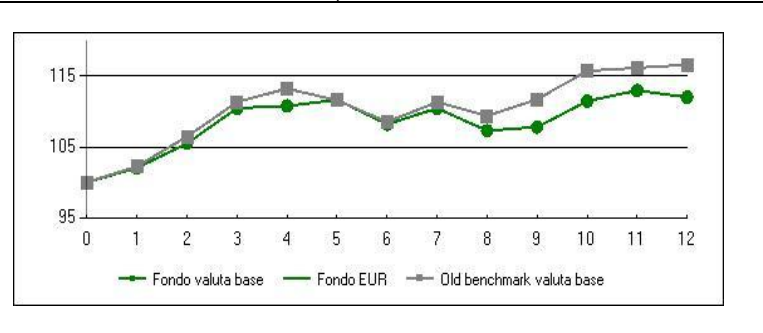
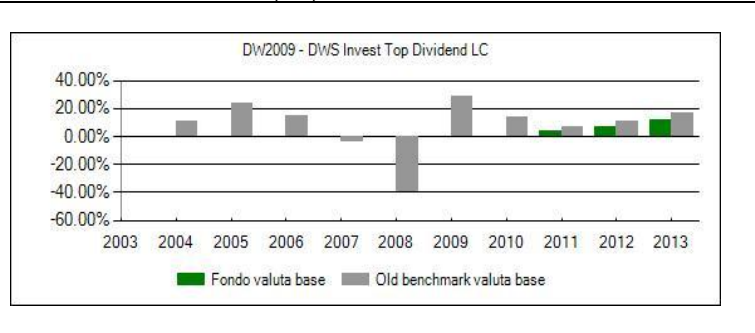
## DW2009 - DWS Invest Top Dividend LC

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | 12,03%      | 9,23%         | 7,38%         | -             | -             |
| Benchmark Prec.                          | 16,64%      | 13,54%        | 11,44%        | 12%           | 15,09%        |

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\*\*:

Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

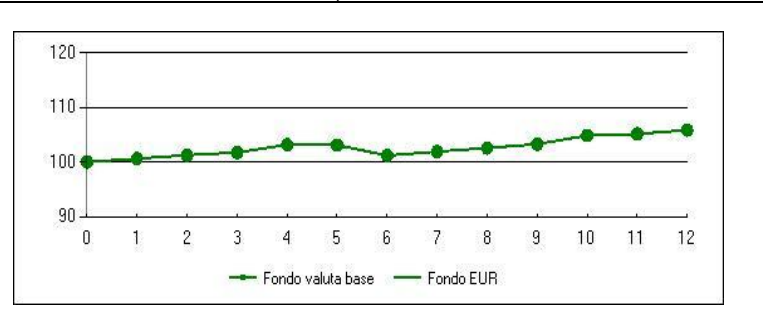
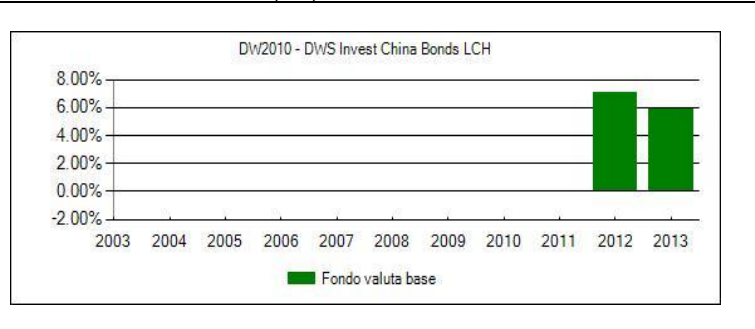
## DW2010 - DWS Invest China Bonds LCH

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                                    | 5,85%       | 6,46%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

16/08/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.805.430.768,00

Valore quota a fine anno\*:

112,22

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

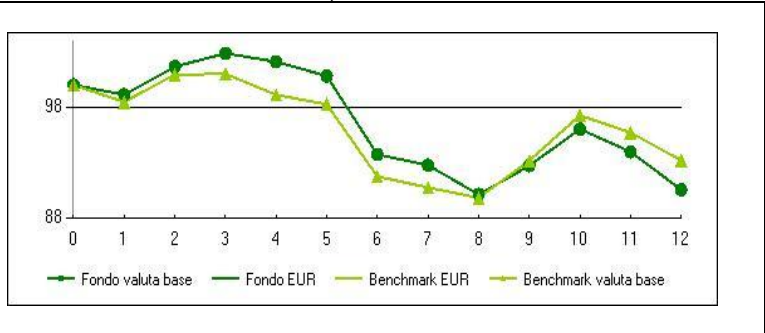
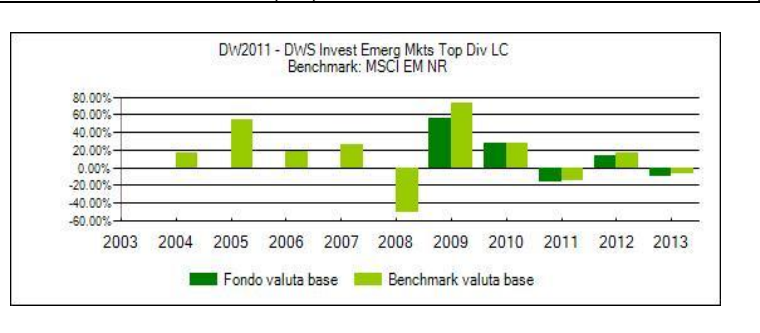
## DW2011 - DWS Invest Emerg Mkts Top Div LC

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                                    | -9,47%      | 1,48%         | -4,68%        | 2,5%          | 11,56%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

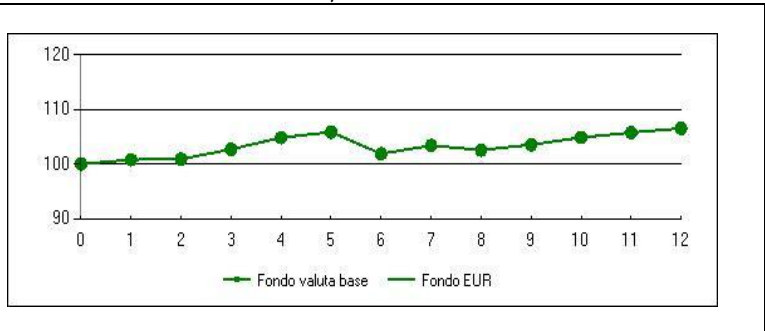
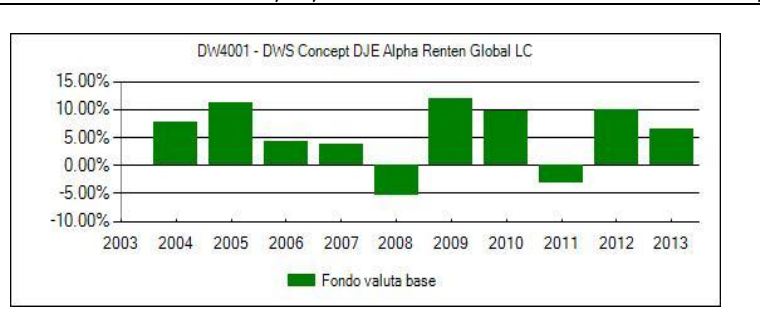
## DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

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                                    | 6,52%       | 8,23%         | 4,27%         | 5,59%         | 6,85%         |

Data inizio operatività: 30/04/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 372.209.837,00  
 Valore quota a fine anno\*: 110,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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.**



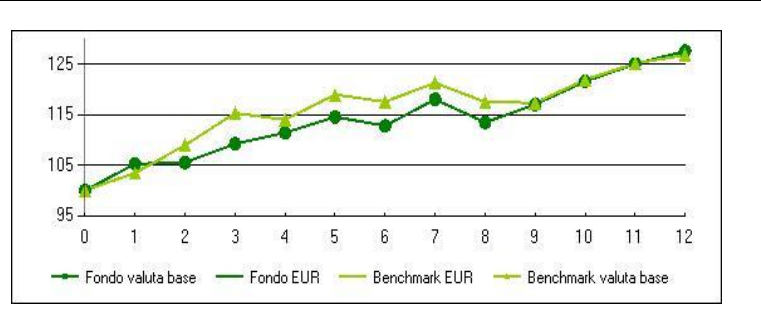
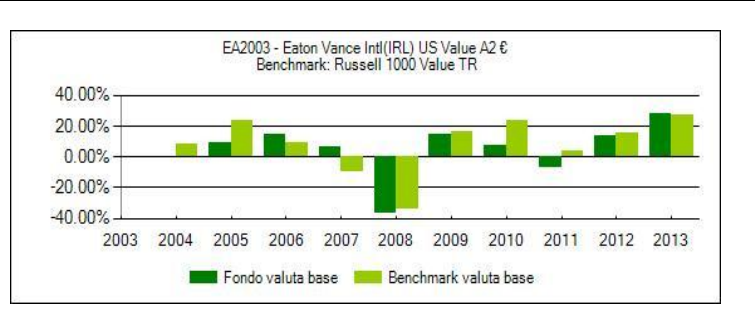
## EA2003 - Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €

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 Value TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,58%      | 20,47%        | 10,56%        | 9,81%         | 10,68%        |
| Benchmark                                | 26,8%       | 21,12%        | 15,03%        | 17,1%         | 16,87%        |

Data inizio operatività: 15/09/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 100.760.598,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,08  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

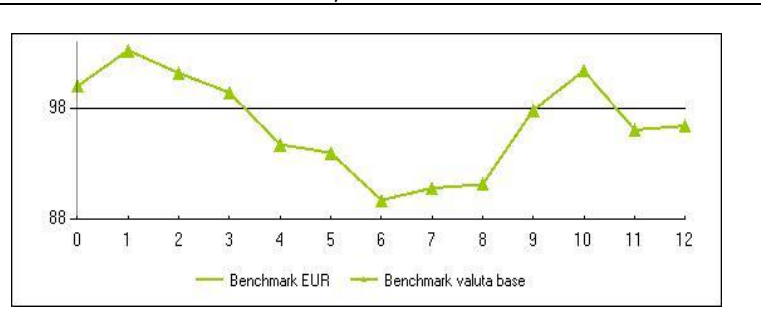
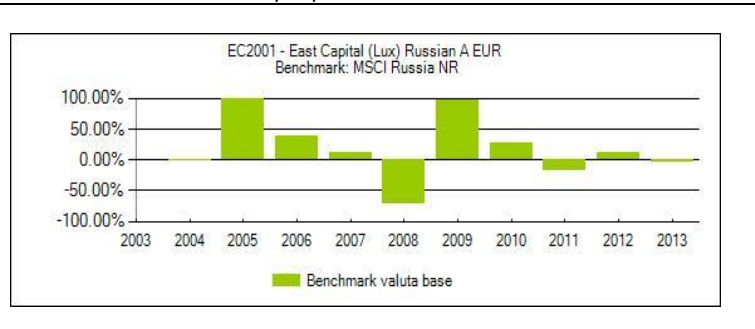
## EC2001 - East Capital (Lux) Russian A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -3,6%       | 3,87%         | -3,56%        | 3,38%         | 17,71%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 22/05/2013

Data inizio operatività: 31/01/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.001.848.145,00  
 Valore quota a fine anno\*: 78,43  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

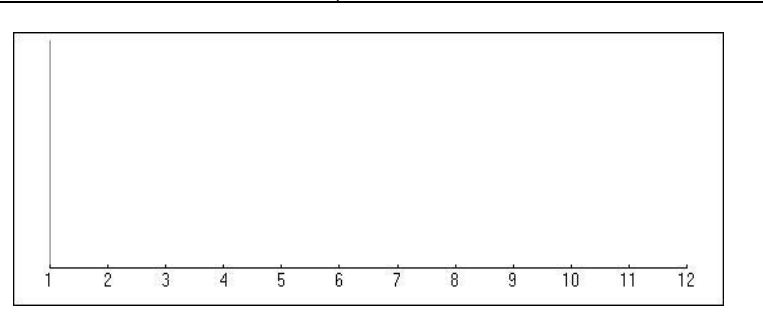
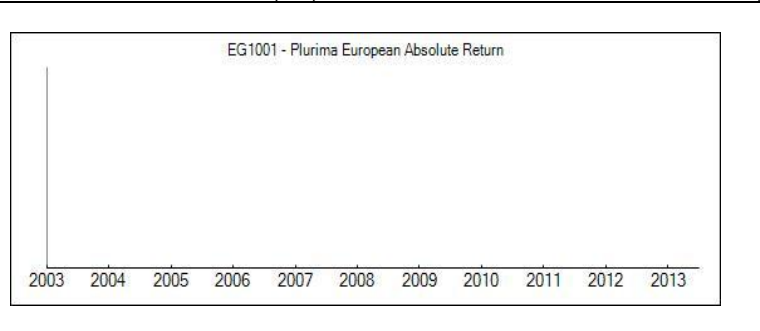
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**EG1001 - Plurima European Absolute Return**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                                    | -           | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/05/2013  
 Data inizio operatività: 29/06/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 37.987.572,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,49  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **LeoFund Managers Limited****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,61%

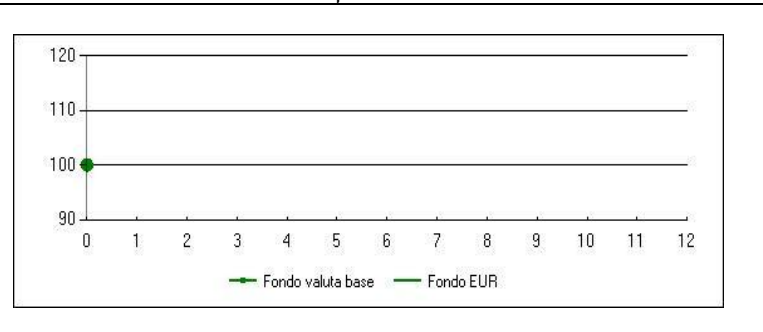
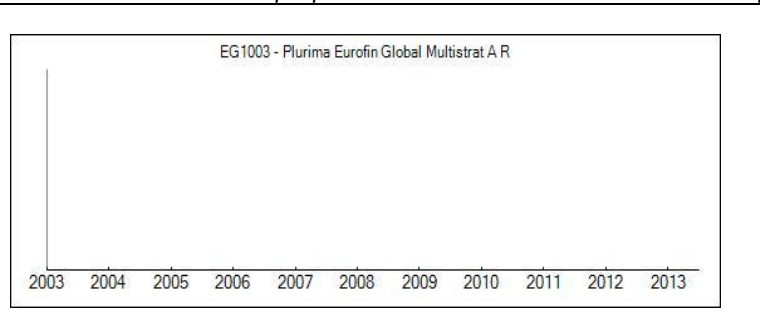
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**EG1003 - Plurima Eurofin Global Multistrat A R**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: 10/11/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 18.317.820,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Eurofin Capital Limited****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,40%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,39%

\* 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.

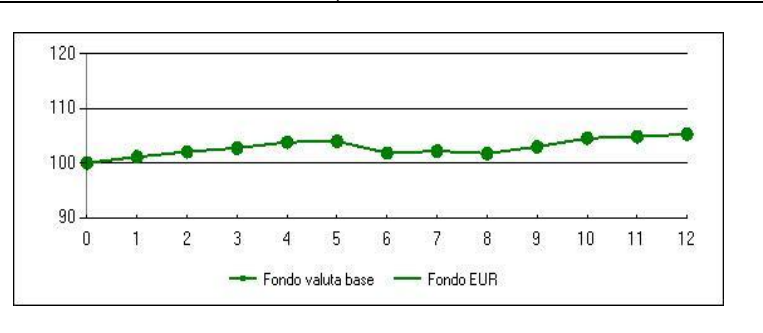
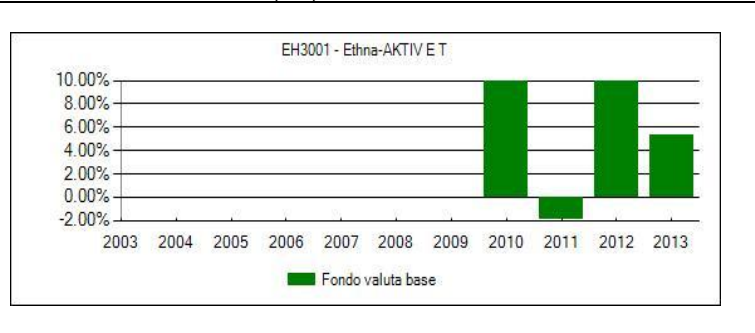
## EH3001 - Ethna-AKTIV E T

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                                    | 5,29%       | 7,6%          | 4,35%         | 5,72%         | -             |

Data inizio operatività: 16/07/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.917.249.710,00  
 Valore quota a fine anno\*: 125,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

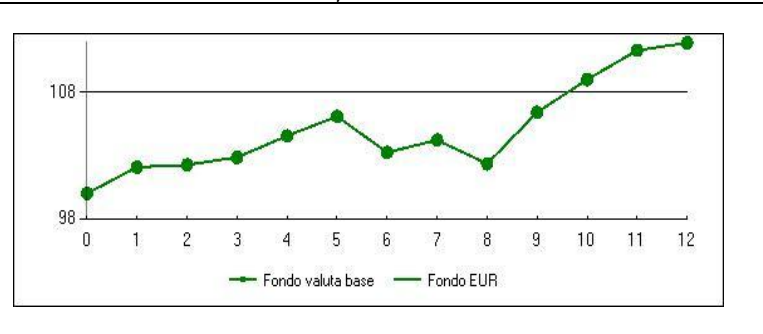
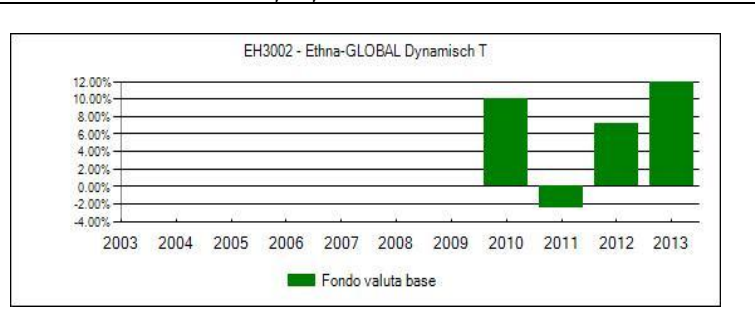
## EH3002 - Ethna-GLOBAL Dynamisch T

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                                    | 11,92%      | 9,54%         | 5,36%         | 6,52%         | -             |

Data inizio operatività: 10/11/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 49.357.848,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

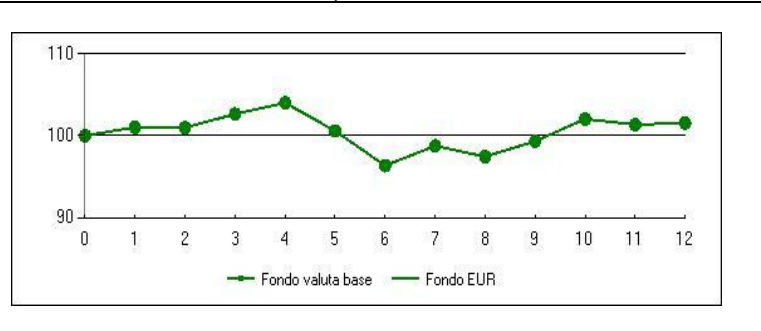
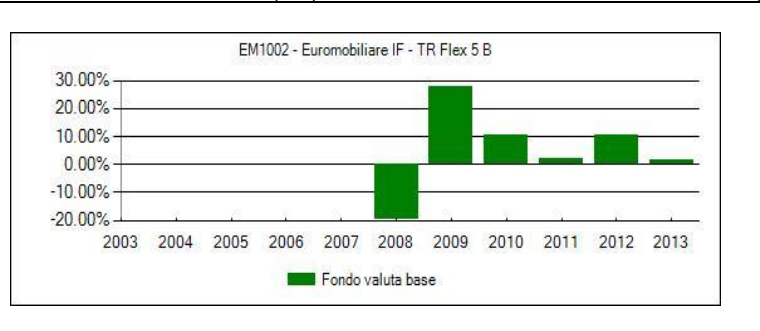
## EM1002 - Euromobiliare IF - TR Flex 5 B

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                                    | 1,54%       | 5,93%         | 4,55%         | 5,97%         | 10%           |

Data inizio operatività:

04/03/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

408.363.176,00

Valore quota a fine anno\*:

13,90

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,76%

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

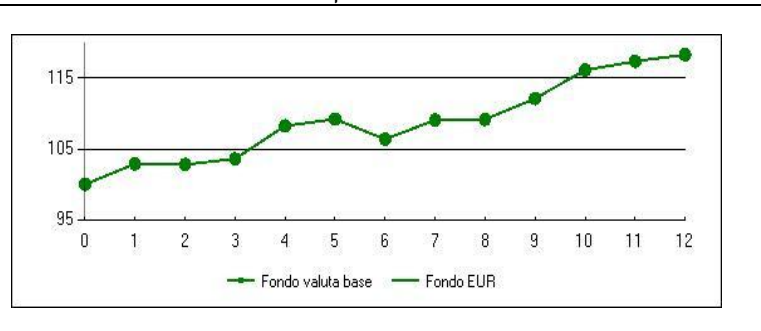
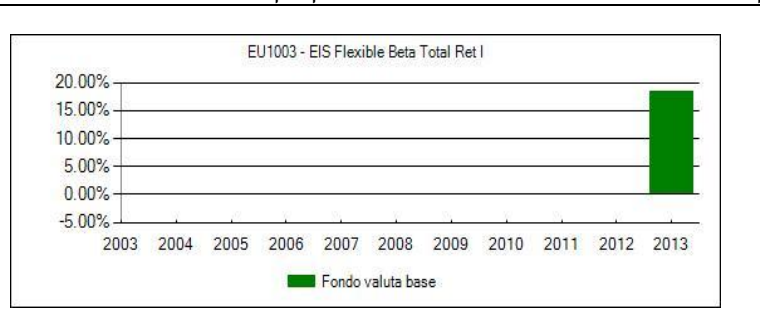
## EU1003 - EIS Flexible Beta Total Ret I

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                                    | 18,34%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

08/02/2012

Patrimonio netto a fine anno\*:

618.206.523,00

Valore quota a fine anno\*:

671,29

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,66%

\* 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.

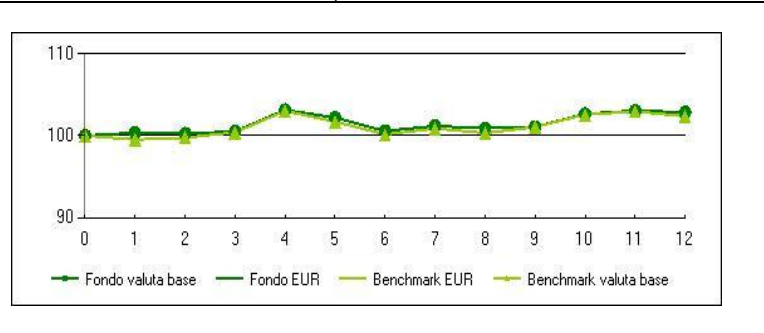
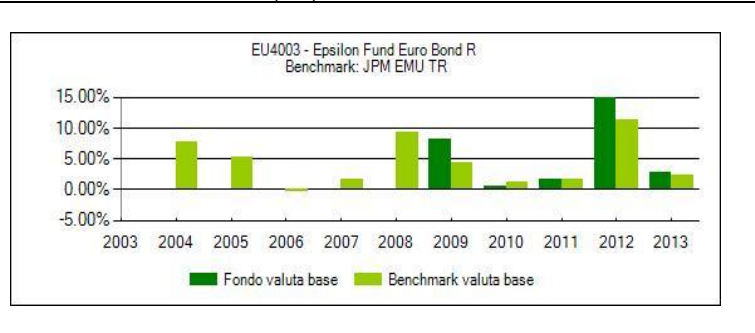
## EU4003 - Epsilon Fund Euro Bond R

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                                    | 2,85%       | 8,75%         | 6,33%         | 4,82%         | 5,5%          |
| Benchmark                                | 2,38%       | 6,8%          | 5,1%          | 4,1%          | 4,15%         |

Data inizio operatività: 14/10/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.079.269.857,00  
 Valore quota a fine anno\*: 142,71  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

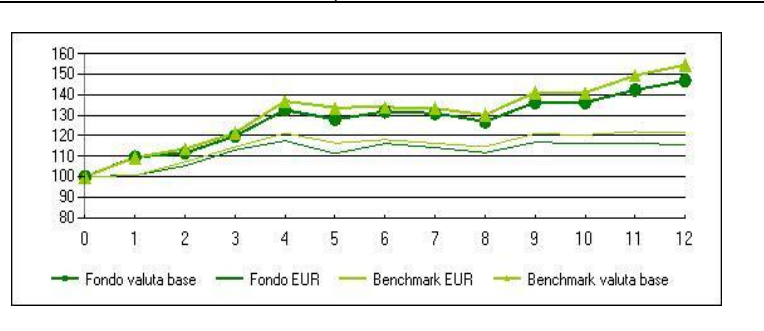
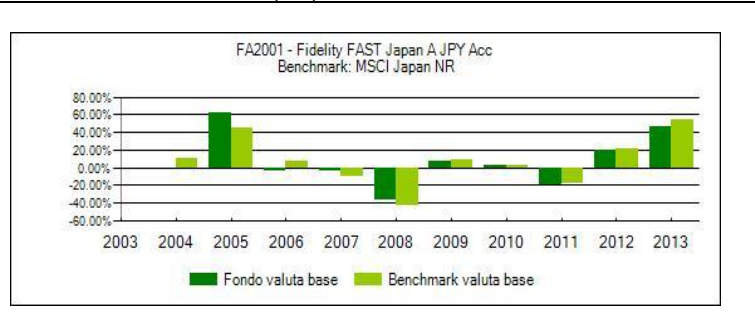
## FA2001 - Fidelity FAST Japan A JPY Acc

Valuta base: **Jpy**

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                                    | 46,91%      | 32,7%         | 12,25%        | 9,76%         | 9,22%         |
| Benchmark                                | 54,58%      | 37,08%        | 15,16%        | 11,32%        | 10,88%        |

Data inizio operatività: 04/10/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 48.531.826.696,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,634,00  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

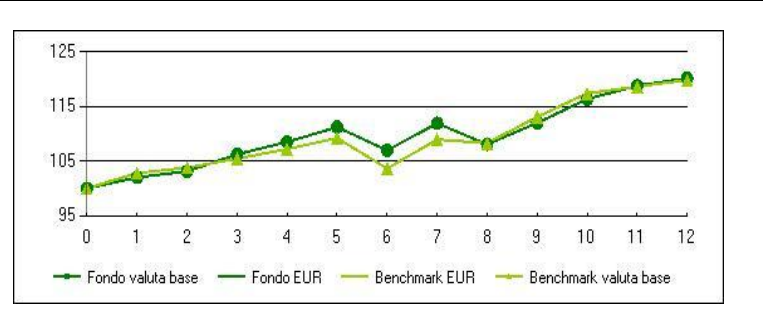
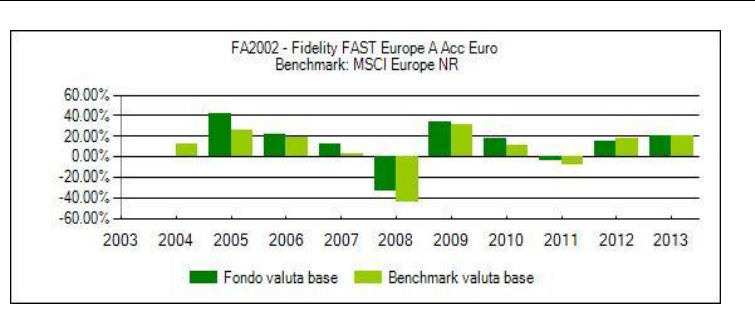
## FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

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                                    | 20,18%      | 17,44%        | 9,63%         | 11,66%        | 15,79%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

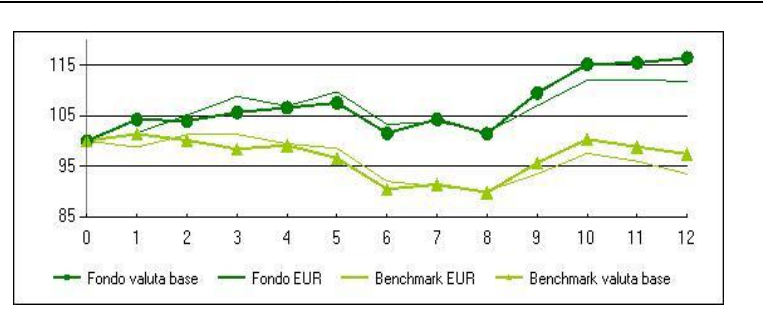
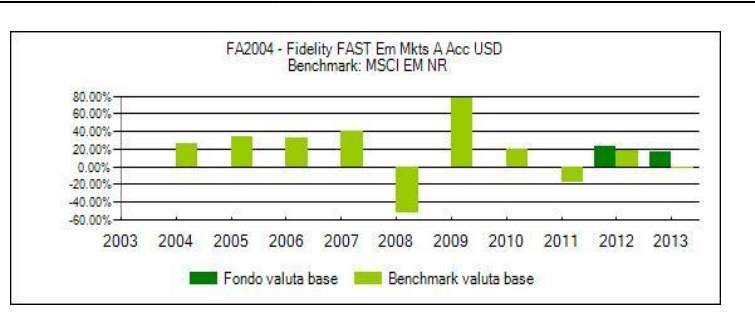
## FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

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                                    | 16,46%      | 19,72%        | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

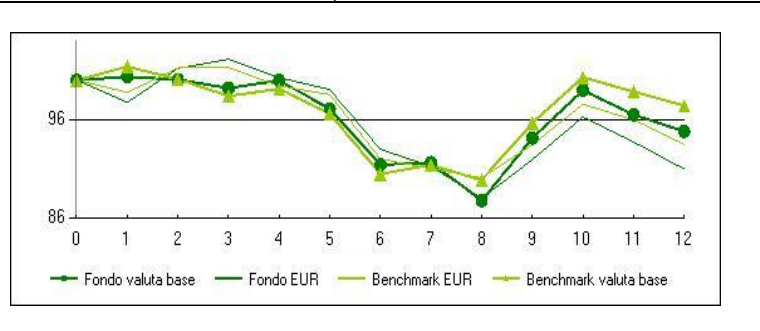
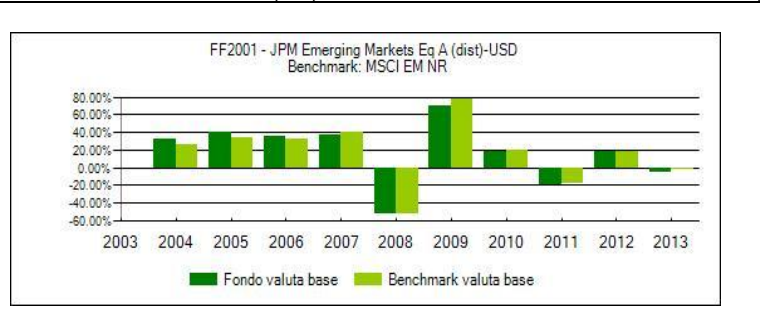
## FF2001 - JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -5,22%      | 5,45%         | -3,42%        | 1,52%         | 12,56%        |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

Data inizio operatività:

18/04/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

5.152.086.226,00

Valore quota a fine anno\*:

30,10

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

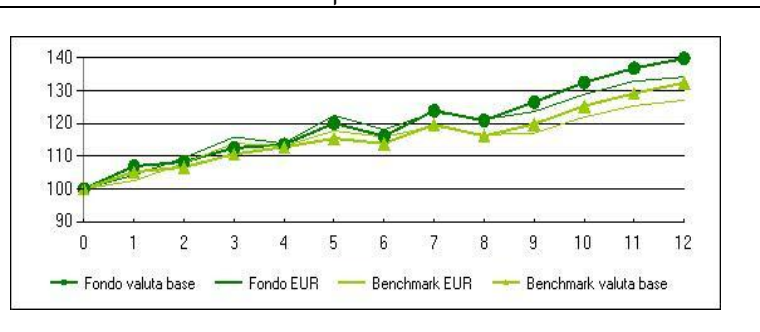
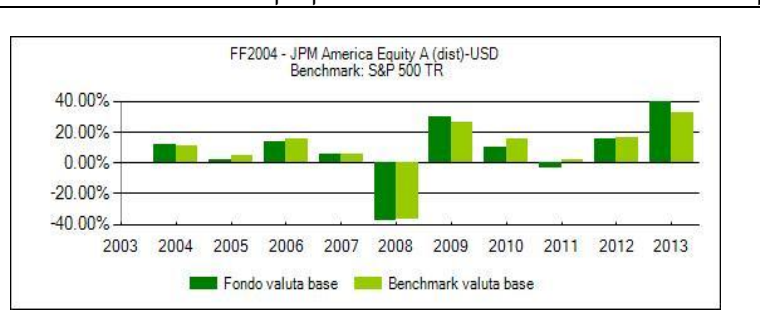
## FF2004 - JPM America Equity A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 39,81%      | 26,86%        | 15,76%        | 14,4%         | 17,28%        |
| Benchmark                                | 32,39%      | 23,93%        | 16,18%        | 15,9%         | 17,94%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/11/2003

Data inizio operatività:

16/11/1988

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.175.264.566,00

Valore quota a fine anno\*:

129,55

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

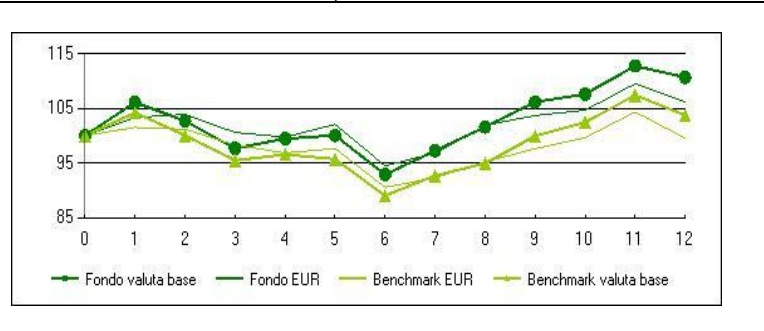
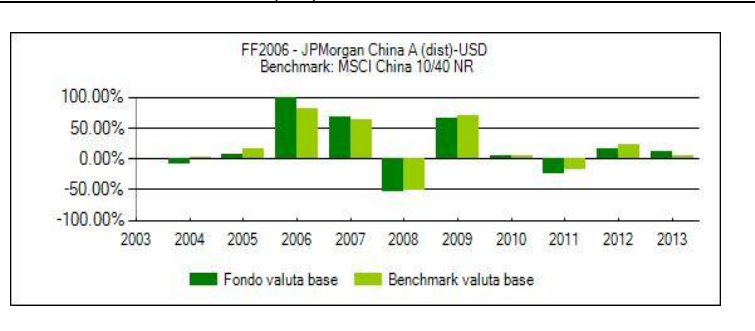
## FF2006 - JPMorgan China A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,69%      | 13,24%        | -1,37%        | 0,09%         | 10,62%        |
| Benchmark                                | 3,74%       | 12,94%        | 1,36%         | 2,14%         | 12,97%        |

Data inizio operatività:

04/07/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.198.156.124,00

Valore quota a fine anno\*:

47,45

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

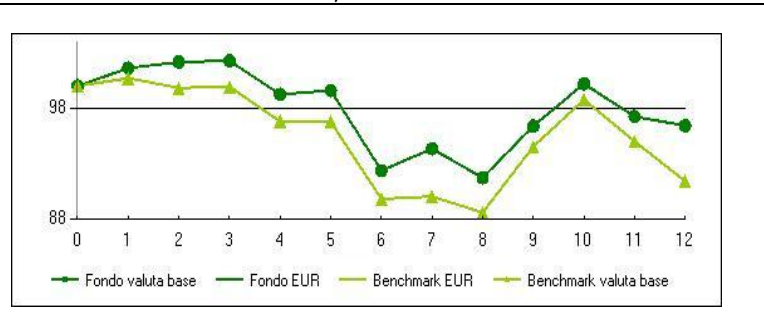
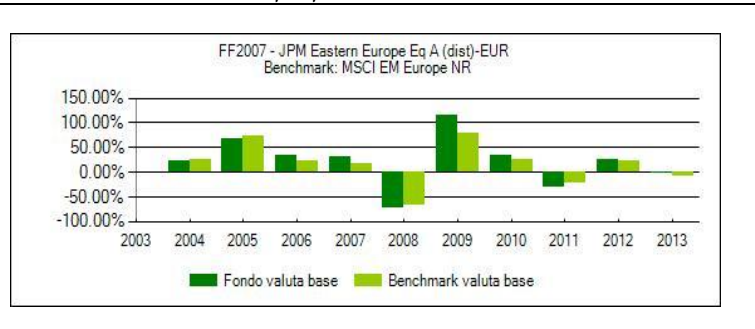
## FF2007 - JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR

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

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,59%      | 10,37%        | -5,35%        | 3,18%         | 19,53%        |
| Benchmark                                | -8,61%      | 5,75%         | -4,09%        | 2,44%         | 14,62%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2002

Data inizio operatività:

04/07/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

652.462.588,00

Valore quota a fine anno\*:

42,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.**



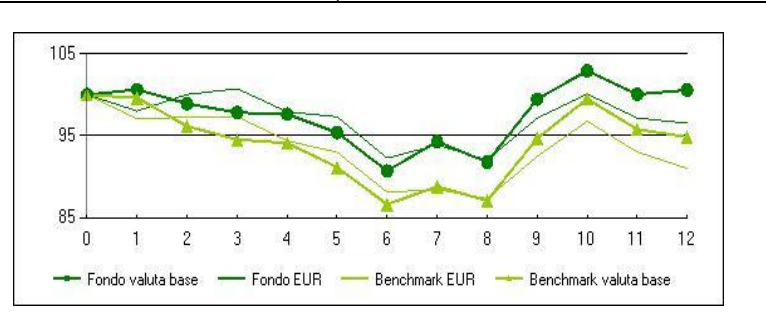
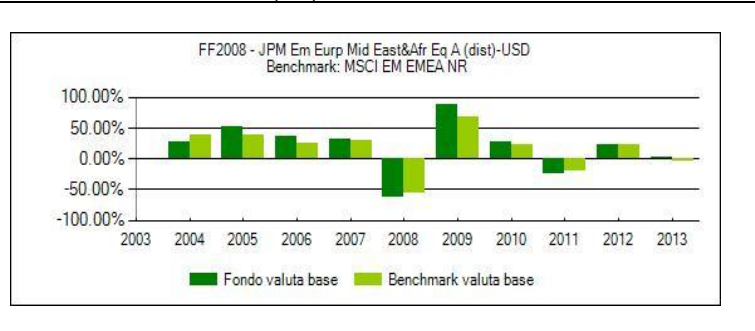
## FF2008 - JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 0,58%       | 11,54%        | -2,14%        | 4,4%          | 17,42%        |
| Benchmark                                | -5,16%      | 7,51%         | -2,73%        | 3,26%         | 13,77%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2002

Data inizio operatività:

16/04/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

559.758.065,00

Valore quota a fine anno\*:

58,87

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

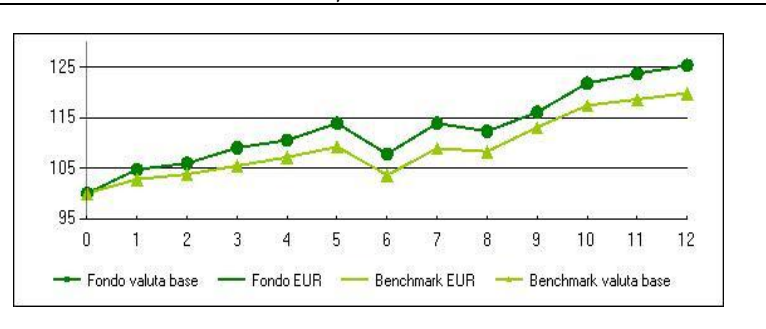
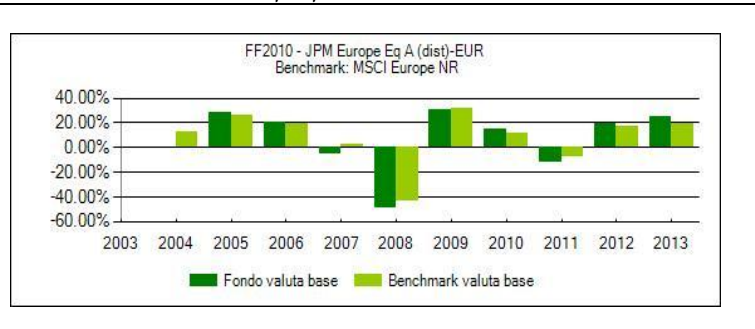
## FF2010 - JPM Europe Eq A (dist)-EUR

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                                    | 25,36%      | 22,23%        | 9,33%         | 10,66%        | 14,39%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2004

Data inizio operatività:

01/12/1988

Patrimonio netto a fine anno\*:

368.858.521,00

Valore quota a fine anno\*:

40,90

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**

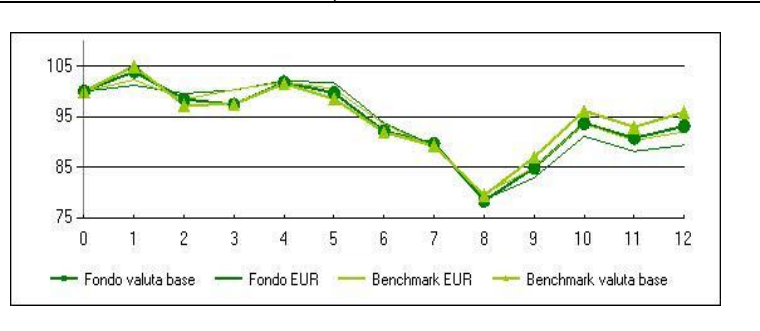
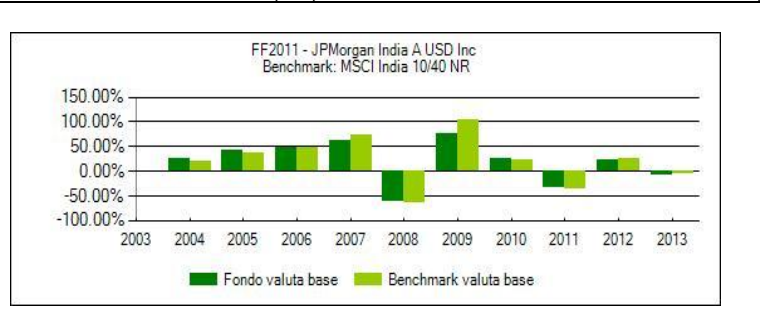
## FF2011 - JPMorgan India A USD Inc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI India 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -6,9%       | 6,78%         | -8,36%        | -0,87%        | 11,24%        |
| Benchmark                                | -4,14%      | 10,04%        | -8,63%        | -1,85%        | 13,69%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/04/2003

Data inizio operatività:

31/08/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.396.408.645,00

Valore quota a fine anno\*:

65,91

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

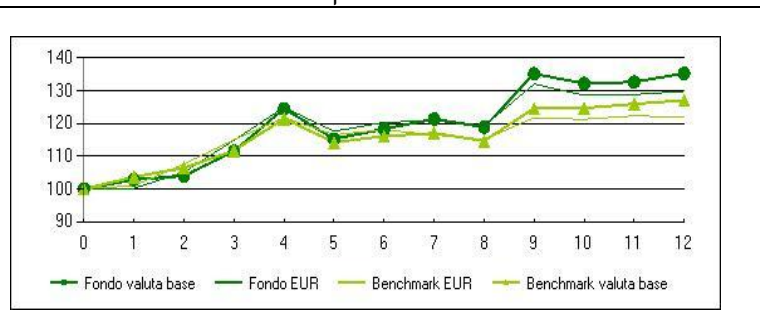
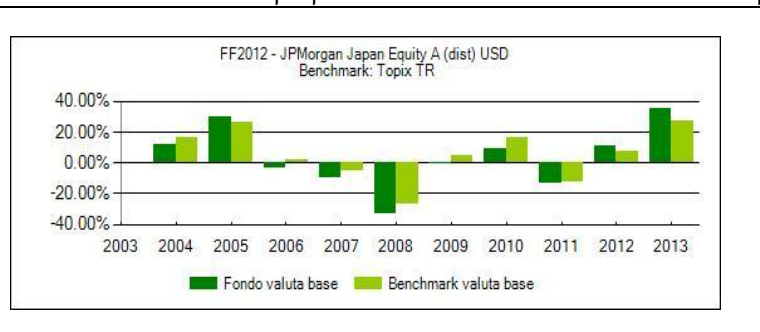
## FF2012 - JPMorgan Japan Equity A (dist) USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Topix TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 35,23%      | 22,39%        | 9,25%         | 9,26%         | 7,08%         |
| Benchmark                                | 27,03%      | 16,88%        | 6,13%         | 8,49%         | 7,74%         |

Data inizio operatività:

16/11/1988

Patrimonio netto a fine anno\*:

843.292.574,00

Valore quota a fine anno\*:

25,87

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.**

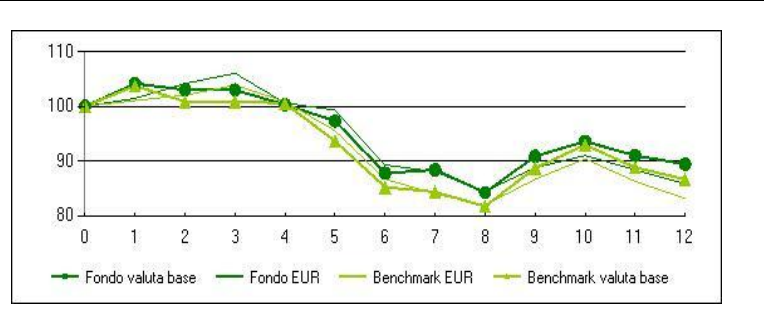
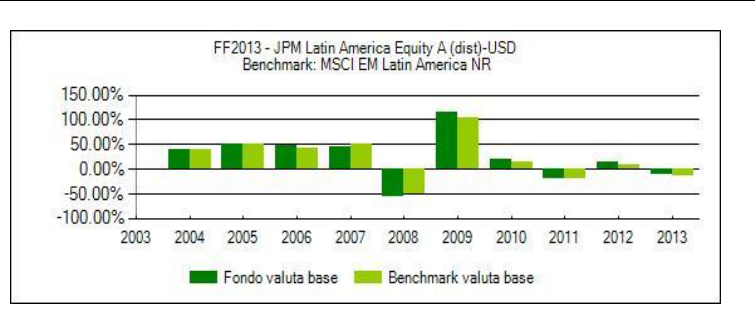
## FF2013 - JPM Latin America Equity A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Latin America NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -10,58%     | 1%            | -6,57%        | -0,87%        | 15,61%        |
| Benchmark                                | -13,36%     | -2,97%        | -8,77%        | -3,41%        | 12,15%        |

Data inizio operatività: 12/05/1992  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.364.896.769,00  
 Valore quota a fine anno\*: 52,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

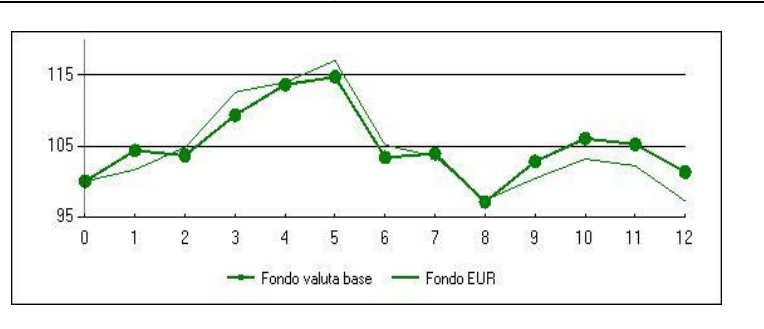
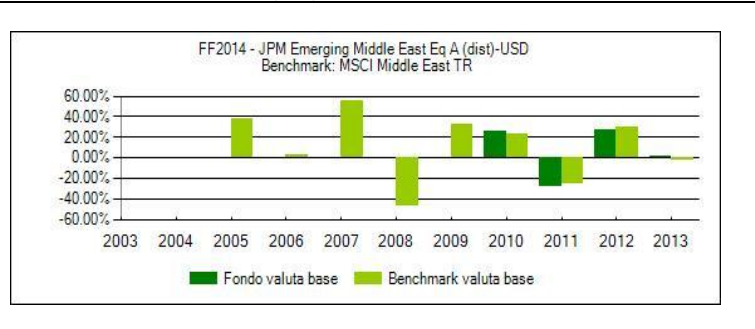
## FF2014 - JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Middle East TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,31%       | 13,61%        | -2,33%        | 3,98%         | -             |
| Benchmark                                | -2,8%       | 12,36%        | -2,13%        | 3,7%          | 8,9%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/06/2009  
 Data inizio operatività: 18/05/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 243.891.817,00  
 Valore quota a fine anno\*: 22,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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.**

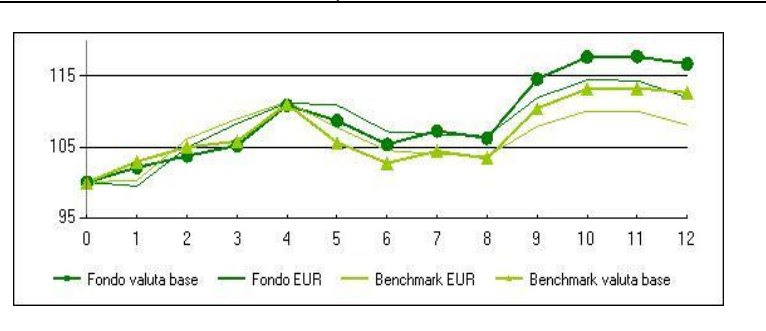
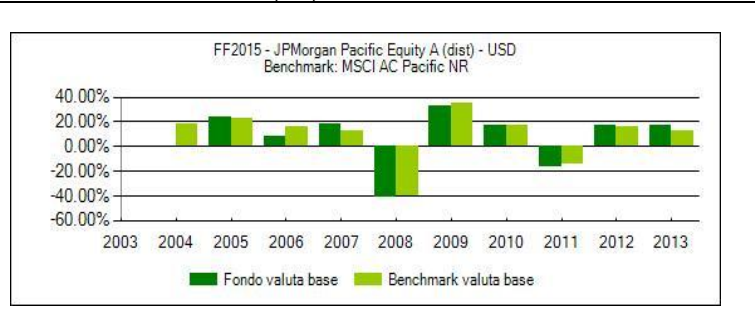
## FF2015 - JPMorgan Pacific Equity A (dist) - USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI AC Pacific NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,73%      | 17,16%        | 4,41%         | 7,56%         | 12,11%        |
| Benchmark                                | 12,68%      | 14,53%        | 4,13%         | 7,17%         | 12,31%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2004

Data inizio operatività:

01/12/1988

Patrimonio netto a fine anno\*:

602.950.485,00

Valore quota a fine anno\*:

75,33

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

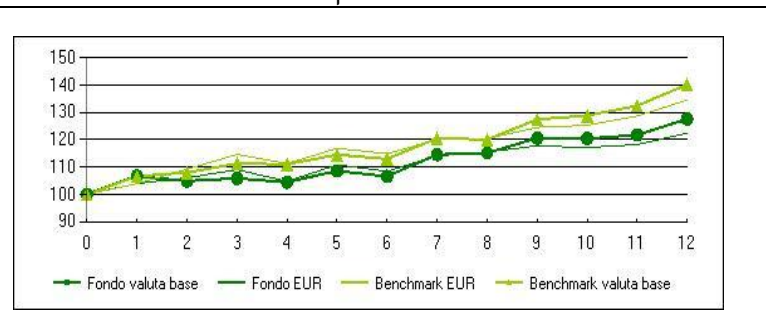
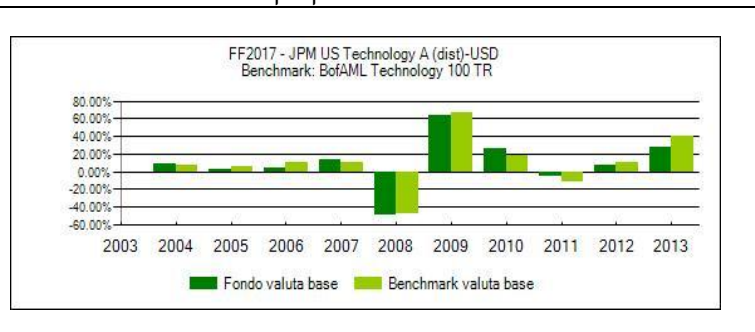
## FF2017 - JPM US Technology A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML Technology 100 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,58%      | 17,21%        | 8,98%         | 12,93%        | 21,59%        |
| Benchmark                                | 40,19%      | 24,05%        | 10,52%        | 12,53%        | 21,76%        |

Data inizio operatività:

05/12/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

254.075.351,00

Valore quota a fine anno\*:

8,92

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

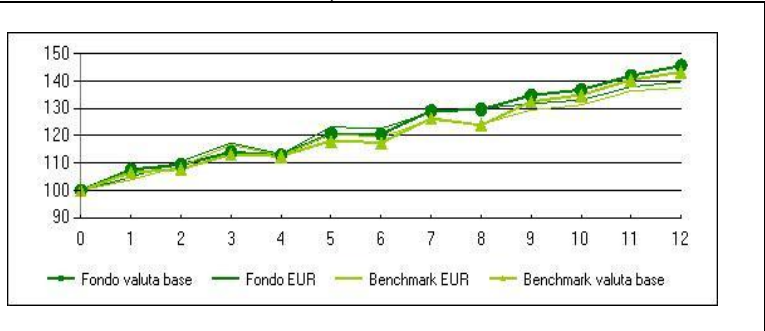
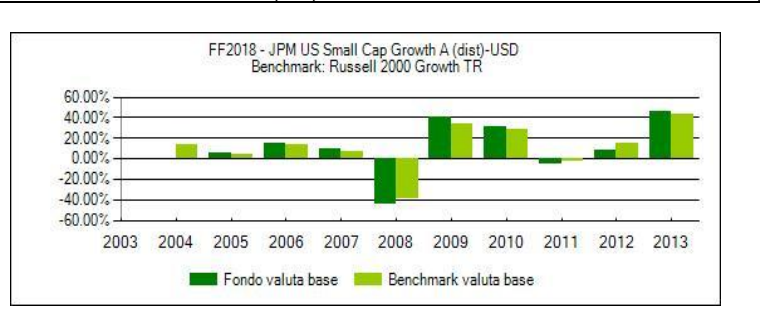
## FF2018 - JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD

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 Growth TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 45,67%      | 25,79%        | 14,5%         | 18,38%        | 22,41%        |
| Benchmark                                | 43,3%       | 28,14%        | 16,82%        | 19,77%        | 22,58%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/02/2004

Data inizio operatività:

11/09/1984

Patrimonio netto a fine anno\*:

302.222.355,00

Valore quota a fine anno\*:

148,04

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

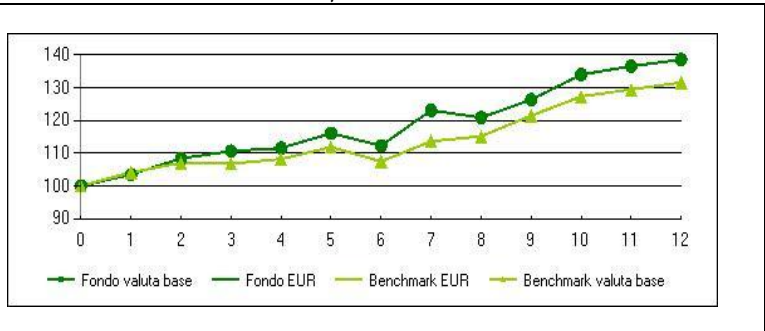
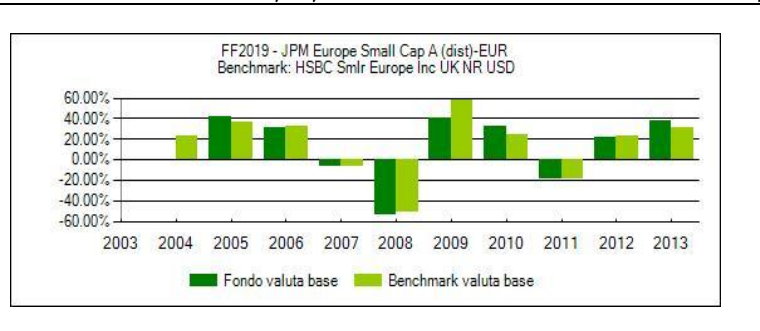
## FF2019 - JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR

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 Europe Inc UK NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 38,53%      | 29,94%        | 10,88%        | 16,02%        | 20,59%        |
| Benchmark                                | 31,54%      | 27,31%        | 9,56%         | 13,25%        | 21,01%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/05/2004

Data inizio operatività:

18/04/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

354.515.721,00

Valore quota a fine anno\*:

50,43

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**

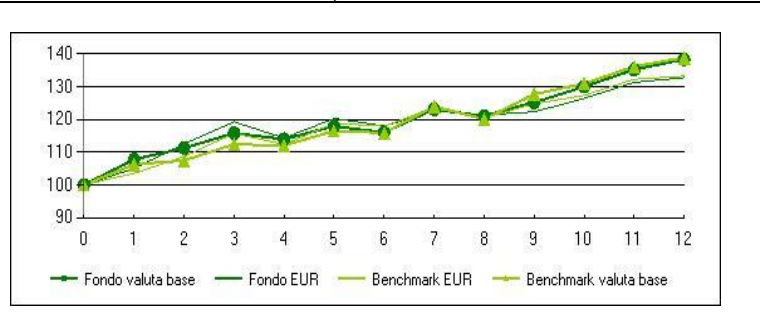
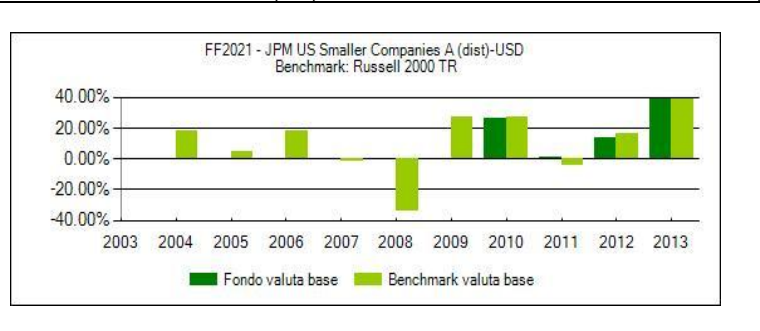
## FF2021 - JPM US Smaller Companies A (dist)-USD

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                                    | 38,32%      | 25,14%        | 16,66%        | 18,97%        | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

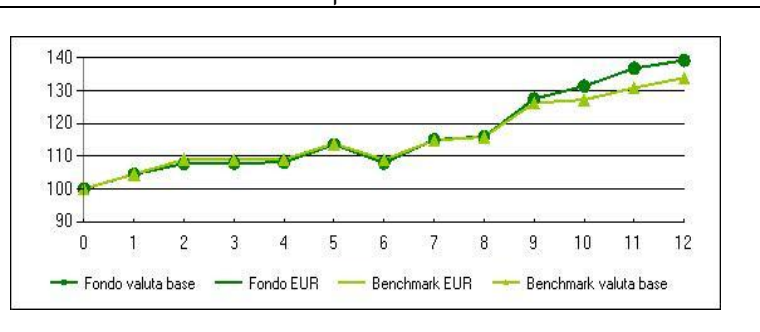
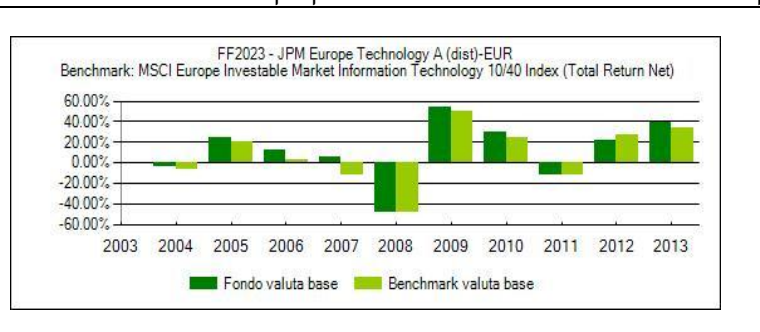
## FF2023 - JPM Europe Technology A (dist)-EUR

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 Investable Market Information Technology 10/40 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                                    | 39,24%      | 30,22%        | 14,47%        | 18,09%        | 24,57%        |
| Benchmark                                | 33,88%      | 30,43%        | 14,2%         | 16,75%        | 22,71%        |

Data inizio operatività:

08/11/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

191.324.105,00

Valore quota a fine anno\*:

14,10

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**

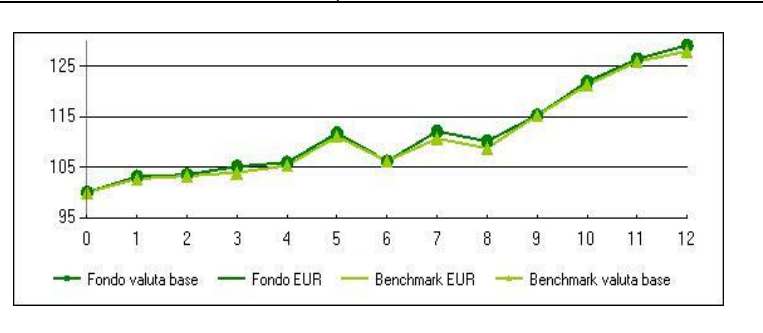
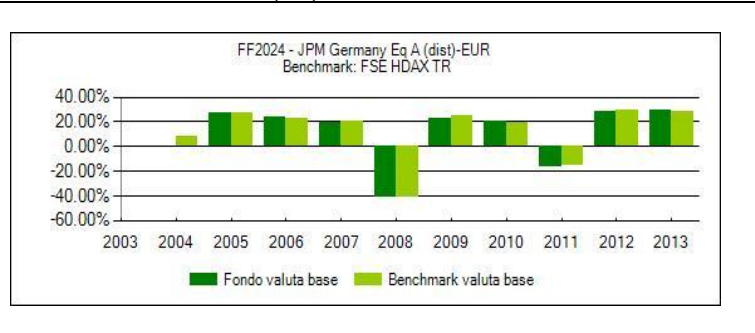
## FF2024 - JPM Germany Eq A (dist)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FSE HDAX TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 29,13%      | 28,74%        | 11,33%        | 13,54%        | 15,38%        |
| Benchmark                                | 27,93%      | 28,52%        | 11,71%        | 13,48%        | 15,7%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2004

Data inizio operatività:

02/06/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

445.291.150,00

Valore quota a fine anno\*:

10,89

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

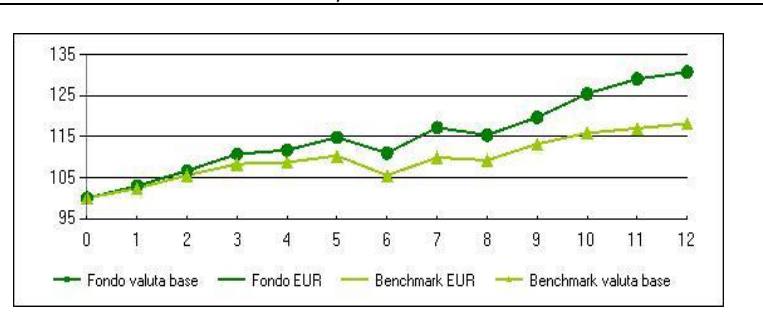
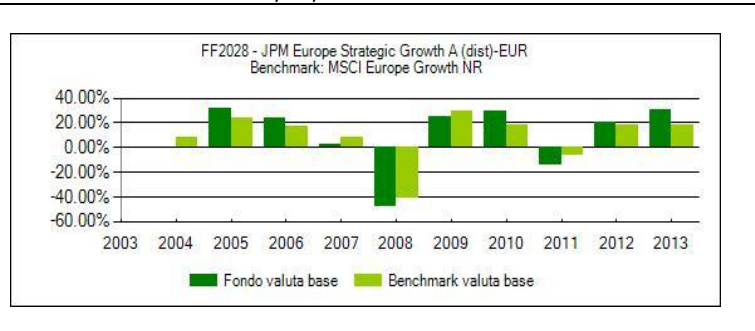
## FF2028 - JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR

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 Growth NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 30,78%      | 25,71%        | 10,52%        | 15,08%        | 17,09%        |
| Benchmark                                | 18,19%      | 18,03%        | 9,13%         | 11,28%        | 14,74%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2004

Data inizio operatività:

14/02/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

203.568.906,00

Valore quota a fine anno\*:

10,87

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**

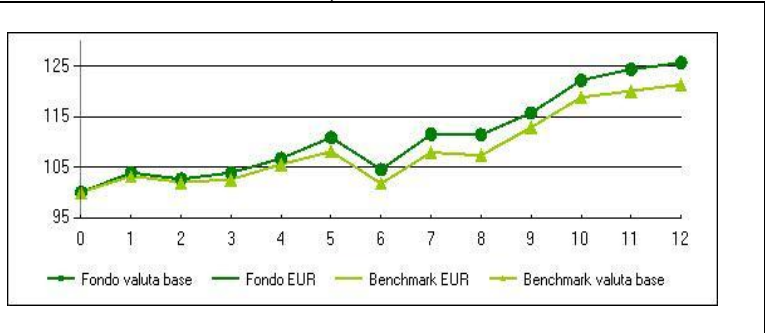
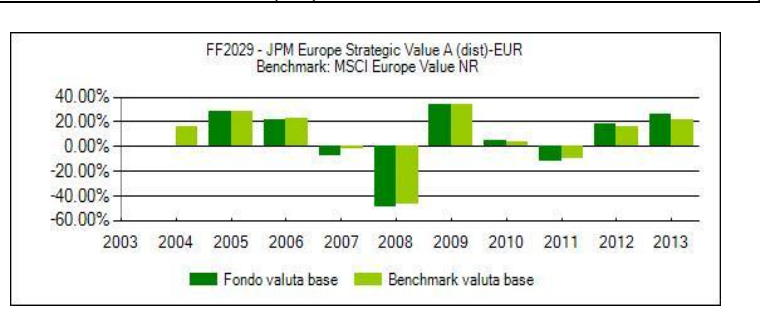
## FF2029 - JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR

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 Value NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 25,67%      | 21,76%        | 9,13%         | 8,05%         | 12,81%        |
| Benchmark                                | 21,35%      | 18,86%        | 8,55%         | 7,43%         | 12,19%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2004

Data inizio operatività:

14/02/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.584.705.123,00

Valore quota a fine anno\*:

13,66

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

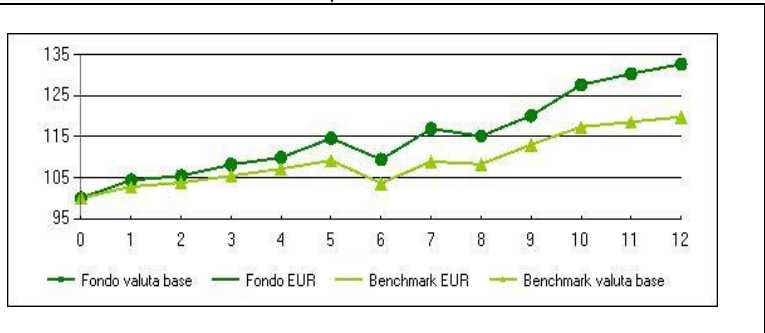
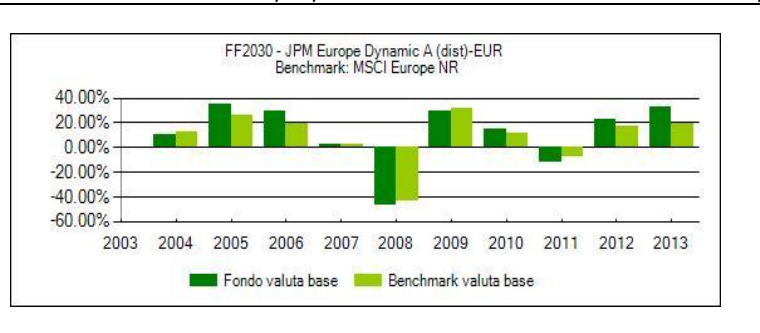
## FF2030 - JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR

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                                    | 32,72%      | 27,78%        | 12,99%        | 13,58%        | 16,53%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/09/2002

Data inizio operatività:

08/12/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

710.392.714,00

Valore quota a fine anno\*:

17,01

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**



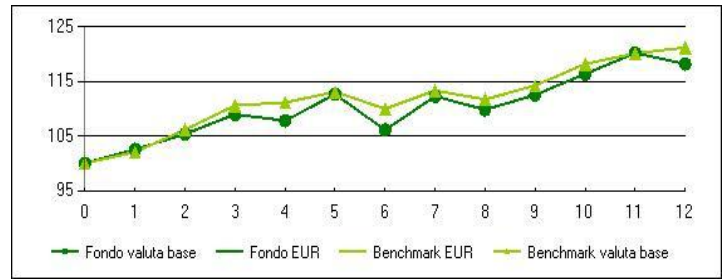
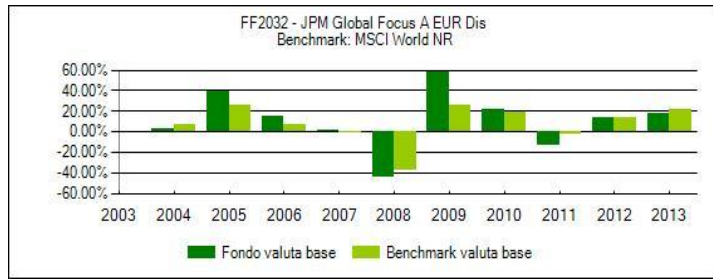
**FF2032 - JPM Global Focus A EUR Dis**

 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                                    | 18,2%       | 15,65%        | 5,16%         | 9,22%         | 17,61%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

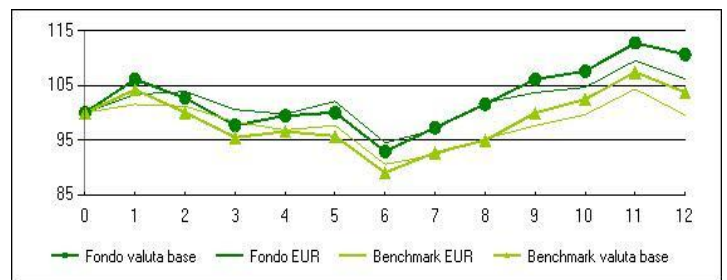
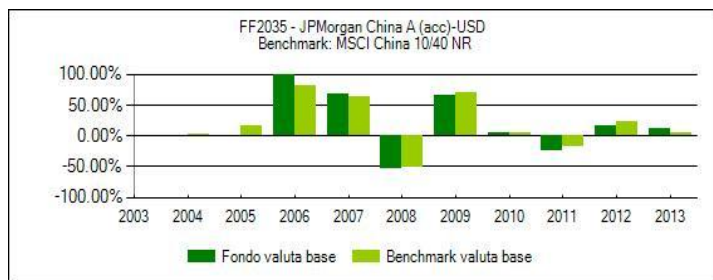
**FF2035 - JPMorgan China A (acc)-USD**

 Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI China 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,67%      | 13,21%        | -1,37%        | 0,08%         | 10,62%        |
| Benchmark                                | 3,74%       | 12,94%        | 1,36%         | 2,14%         | 12,97%        |

Data inizio operatività: 31/03/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.198.156.124,00  
 Valore quota a fine anno\*: 29,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 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.**

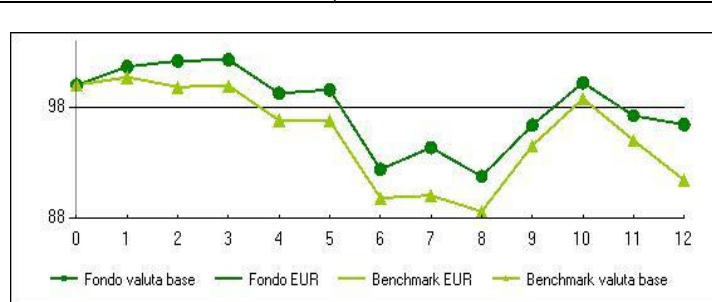
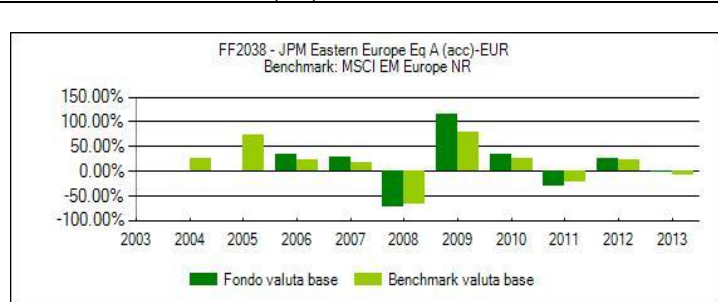
## FF2038 - JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR

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 Europe NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,58%      | 10,39%        | -5,35%        | 3,19%         | 19,54%        |
| Benchmark                                | -8,61%      | 5,75%         | -4,09%        | 2,44%         | 14,62%        |

Data inizio operatività:

31/03/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

652.462.588,00

Valore quota a fine anno\*:

18,06

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

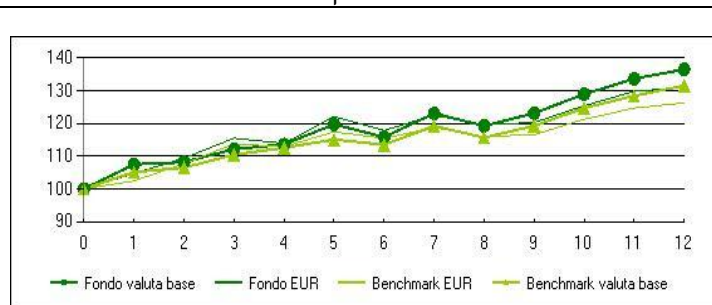
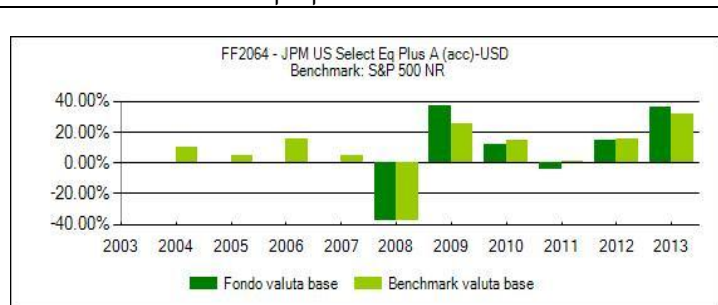
## FF2064 - JPM US Select Eq Plus A (acc)-USD

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 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 36,46%      | 25,02%        | 14,3%         | 13,58%        | 17,85%        |
| Benchmark                                | 31,55%      | 23,11%        | 15,43%        | 15,16%        | 17,17%        |

Data inizio operatività:

05/07/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.341.194.134,00

Valore quota a fine anno\*:

14,41

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

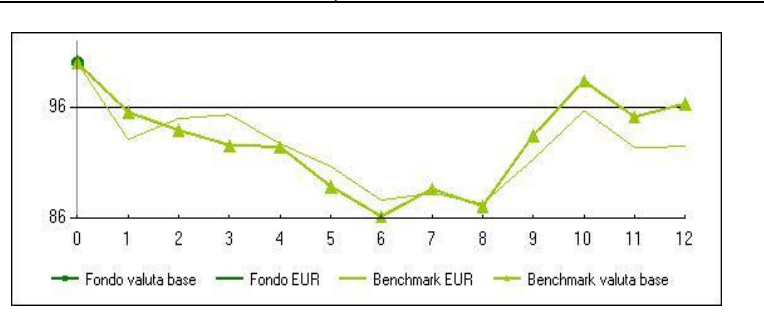
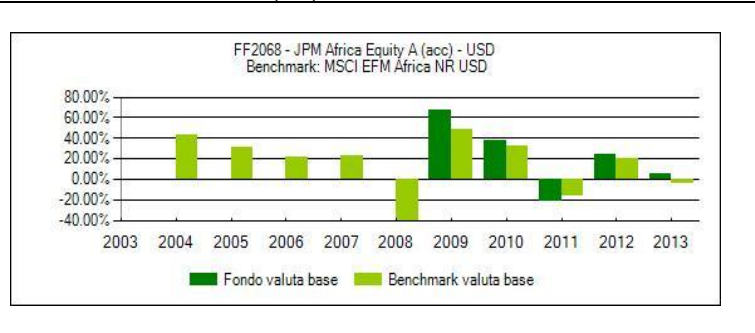
## FF2068 - JPM Africa Equity A (acc) - USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EFM Africa NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,36%       | 14,69%        | 0,78%         | 9,06%         | 18,88%        |
| Benchmark                                | -3,68%      | 7,89%         | -0,8%         | 6,59%         | 13,81%        |

Data inizio operatività:

14/05/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

438.502.663,00

Valore quota a fine anno\*:

12,18

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

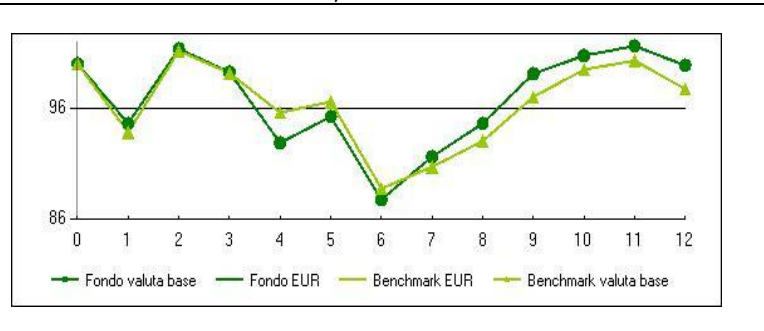
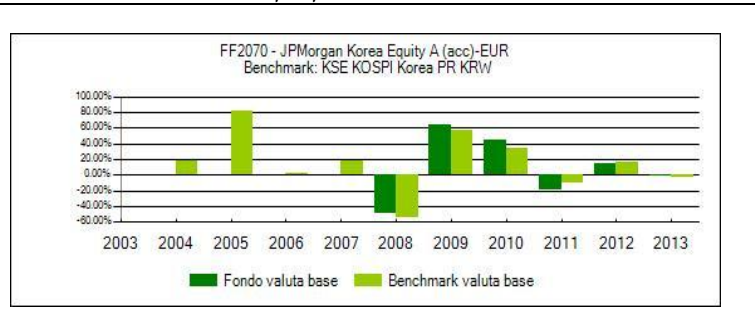
## FF2070 - JPMorgan Korea Equity A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : KSE KOSPI Korea PR KRW**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,13%      | 6,93%         | -2,28%        | 7,95%         | 17,49%        |
| Benchmark                                | -2,25%      | 6,44%         | 0,88%         | 8,25%         | 16,58%        |

Data inizio operatività:

28/09/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

168.680.908,00

Valore quota a fine anno\*:

7,97

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

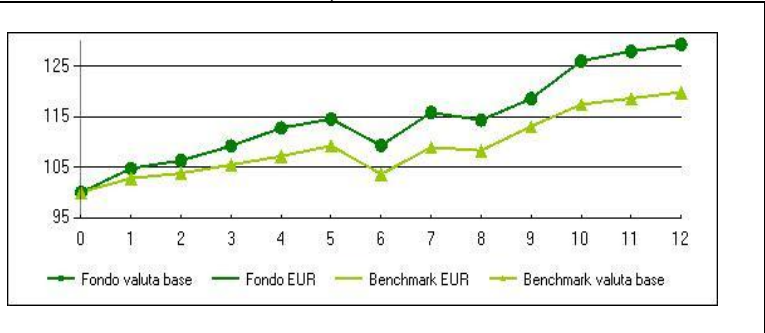
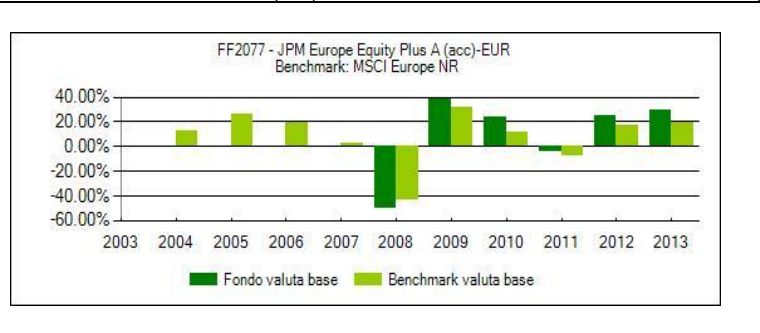
## FF2077 - JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR

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                                    | 29,29%      | 26,98%        | 15,56%        | 17,49%        | 21,47%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

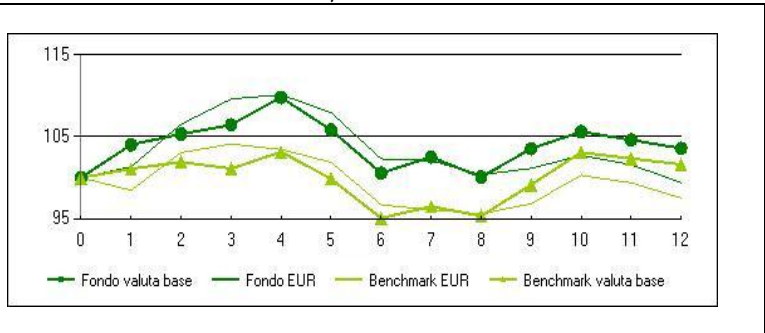
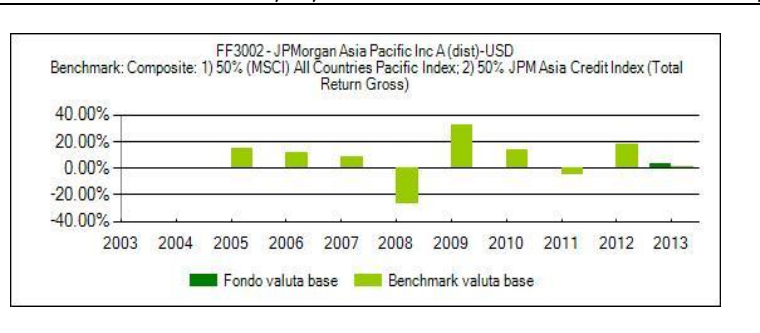
## FF3002 - JPMorgan Asia Pacific Inc A (dist)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Composite: 1) 50% (MSCI) All Countries Pacific Index; 2) 50% JPM Asia Credit Index (Total Return Gross)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,57%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,05%       | 8,9%          | 4%            | 6,42%         | 11,17%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/06/2012  
 Data inizio operatività: 18/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.574.312.010,00  
 Valore quota a fine anno\*: 28,39  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.**

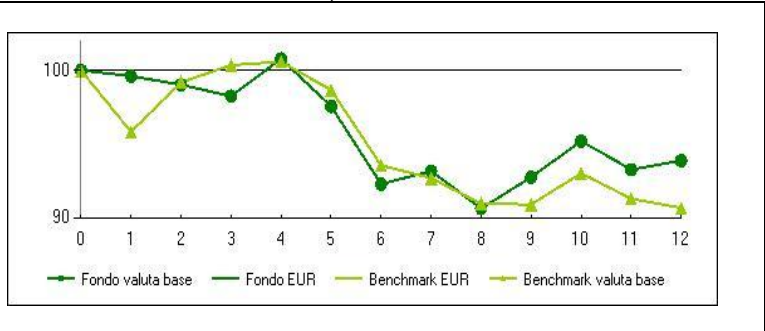
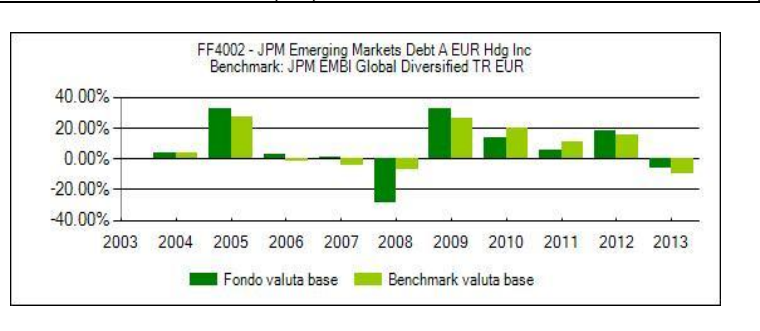
## FF4002 - JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc

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                                    | -6,13%      | 5,27%         | 5,33%         | 7,39%         | 11,92%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.

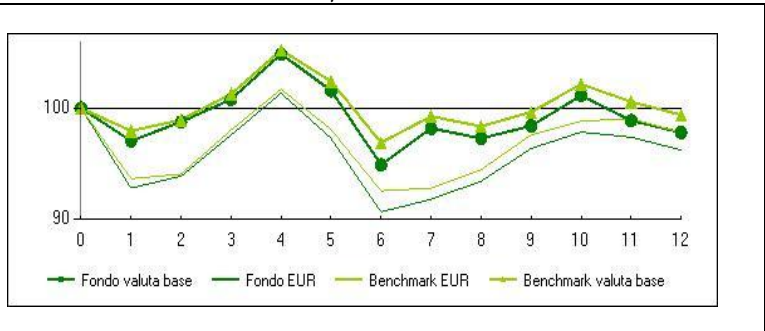
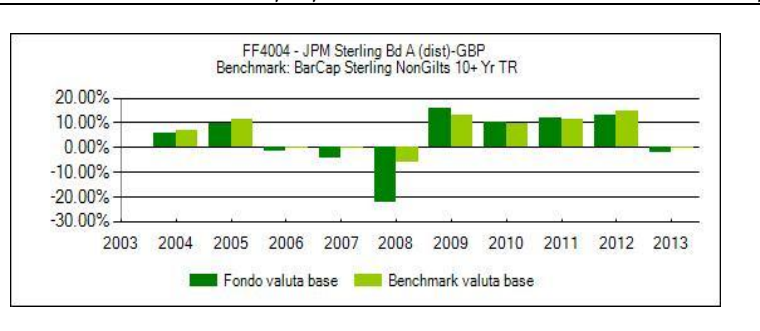
## FF4004 - JPM Sterling Bd A (dist)-GBP

Valuta base: **Gbp**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Sterling NonGilts 10+ Yr TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,2%       | 5,14%         | 7,31%         | 8,07%         | 9,59%         |
| Benchmark                                | -0,61%      | 6,71%         | 8,18%         | 8,51%         | 9,36%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2000  
 Data inizio operatività: 01/04/1992  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 70.741.092,00  
 Valore quota a fine anno\*: 0,82  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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.**

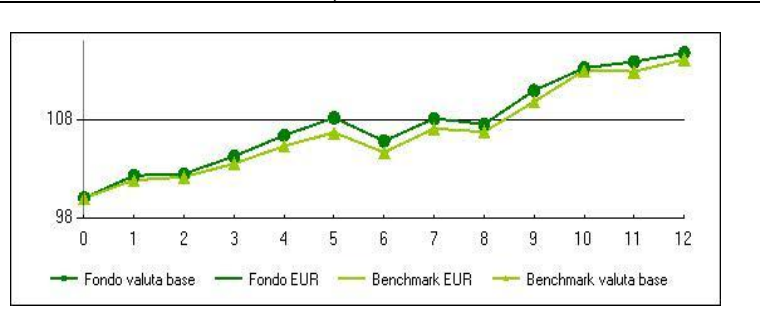
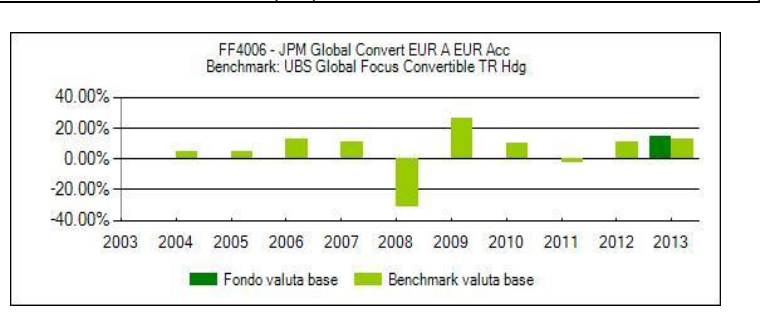
**FF4006 - JPM Global Convert EUR A EUR Acc**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : UBS Global Focus Convertible TR Hdg**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,79%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 12,82%      | 11,93%        | 7,03%         | 7,7%          | 11,16%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/06/2012

Data inizio operatività:

31/03/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.981.122.411,00

Valore quota a fine anno\*:

14,05

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

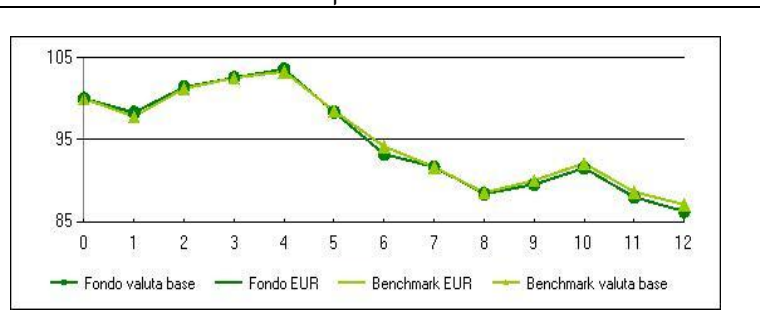
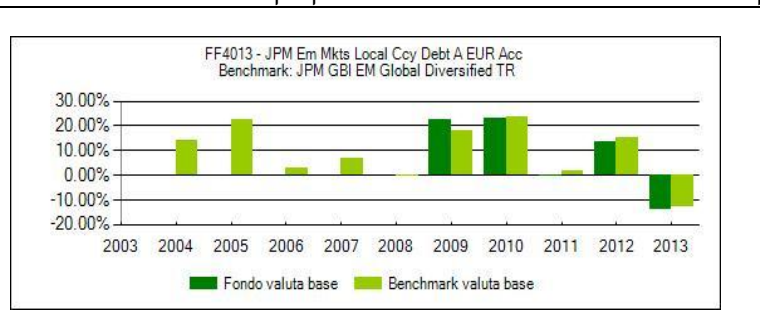
**FF4013 - JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : 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                                    | -13,76%     | -1,18%        | -0,94%        | 4,61%         | 7,91%         |
| Benchmark                                | -12,91%     | 0,06%         | 0,55%         | 5,9%          | 8,25%         |

Data inizio operatività:

24/01/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.286.888.493,00

Valore quota a fine anno\*:

12,85

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**

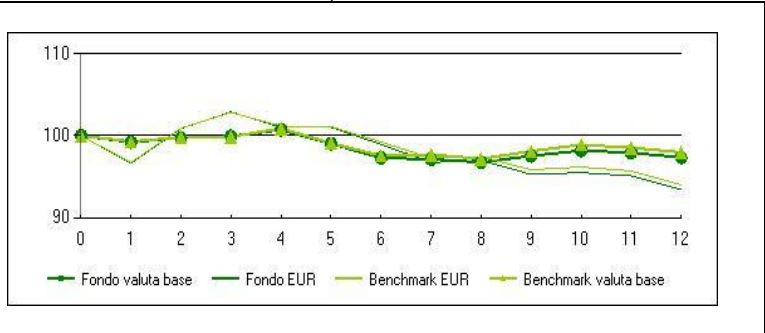
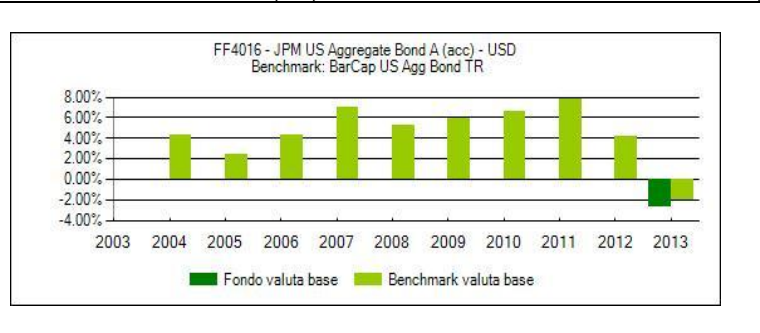
## FF4016 - JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | -2,66%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,02%      | 1,05%         | 3,26%         | 4,07%         | 4,44%         |

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

Data inizio operatività:

31/03/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.313.522.028,00

Valore quota a fine anno\*:

14,98

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

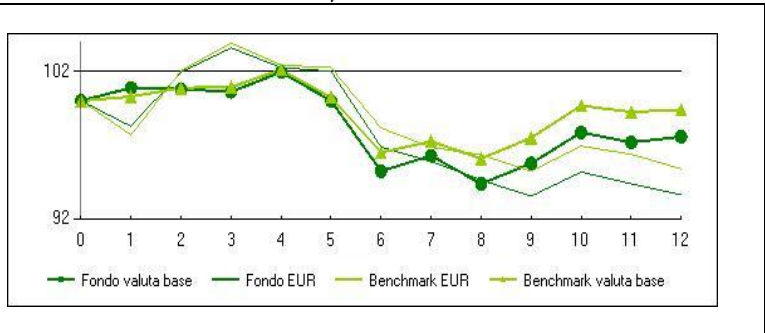
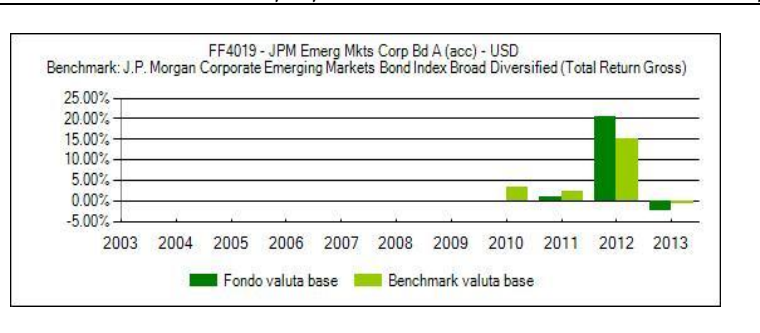
## FF4019 - JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,43%      | 8,49%         | 5,98%         | -             | -             |
| Benchmark                                | -0,59%      | 6,93%         | 5,37%         | 4,89%         | -             |

Data inizio operatività:

14/07/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.461.014.690,00

Valore quota a fine anno\*:

127,84

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

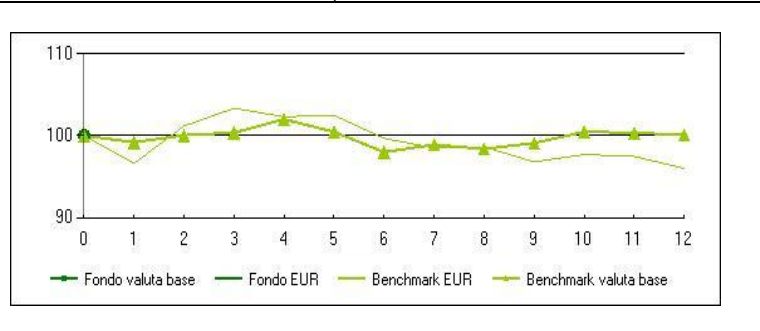
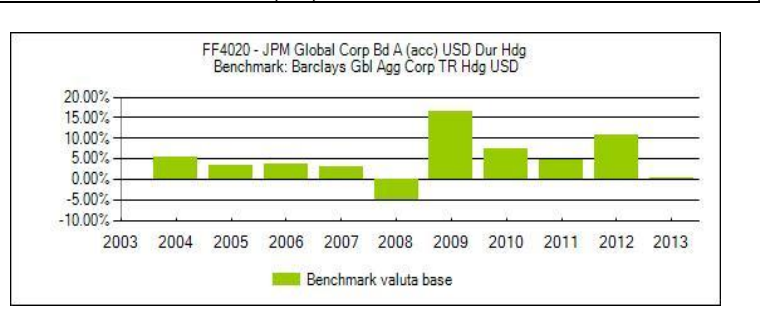
## FF4020 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg

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                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,07%       | 5,36%         | 5,17%         | 5,68%         | 7,78%         |

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

Data inizio operatività:

16/04/2013

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.771.223.141,00

Valore quota a fine anno\*:

102,32

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

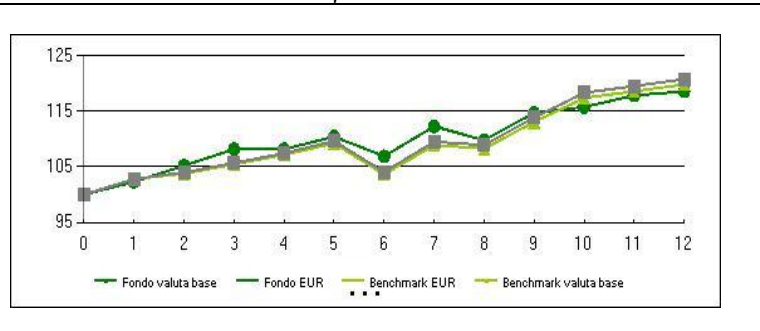
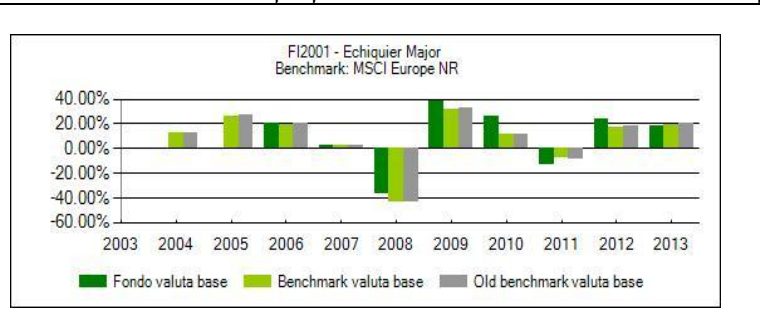
## FI2001 - Echiquier Major

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**

**Benchmark precedente\*\*\* : STOXXope 600 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,59%      | 21,35%        | 8,34%         | 12,65%        | 17,38%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |
| Benchmark Prec.                          | 20,79%      | 19,48%        | 9,27%         | 9,85%         | 14,03%        |

Data inizio operatività:

11/03/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.119.179.453,00

Valore quota a fine anno\*:

193,48

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

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

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



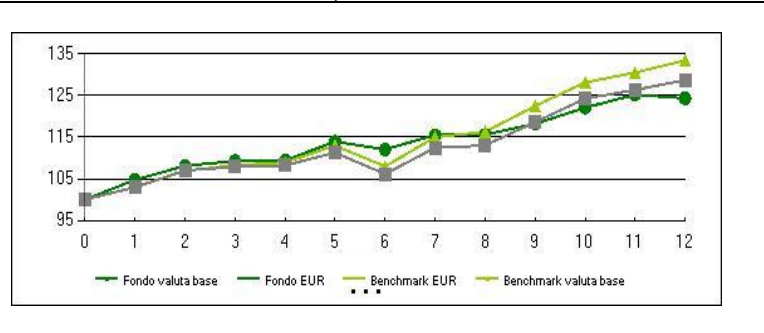
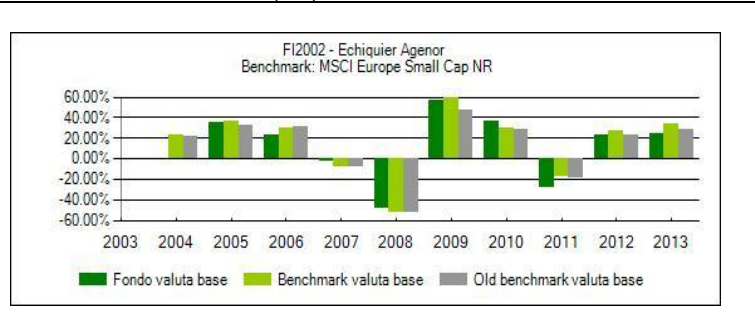
## FI2002 - Echiquier Agenor

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR

Benchmark precedente\*\*\* : FTSE Gbl SmallCapoe PR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,31%      | 23,68%        | 3,33%         | 10,75%        | 18,67%        |
| Benchmark                                | 33,41%      | 30,16%        | 11,83%        | 16,1%         | 23,71%        |
| Benchmark Prec.                          | 28,72%      | 25,77%        | 8,58%         | 13,1%         | 19,24%        |

Data inizio operatività:

27/02/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

640.234.818,00

Valore quota a fine anno\*:

224,05

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

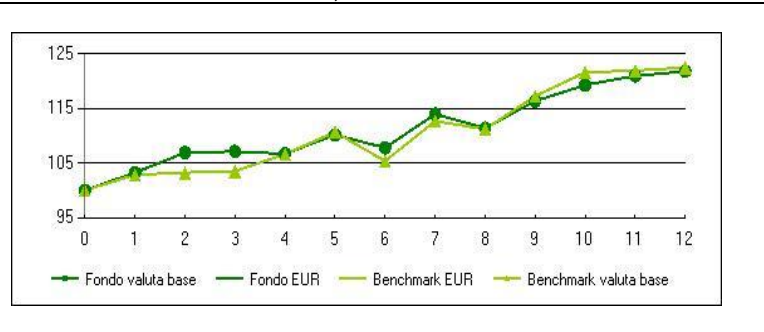
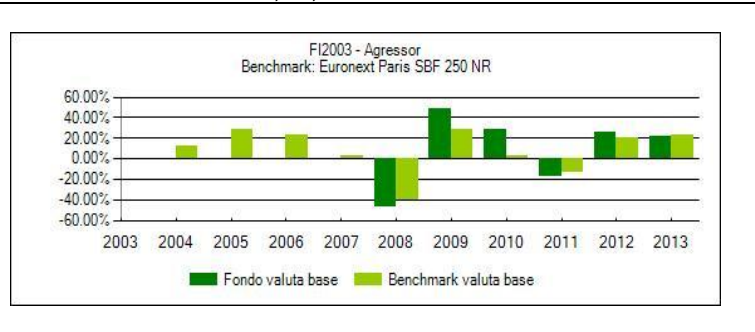
## FI2003 - Agessor

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext Paris SBF 250 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 21,79%      | 24,1%         | 8,16%         | 12,85%        | 19,19%        |
| Benchmark                                | 22,48%      | 21,15%        | 8,16%         | 6,91%         | 11,01%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
12/09/2007

Data inizio operatività:

29/11/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.445.966.647,00

Valore quota a fine anno\*:

1,592,35

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

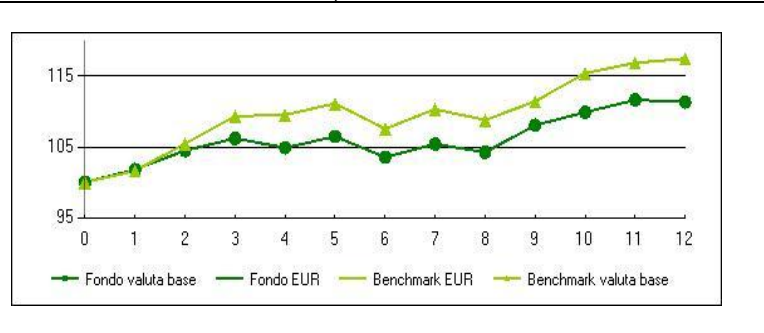
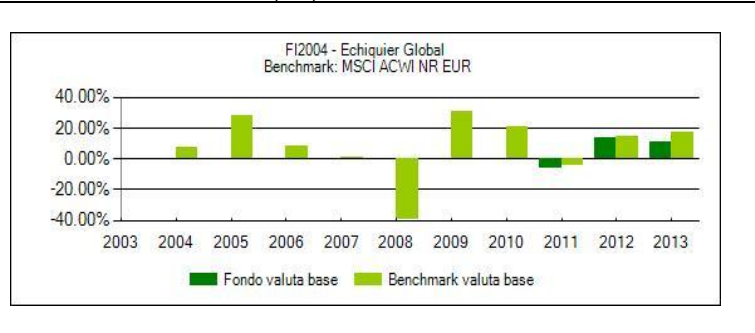
## FI2004 - Echiquier Global

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                                    | 11,35%      | 12,46%        | 5,72%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 17,49%      | 15,91%        | 8,76%         | 11,58%        | 15,12%        |

Data inizio operatività: 16/04/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 96.804.566,00  
 Valore quota a fine anno\*: 137,39  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

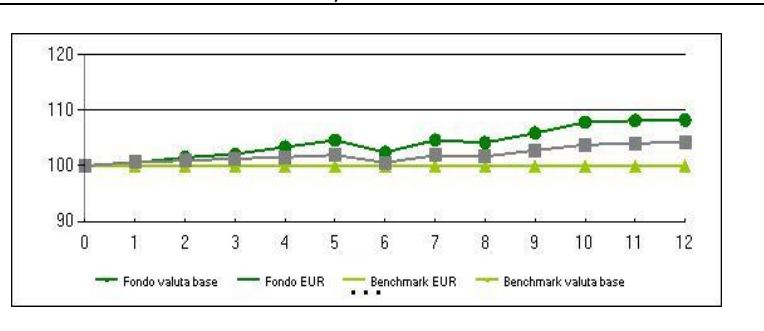
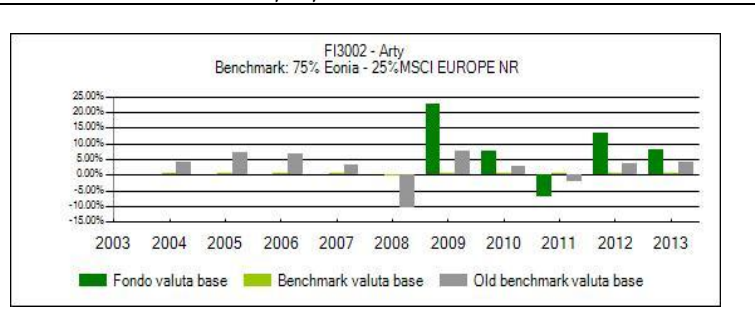
## FI3002 - Arty

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 75% Eonia - 25% MSCI EUROPE NR**

**Benchmark precedente\*\*\* : 75% EONIA capitalisé + 25% Stoxx Europe 600, hors dividendes**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,25%       | 10,82%        | 4,62%         | 5,36%         | 8,61%         |
| Benchmark                                | 0%          | 0%            | 0%            | 0%            | 0%            |
| Benchmark Prec.                          | 4,3%        | 4,06%         | 2,04%         | 2,22%         | 3,27%         |

Data inizio operatività: 30/05/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 416.510.355,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,388,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

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.**

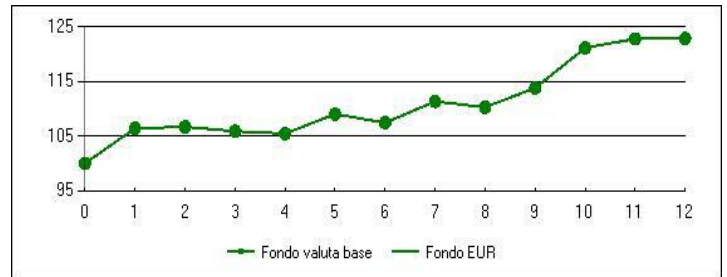
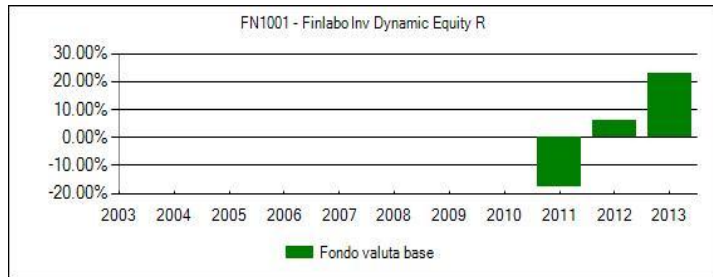
## FN1001 - Finlabo Inv Dynamic Equity R

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                                    | 22,85%      | 14,18%        | 2,46%         | -             | -             |

Data inizio operatività:

15/06/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

54.014.140,00

Valore quota a fine anno\*:

158,01

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Finlabo SIM Spa**

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

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

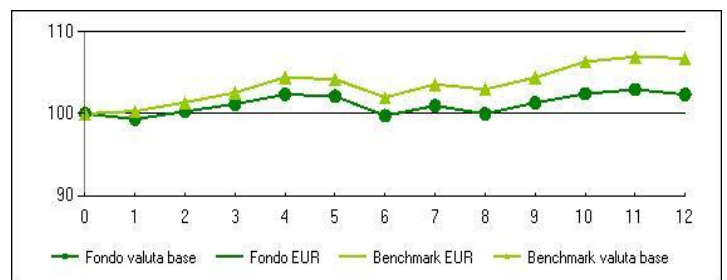
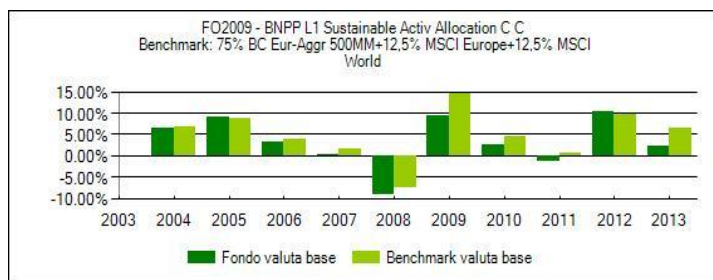
## FO2009 - BNPP L1 Sustainable Activ Allocation C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 75% BC Eur-Aggr 500MM+12,5% MSCI Europe+12,5% MSCI World

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,33%       | 6,22%         | 3,6%          | 3,3%          | 4,5%          |
| Benchmark                                | 6,42%       | 7,99%         | 5,45%         | 5,23%         | 7,02%         |

Data inizio operatività:

01/06/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

134.568.047,00

Valore quota a fine anno\*:

364,82

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fortis Investment Management Belgium S.A. Germany Branch**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.

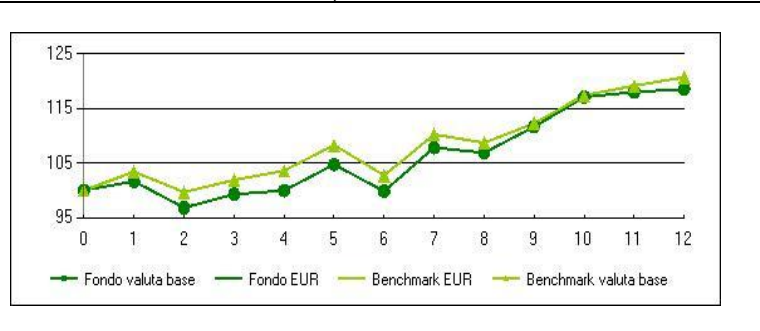
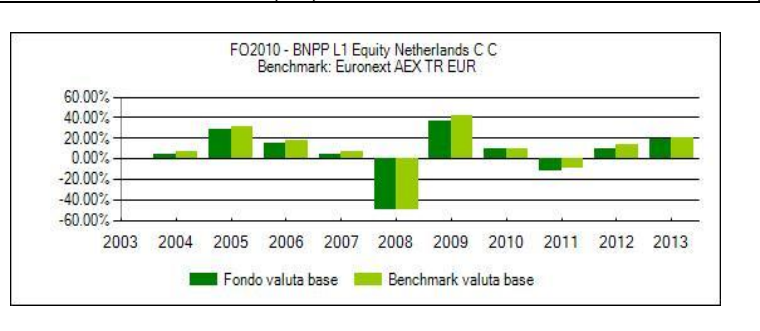
## FO2010 - BNPP L1 Equity Netherlands C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Euronext AEX TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,52%      | 14,27%        | 4,52%         | 5,75%         | 11,29%        |
| Benchmark                                | 20,71%      | 17,33%        | 7,88%         | 8,22%         | 14,28%        |

Data inizio operatività:

28/02/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

433.535.209,00

Valore quota a fine anno\*:

852,81

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT NETHERLANDS N.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.

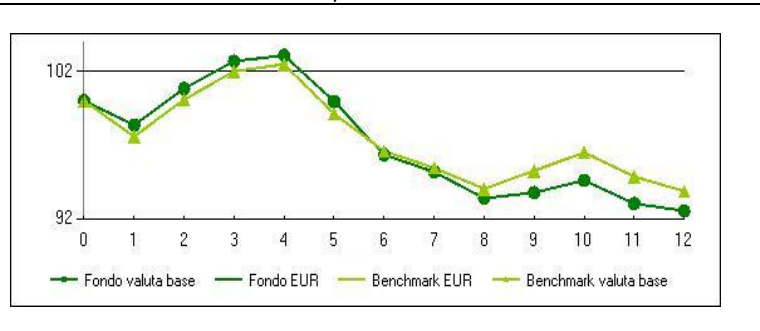
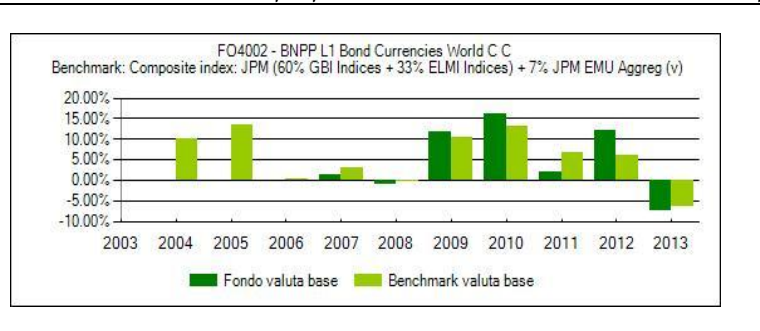
## FO4002 - BNPP L1 Bond Currencies World C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Composite index: JPM (60% GBI Indices + 33% ELMI Indices) + 7% JPM EMU Aggreg (v)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -7,47%      | 1,83%         | 1,94%         | 5,32%         | 6,58%         |
| Benchmark                                | -6,48%      | -0,48%        | 1,83%         | 4,54%         | 5,7%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
29/12/2006

Data inizio operatività:

01/12/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

356.729.158,00

Valore quota a fine anno\*:

1,434,68

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**

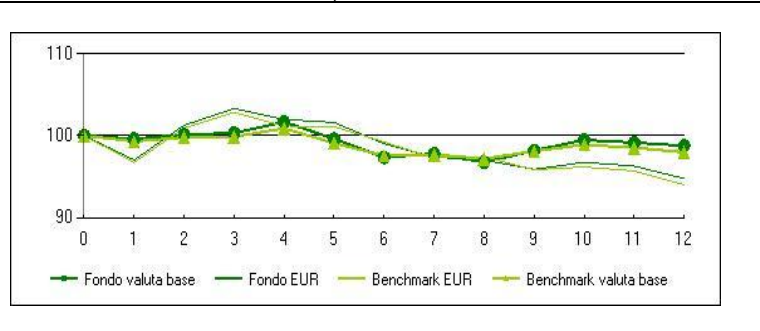
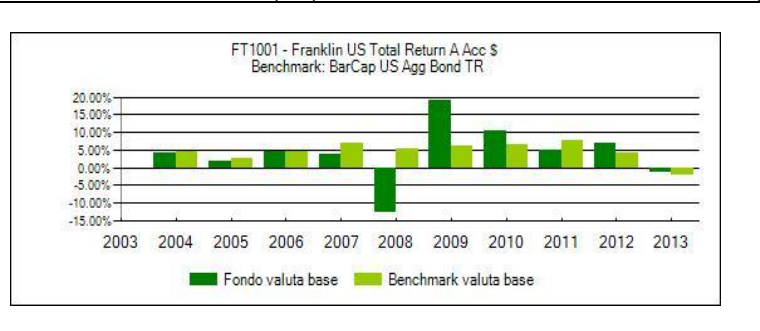
## FT1001 - Franklin US Total Return A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap 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                                    | -1,23%      | 2,81%         | 3,47%         | 5,15%         | 7,78%         |
| Benchmark                                | -2,02%      | 1,05%         | 3,26%         | 4,07%         | 4,44%         |

Data inizio operatività:

29/08/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

131.556.589,00

Valore quota a fine anno\*:

15,23

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

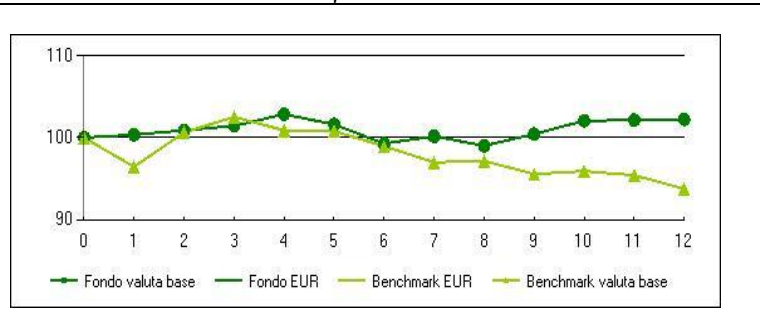
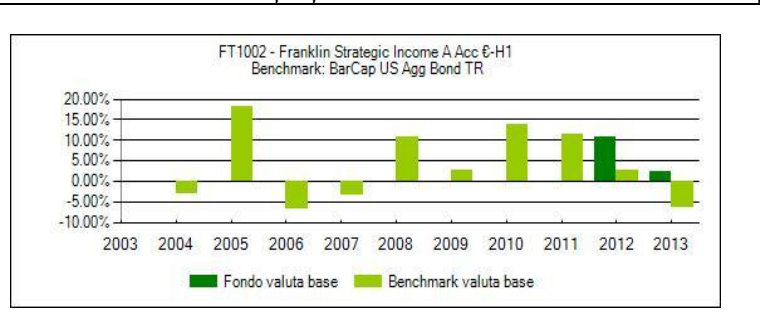
## FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 2,24%       | 6,45%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -6,26%      | -1,92%        | 2,35%         | 5,13%         | 4,62%         |

Data inizio operatività:

18/03/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

975.993.912,00

Valore quota a fine anno\*:

11,40

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

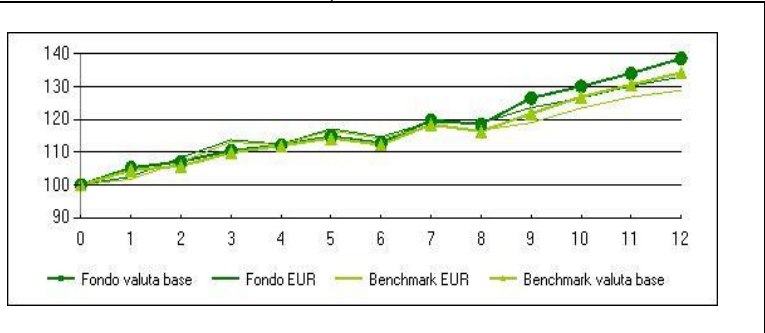
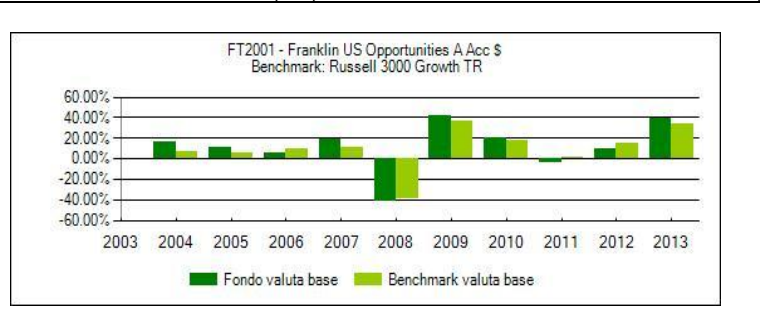
## FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc \$

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                                    | 38,6%       | 23,1%         | 13,35%        | 15,14%        | 20,01%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

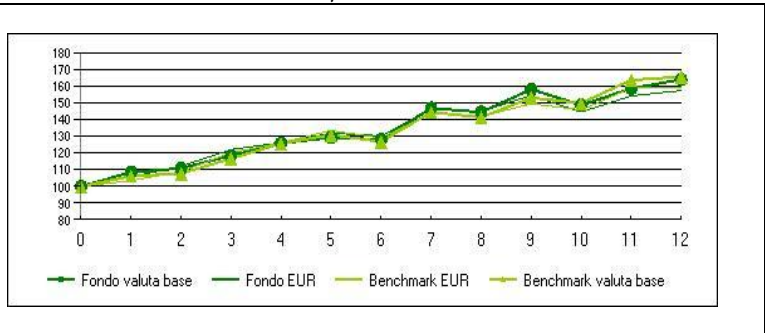
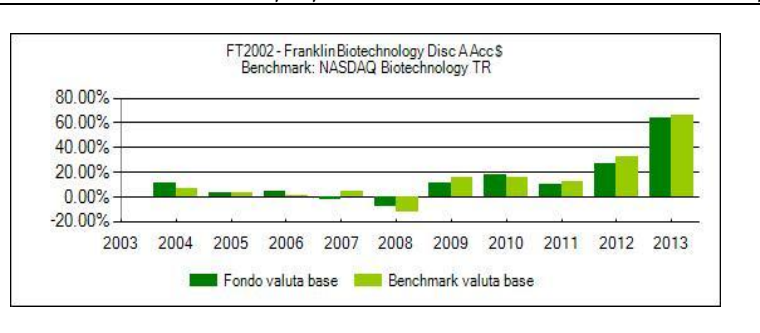
## FT2002 - Franklin Biotechnology Disc A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : NASDAQ Biotechnology TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 64,27%      | 44,33%        | 31,68%        | 28,01%        | 24,38%        |
| Benchmark                                | 65,97%      | 48,18%        | 35,01%        | 29,77%        | 26,86%        |

Data inizio operatività: 03/04/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.895.809.397,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,31  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

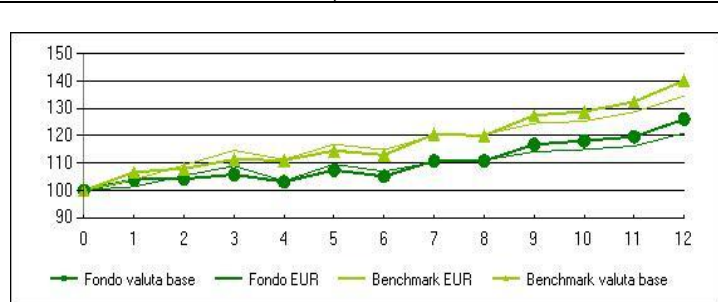
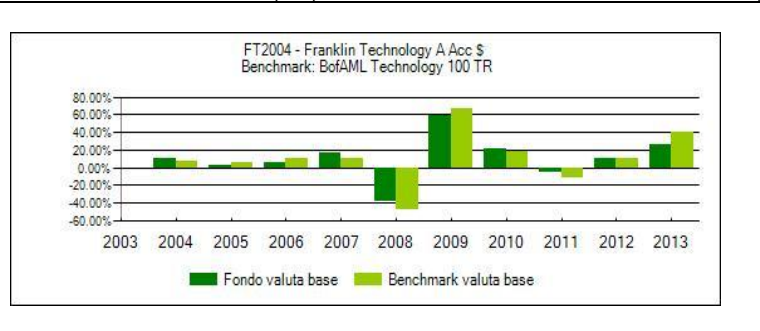
## FT2004 - Franklin Technology A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Technology 100 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 26,08%      | 17,62%        | 9,32%         | 12,34%        | 20,51%        |
| Benchmark                                | 40,19%      | 24,05%        | 10,52%        | 12,53%        | 21,76%        |

Data inizio operatività:

03/04/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

854.105.203,00

Valore quota a fine anno\*:

9,38

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

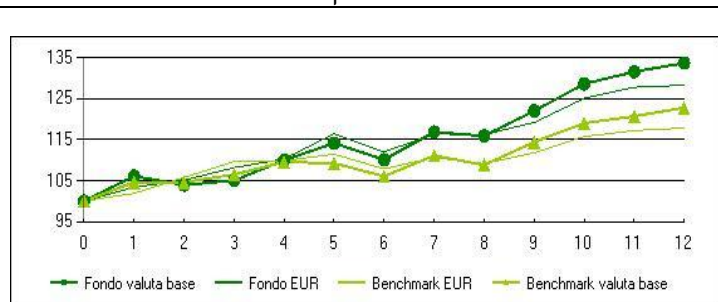
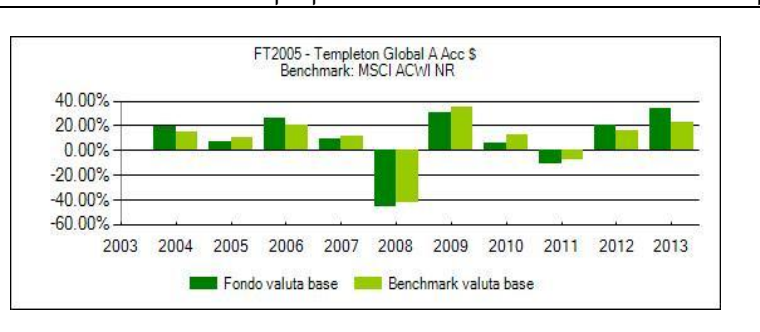
## FT2005 - Templeton Global A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 33,72%      | 27,05%        | 12,72%        | 10,92%        | 14,62%        |
| Benchmark                                | 22,8%       | 19,42%        | 9,73%         | 10,46%        | 14,92%        |

Data inizio operatività:

14/05/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.480.163.719,00

Valore quota a fine anno\*:

38,98

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.**

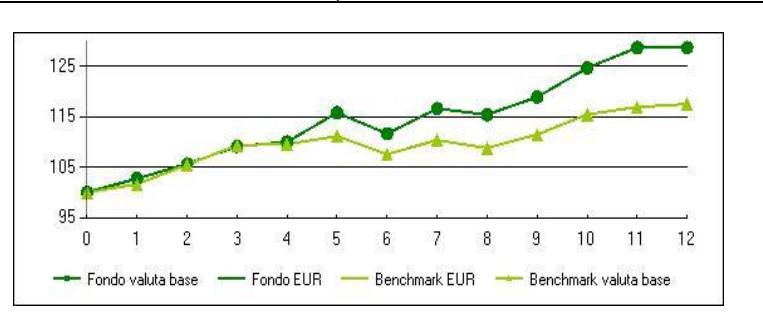
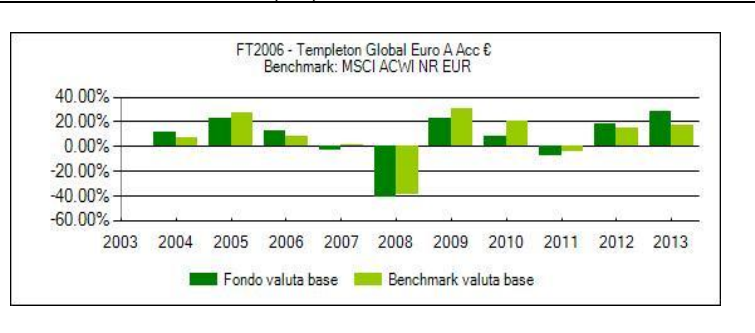
## FT2006 - Templeton Global Euro A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 28,65%      | 23,04%        | 12%           | 11,09%        | 13,3%         |
| Benchmark                                | 17,49%      | 15,91%        | 8,76%         | 11,58%        | 15,12%        |

Data inizio operatività: 14/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 689.894.116,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

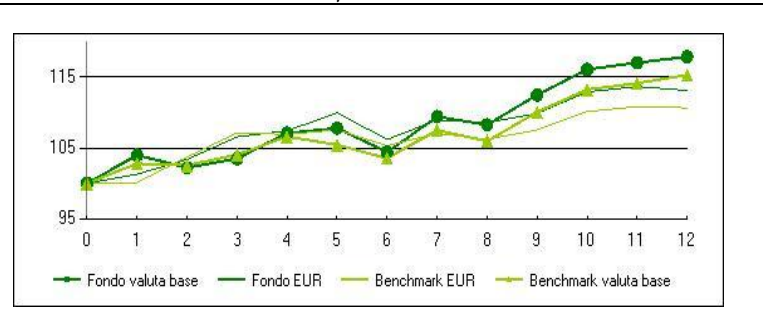
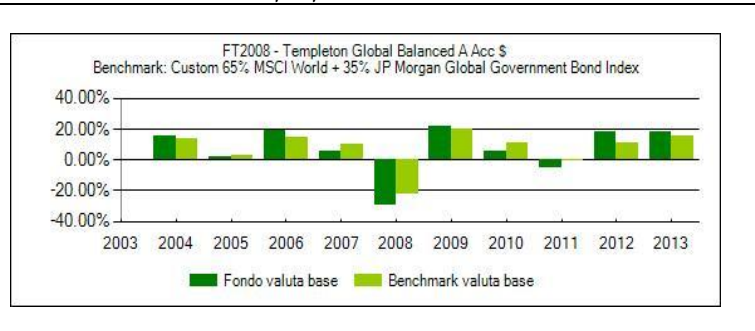
## FT2008 - Templeton Global Balanced A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Custom 65% MSCI World + 35% JP Morgan Global Government Bond Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 17,89%      | 17,93%        | 9,47%         | 8,54%         | 10,99%        |
| Benchmark                                | 15,29%      | 13,22%        | 8,49%         | 9,03%         | 11,04%        |

Data inizio operatività: 14/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.128.871.901,00  
 Valore quota a fine anno\*: 28,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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



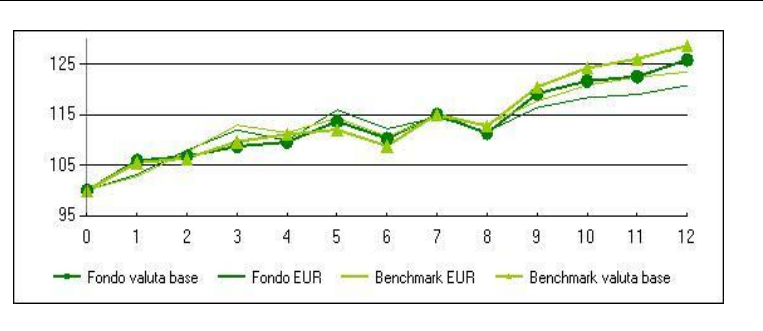
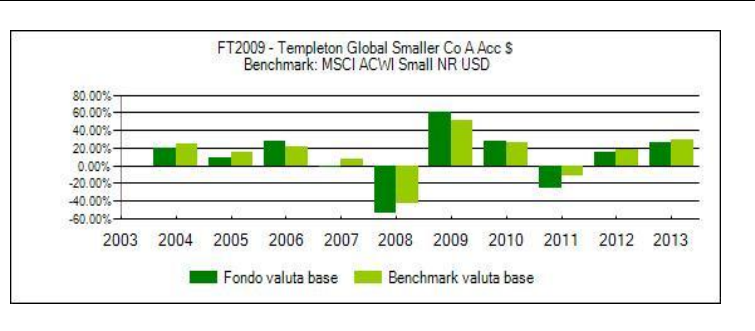
## FT2009 - Templeton Global Smaller Co A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI ACWI Small NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 25,86%      | 20,43%        | 2,58%         | 8,29%         | 17,25%        |
| Benchmark                                | 28,66%      | 23,25%        | 10,45%        | 14,21%        | 20,72%        |

Data inizio operatività: 14/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 181.595.902,00  
 Valore quota a fine anno\*: 38,55  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

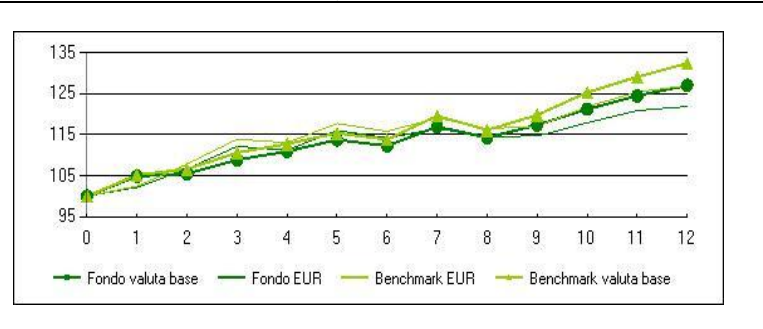
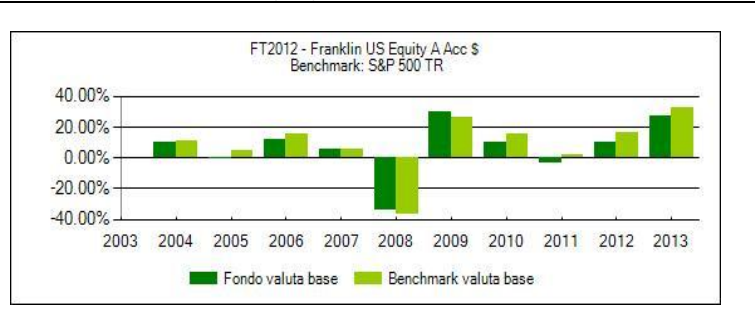
## FT2012 - Franklin US Equity A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 27,03%      | 18,39%        | 10,44%        | 10,39%        | 14,04%        |
| Benchmark                                | 32,39%      | 23,93%        | 16,18%        | 15,9%         | 17,94%        |

Data inizio operatività: 01/07/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 556.995.530,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,43  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

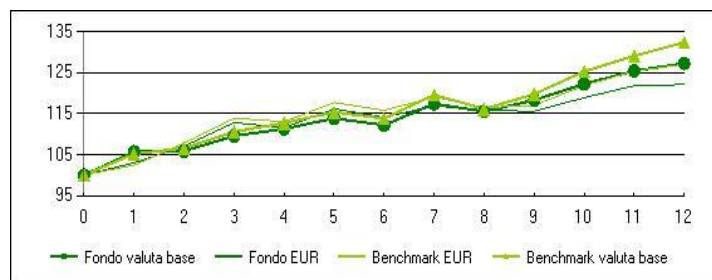
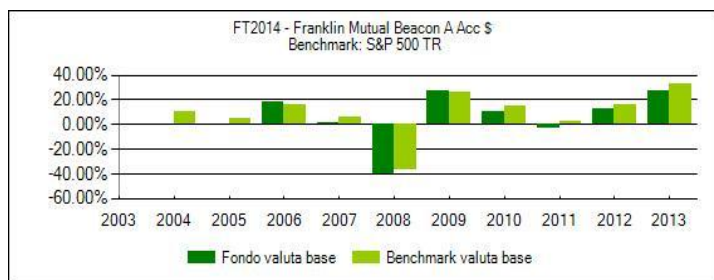
## FT2014 - Franklin Mutual Beacon A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 27,27%      | 19,97%        | 11,91%        | 11,65%        | 14,61%        |
| Benchmark                                | 32,39%      | 23,93%        | 16,18%        | 15,9%         | 17,94%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/05/2005

Data inizio operatività:

07/07/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

879.572.600,00

Valore quota a fine anno\*:

66,00

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

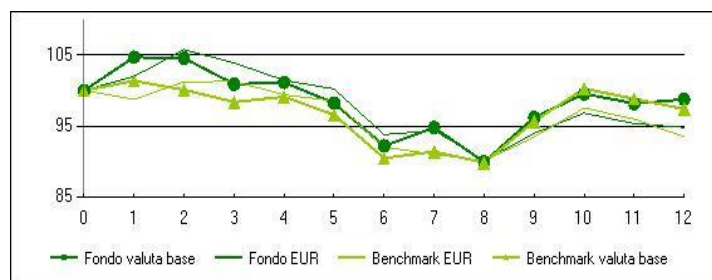
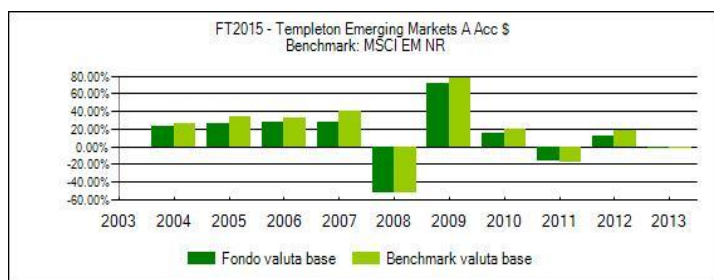
## FT2015 - Templeton Emerging Markets A Acc \$

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                                    | -1,24%      | 4,95%         | -2,51%        | 1,73%         | 12,96%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

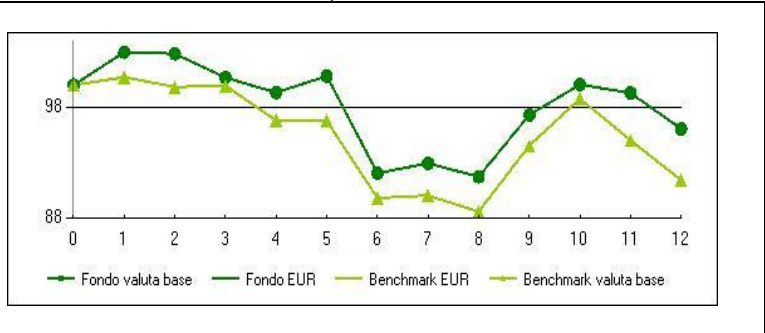
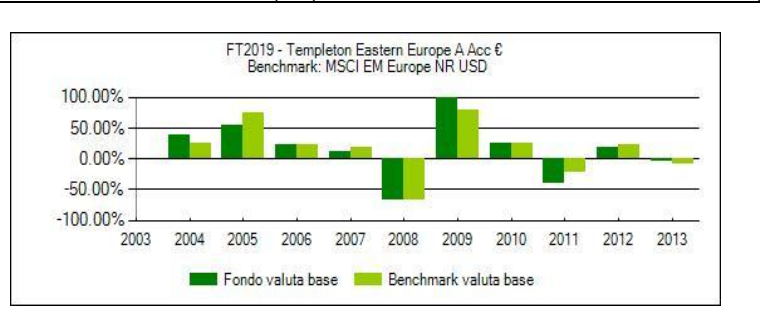
## FT2019 - Templeton Eastern Europe A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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                                    | -3,97%      | 6,16%         | -12,23%       | -4,14%        | 10,89%        |
| Benchmark                                | -8,61%      | 5,75%         | -4,09%        | 2,44%         | 14,62%        |

Data inizio operatività: 10/11/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 401.476.255,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

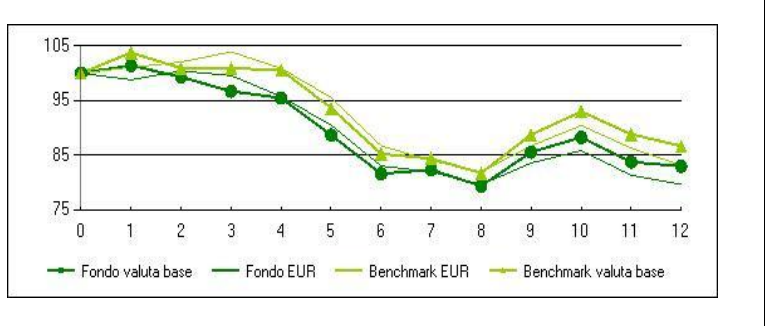
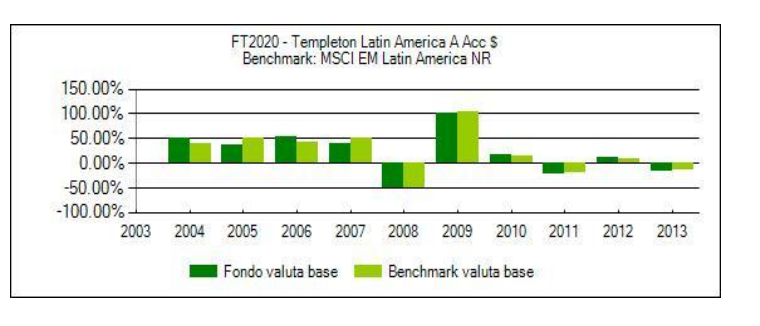
## FT2020 - Templeton Latin America A Acc \$

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 Latin America NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -17,04%     | -4,11%        | -10,7%        | -4,21%        | 11,13%        |
| Benchmark                                | -13,36%     | -2,97%        | -8,77%        | -3,41%        | 12,15%        |

Data inizio operatività: 14/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.078.046.498,00  
 Valore quota a fine anno\*: 70,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

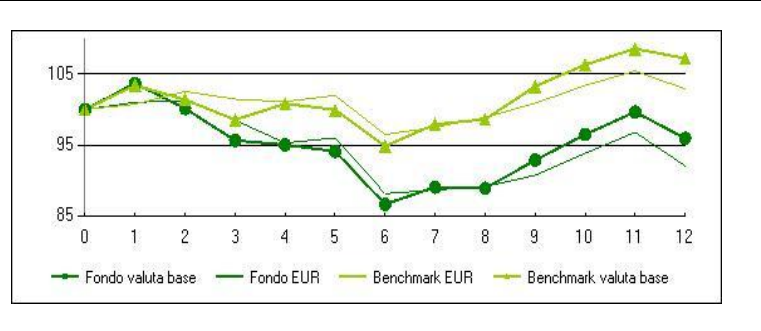
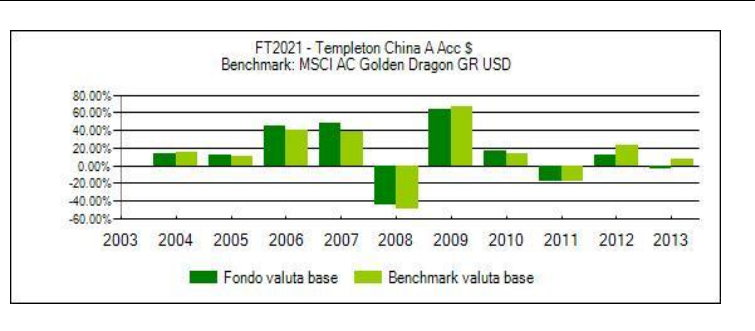
## FT2021 - Templeton China A Acc \$

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 Golden Dragon GR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -4,07%      | 3,88%         | -4,12%        | 0,83%         | 11,1%         |
| Benchmark                                | 7,25%       | 14,69%        | 2,41%         | 5,1%          | 15,31%        |

Data inizio operatività: 01/09/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.282.252.595,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,07  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

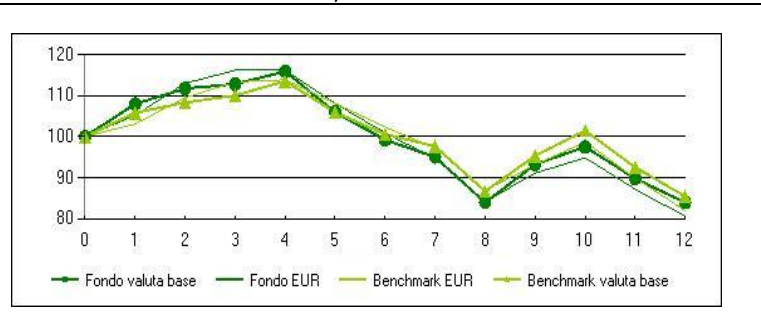
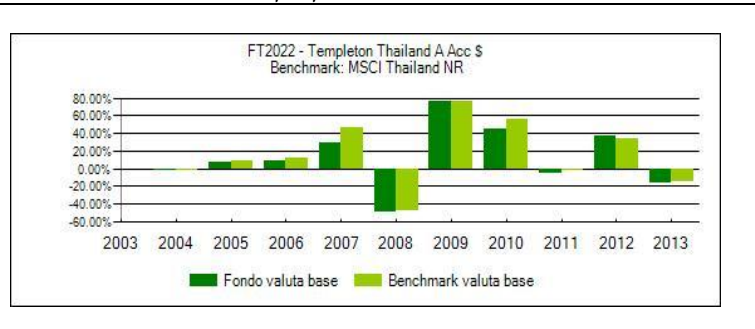
## FT2022 - Templeton Thailand A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Thailand NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -16,07%     | 7,25%         | 2,77%         | 12,09%        | 22,76%        |
| Benchmark                                | -14,59%     | 7,19%         | 3,78%         | 14,86%        | 25,18%        |

Data inizio operatività: 20/06/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 188.296.818,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,92  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

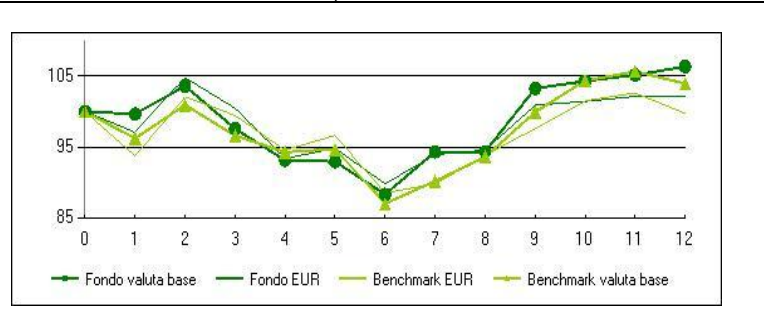
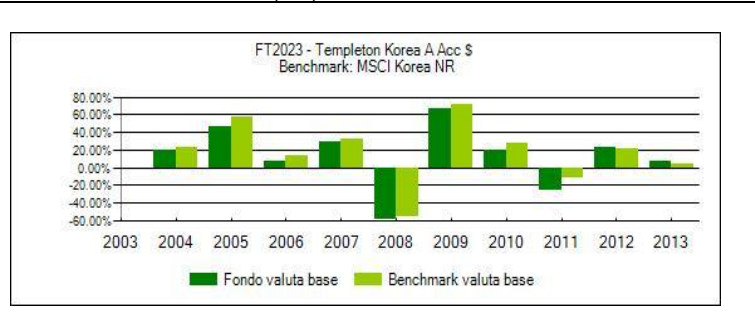
## FT2023 - Templeton Korea A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Korea NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,38%       | 14,21%        | -1,37%        | 3,48%         | 13,89%        |
| Benchmark                                | 3,94%       | 12,23%        | 3,49%         | 8,87%         | 19,21%        |

Data inizio operatività: 08/05/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 128.110.083,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,17  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

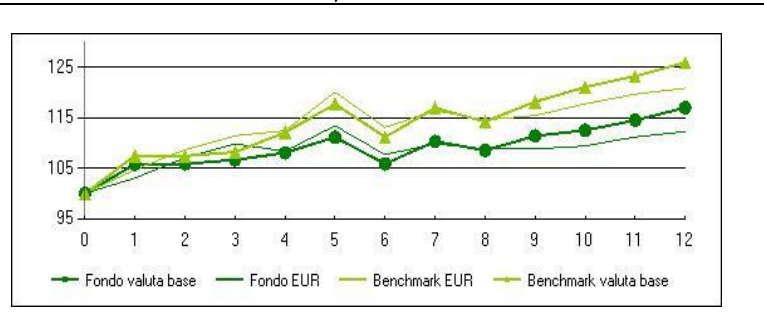
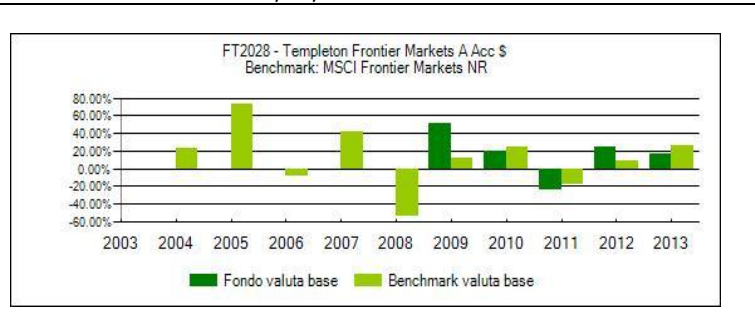
## FT2028 - Templeton Frontier Markets A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Frontier Markets NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,97%      | 20,47%        | 3,39%         | 7,2%          | 14,86%        |
| Benchmark                                | 25,89%      | 17,06%        | 3,66%         | 8,35%         | 9%            |

Data inizio operatività: 14/10/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.229.176.346,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

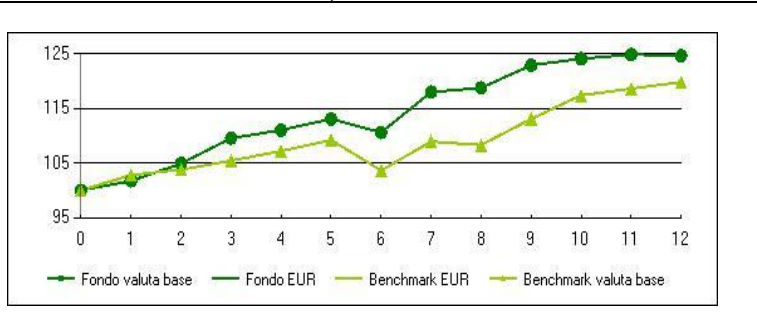
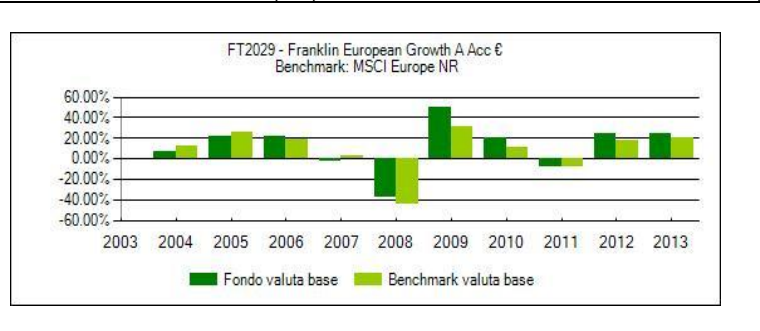
## FT2029 - Franklin European Growth A Acc €

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                                    | 24,61%      | 24,85%        | 13,06%        | 14,75%        | 21,05%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.

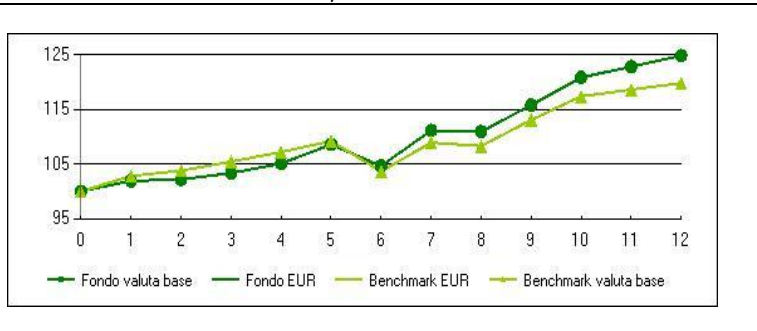
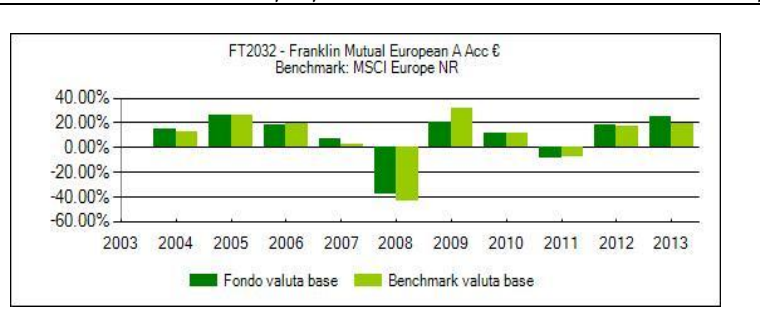
## FT2032 - Franklin Mutual European A Acc €

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                                    | 24,84%      | 21,35%        | 10,57%        | 10,86%        | 12,82%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

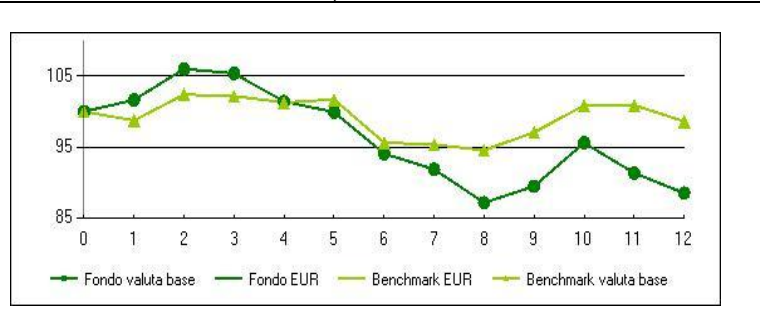
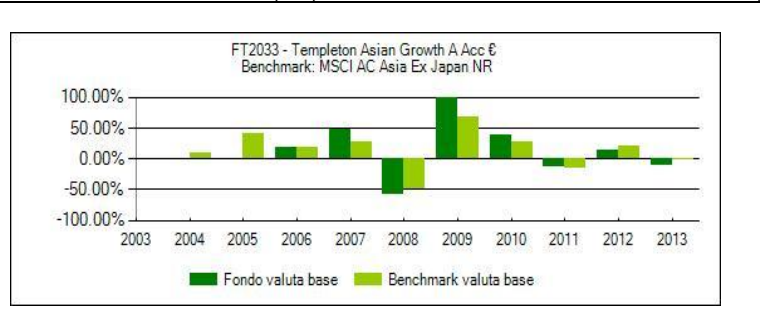
## FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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                                    | -11,54%     | 0,47%         | -3,9%         | 5,41%         | 19,62%        |
| Benchmark                                | -1,38%      | 9%            | 0,51%         | 6,76%         | 16,71%        |

Data inizio operatività:

14/05/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

10.265.849.461,00

Valore quota a fine anno\*:

23,61

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

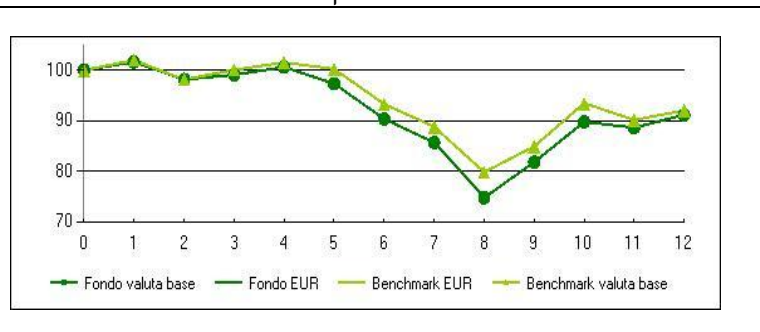
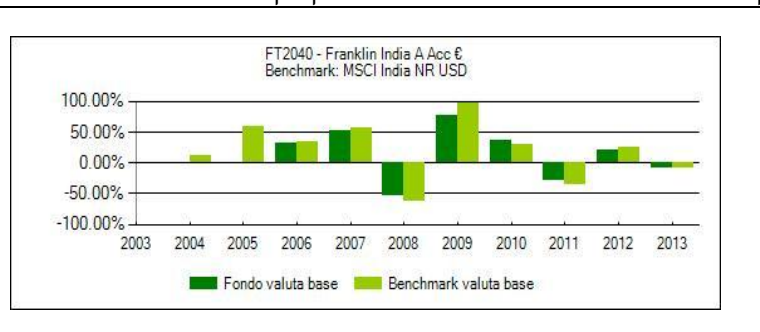
## FT2040 - Franklin India A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI India NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,86%      | 4,69%         | -8,16%        | 1,35%         | 13,18%        |
| Benchmark                                | -7,99%      | 6,83%         | -9,51%        | -1,05%        | 13,5%         |

Data inizio operatività:

25/10/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

639.440.488,00

Valore quota a fine anno\*:

19,76

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

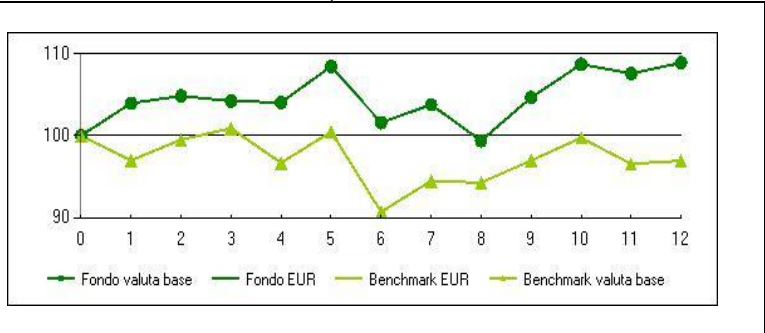
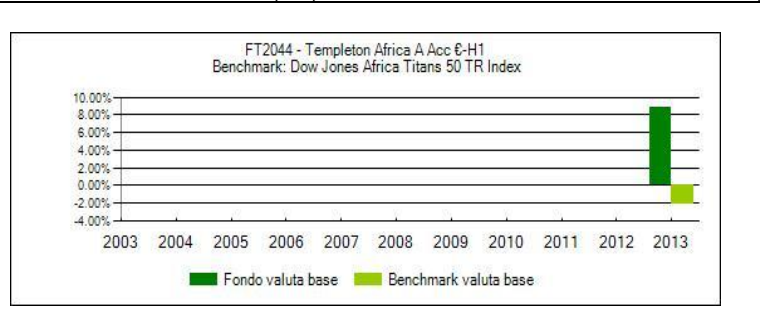
## FT2044 - Templeton Africa A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Dow Jones Africa Titans 50 TR Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,9%        | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,17%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 04/05/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 80.652.856,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,36  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

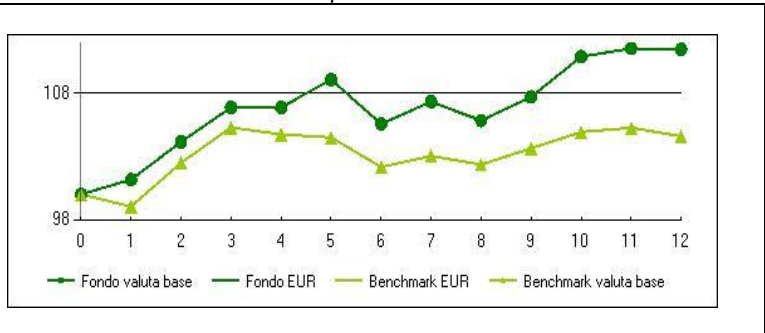
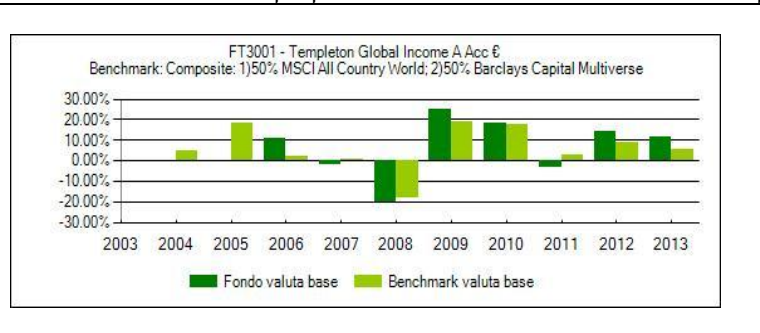
## FT3001 - Templeton Global Income A Acc €

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                                    | 11,49%      | 12,82%        | 7,09%         | 9,76%         | 12,61%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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



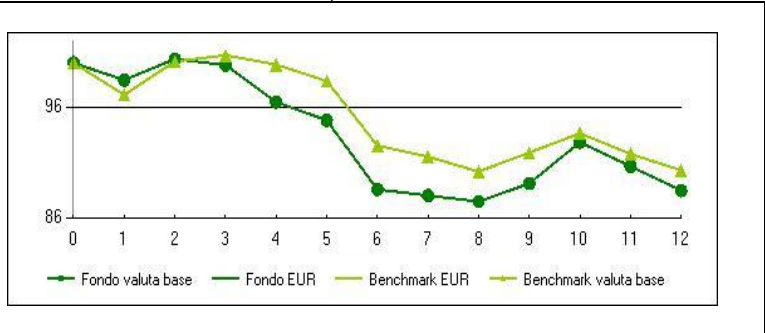
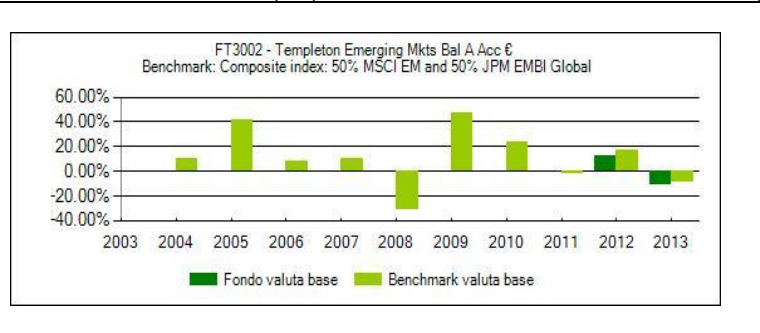
## FT3002 - Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite index: 50% MSCI EM and 50% JPM EMBI Global

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -11,55%     | -0,36%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -8,46%      | 3,54%         | 1,6%          | 6,8%          | 13,96%        |

Data inizio operatività: 29/04/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 57.705.061,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,73  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

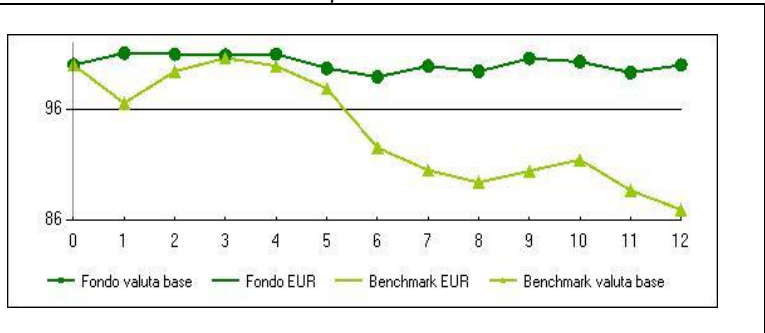
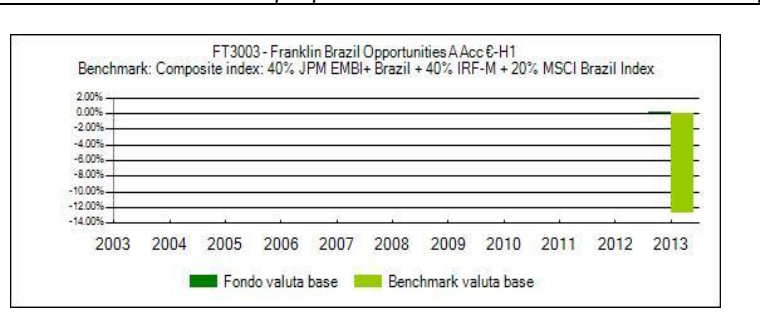
## FT3003 - Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite index: 40% JPM EMBI+ Brazil + 40% IRF-M + 20% MSCI Brazil Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0%          | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -12,61%     | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 27/07/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 47.884.589,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

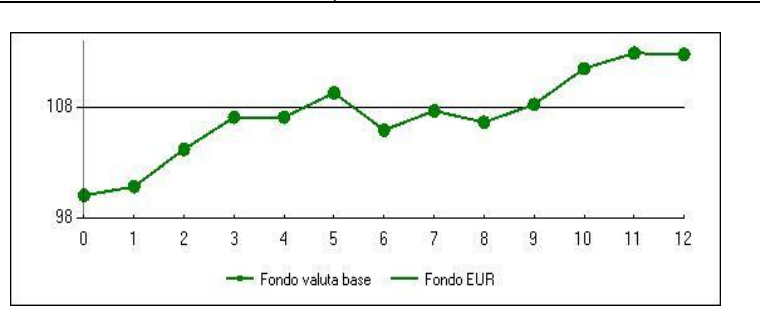
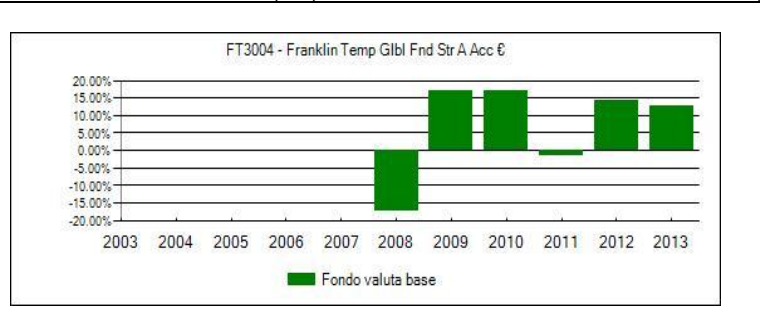
## FT3004 - Franklin Temp Gbl Fnd Str A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 12,78%      | 13,56%        | 8,23%         | 10,34%        | 11,68%        |

Data inizio operatività:

06/04/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.010.033.446,00

Valore quota a fine anno\*:

9,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

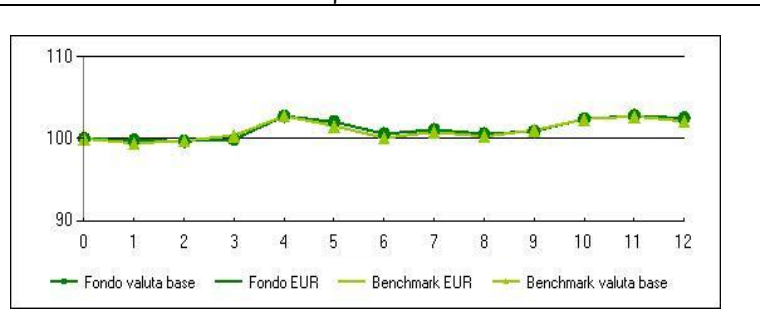
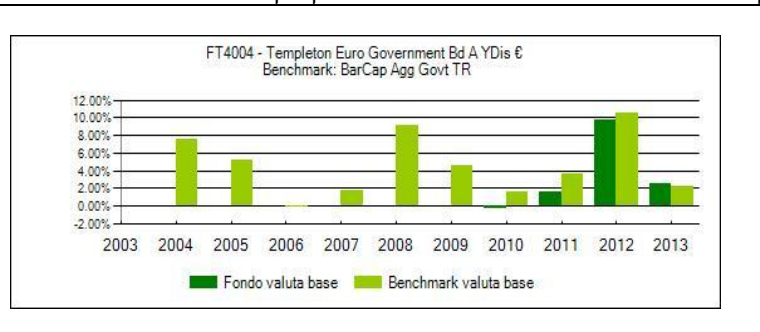
## FT4004 - Templeton Euro Government Bd A YDis €

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 Govt TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,5%        | 6,05%         | 4,53%         | 3,31%         | -             |
| Benchmark                                | 2,13%       | 6,26%         | 5,34%         | 4,37%         | 4,39%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
30/11/2009

Data inizio operatività:

08/01/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

42.506.375,00

Valore quota a fine anno\*:

10,21

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.

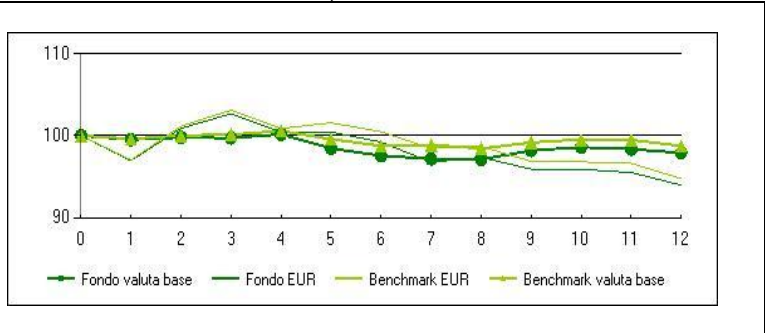
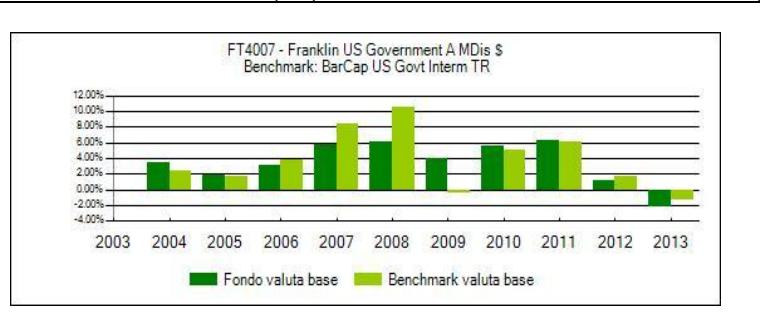
**FT4007 - Franklin US Government A MDis \$**

 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 Govt Interm TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,09%      | -0,49%        | 1,7%          | 2,68%         | 2,95%         |
| Benchmark                                | -1,25%      | 0,23%         | 2,14%         | 2,84%         | 2,2%          |

Data inizio operatività: 28/02/1991  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.178.005.490,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

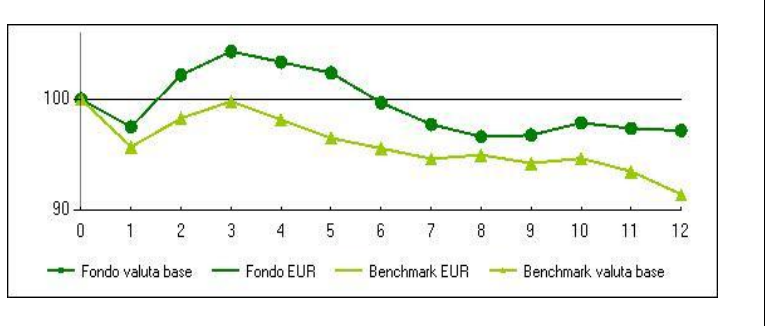
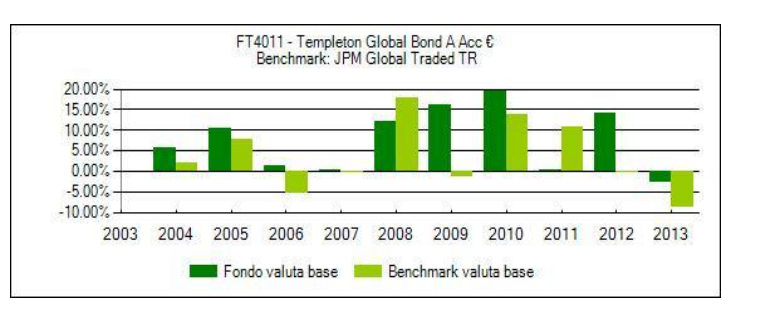
**FT4011 - Templeton Global Bond A Acc €**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : 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                                    | -2,84%      | 5,28%         | 3,52%         | 7,31%         | 9,01%         |
| Benchmark                                | -8,62%      | -4,53%        | 0,33%         | 3,54%         | 2,56%         |

Data inizio operatività: 09/09/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 32.520.061.034,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,87  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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.**

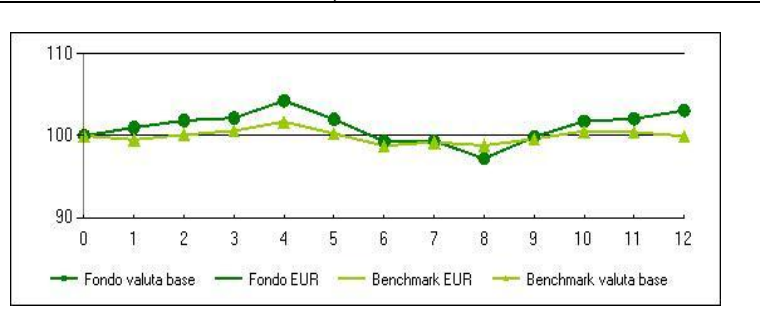
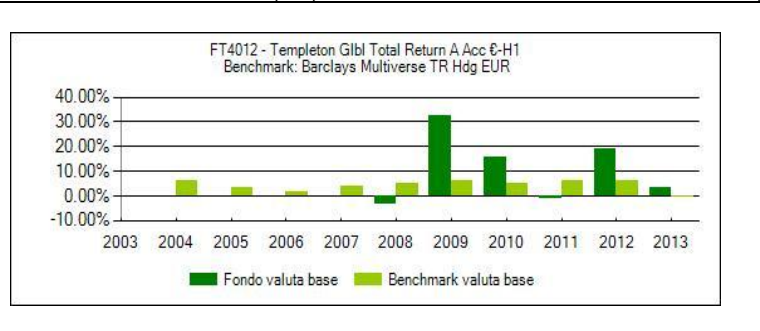
## FT4012 - Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1

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                                    | 3,09%       | 10,7%         | 6,54%         | 8,78%         | 13,15%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

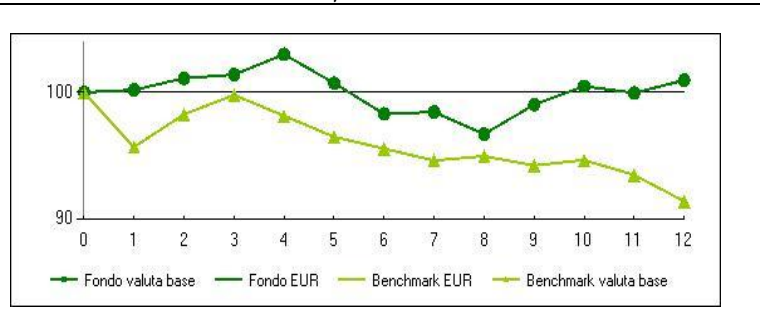
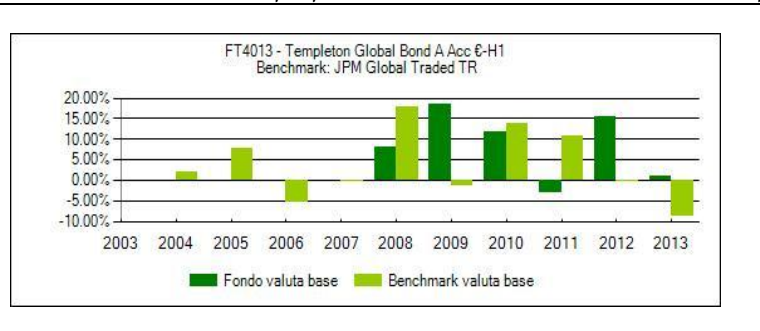
## FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

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                                    | 0,97%       | 7,93%         | 4,08%         | 5,92%         | 8,3%          |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

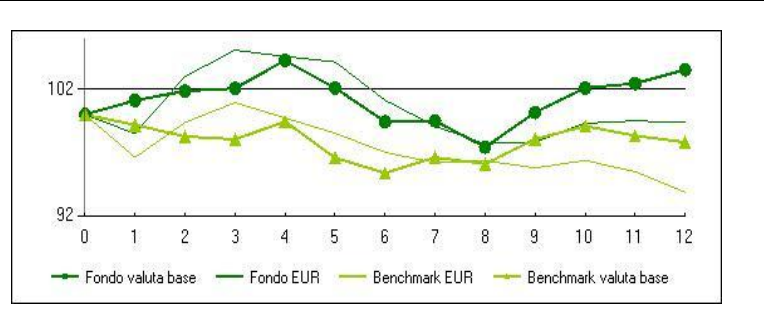
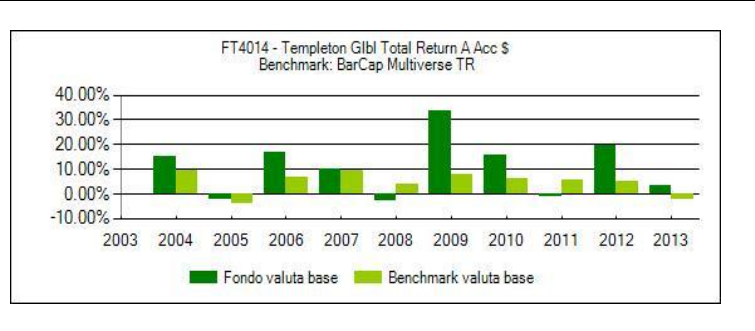
## FT4014 - Templeton Gbl Total Return A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Multiverse TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,56%       | 11,37%        | 7,05%         | 9,09%         | 13,58%        |
| Benchmark                                | -2,19%      | 1,26%         | 2,67%         | 3,46%         | 4,36%         |

Data inizio operatività:

29/08/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

39.046.633.161,00

Valore quota a fine anno\*:

29,37

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

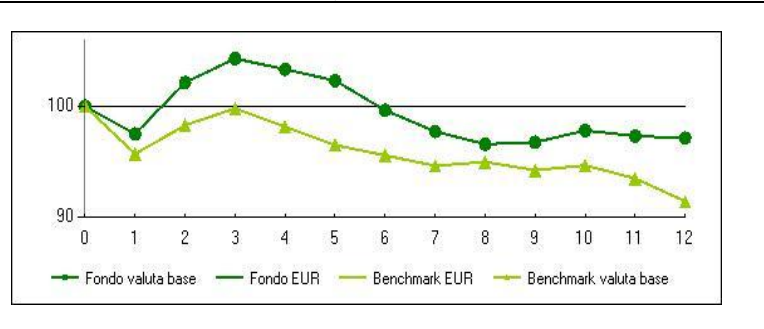
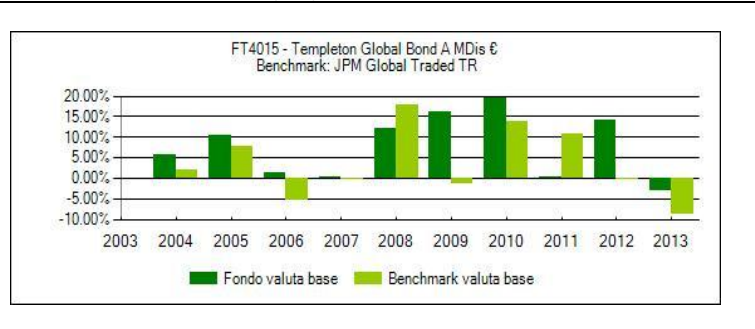
## FT4015 - Templeton Global Bond A MDis €

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                                    | -2,89%      | 5,26%         | 3,52%         | 7,3%          | 9%            |
| Benchmark                                | -8,62%      | -4,53%        | 0,33%         | 3,54%         | 2,56%         |

Data inizio operatività:

28/02/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

32.520.061.034,00

Valore quota a fine anno\*:

15,36

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

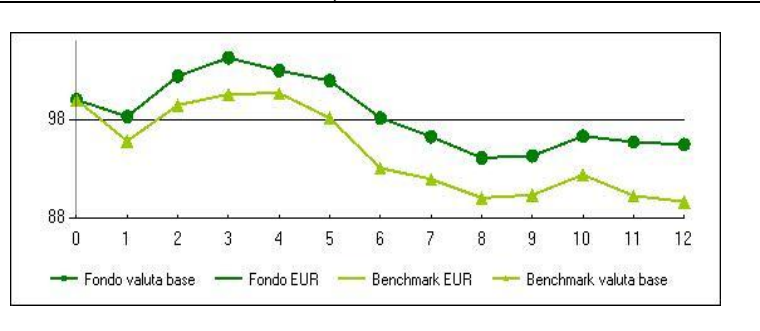
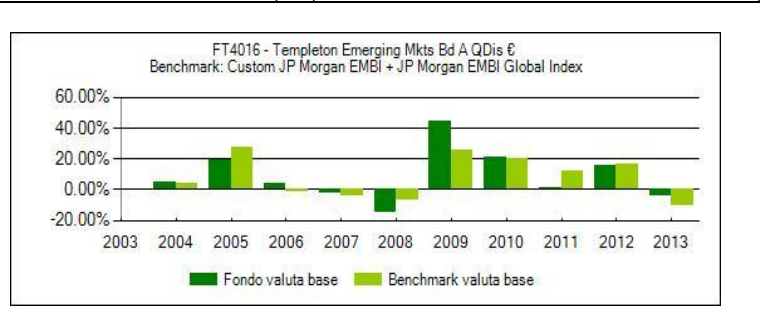
## FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €

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                                    | -4,57%      | 5,2%          | 4,02%         | 8,04%         | 14,53%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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

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

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

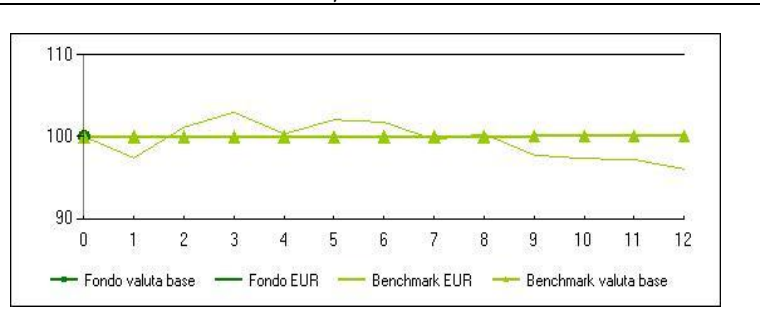
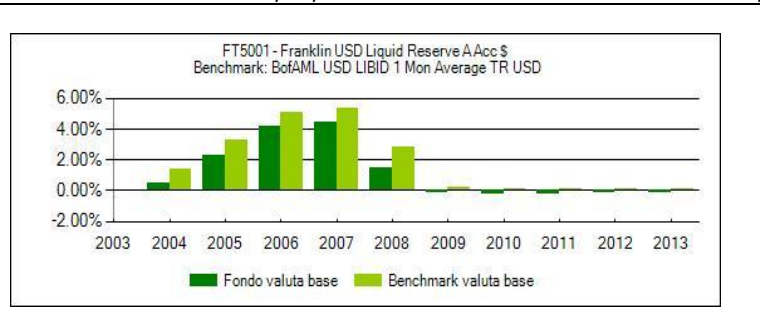
## FT5001 - Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** BofAML USD LIBID 1 Mon Average TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,17%      | -0,17%        | -0,2%         | -0,21%        | -0,19%        |
| Benchmark                                | 0,1%        | 0,11%         | 0,11%         | 0,12%         | 0,14%         |

Data inizio operatività: 14/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 327.616.530,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,58  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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.

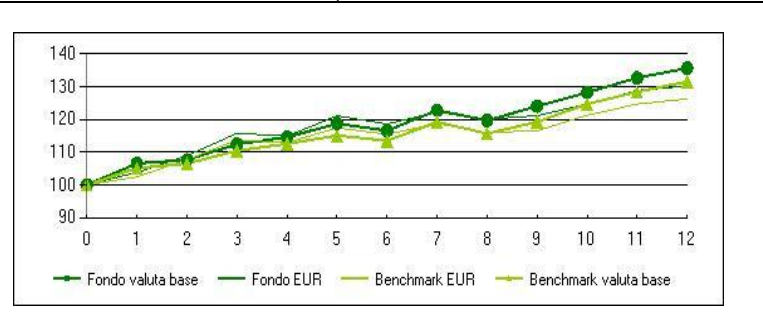
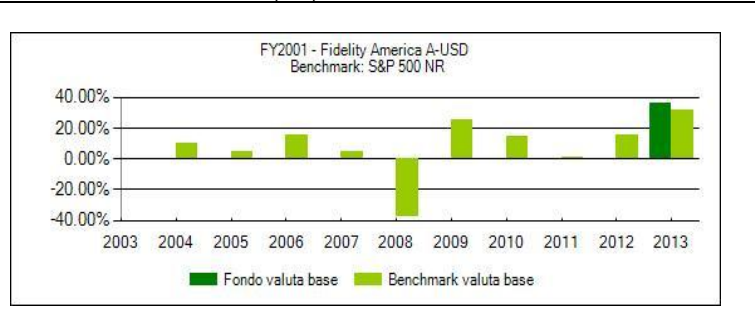
## FY2001 - Fidelity America A-USD

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                                    | 35,63%      | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

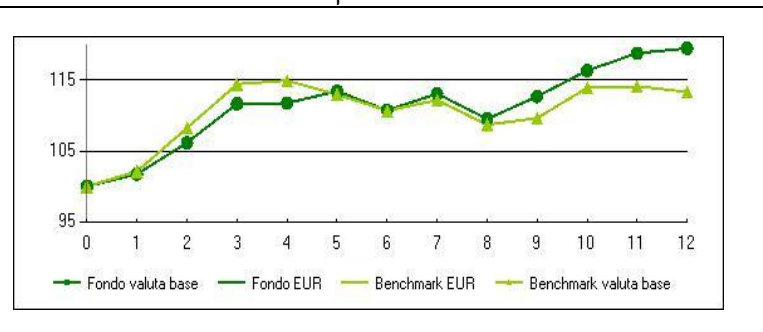
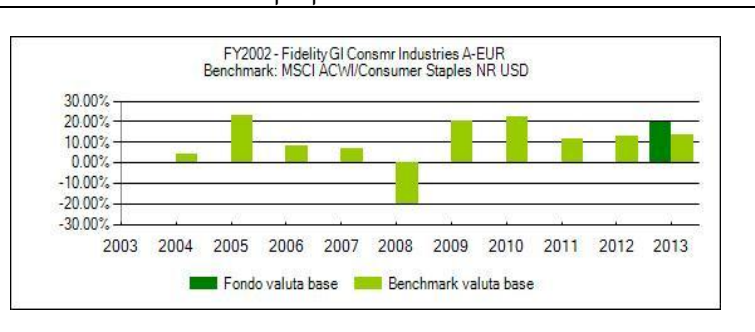
## FY2002 - Fidelity GI Consmr Industries A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI ACWI/Consumer Staples NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,51%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 13,35%      | 13,07%        | 12,51%        | 14,84%        | 15,92%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

01/09/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

415.547.631,00

Valore quota a fine anno\*:

33,38

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

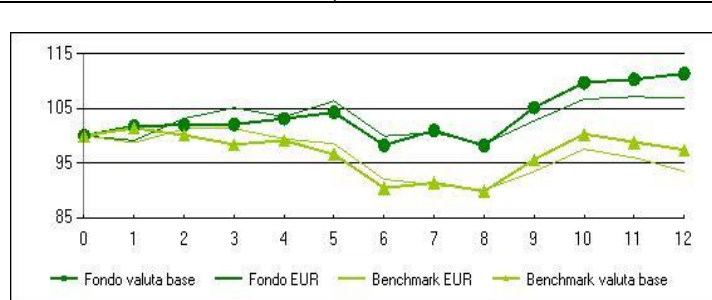
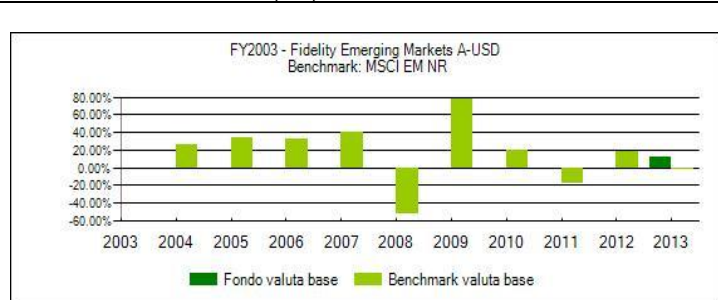
## FY2003 - Fidelity Emerging Markets A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 11,36%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

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

Data inizio operatività:

18/10/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.290.466.275,00

Valore quota a fine anno\*:

23,48

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

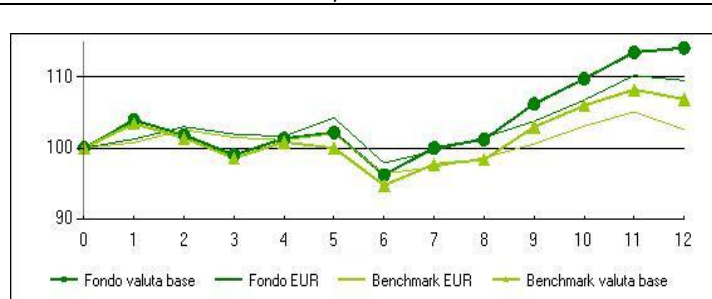
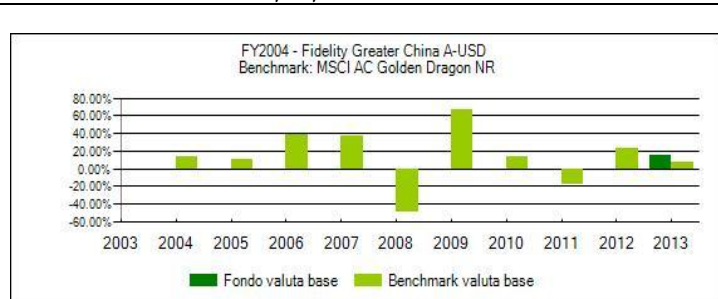
## FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

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 Golden Dragon NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,16%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 6,89%       | 14,28%        | 2,04%         | 4,73%         | 14,93%        |

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

560.427.186,00

Valore quota a fine anno\*:

161,20

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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



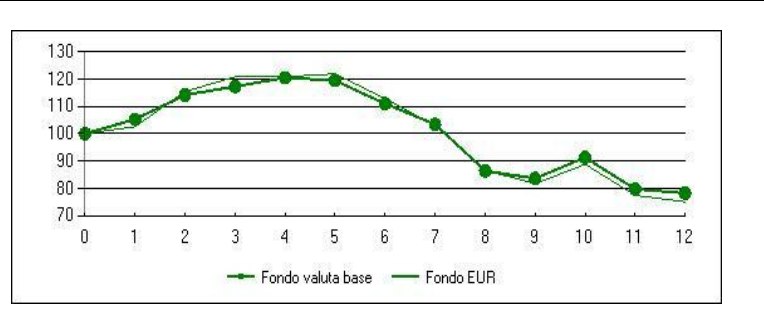
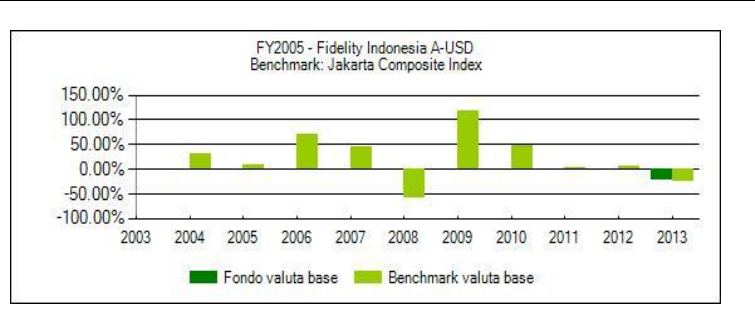
## FY2005 - Fidelity Indonesia A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Jakarta Composite Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -21,79%     | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -23,77%     | -10,53%       | -6,22%        | 5,1%          | 21,49%        |

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

Data inizio operatività:

05/12/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

517.442.577,00

Valore quota a fine anno\*:

22,56

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

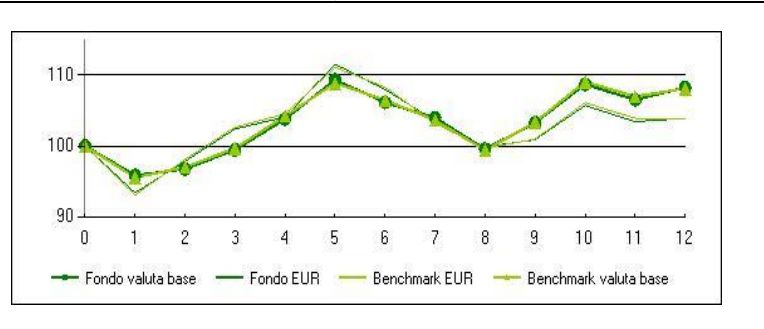
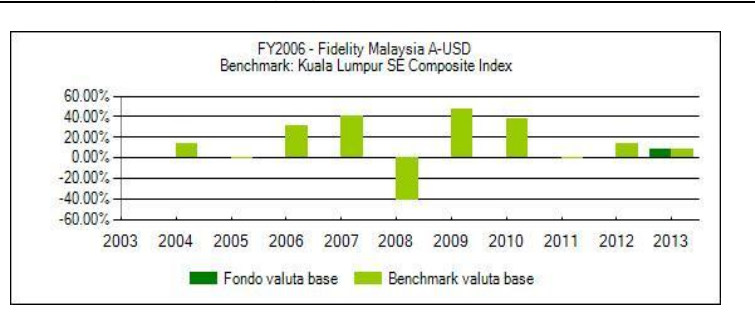
## FY2006 - Fidelity Malaysia A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Kuala Lumpur SE Composite Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,29%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 8,12%       | 11,05%        | 7,1%          | 14,2%         | 20,17%        |

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

184.687.518,00

Valore quota a fine anno\*:

52,00

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

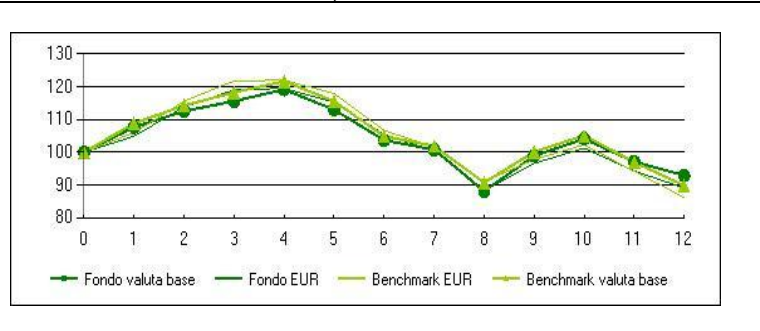
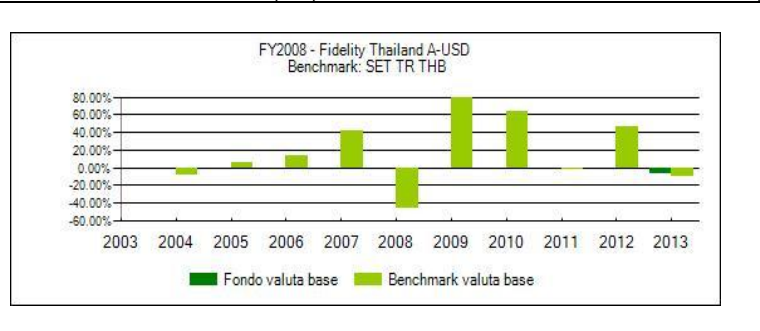
## FY2008 - Fidelity Thailand A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SET TR THB

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -7,17%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -10,23%     | 14,38%        | 9,03%         | 20,65%        | 30,51%        |

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

562.635.578,00

Valore quota a fine anno\*:

43,45

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

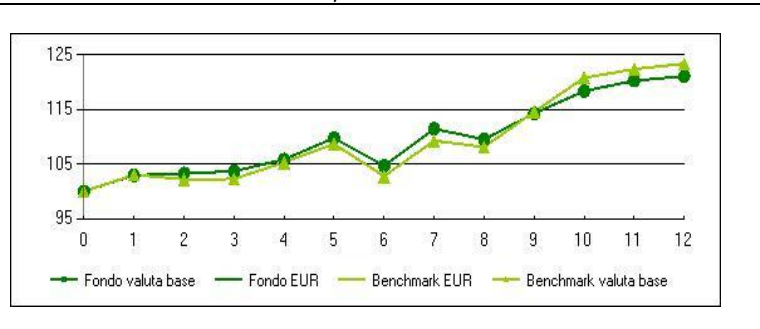
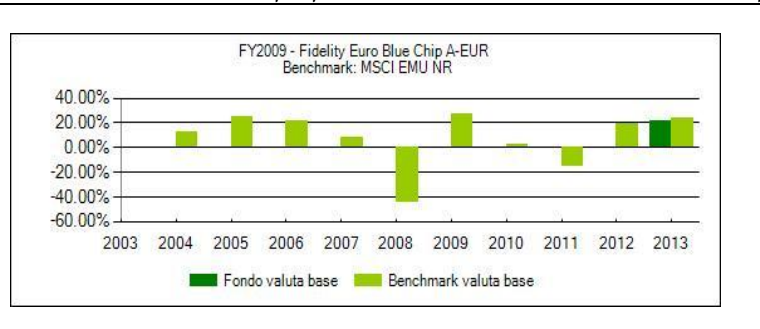
## FY2009 - Fidelity Euro Blue Chip A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 21,07%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 23,36%      | 21,32%        | 7,8%          | 6,42%         | 10,31%        |

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

Data inizio operatività:

30/09/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

826.092.994,00

Valore quota a fine anno\*:

19,19

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

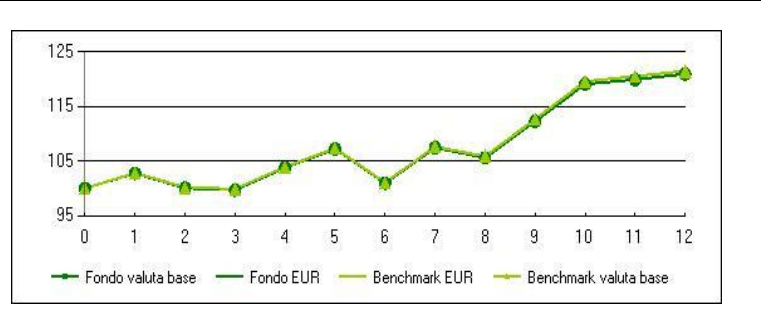
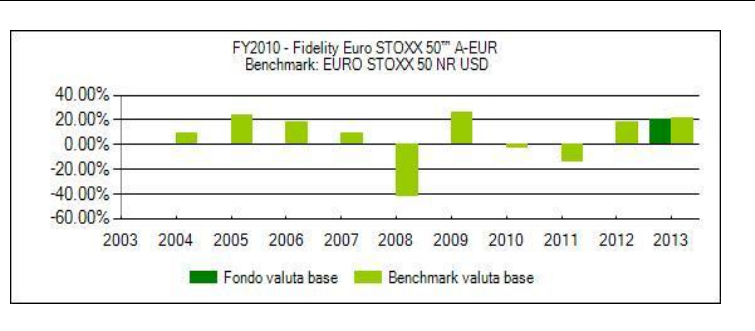
## FY2010 - Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : EURO STOXX 50 NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,94%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,51%      | 19,77%        | 7,21%         | 4,61%         | 8,51%         |

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

Data inizio operatività:

03/11/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

274.835.505,00

Valore quota a fine anno\*:

9,38

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

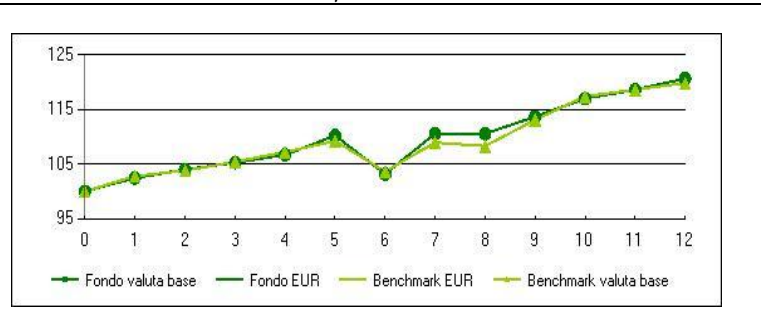
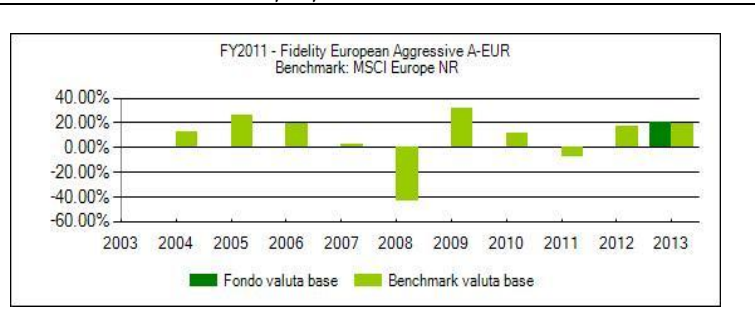
## FY2011 - Fidelity European Aggressive A-EUR

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                                    | 20,65%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

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

Data inizio operatività:

20/02/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

427.306.929,00

Valore quota a fine anno\*:

15,19

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

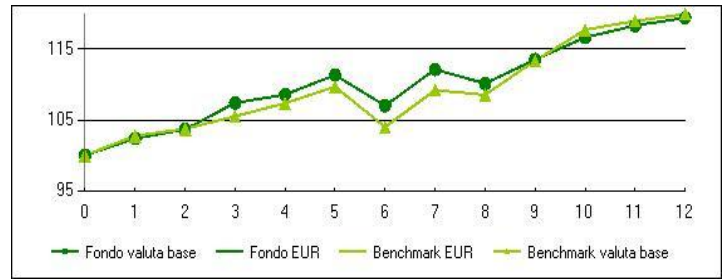
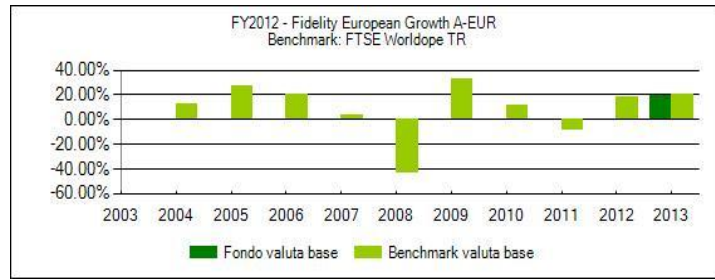
## FY2012 - Fidelity European Growth A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Worldope TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,45%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 19,99%      | 19,38%        | 9,25%         | 9,86%         | 14,17%        |

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

7.269.261.138,00

Valore quota a fine anno\*:

11,94

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

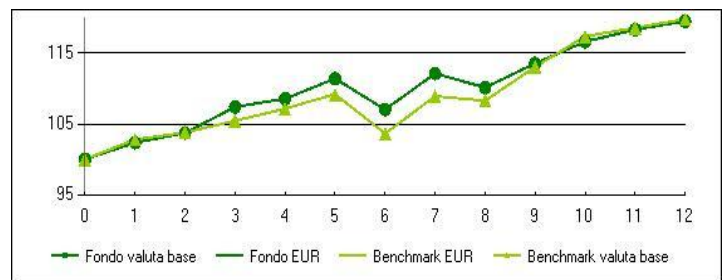
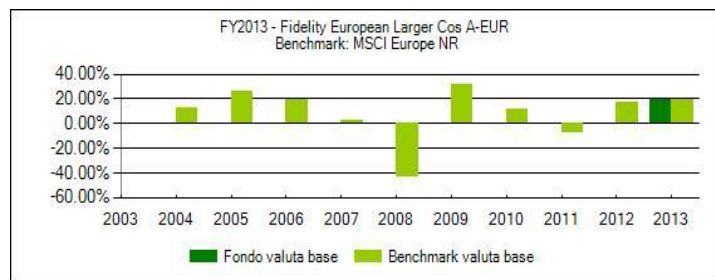
## FY2013 - Fidelity European Larger Cos A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Europe NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,52%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

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

Data inizio operatività:

16/09/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

229.032.801,00

Valore quota a fine anno\*:

37,72

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

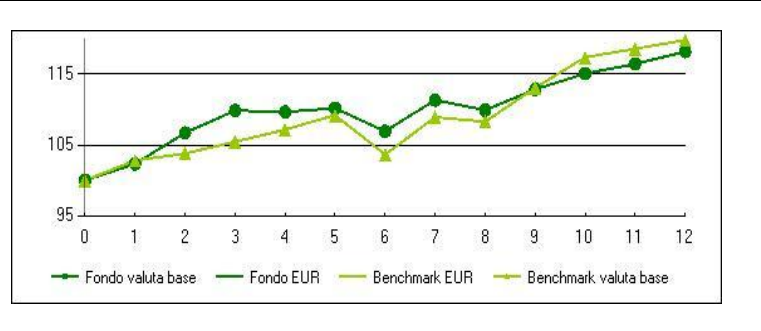
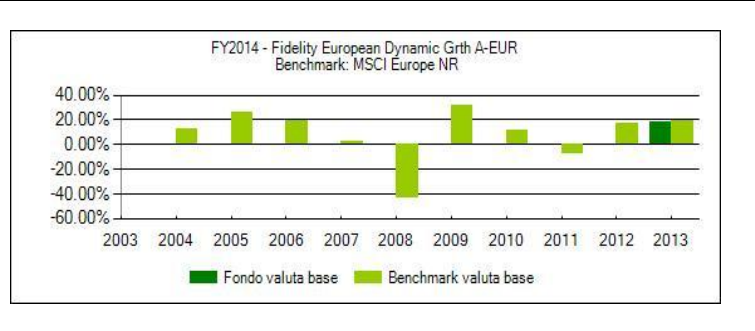
## FY2014 - Fidelity European Dynamic Grth A-EUR

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                                    | 18,2%       | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

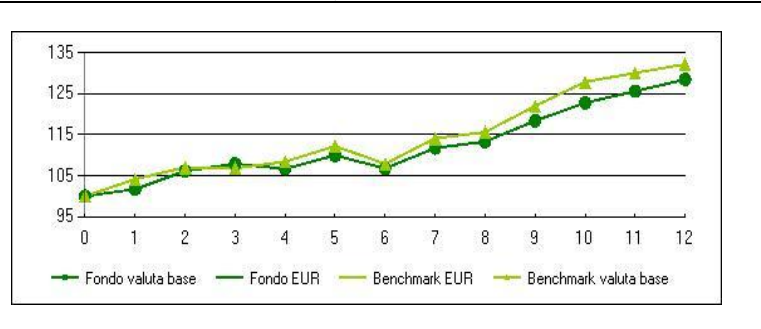
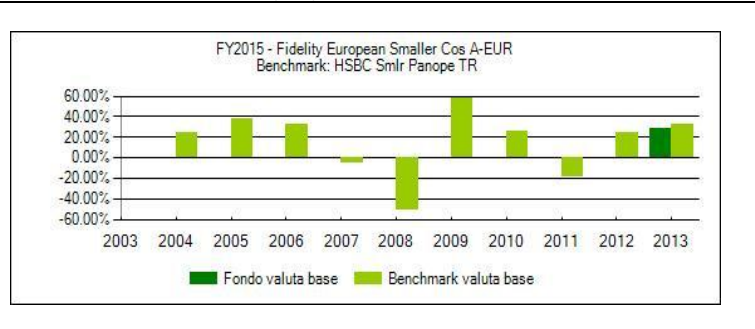
## FY2015 - Fidelity European Smaller Cos A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : HSBC Smrl Panope TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 28,49%      | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

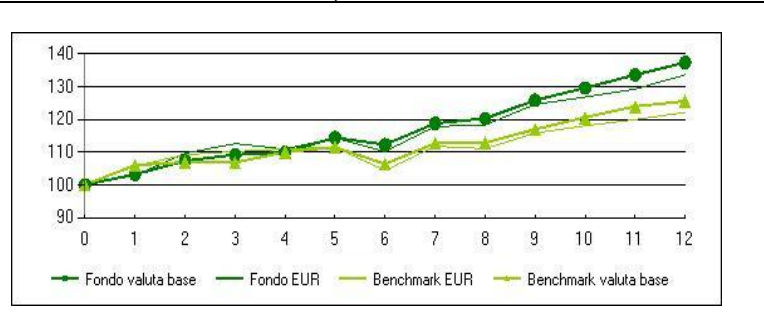
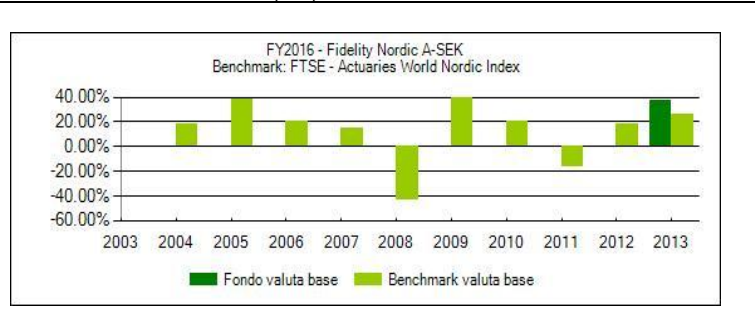
## FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK

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                                    | 37,33%      | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

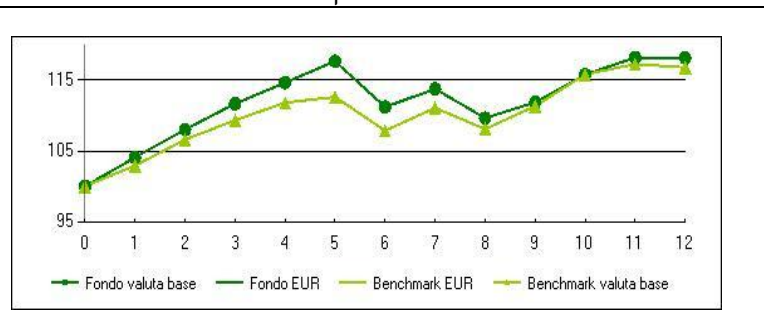
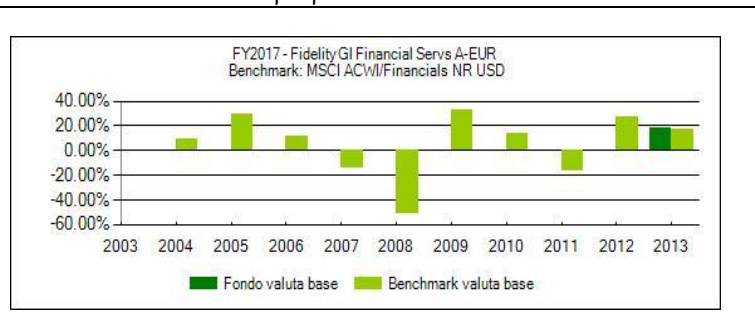
## FY2017 - Fidelity GI Financial Servs A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** MSCI ACWI/Financials NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,16%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 16,8%       | 21,68%        | 7,26%         | 8,87%         | 13,22%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

01/09/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

418.671.161,00

Valore quota a fine anno\*:

22,62

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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.

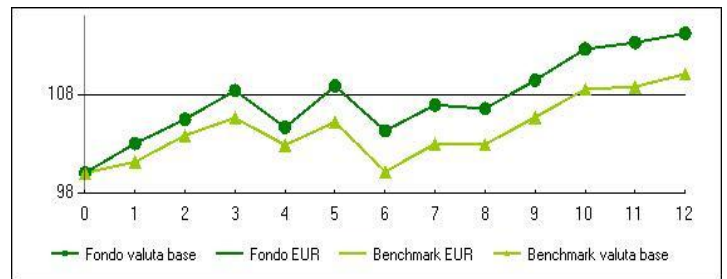
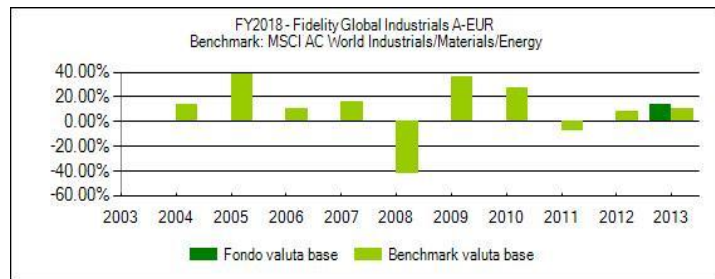
## FY2018 - Fidelity Global Industrials A-EUR

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 World Industrials/Materials/Energy**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,23%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 10,56%      | 9,11%         | 3,1%          | 8,56%         | 13,52%        |

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

Data inizio operatività:

01/09/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

198.106.795,00

Valore quota a fine anno\*:

39,90

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

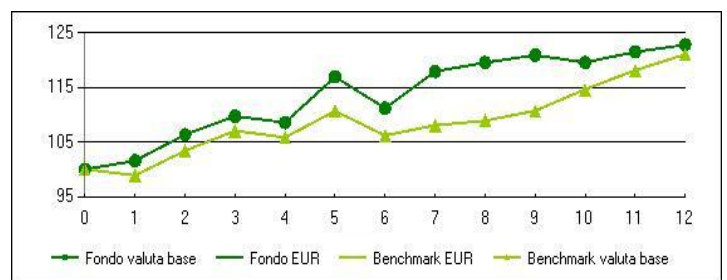
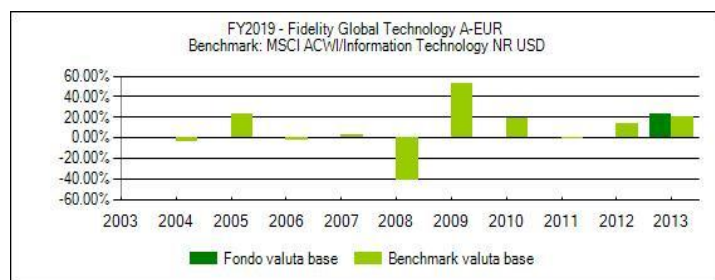
## FY2019 - Fidelity Global Technology A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,79%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,04%      | 17,24%        | 10,73%        | 12,76%        | 19,89%        |

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

Data inizio operatività:

30/09/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

290.730.541,00

Valore quota a fine anno\*:

8,73

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

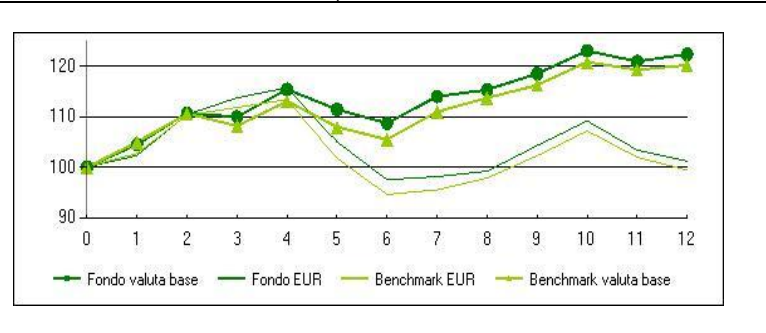
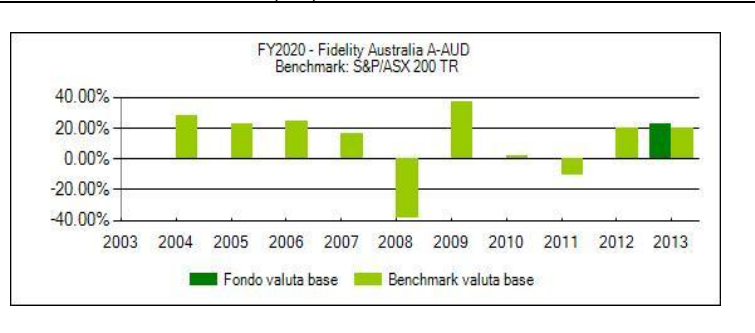
## FY2020 - Fidelity Australia A-AUD

Valuta base: **Aud**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : S&P/ASX 200 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,35%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 20,2%       | 20,23%        | 8,95%         | 7,05%         | 12,47%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

06/12/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

635.645.602,00

Valore quota a fine anno\*:

51,58

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

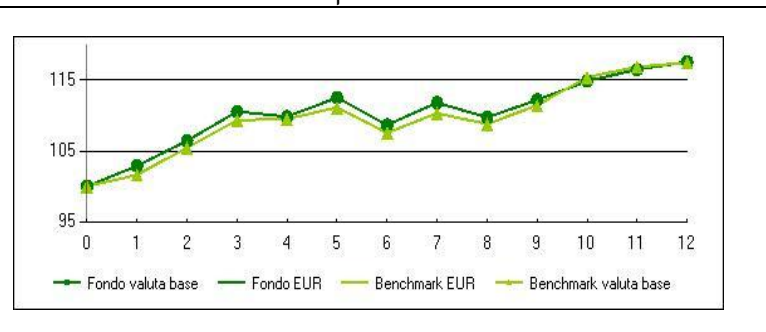
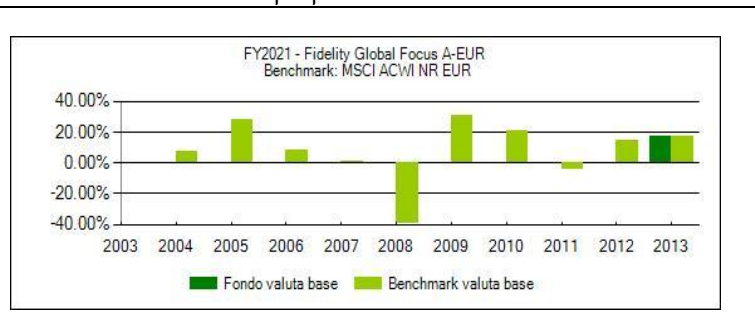
## FY2021 - Fidelity Global Focus A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI ACWI NR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 17,61%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 17,49%      | 15,91%        | 8,76%         | 11,58%        | 15,12%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

14/01/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

196.786.372,00

Valore quota a fine anno\*:

38,40

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



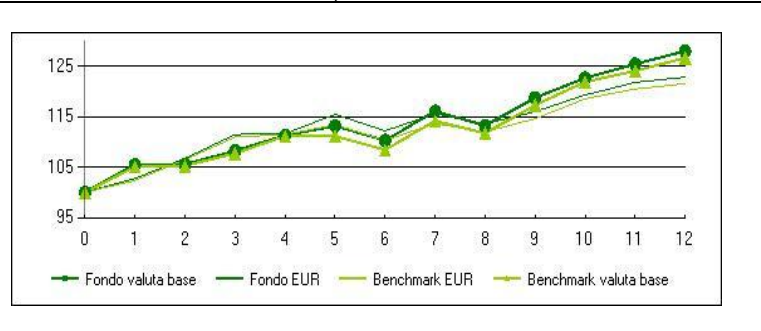
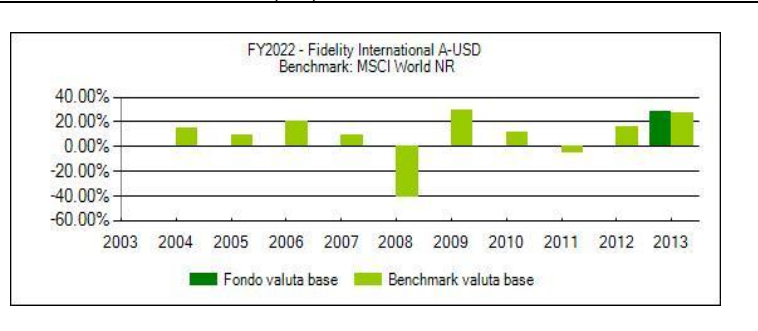
## FY2022 - Fidelity International A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,99%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 26,68%      | 21,13%        | 11,49%        | 11,56%        | 15,02%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

31/12/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.992.042.511,00

Valore quota a fine anno\*:

44,14

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

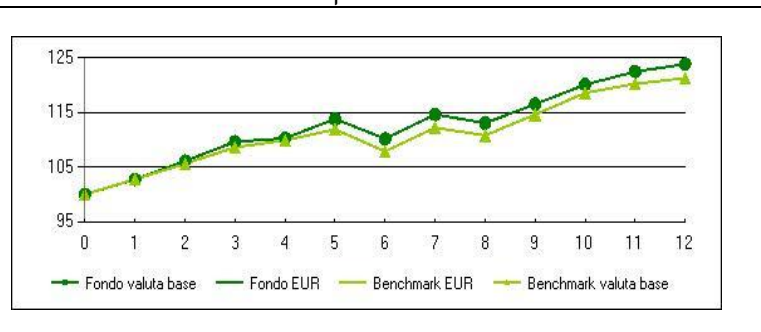
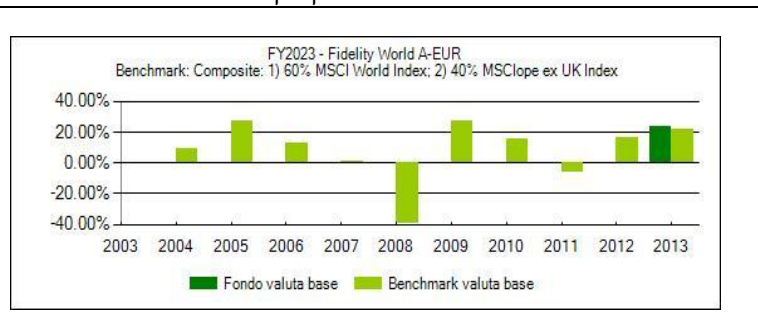
## FY2023 - Fidelity World A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Composite: 1) 60% MSCI World Index; 2) 40% MSClope ex UK Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 23,84%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,64%      | 18,92%        | 9,79%         | 11,12%        | 14,13%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

08/10/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

431.098.178,00

Valore quota a fine anno\*:

13,53

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

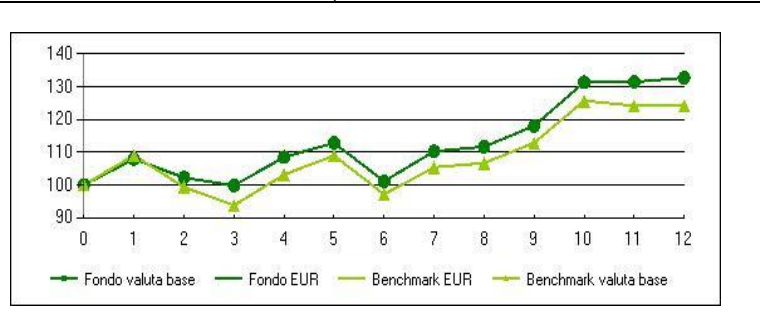
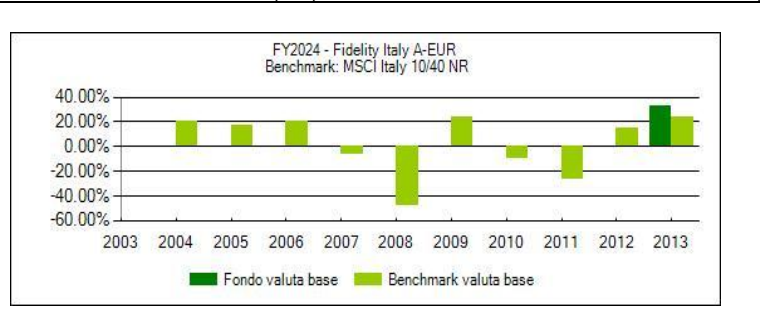
## FY2024 - Fidelity Italy A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Italy 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 32,68%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 24,1%       | 19,57%        | 1,34%         | -1,48%        | 3,22%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

835.190.984,00

Valore quota a fine anno\*:

31,79

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

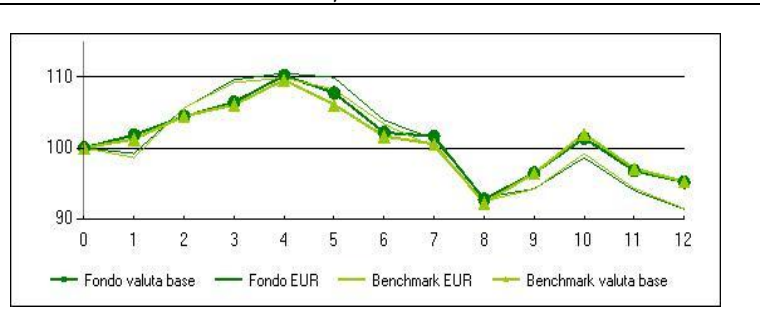
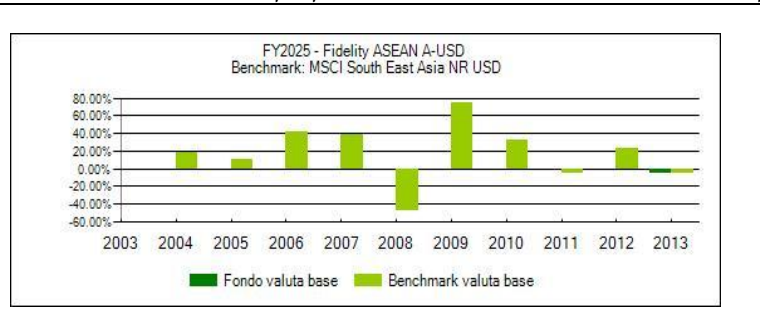
## FY2025 - Fidelity ASEAN A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI South East Asia NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -4,83%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -4,73%      | 8,05%         | 3,05%         | 9,66%         | 20,36%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.428.588.228,00

Valore quota a fine anno\*:

30,74

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

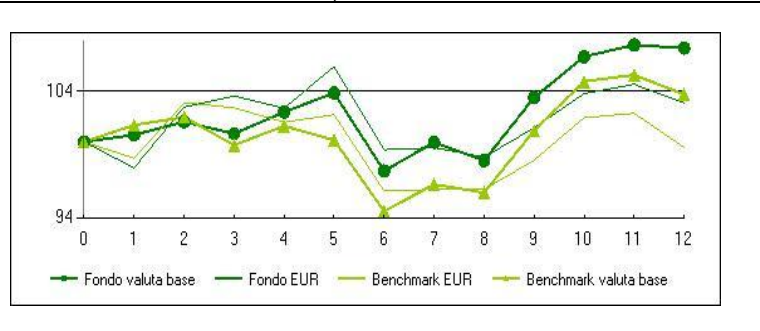
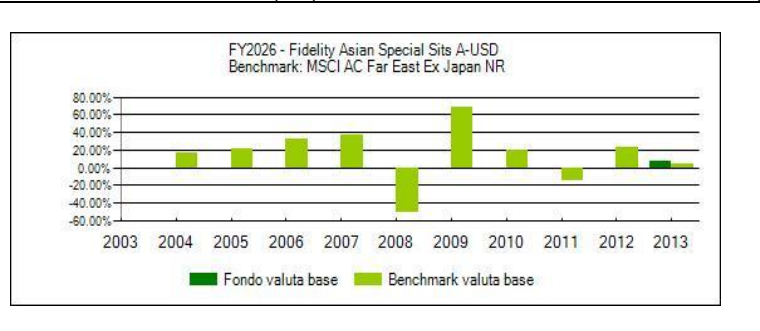
## FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD

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                                    | 7,43%       | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

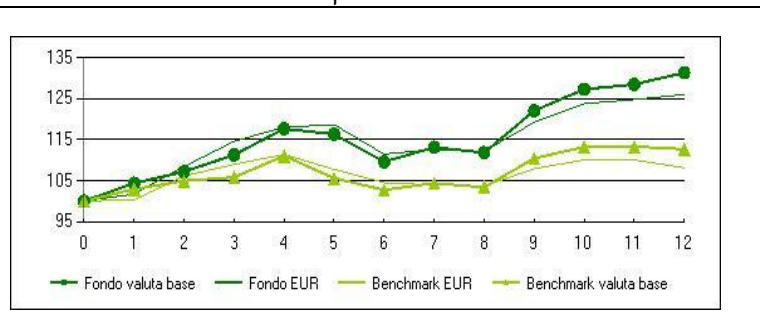
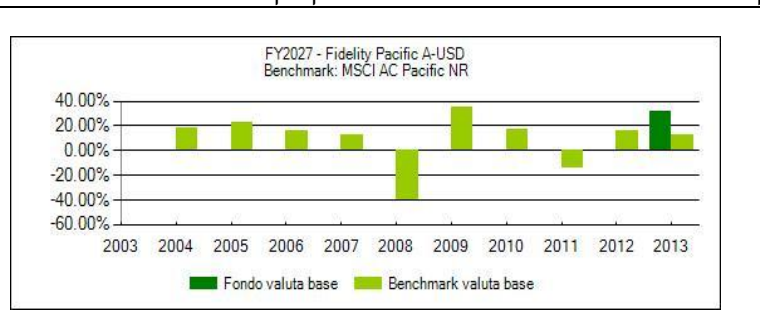
## FY2027 - Fidelity Pacific A-USD

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 Pacific NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 31,36%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 12,68%      | 14,53%        | 4,13%         | 7,17%         | 12,31%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

10/01/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.589.896.466,00

Valore quota a fine anno\*:

27,57

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

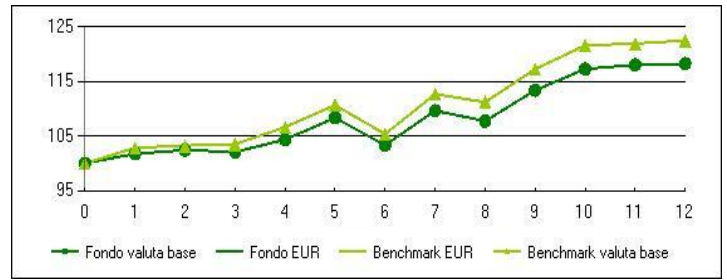
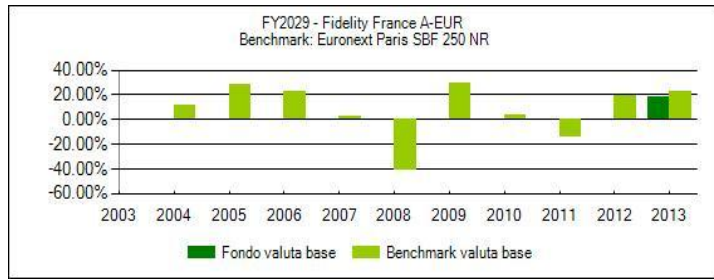
## FY2029 - Fidelity France A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Euronext Paris SBF 250 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,24%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 22,48%      | 21,15%        | 8,16%         | 6,91%         | 11,01%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

247.272.368,00

Valore quota a fine anno\*:

44,21

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

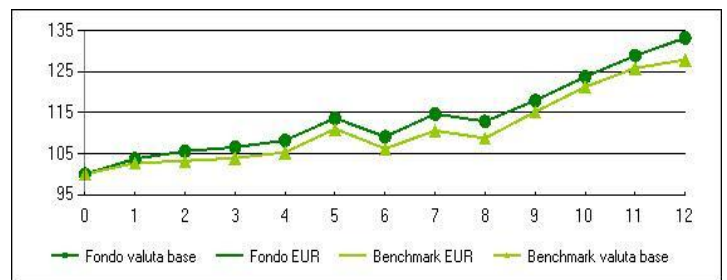
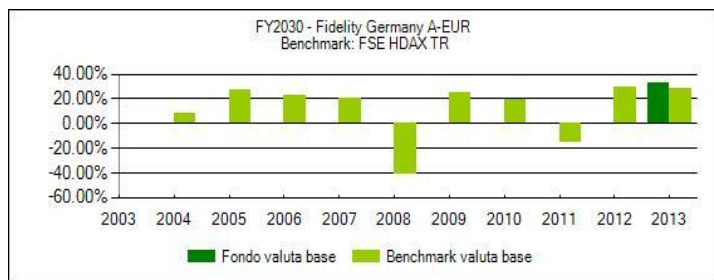
## FY2030 - Fidelity Germany A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FSE HDAX TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 33,26%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 27,93%      | 28,52%        | 11,71%        | 13,48%        | 15,7%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

898.210.699,00

Valore quota a fine anno\*:

39,72

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

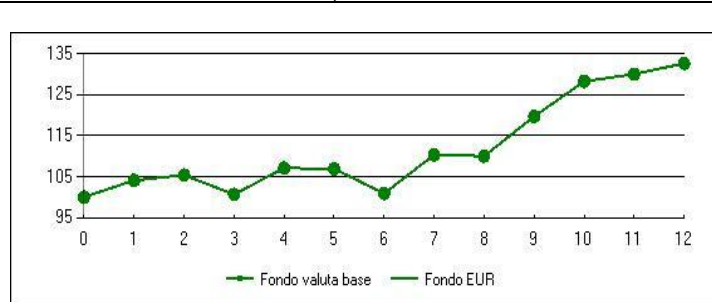
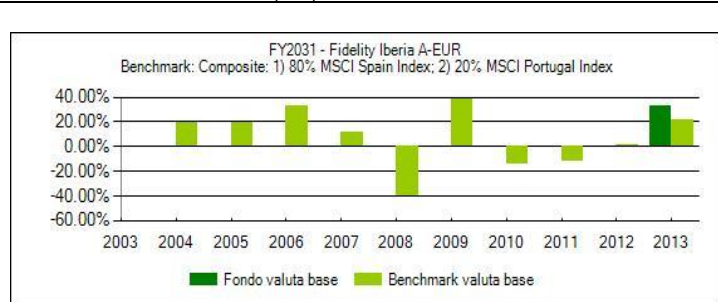
## FY2031 - Fidelity Iberia A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 80% MSCI Spain Index; 2) 20% MSCI Portugal Index

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.006.922.430,00

Valore quota a fine anno\*:

61,73

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 32,66%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,78%      | 11,38%        | 3,13%         | -1,5%         | 5,49%         |

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.

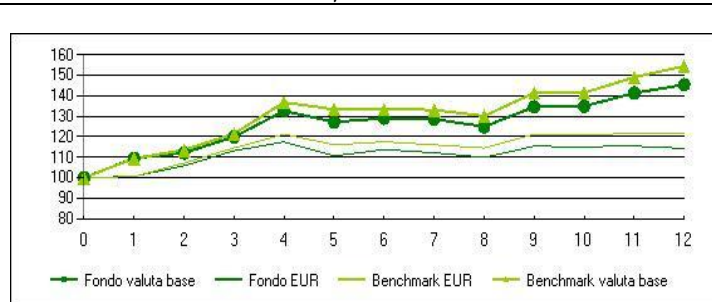
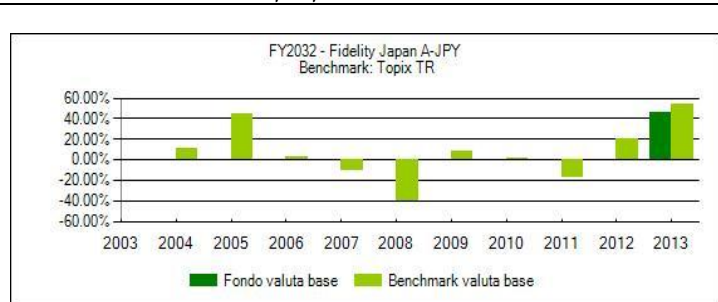
## FY2032 - Fidelity Japan A-JPY

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

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

51.182.927.821,00

Valore quota a fine anno\*:

161,80

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 45,36%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 54,41%      | 36,61%        | 15,7%         | 11,83%        | 10,97%        |

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.

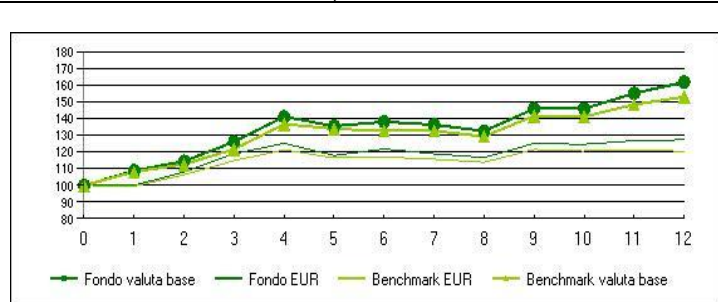
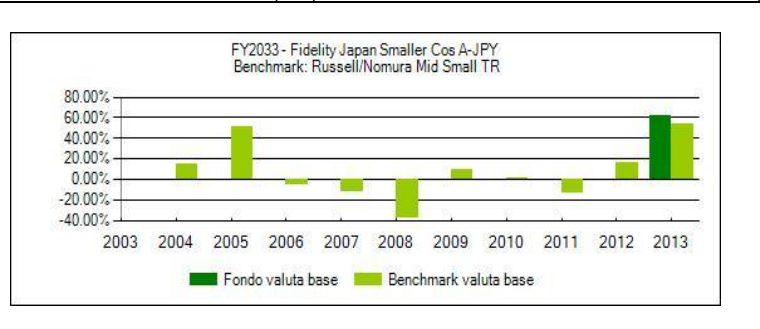
## FY2033 - Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY

Valuta base: **Jpy**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Russell/Nomura Mid Small TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 62,14%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 53,32%      | 33,51%        | 15,83%        | 12,19%        | 11,74%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

06/12/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

15.790.282.001,00

Valore quota a fine anno\*:

1,557,00

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

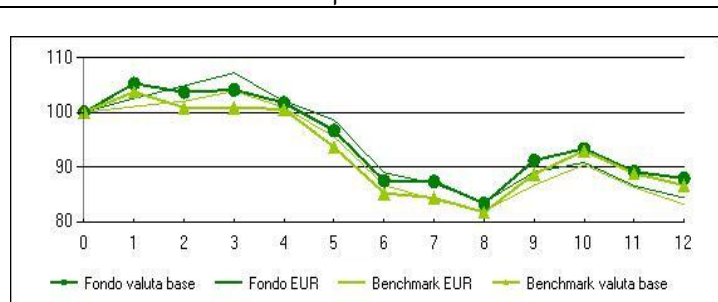
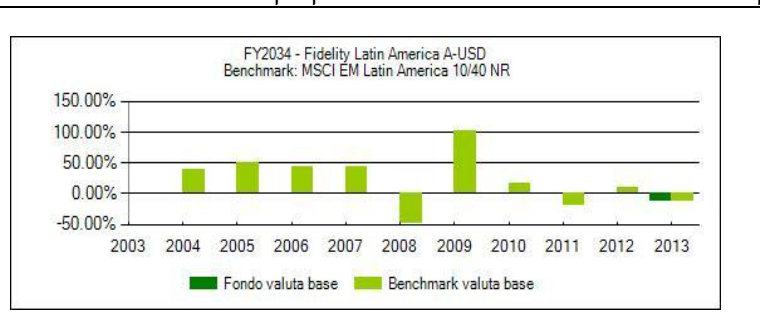
## FY2034 - Fidelity Latin America A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -12,1%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -13,36%     | -2,56%        | -8,22%        | -2,41%        | 12,9%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

25/05/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.493.757.017,00

Valore quota a fine anno\*:

37,85

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

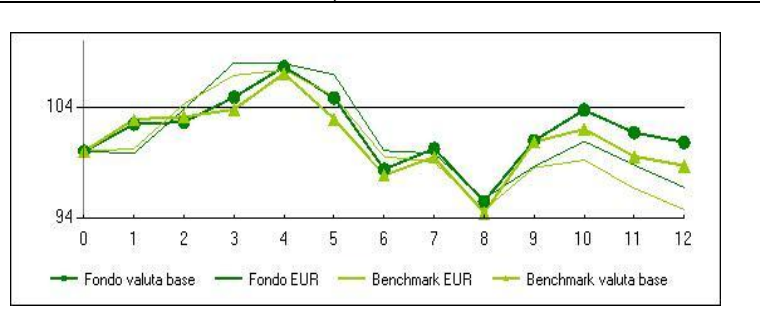
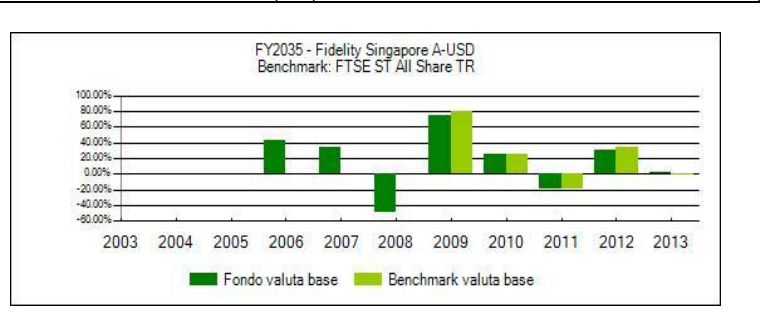
## FY2035 - Fidelity Singapore A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE ST All Share TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,81%       | 14,48%        | 2,05%         | 7,43%         | 18,38%        |
| Benchmark                                | -1,29%      | 15,23%        | 2,82%         | 7,9%          | 19,62%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

126.748.523,00

Valore quota a fine anno\*:

52,64

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

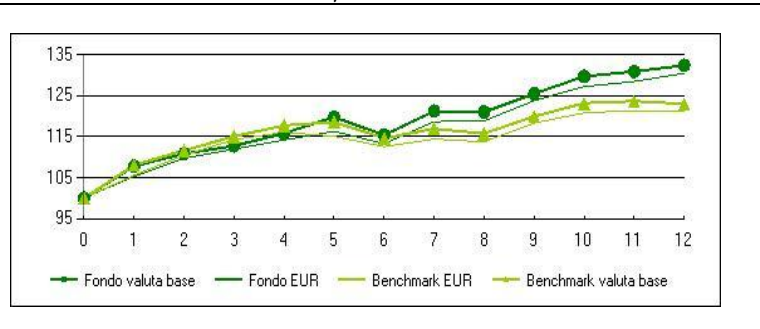
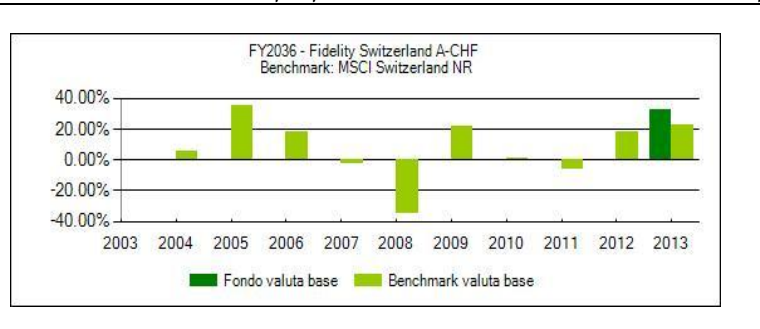
## FY2036 - Fidelity Switzerland A-CHF

Valuta base: **Chf**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Switzerland NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 32,41%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 23,01%      | 20,38%        | 10,67%        | 8,11%         | 10,7%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

13/02/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

376.728.803,00

Valore quota a fine anno\*:

50,21

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

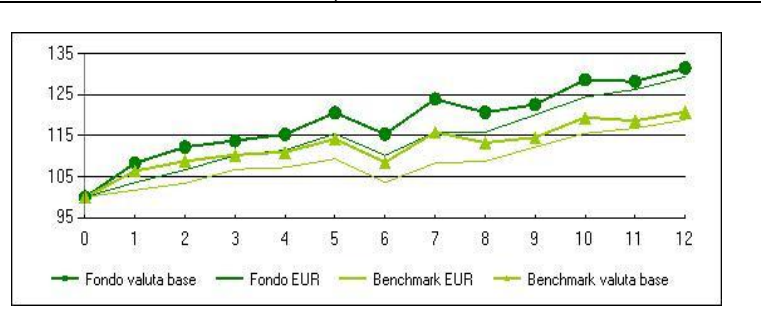
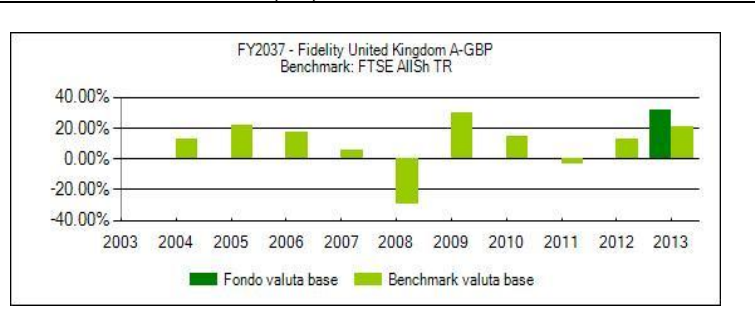
## FY2037 - Fidelity United Kingdom A-GBP

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                                    | 31,53%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 20,81%      | 16,48%        | 9,41%         | 10,67%        | 14,31%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

131.847.176,00

Valore quota a fine anno\*:

2,52

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

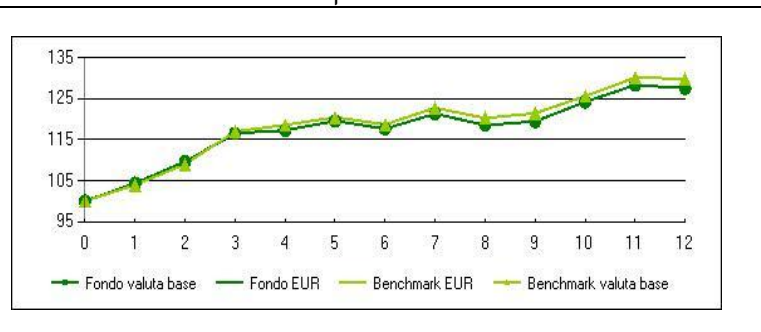
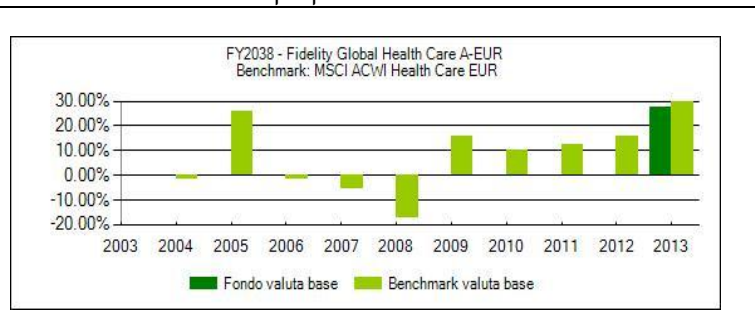
## FY2038 - Fidelity Global Health Care A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Health Care EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,56%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 29,89%      | 22,73%        | 19,23%        | 16,86%        | 16,63%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/09/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

489.023.231,00

Valore quota a fine anno\*:

24,44

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



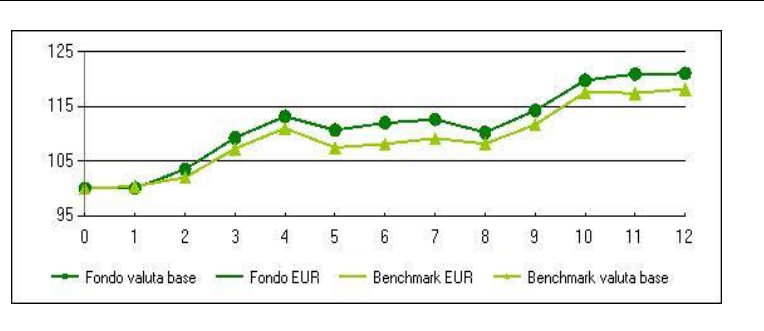
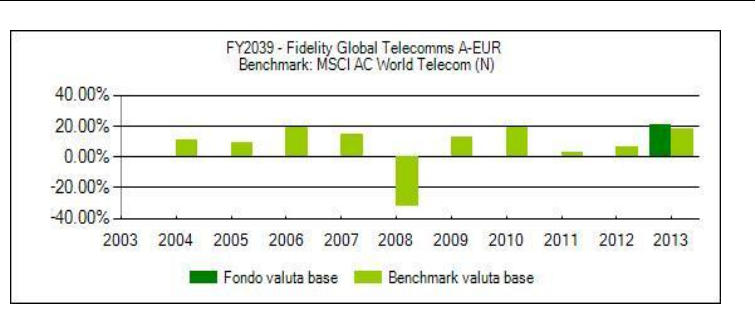
## FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR

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 World Telecom (N)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 21,02%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 18,18%      | 12,14%        | 8,97%         | 11,4%         | 11,68%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

30/09/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

217.810.708,00

Valore quota a fine anno\*:

9,22

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

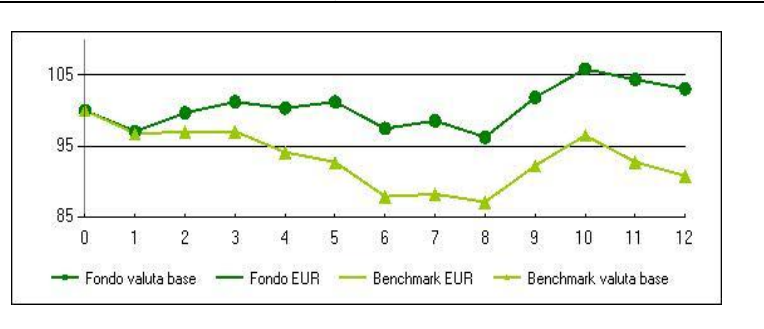
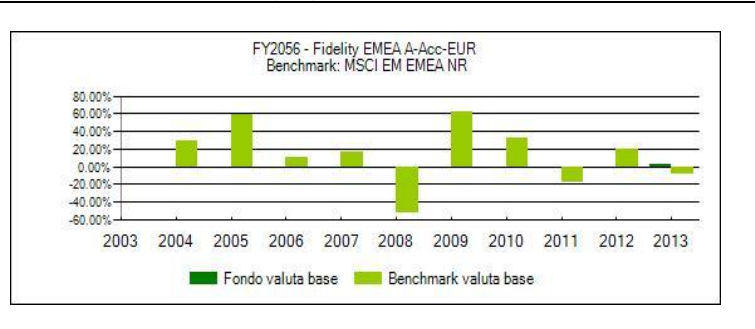
## FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

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                                    | 3,08%       | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

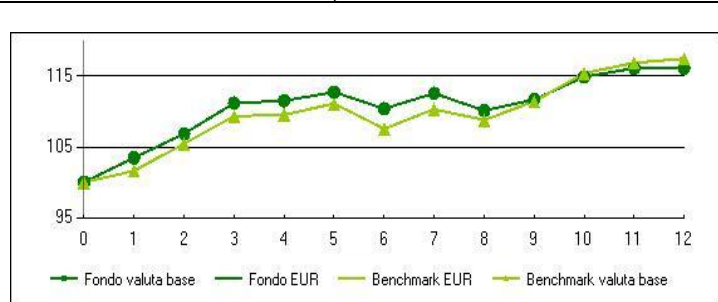
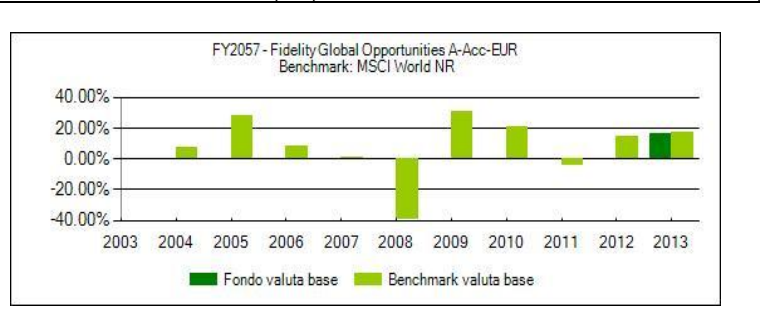
## FY2057 - Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,13%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 17,49%      | 15,91%        | 8,76%         | 11,58%        | 15,12%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

30/10/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

420.188.412,00

Valore quota a fine anno\*:

13,39

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

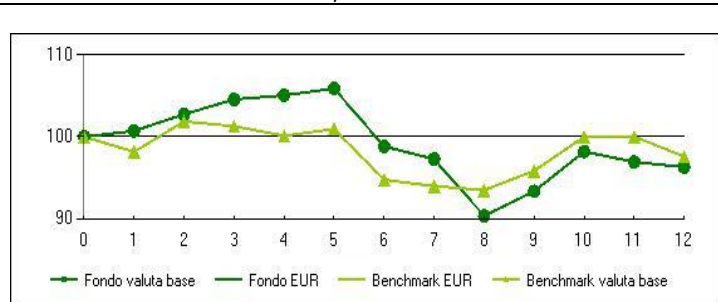
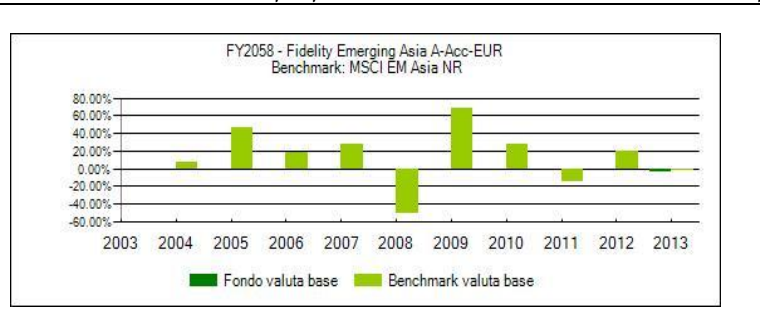
## FY2058 - Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR

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 Asia NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,71%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,43%      | 7,74%         | -0,32%        | 5,95%         | 16,22%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

21/04/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

455.031.063,00

Valore quota a fine anno\*:

13,74

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

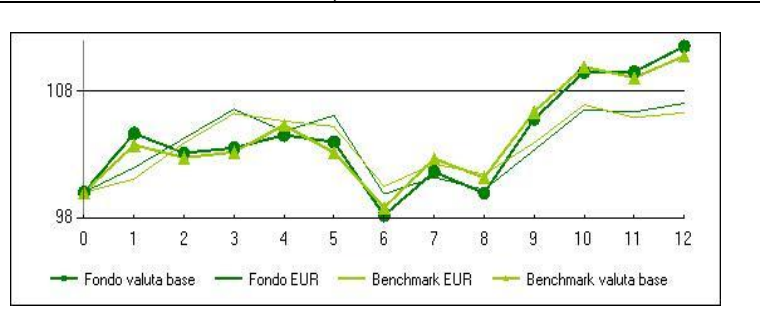
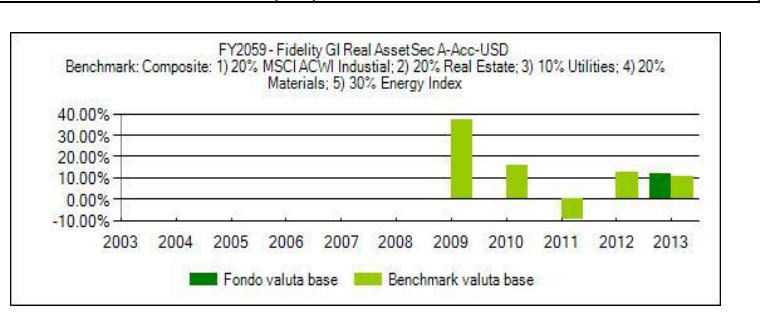
## FY2059 - Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 20% MSCI ACWI Industrial; 2) 20% Real Estate; 3) 10% Utilities; 4) 20% Materials; 5) 30% Energy Index

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

02/09/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

243.912.074,00

Valore quota a fine anno\*:

16,49

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 11,57%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 10,8%       | 11,51%        | 4,03%         | 6,92%         | 12,41%        |

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.

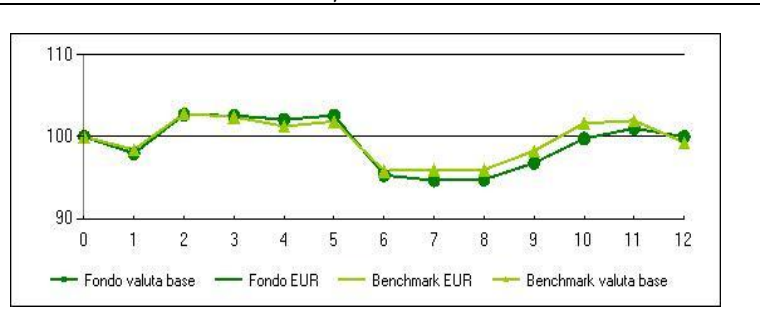
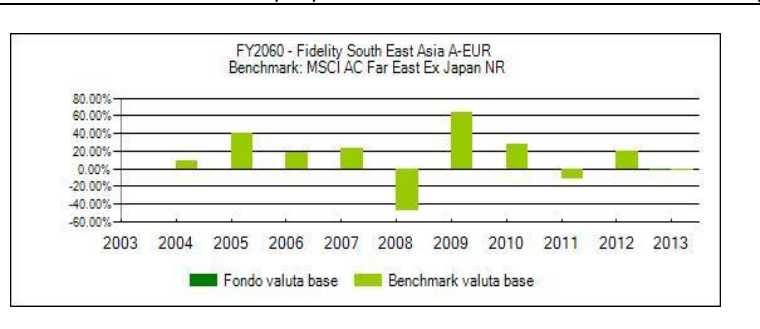
## FY2060 - Fidelity South East Asia A-EUR

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 Far East Ex Japan NR

Variazione politica di investimento/Gestione da:

03/12/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.281.540.066,00

Valore quota a fine anno\*:

5,19

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,01%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -0,72%      | 9,21%         | 1,65%         | 7,63%         | 17,03%        |

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.

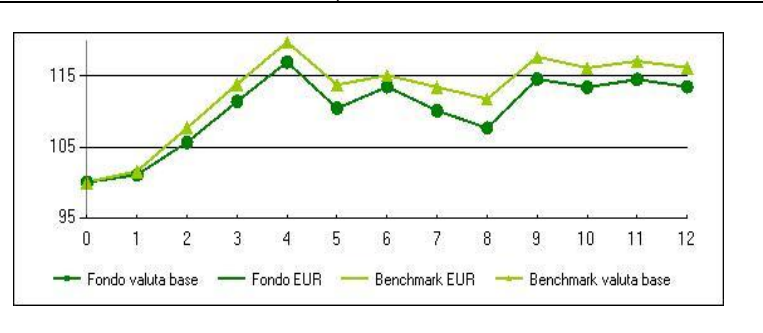
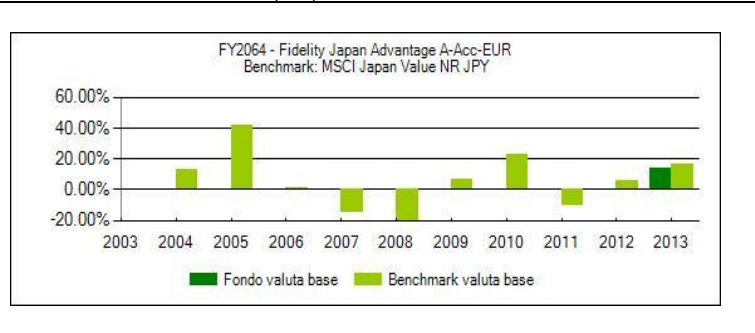
## FY2064 - Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Japan Value NR JPY**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,51%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 16,23%      | 10,9%         | 3,21%         | 7,85%         | 7,59%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

23/02/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

822.631.147,00

Valore quota a fine anno\*:

17,48

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

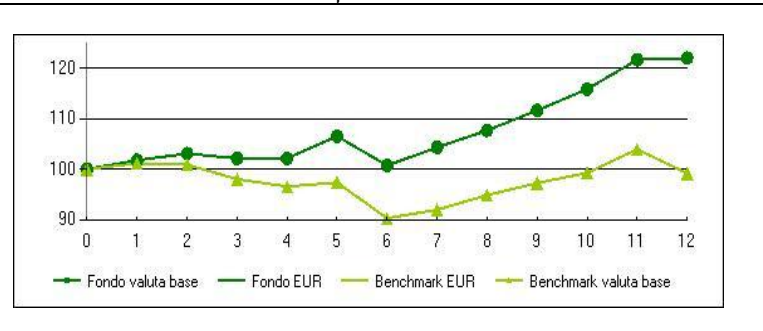
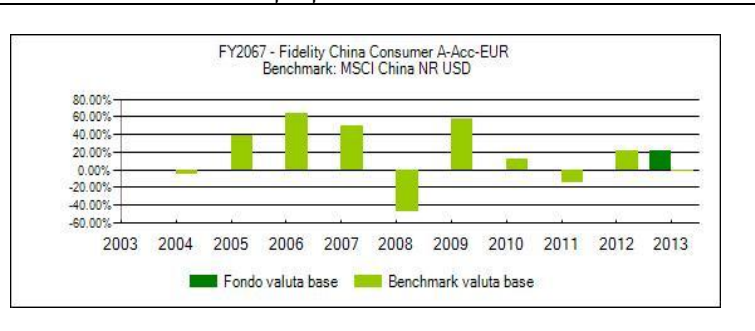
## FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI China NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,01%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -0,83%      | 9,48%         | 0,35%         | 3,12%         | 12,2%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

03/12/2012

Data inizio operatività:

23/02/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.421.019.383,00

Valore quota a fine anno\*:

13,86

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

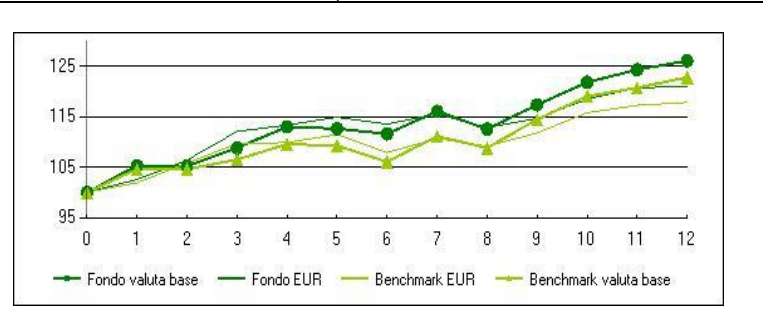
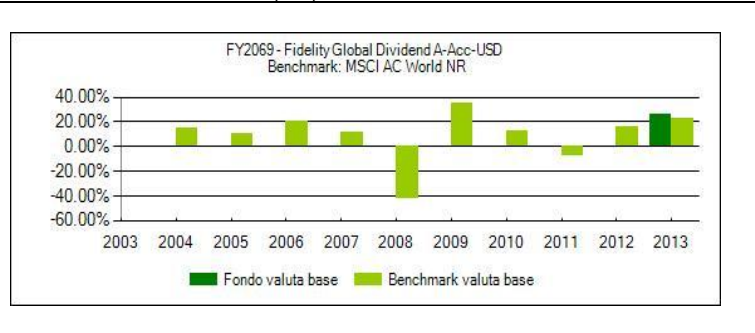
## FY2069 - Fidelity Global Dividend A-Acc-USD

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                                    | 26,07%      | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

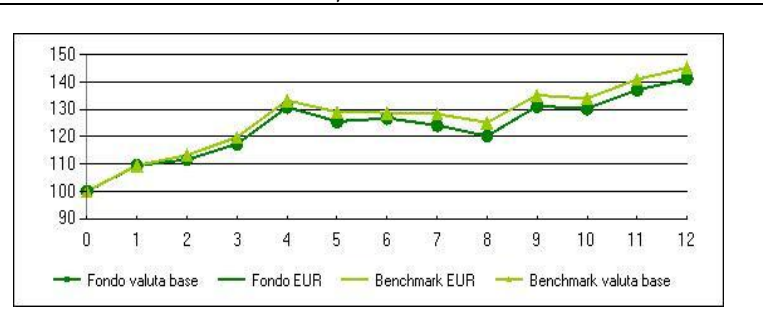
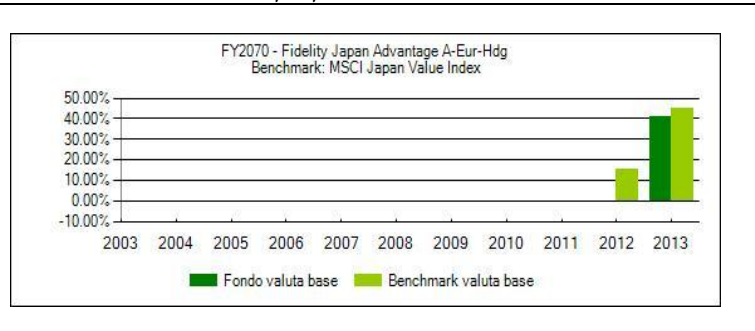
## FY2070 - Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Japan Value Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 41,24%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 45,27%      | 29,47%        | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2012  
 Data inizio operatività: 28/03/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 822.631.147,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,19  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

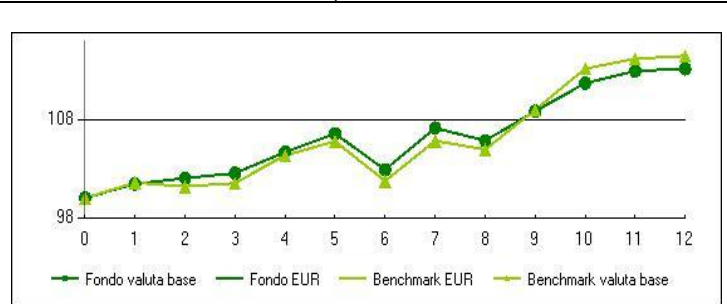
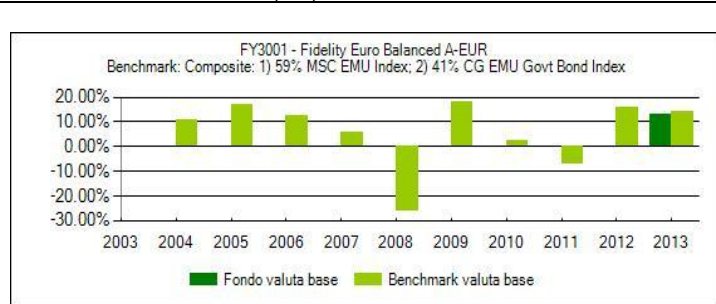
## FY3001 - Fidelity Euro Balanced A-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 59% MSC EMU Index; 2) 41% CG EMU Govt Bond Index

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

17/10/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

617.972.495,00

Valore quota a fine anno\*:

15,46

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,15%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 14,38%      | 15,15%        | 7,15%         | 5,89%         | 8,24%         |

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.

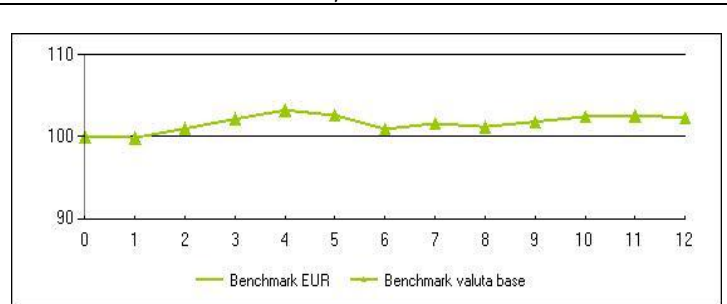
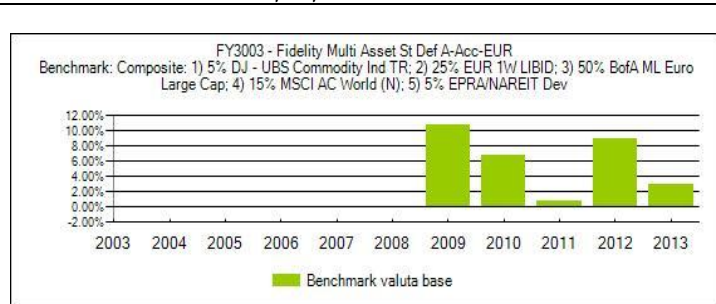
## FY3003 - Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 5% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 25% EUR 1W LIBID; 3) 50% BofA ML Euro Large Cap; 4) 15% MSCI AC World (N); 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
23/04/2013

Data inizio operatività:

19/01/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

93.401.814,00

Valore quota a fine anno\*:

12,18

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,92%       | 5,84%         | 4,08%         | 4,72%         | 5,87%         |

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.

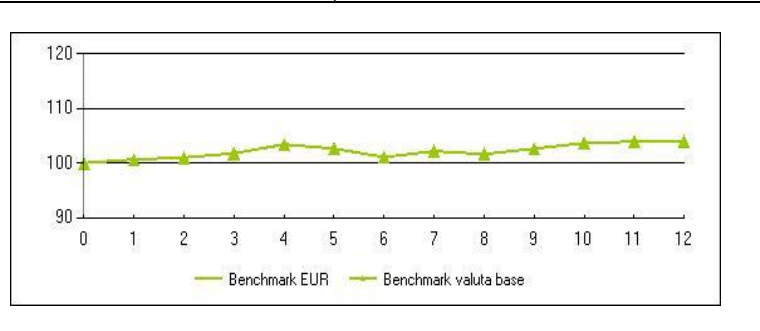
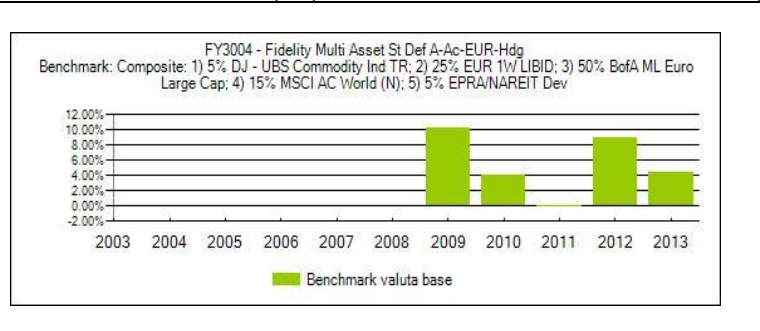
## FY3004 - Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Composite: 1) 5% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 25% EUR 1W LIBID; 3) 50% BofA ML Euro Large Cap; 4) 15% MSCI AC World (N); 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 4,25%       | 6,51%         | 4,2%          | 4,14%         | 5,31%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
23/04/2013

Data inizio operatività:

19/01/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

93.401.814,00

Valore quota a fine anno\*:

12,23

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

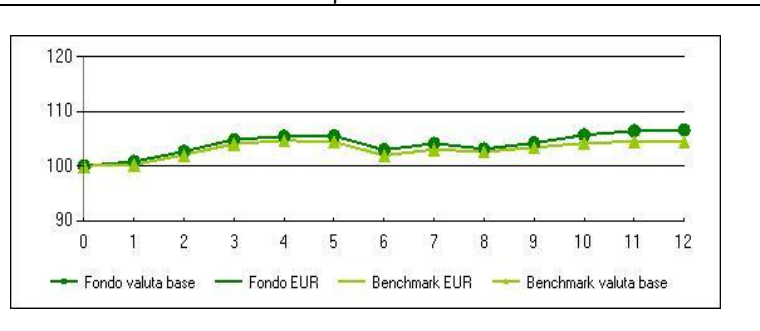
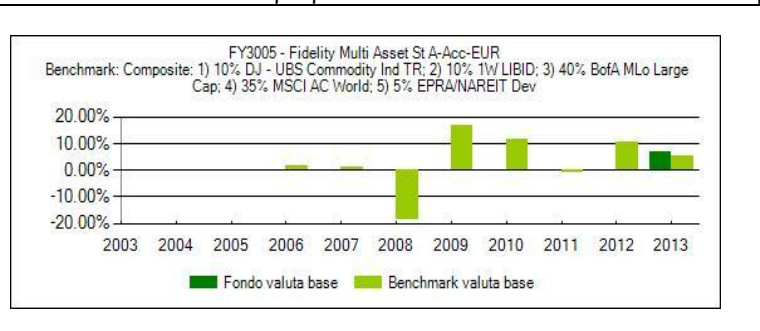
## FY3005 - Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Composite: 1) 10% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 10% 1W LIBID; 3) 40% BofA MLo Large Cap; 4) 35% MSCI AC World; 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,61%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 5,34%       | 7,88%         | 4,79%         | 6,48%         | 8,45%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

30/10/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

243.492.168,00

Valore quota a fine anno\*:

11,62

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

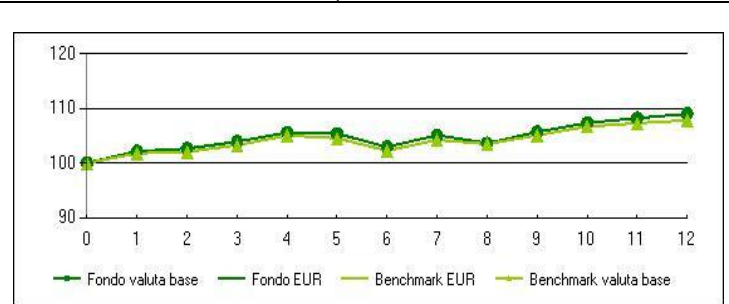
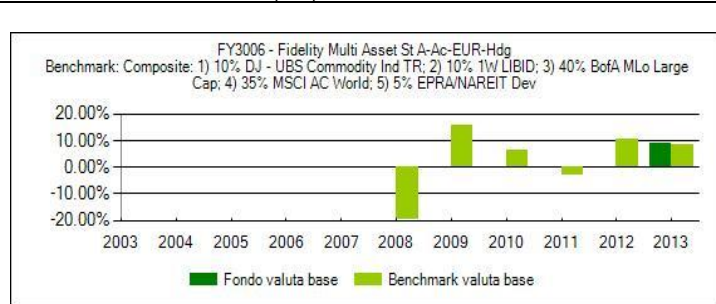
## FY3006 - Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 10% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 10% 1W LIBID; 3) 40% BofA MLo Large Cap; 4) 35% MSCI AC World; 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9%          | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 8,16%       | 9,33%         | 5,13%         | 5,41%         | 7,44%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività: 20/05/2008  
Patrimonio netto a fine anno\*: 243.492.168,00  
Valore quota a fine anno\*: 11,14  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

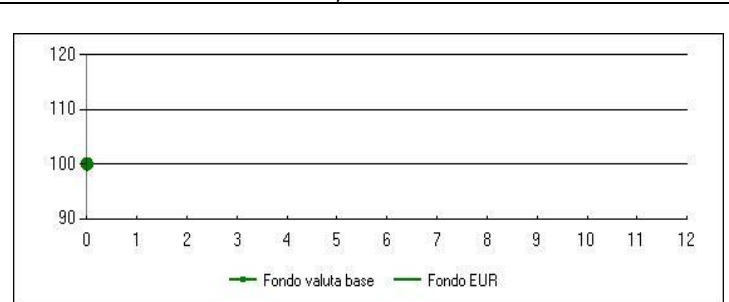
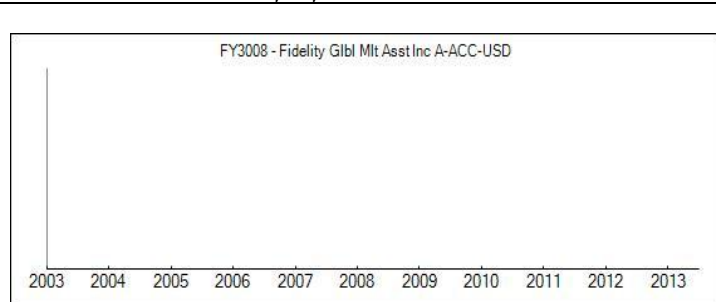
## FY3008 - Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 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: 27/03/2013  
Patrimonio netto a fine anno\*: 1.189.802.568,00  
Valore quota a fine anno\*: 10,39  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.



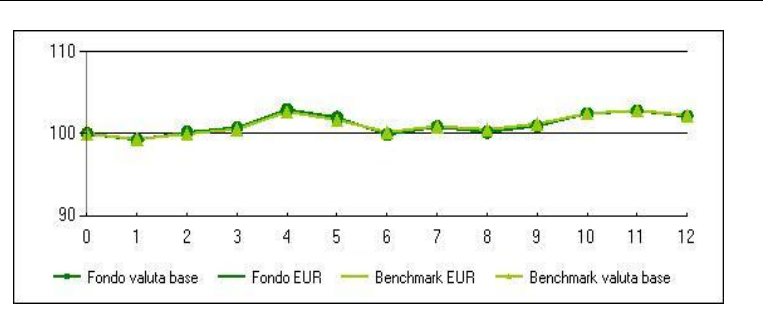
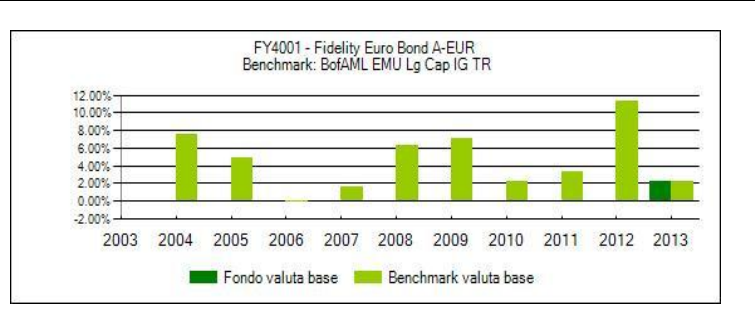
## FY4001 - Fidelity Euro Bond A-EUR

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                                    | 2,12%       | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

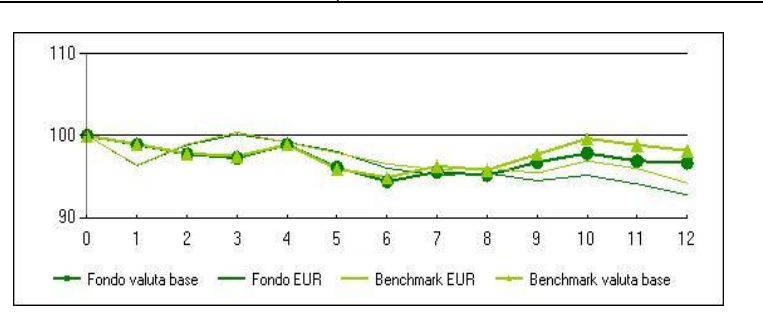
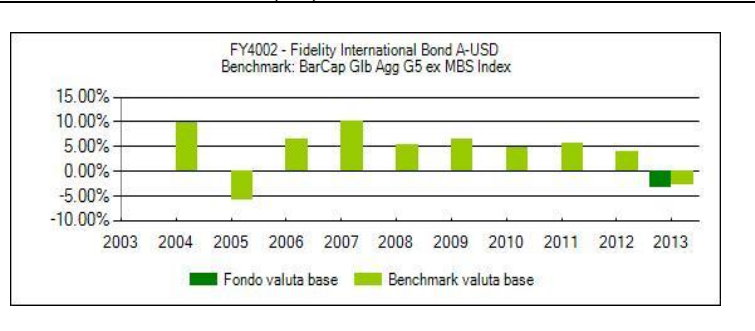
## FY4002 - Fidelity International Bond A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Glb Agg G5 ex MBS Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,33%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,74%      | 0,6%          | 2,25%         | 2,91%         | 3,62%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

346.414.897,00

Valore quota a fine anno\*:

1,22

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

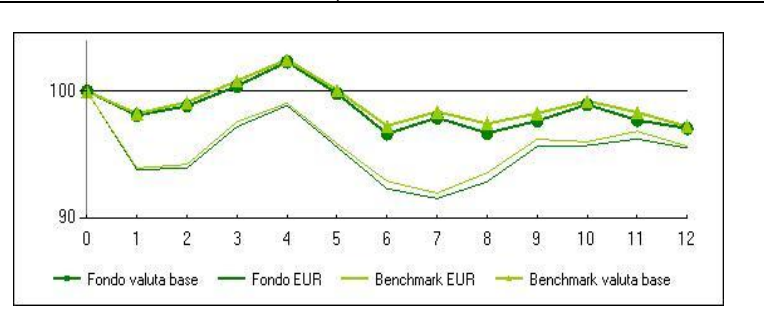
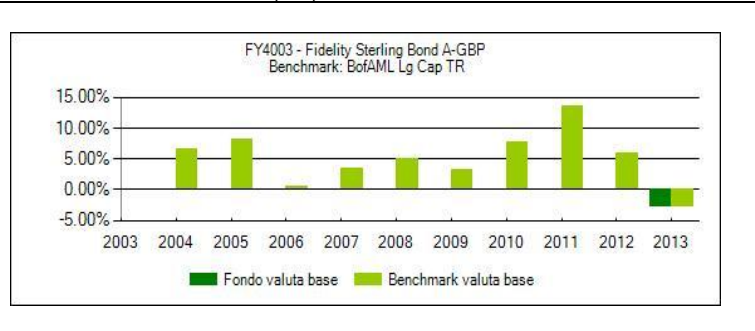
## FY4003 - Fidelity Sterling Bond A-GBP

Valuta base: **Gbp**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Lg Cap TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,93%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,77%      | 1,49%         | 5,4%          | 6%            | 5,46%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

12/11/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

178.250.566,00

Valore quota a fine anno\*:

0,30

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

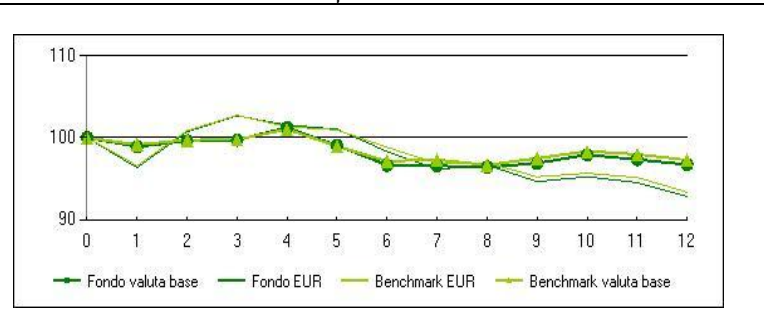
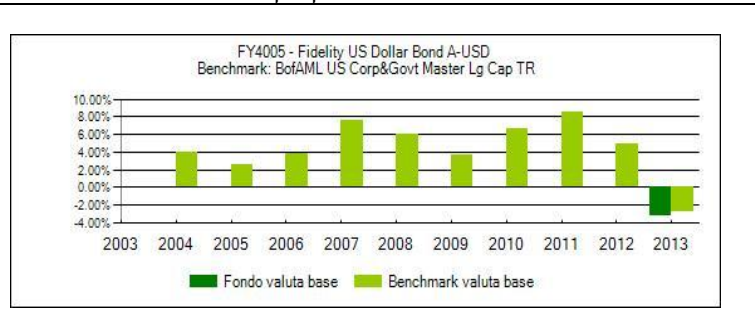
## FY4005 - Fidelity US Dollar Bond A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Corp&Govt Master Lg Cap TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,28%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,72%      | 1,01%         | 3,44%         | 4,23%         | 4,12%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

12/11/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

749.181.380,00

Valore quota a fine anno\*:

6,69

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

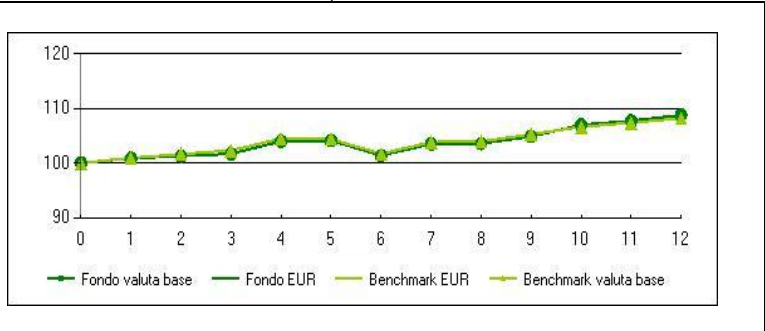
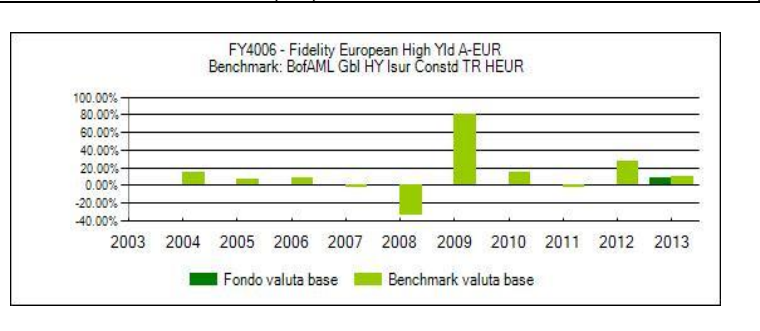
## FY4006 - Fidelity European High Yld A-EUR

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                                    | 8,79%       | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

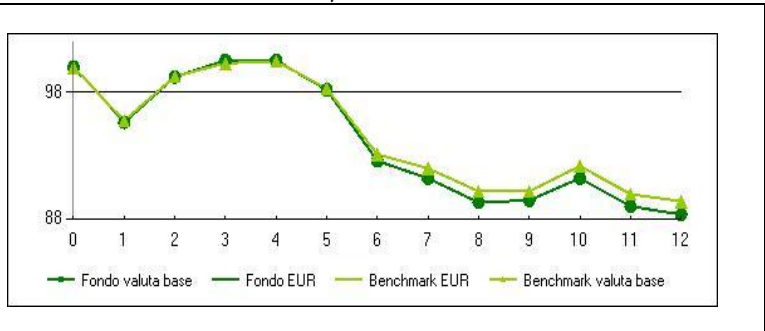
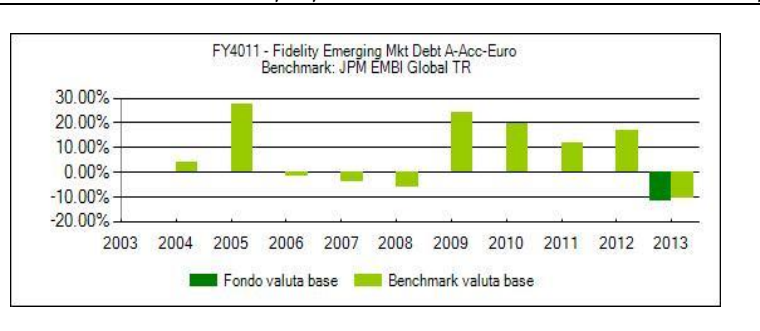
## FY4011 - Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | -11,68%     | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -10,62%     | 2,14%         | 5,35%         | 8,8%          | 11,71%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

23/01/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

506.283.569,00

Valore quota a fine anno\*:

14,74

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

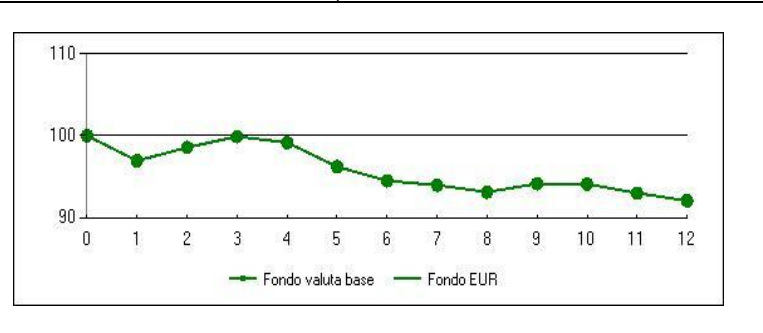
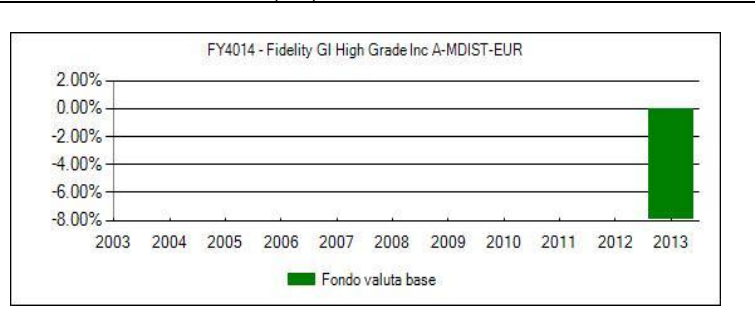
## FY4014 - Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR

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                                    | -7,94%      | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

19/12/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

363.712.444,00

Valore quota a fine anno\*:

8,85

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

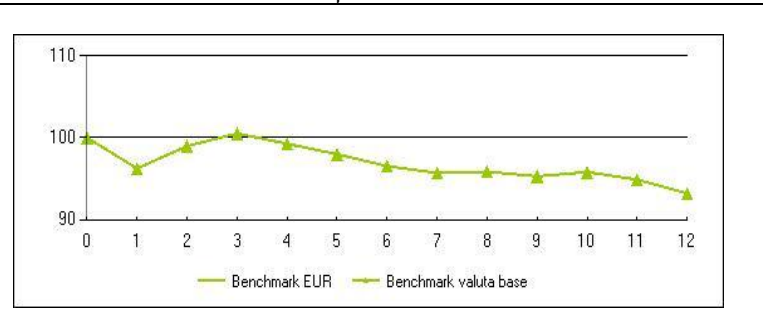
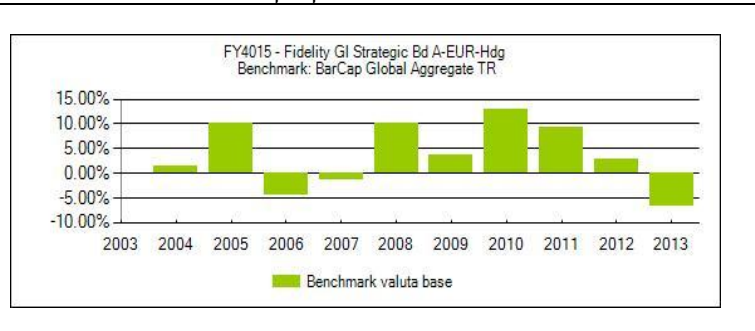
## FY4015 - Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** BarCap Global Aggregate TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -6,81%      | -2,16%        | 1,48%         | 4,22%         | 4,09%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

23/04/2013

Data inizio operatività:

08/03/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

453.142.013,00

Valore quota a fine anno\*:

10,56

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

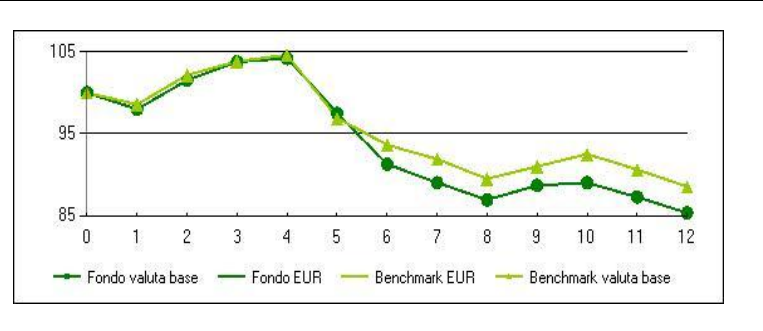
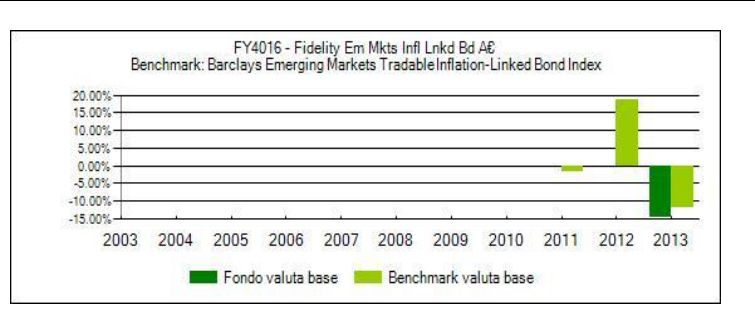
## FY4016 - Fidelity Em Mkts Infl Lnkd Bd A€

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-Linked Bond Index

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

16/11/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

209.463.103,00

Valore quota a fine anno\*:

10,18

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -14,67%     | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -12,08%     | 2,14%         | 0,78%         | -             | -             |

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.

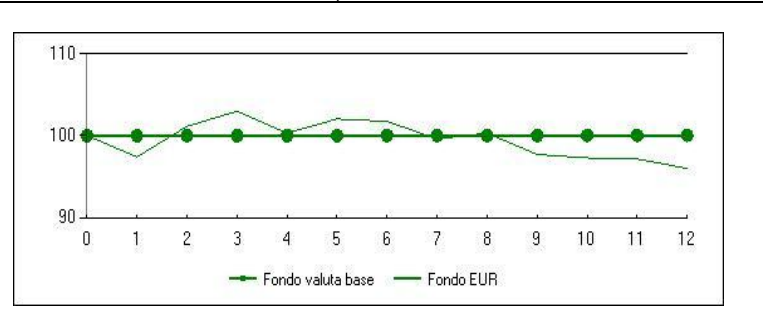
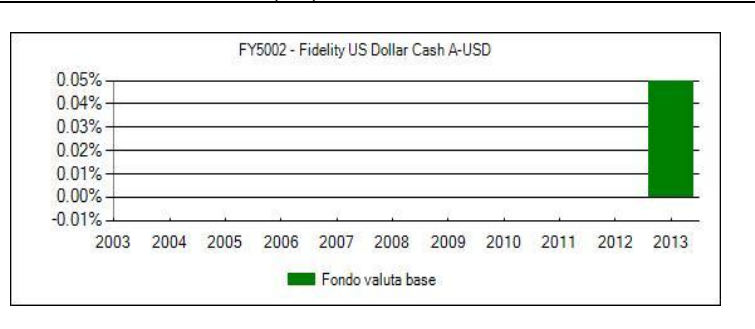
## FY5002 - Fidelity US Dollar Cash A-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Benchmark non dichiarato dalla società

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività:

20/09/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

759.548.617,00

Valore quota a fine anno\*:

11,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,05%       | -             | -             | -             | -             |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

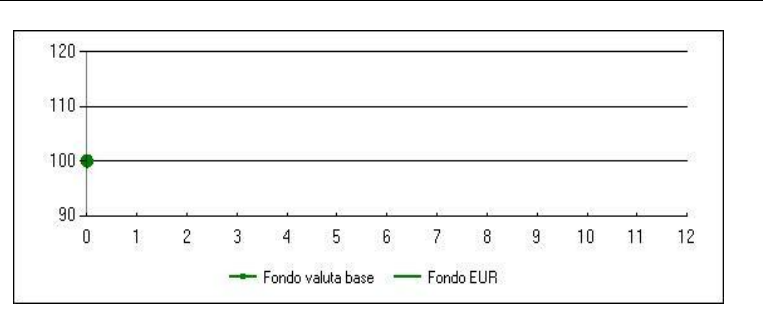
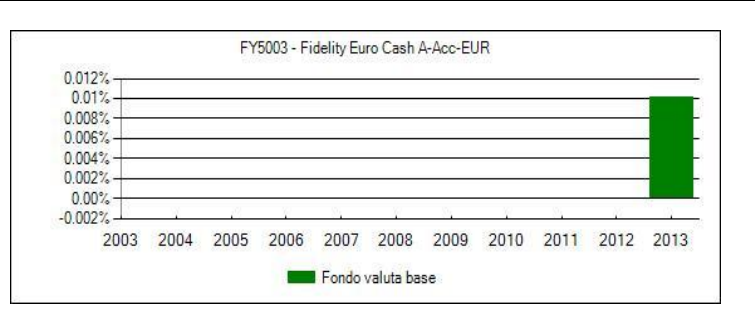
## FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | 0,01%       | -             | -             | -             | -             |

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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

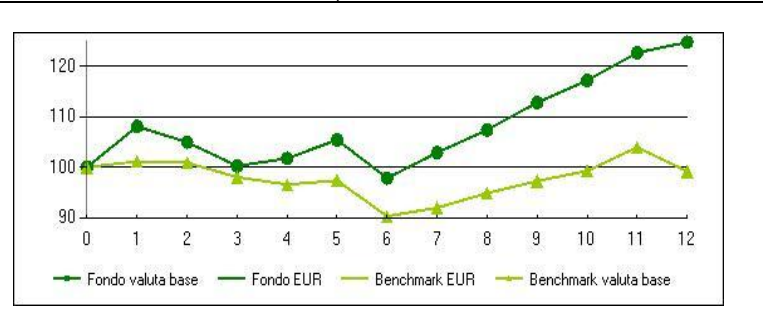
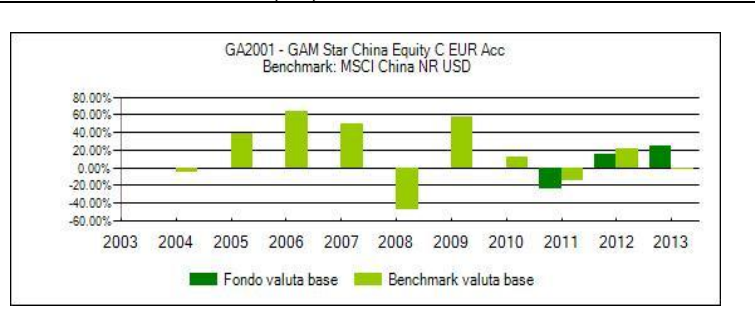
## GA2001 - GAM Star China Equity C EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** MSCI China NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,74%      | 20,06%        | 2,83%         | -             | -             |
| Benchmark                                | -0,83%      | 9,48%         | 0,35%         | 3,12%         | 12,2%         |

Data inizio operatività:

22/09/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.735.928.437,00

Valore quota a fine anno\*:

10,84

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

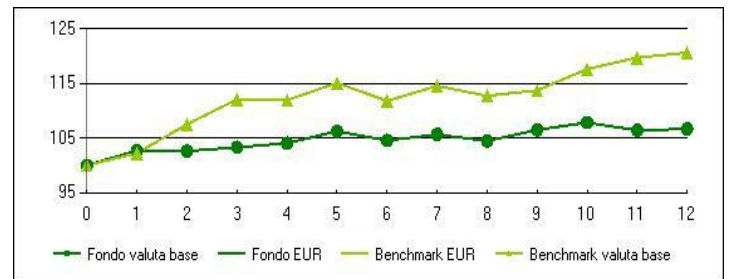
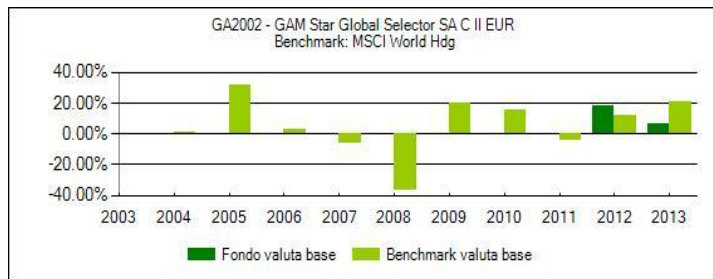
## GA2002 - GAM Star Global Selector SA C II EUR

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 Hdg

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,66%       | 12,42%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 20,63%      | 15,92%        | 8,69%         | 10,43%        | 12,19%        |

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Data inizio operatività:       | 13/09/2011        |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 254.485.814,00    |
| Valore quota a fine anno*:     | 12,66             |
| Quota parte**:                 | Dato non previsto |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dalton Investments 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.

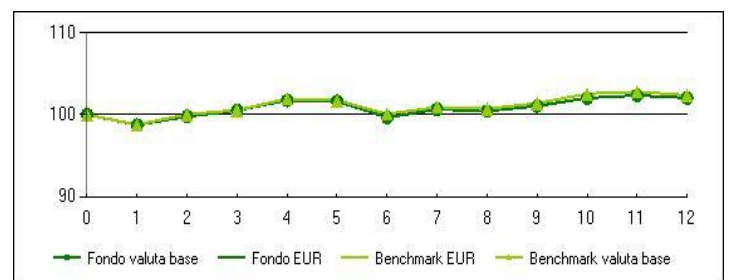
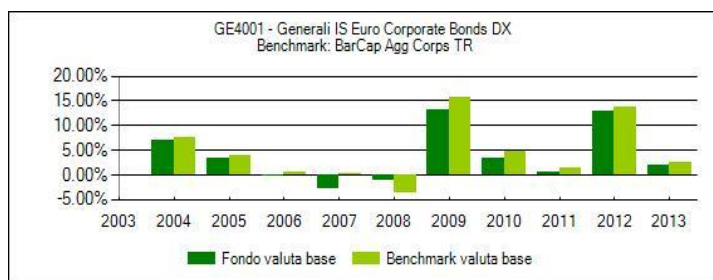
## GE4001 - Generali IS Euro Corporate Bonds DX

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                                    | 2,04%       | 7,38%         | 5,08%         | 4,65%         | 6,3%          |
| Benchmark                                | 2,37%       | 7,84%         | 5,68%         | 5,44%         | 7,42%         |

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Data inizio operatività:       | 28/11/2003        |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 224.672.398,00    |
| Valore quota a fine anno*:     | 142,76            |
| Quota parte**:                 | Dato non previsto |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Generali Investments Italy S.p.A. Gestione del Risparmio**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**

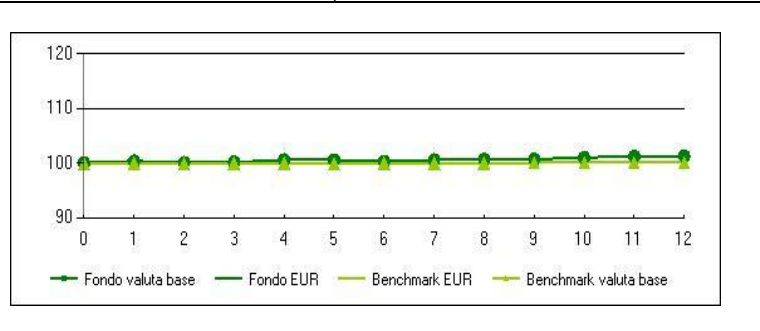
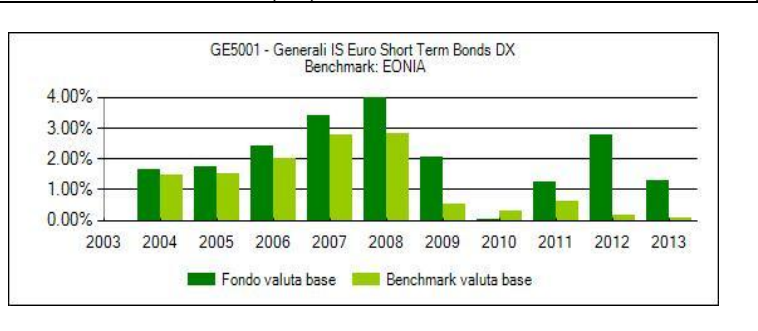
## GE5001 - Generali IS Euro Short Term Bonds DX

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                                    | 1,3%        | 2,03%         | 1,77%         | 1,33%         | 1,48%         |
| Benchmark                                | 0,06%       | 0,11%         | 0,28%         | 0,29%         | 0,34%         |

Data inizio operatività:

02/04/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

456.037.334,00

Valore quota a fine anno\*:

120,87

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Generali Investments Italy S.p.A. Gestione del Risparmio**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

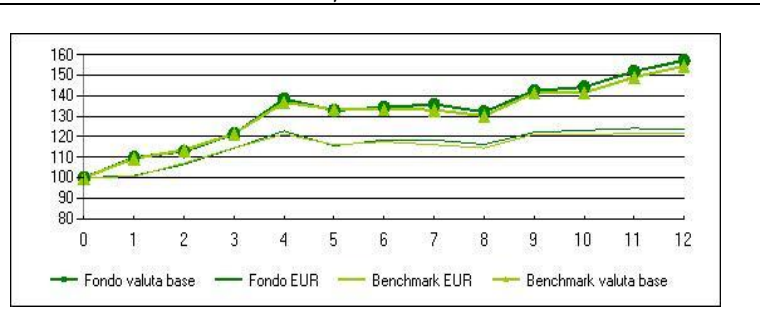
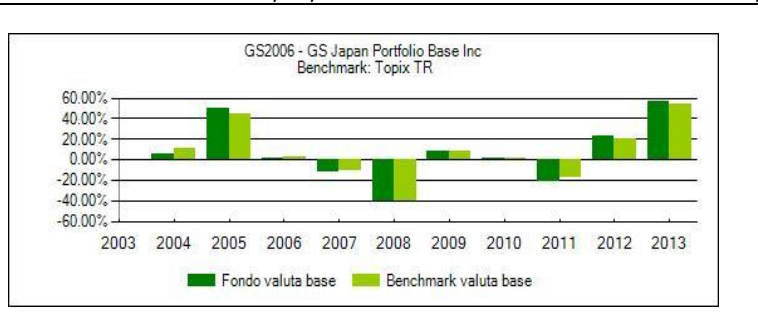
## GS2006 - GS Japan Portfolio Base Inc

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                                    | 57,21%      | 39,3%         | 15,3%         | 11,52%        | 10,95%        |
| Benchmark                                | 54,41%      | 36,61%        | 15,7%         | 11,83%        | 10,97%        |

Data inizio operatività:

30/04/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

92.587.587.923,00

Valore quota a fine anno\*:

1,174,03

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Goldman Sachs Asset Management Co. Ltd. - Tokyo**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**



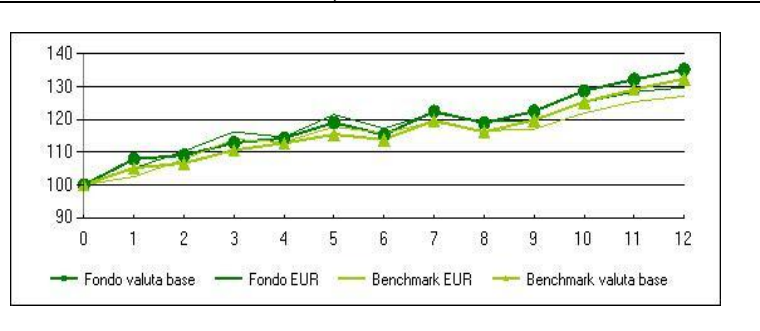
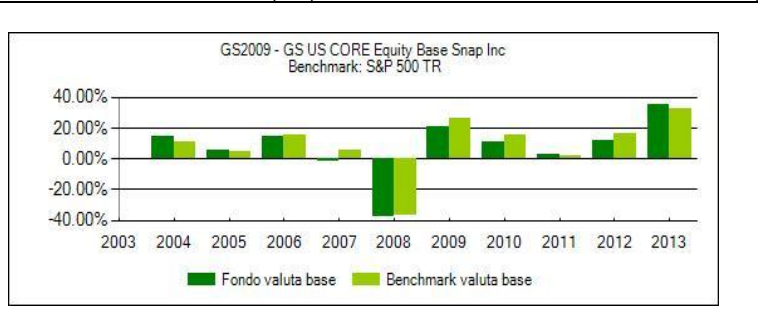
## GS2009 - GS US CORE Equity Base Snap Inc

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                                    | 35,16%      | 23,07%        | 15,99%        | 14,62%        | 15,77%        |
| Benchmark                                | 32,39%      | 23,93%        | 16,18%        | 15,9%         | 17,94%        |

Data inizio operatività:

19/11/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

316.102.581,00

Valore quota a fine anno\*:

25,87

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

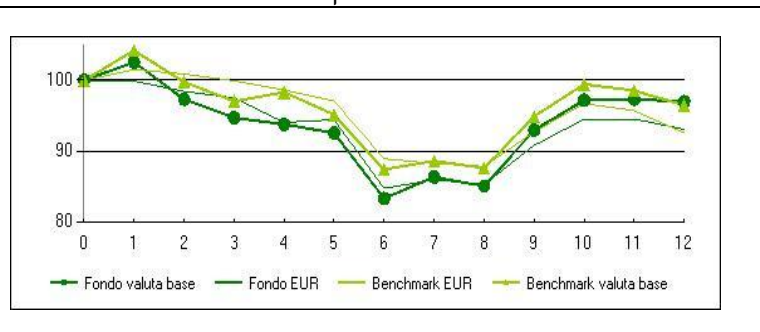
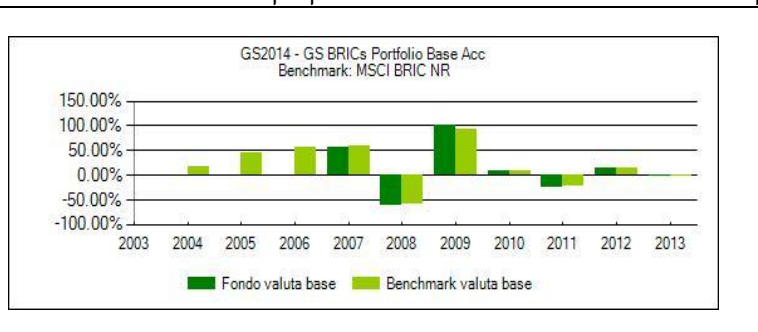
## GS2014 - GS BRICs Portfolio Base Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,02%      | 5,43%         | -6,47%        | -2,77%        | 12,48%        |
| Benchmark                                | -3,53%      | 5,12%         | -5,18%        | -1,69%        | 12,52%        |

Data inizio operatività:

17/01/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

359.708.812,00

Valore quota a fine anno\*:

14,44

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

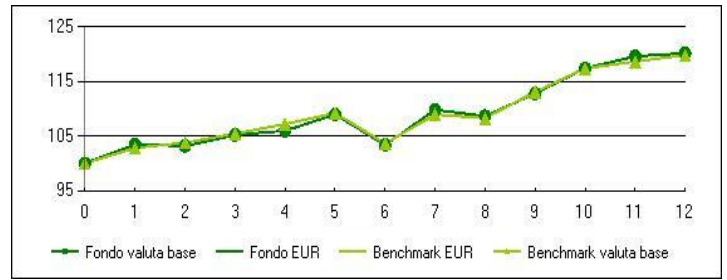
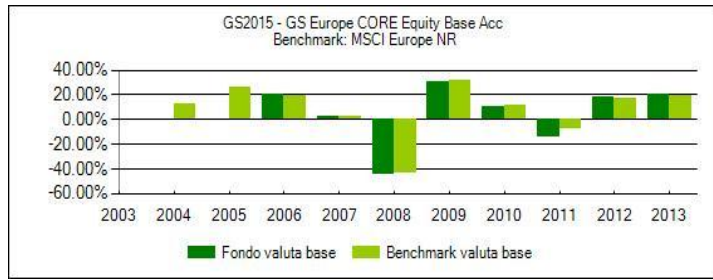
## GS2015 - GS Europe CORE Equity Base Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,17%      | 19,37%        | 6,69%         | 7,49%         | 11,84%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività:

14/11/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

93.594.117,00

Valore quota a fine anno\*:

12,51

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

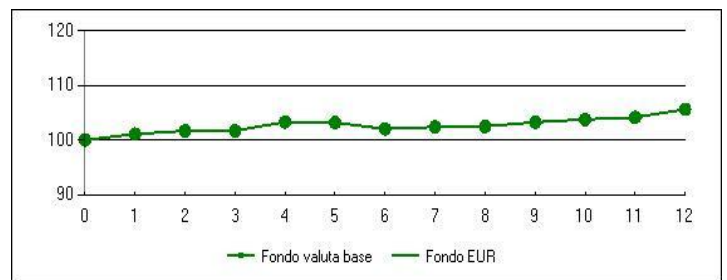
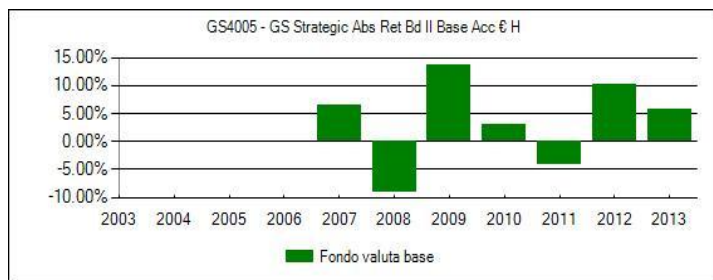
## GS4005 - GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H

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                                    | 5,62%       | 7,85%         | 3,7%          | 3,51%         | 5,46%         |

Data inizio operatività:

28/06/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

274.495.835,00

Valore quota a fine anno\*:

124,53

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,31%

\* 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.**

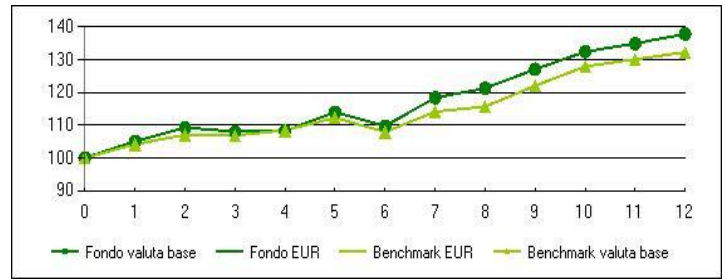
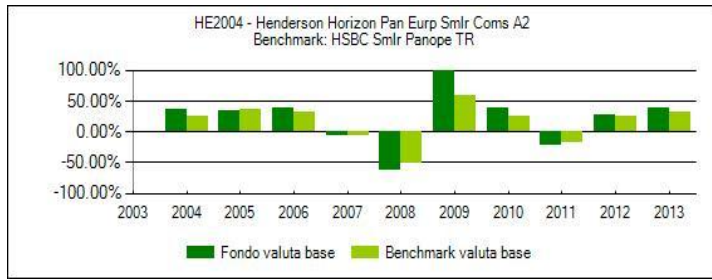
## HE2004 - Henderson Horizon Pan Eurp Smr Coms A2

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                                    | 37,81%      | 31,92%        | 10,57%        | 17,08%        | 30,26%        |
| Benchmark                                | 32,2%       | 28,02%        | 10,15%        | 13,84%        | 21,65%        |

Data inizio operatività:

01/08/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.100.354.311,00

Valore quota a fine anno\*:

32,51

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

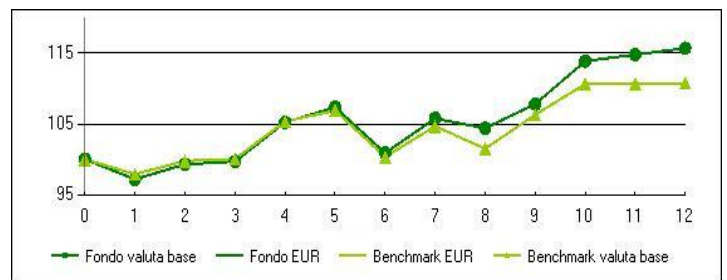
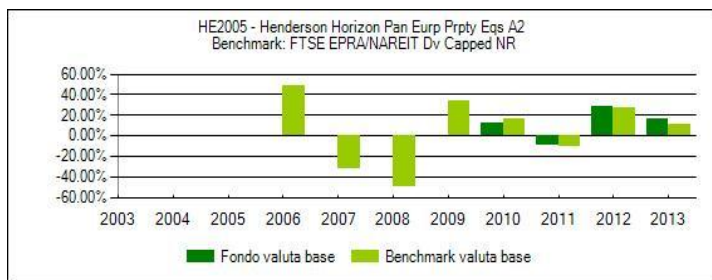
## HE2005 - Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Dv Capped NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 15,7%       | 2,2%          | 10,34%        | 10,67%        | -             |
| Benchmark                                | 10,79%      | 18,66%        | 8,04%         | 10,02%        | 14,45%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/10/2009

Data inizio operatività:

01/07/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

362.107.736,00

Valore quota a fine anno\*:

26,09

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

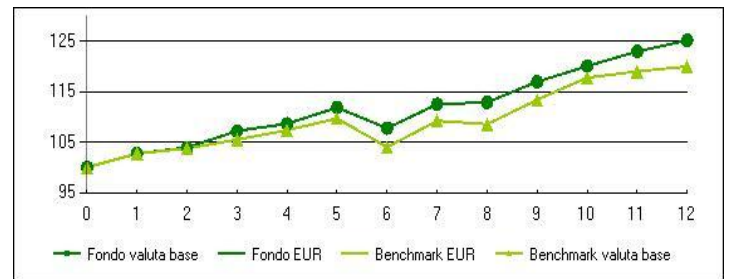
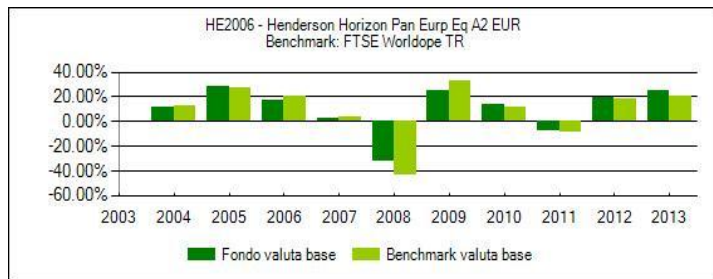
## HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR

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                                    | 25,17%      | 22,25%        | 11,34%        | 11,82%        | 14,3%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

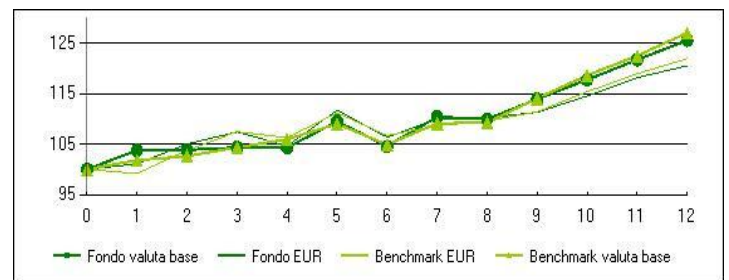
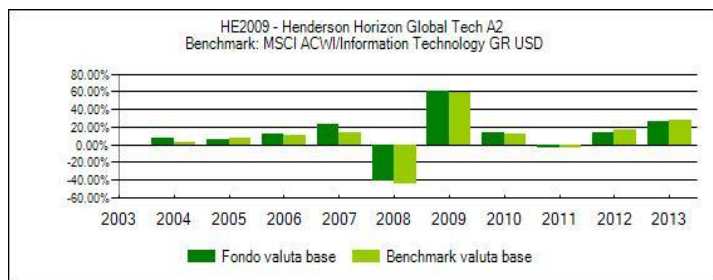
## HE2009 - Henderson Horizon Global Tech A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology GR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 25,57%      | 19,32%        | 11,08%        | 11,63%        | 20%           |
| Benchmark                                | 27,06%      | 21,29%        | 12,16%        | 12,04%        | 20,12%        |

Data inizio operatività: 02/10/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.884.075.104,00  
 Valore quota a fine anno\*: 45,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

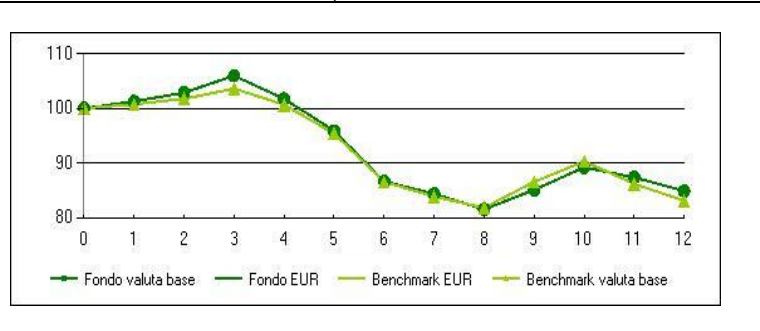
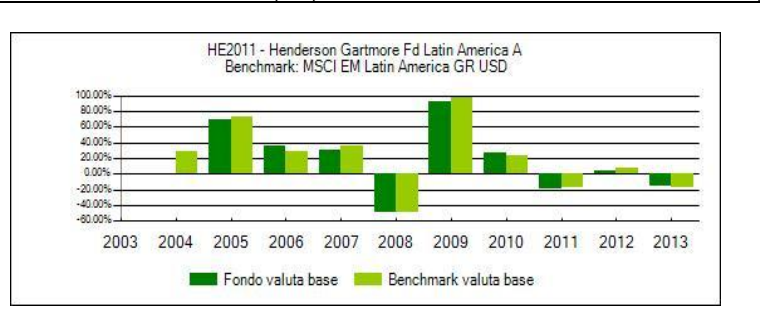
## HE2011 - Henderson Gartmore Fd Latin America A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Latin America GR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -15,15%     | -5,81%        | -10,39%       | -2,22%        | 11,99%        |
| Benchmark                                | -16,91%     | -5,61%        | -9,37%        | -2,2%         | 12,59%        |

Data inizio operatività:

29/10/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

199.661.316,00

Valore quota a fine anno\*:

14,70

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

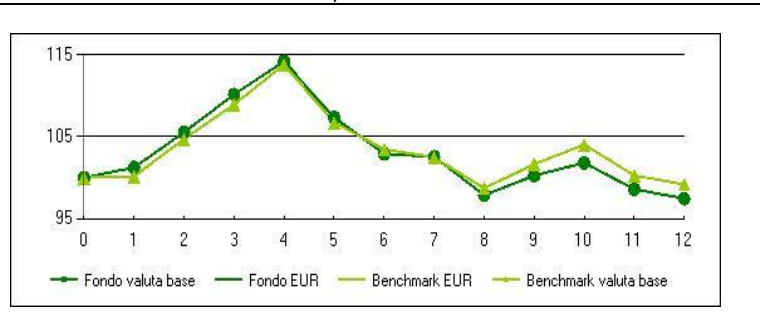
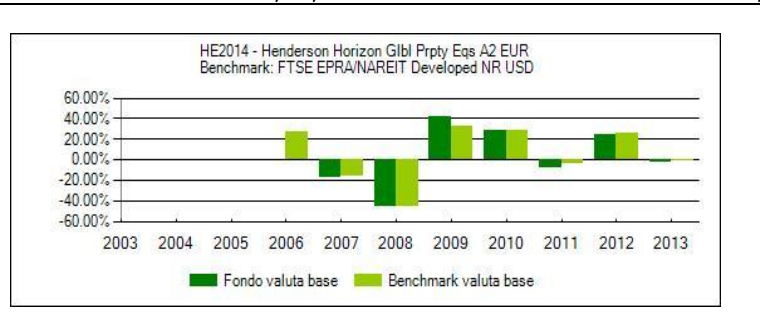
## HE2014 - Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,56%      | 10,24%        | 4,07%         | 9,83%         | 15,62%        |
| Benchmark                                | -0,81%      | 11,69%        | 6,44%         | 11,45%        | 15,44%        |

Data inizio operatività:

03/01/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

875.264.851,00

Valore quota a fine anno\*:

11,80

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Harrison Street Securities 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.

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.**

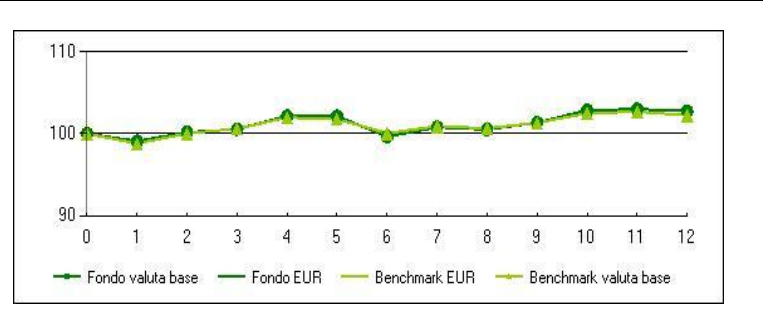
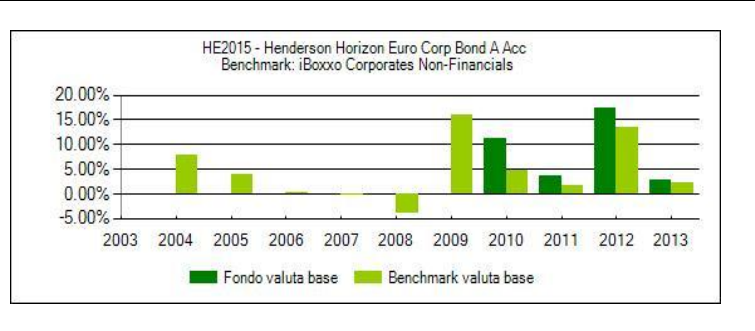
## HE2015 - Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,77%       | 9,83%         | 7,69%         | 8,57%         | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

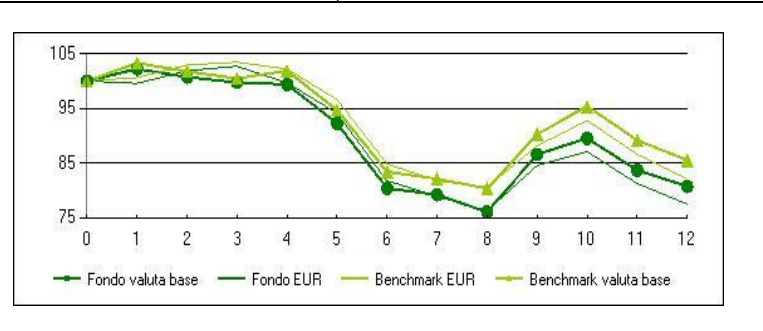
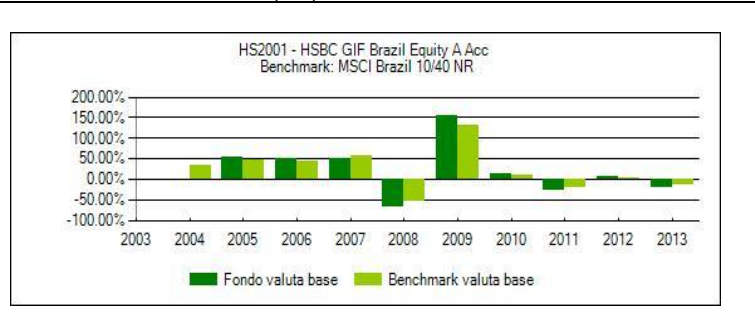
## HS2001 - HSBC GIF Brazil Equity A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Brazil 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -19,27%     | -7,26%        | -13,89%       | -7,66%        | 13,28%        |
| Benchmark                                | -14,48%     | -6,45%        | -11,17%       | -6,22%        | 12,34%        |

Data inizio operatività: 31/08/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 817.108.042,00  
 Valore quota a fine anno\*: 26,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

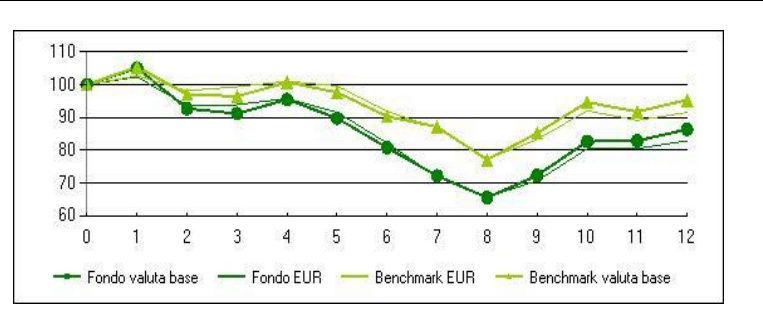
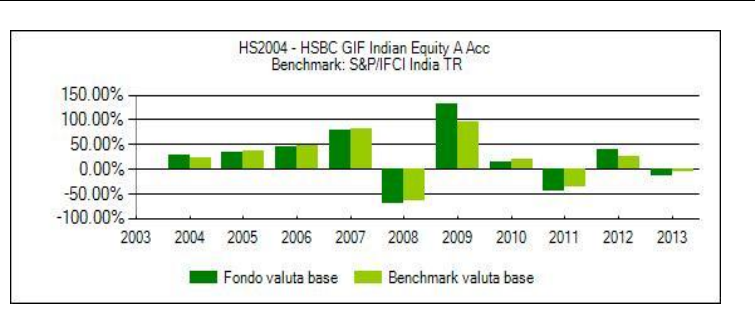
## HS2004 - HSBC GIF Indian Equity A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : S&P/IFCI India TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -13,67%     | 9,82%         | -13,22%       | -7,3%         | 11,32%        |
| Benchmark                                | -4,7%       | 9,16%         | -9,24%        | -2,71%        | 11,81%        |

Data inizio operatività: 04/03/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.440.346.672,00  
 Valore quota a fine anno\*: 129,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

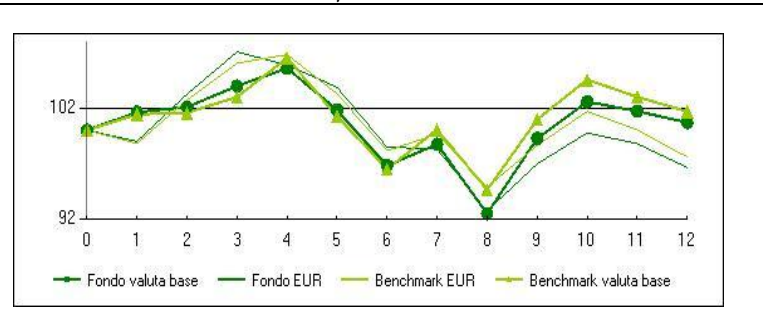
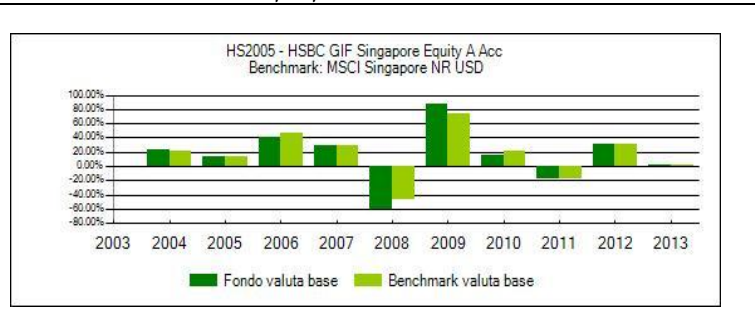
## HS2005 - HSBC GIF Singapore Equity A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Singapore NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,7%        | 14,59%        | 2,34%         | 5,61%         | 18,42%        |
| Benchmark                                | 1,7%        | 15,4%         | 3,01%         | 7,49%         | 18,36%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2003  
 Data inizio operatività: 16/01/1987  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 65.377.028,00  
 Valore quota a fine anno\*: 45,44  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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 ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

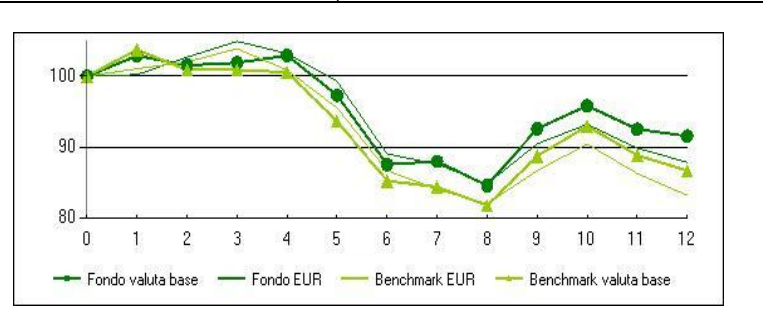
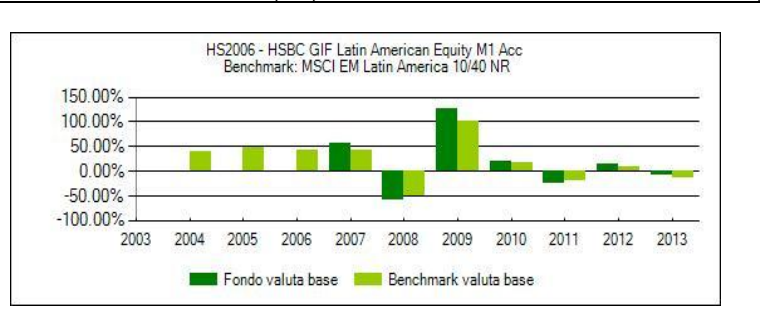
## HS2006 - HSBC GIF Latin American Equity M1 Acc

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 Latin America 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,48%      | 1,61%         | -8,39%        | -2,15%        | 15,88%        |
| Benchmark                                | -13,36%     | -2,56%        | -8,22%        | -2,41%        | 12,9%         |

Data inizio operatività: 07/07/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 177.969.529,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

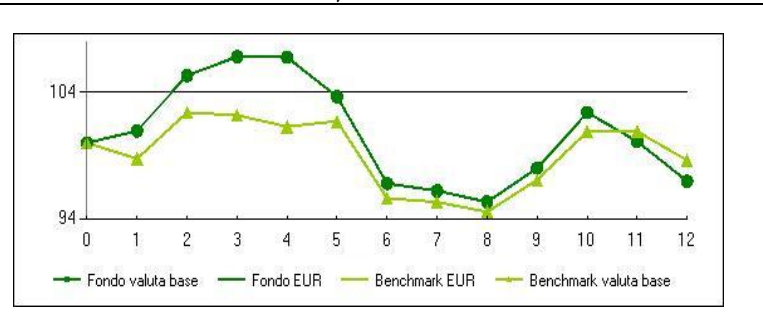
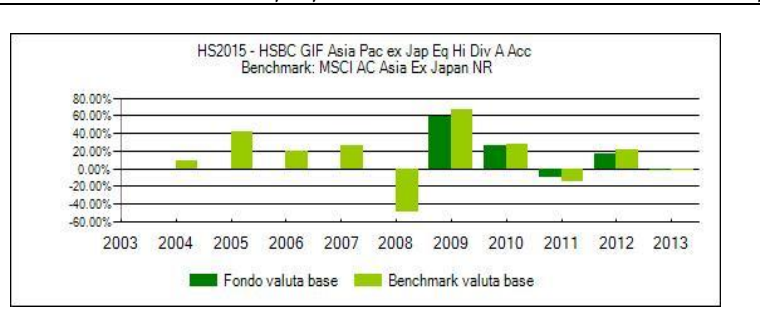
## HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc

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                                    | -3,05%      | 6,25%         | 0,26%         | 6,13%         | 15,03%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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 ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



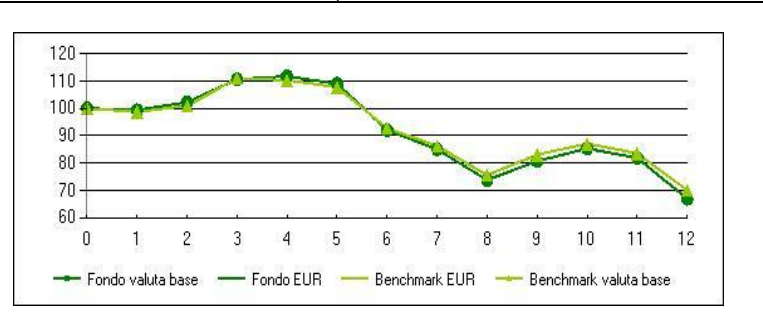
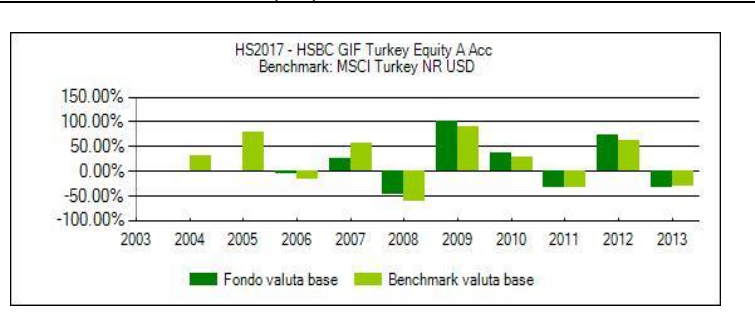
## HS2017 - HSBC GIF Turkey Equity A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Turkey NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -33,1%      | 7,33%         | -8,1%         | 1,66%         | 16,57%        |
| Benchmark                                | -29,92%     | 6,45%         | -8,89%        | -0,57%        | 13,34%        |

Data inizio operatività: 22/03/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 118.614.893,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,12  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Portfoy Yonetimi A.S.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

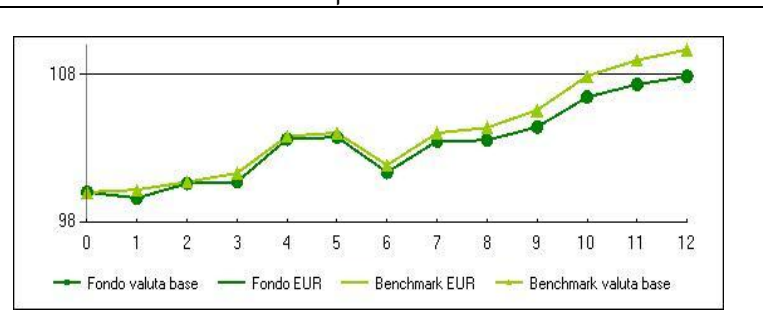
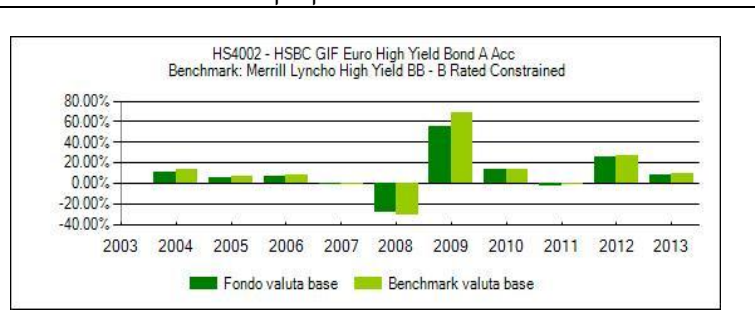
## HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | 7,86%       | 16,65%        | 9,94%         | 10,67%        | 18,48%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

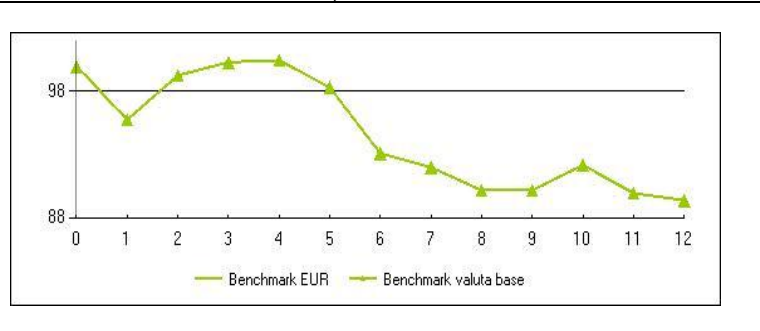
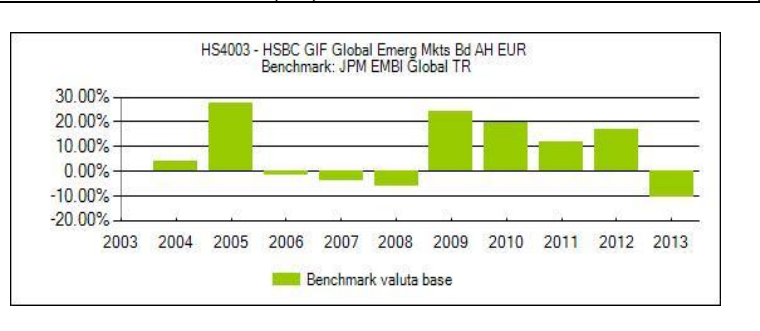
## HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AH EUR

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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

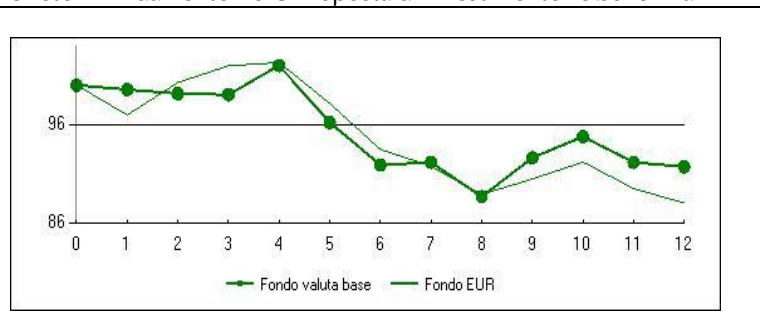
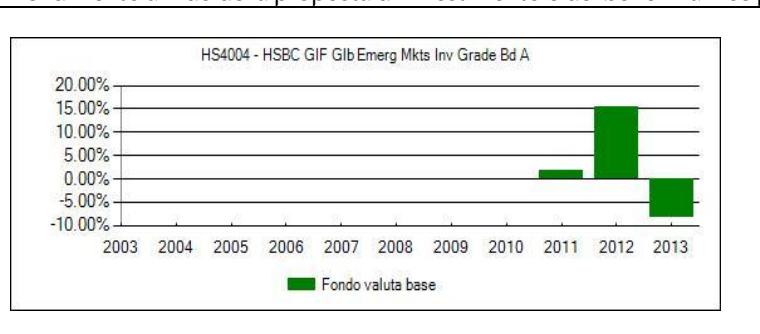
## HS4004 - HSBC GIF GIB Emerg Mkts Inv Grade Bd A

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                                    | -8,3%       | 2,84%         | 2,5%          | -             | -             |

Data inizio operatività:

16/12/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

91.987.160,00

Valore quota a fine anno\*:

10,88

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

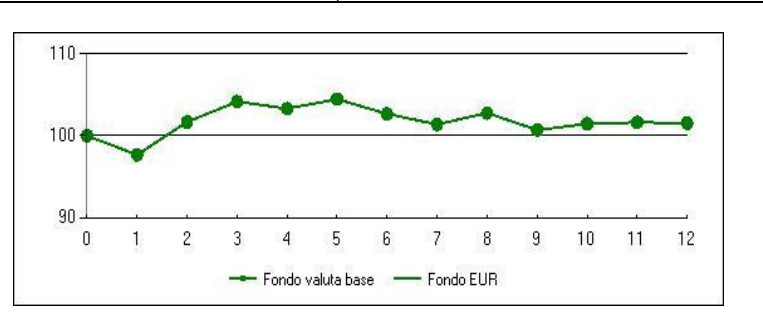
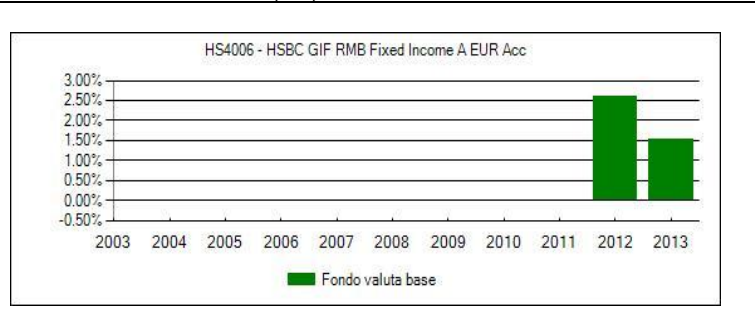
## HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | 1,53%       | 2,07%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 13/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 323.286.856,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

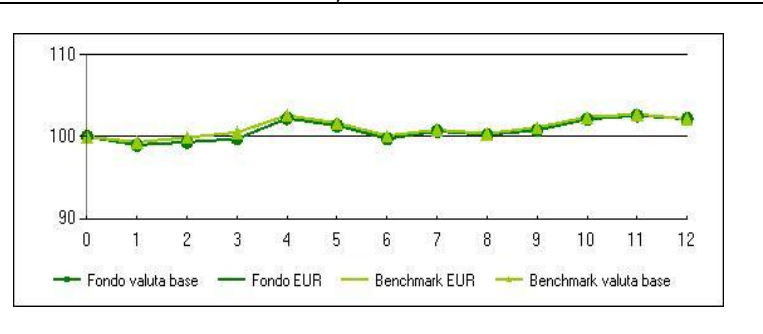
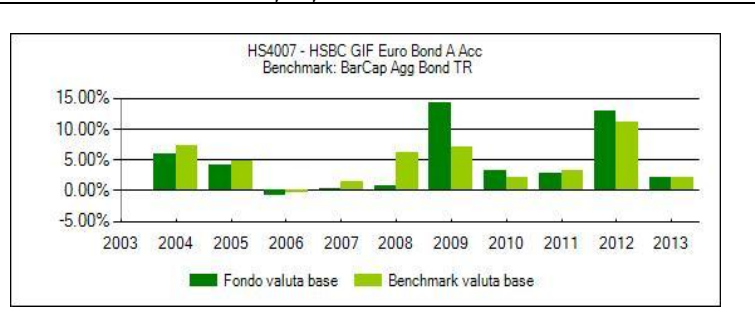
## HS4007 - HSBC GIF Euro Bond A Acc

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                                    | 2,17%       | 7,43%         | 5,9%          | 5,25%         | 7,01%         |
| Benchmark                                | 2,17%       | 6,59%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,09%         |

Data inizio operatività: 11/02/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 107.035.664,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (France)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

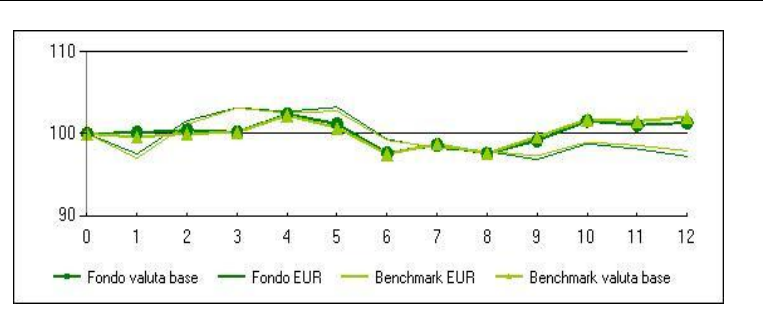
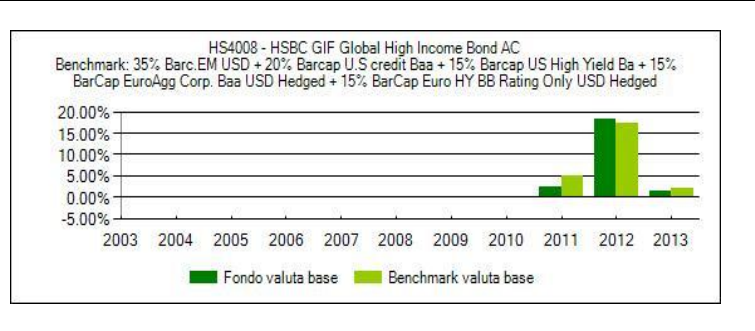
## HS4008 - HSBC GIF Global High Income Bond AC

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 35% Barc.EM USD + 20% Barcap U.S credit Baa + 15% Barcap US High Yield Ba + 15% BarCap EuroAgg Corp. Baa USD Hedged + 15% BarCap Euro HY BB Rating Only USD Hedged

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,34%       | 9,52%         | 7,04%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,03%       | 9,33%         | 7,89%         | -             | -             |

Data inizio operatività: 28/07/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.121.154.673,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,75  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

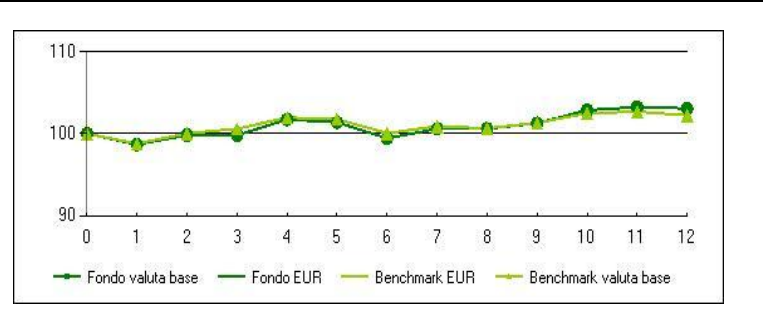
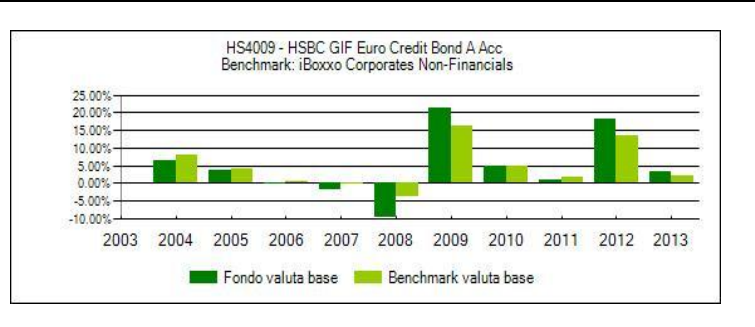
## HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : iBoxxo Corporates Non-Financials

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,08%       | 10,4%         | 7,13%         | 6,54%         | 9,35%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

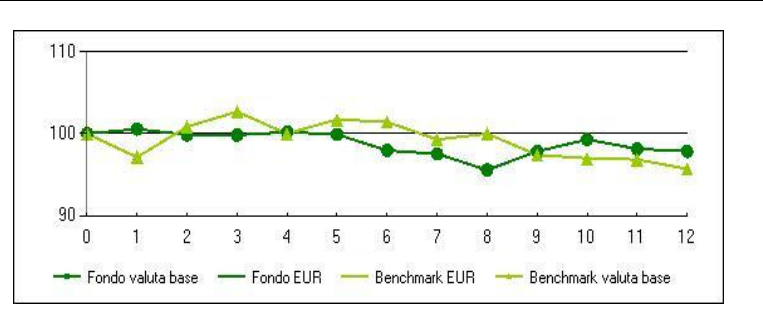
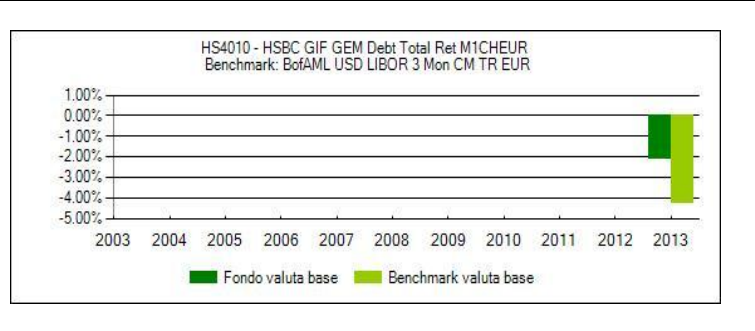
## HS4010 - HSBC GIF GEM Debt Total Ret M1CHEUR

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                                    | -2,15%      | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

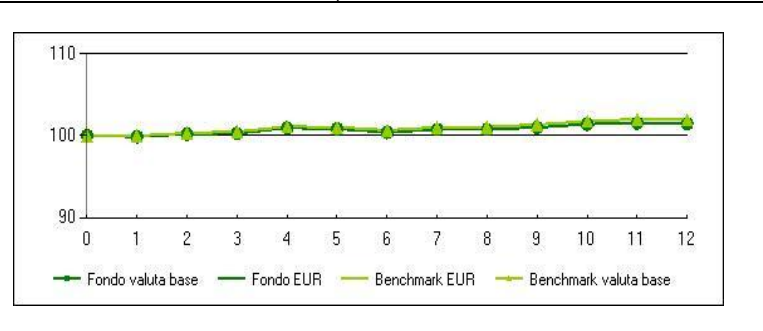
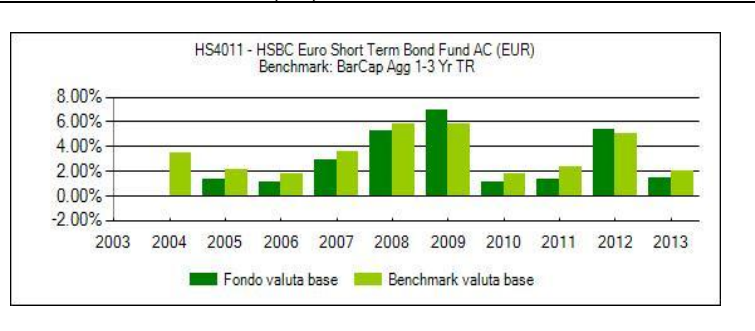
## HS4011 - HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)

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                                    | 1,44%       | 3,37%         | 2,69%         | 2,3%          | 3,22%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

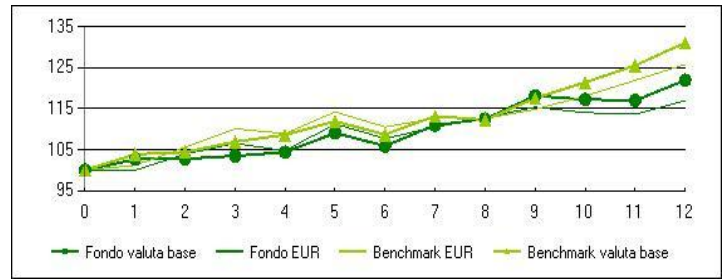
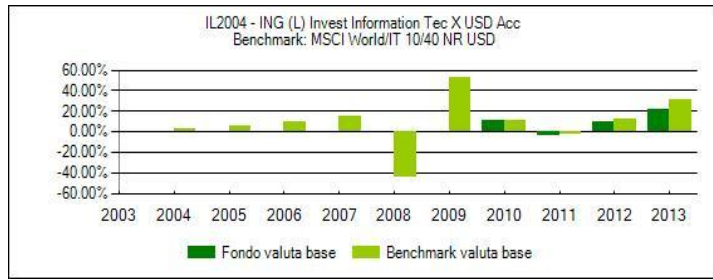
## IL2004 - ING (L) Invest Information Tec X USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World/IT 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                                    | 21,95%      | 15,59%        | 8,62%         | 9,18%         | -             |
| Benchmark                                | 31,11%      | 21,46%        | 12,63%        | 12,09%        | 19,21%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività:

26/01/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

189.008.847,00

Valore quota a fine anno\*:

859,59

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

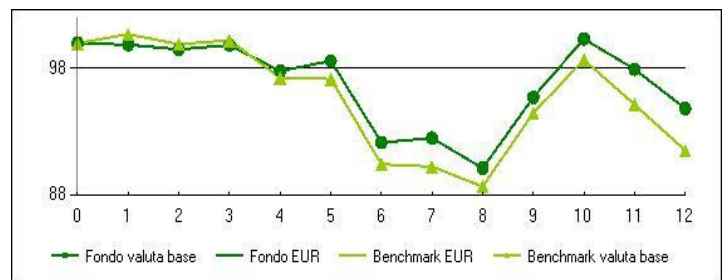
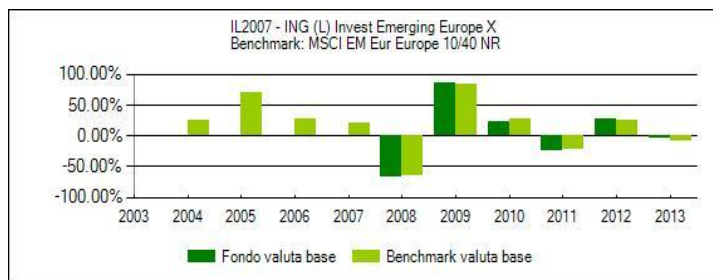
## IL2007 - ING (L) Invest Emerging Europe X

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 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                                    | -5,17%      | 9,59%         | -3,06%        | 3,02%         | 15,97%        |
| Benchmark                                | -8,49%      | 7,14%         | -3,59%        | 3,12%         | 15,8%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2007

Data inizio operatività:

24/03/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

96.627.149,00

Valore quota a fine anno\*:

54,06

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

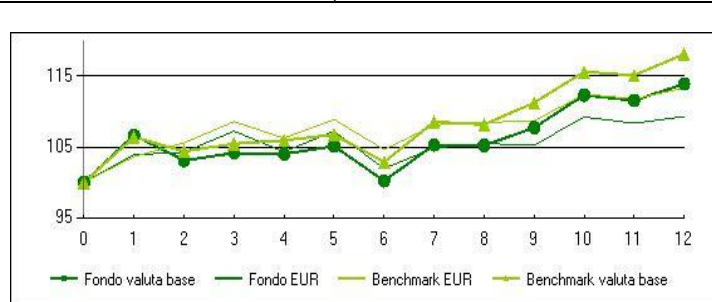
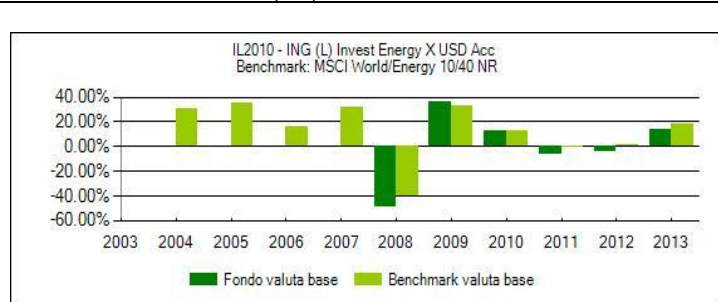
## IL2010 - ING (L) Invest Energy X USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World/Energy 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,92%      | 4,42%         | 0,5%          | 3,33%         | 9,13%         |
| Benchmark                                | 18,13%      | 9,65%         | 6,03%         | 7,6%          | 12,26%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/07/2007

Data inizio operatività:

01/12/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

94.399.546,00

Valore quota a fine anno\*:

1,351,87

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

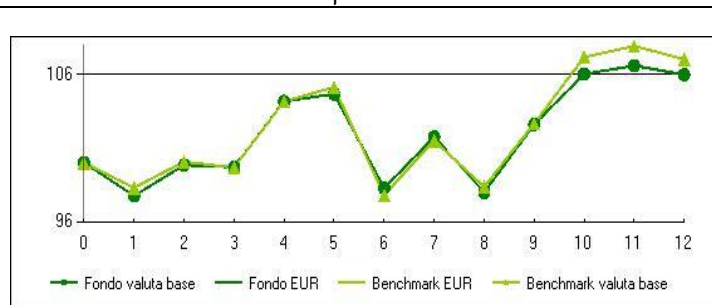
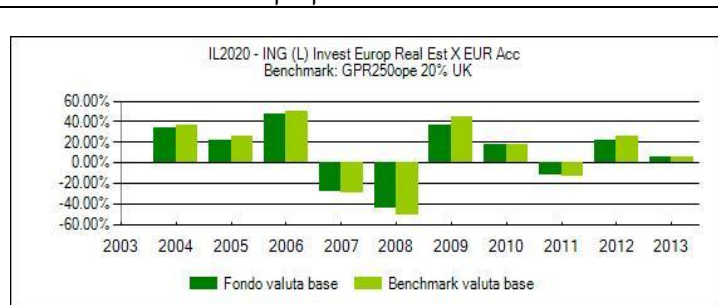
## IL2020 - ING (L) Invest Europ Real Est X EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : GPR250ope 20% UK**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,97%       | 13,73%        | 4,45%         | 7,71%         | 12,9%         |
| Benchmark                                | 6,05%       | 15,38%        | 4,86%         | 8,05%         | 14,54%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
23/05/2003

Data inizio operatività:

18/07/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

185.922.029,00

Valore quota a fine anno\*:

717,83

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.**

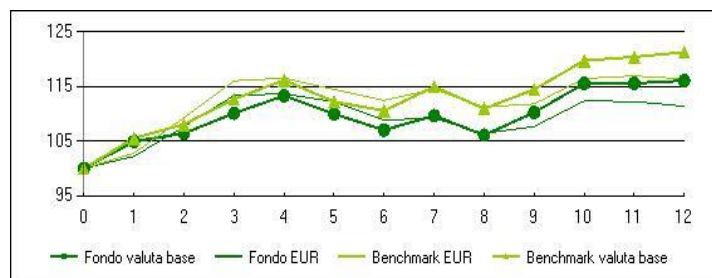
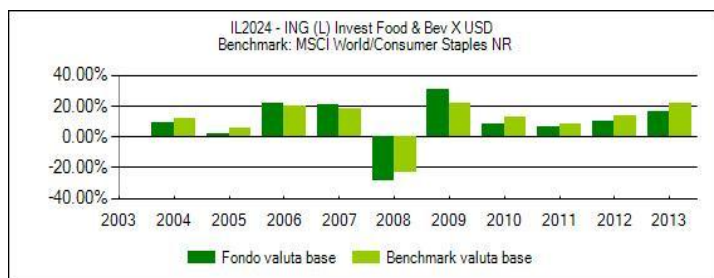
## IL2024 - ING (L) Invest Food & Bev X USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World/Consumer Staples NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,05%      | 13,07%        | 10,73%        | 10,12%        | 14,03%        |
| Benchmark                                | 21,28%      | 17,25%        | 14,29%        | 13,89%        | 15,41%        |

Data inizio operatività:

27/08/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

222.234.709,00

Valore quota a fine anno\*:

1,624,66

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

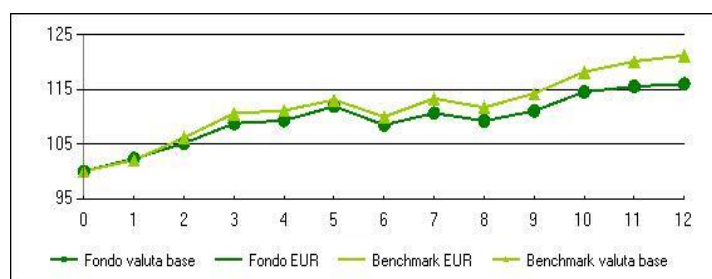
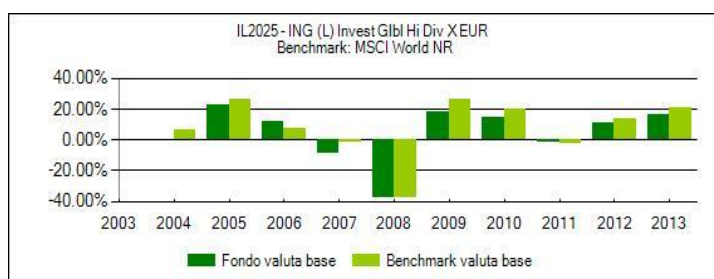
## IL2025 - ING (L) Invest Gibi Hi Div X EUR

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                                    | 16%         | 13,28%        | 8,02%         | 9,57%         | 11,26%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



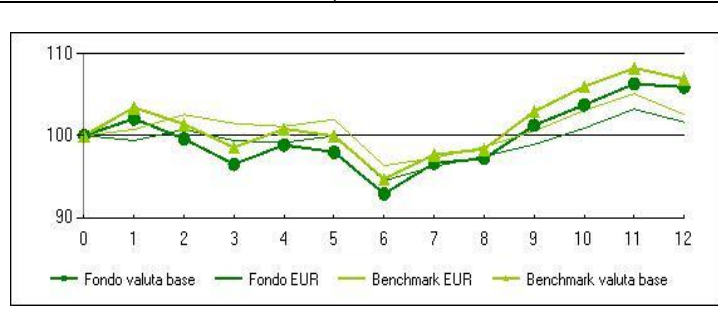
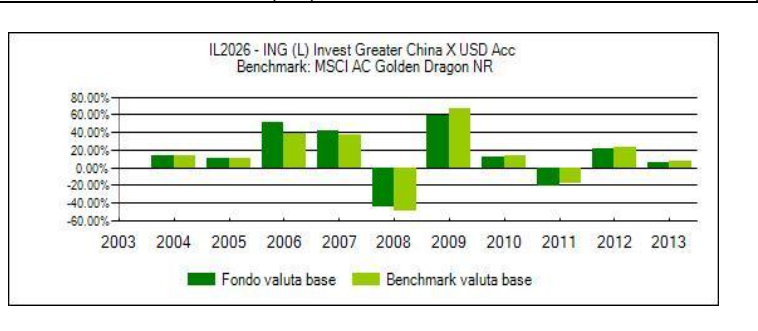
## IL2026 - ING (L) Invest Greater China X USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,94%       | 13,42%        | 0,73%         | 3,55%         | 12,82%        |
| Benchmark                                | 6,89%       | 14,28%        | 2,04%         | 4,73%         | 14,93%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/05/2003

Data inizio operatività:

30/08/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

242.447.416,00

Valore quota a fine anno\*:

819,73

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

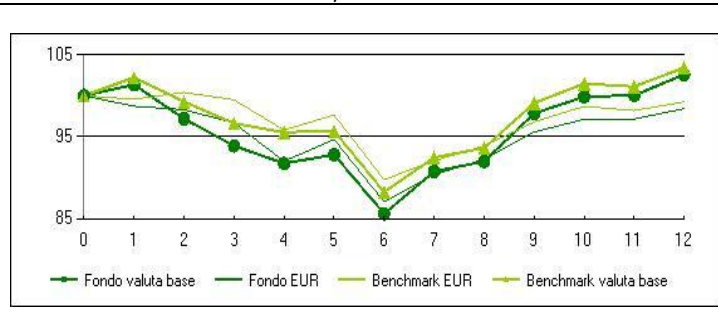
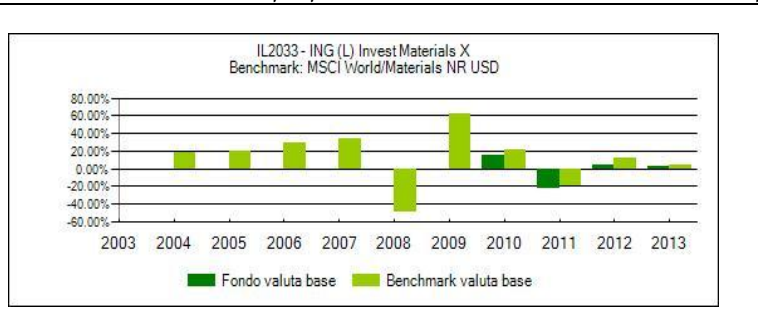
## IL2033 - ING (L) Invest Materials X

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/Materials NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,58%       | 3,44%         | -6,3%         | -1,27%        | -             |
| Benchmark                                | 3,43%       | 7,3%          | -2,64%        | 2,85%         | 12,57%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/08/2009

Data inizio operatività:

01/12/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

104.858.659,00

Valore quota a fine anno\*:

939,16

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

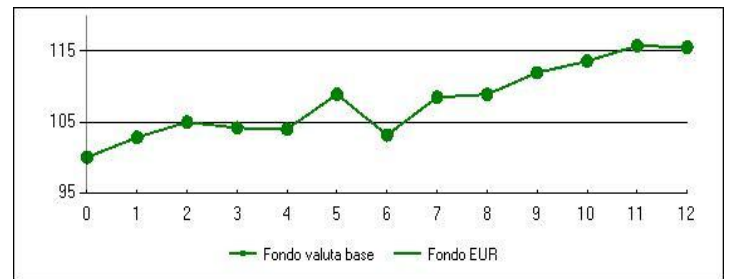
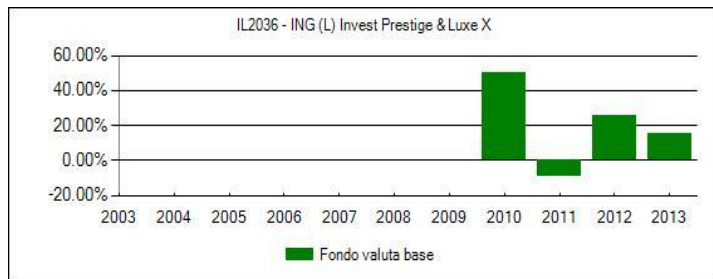
## IL2036 - ING (L) Invest Prestige & Luxe X

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                                    | 15,57%      | 20,37%        | 9,72%         | 18,7%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/08/2009

Data inizio operatività:

26/01/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

132.266.269,00

Valore quota a fine anno\*:

642,46

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

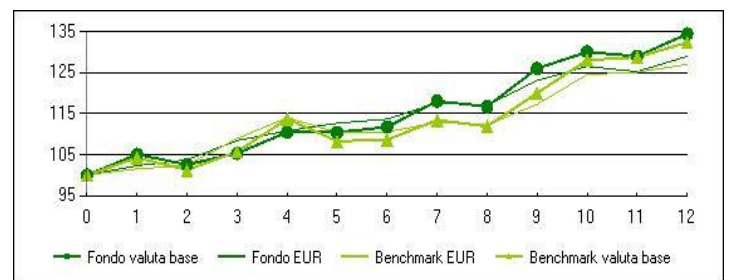
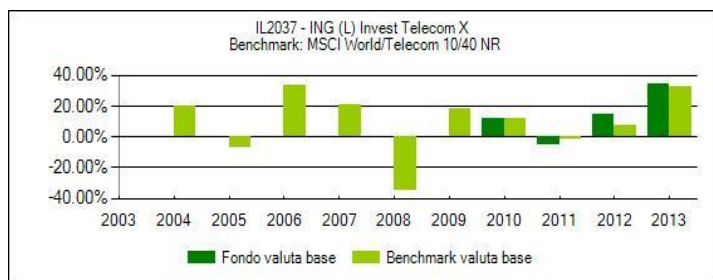
## IL2037 - ING (L) Invest Telecom X

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/Telecom 10/40 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 34,43%      | 24,15%        | 13,47%        | 13,1%         | -             |
| Benchmark                                | 32,39%      | 18,96%        | 11,74%        | 11,85%        | 13,02%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/08/2009

Data inizio operatività:

15/11/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

156.464.848,00

Valore quota a fine anno\*:

907,30

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Belgium**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.

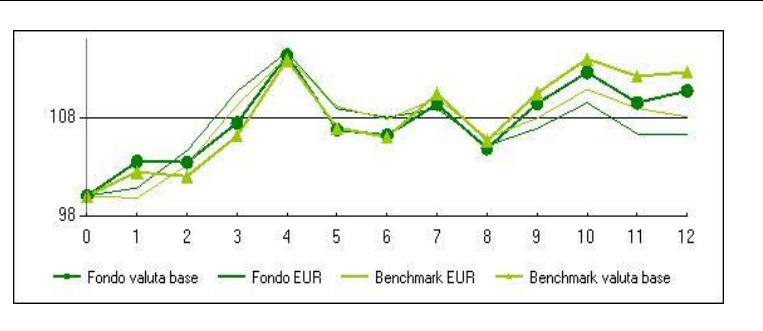
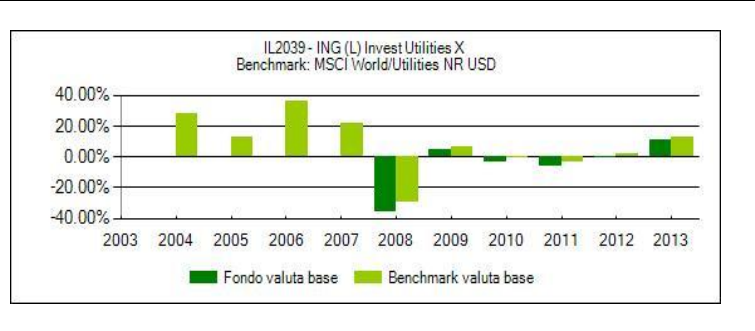
## IL2039 - ING (L) Invest Utilities X

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/Utilities NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,71%      | 4,89%         | 0,99%         | -0,03%        | 0,91%         |
| Benchmark                                | 12,61%      | 7,08%         | 3,51%         | 2,37%         | 3,13%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2007

Data inizio operatività:

05/02/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

24.797.489,00

Valore quota a fine anno\*:

612,08

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

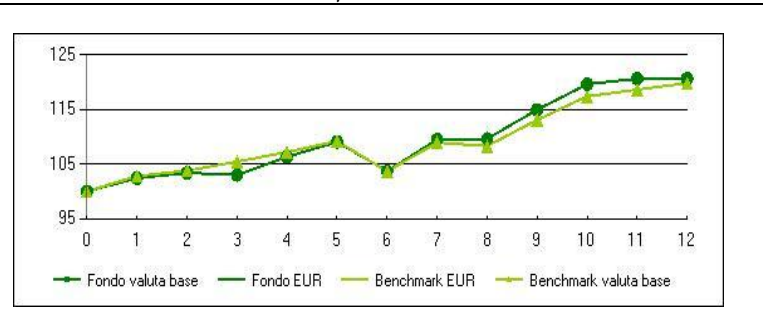
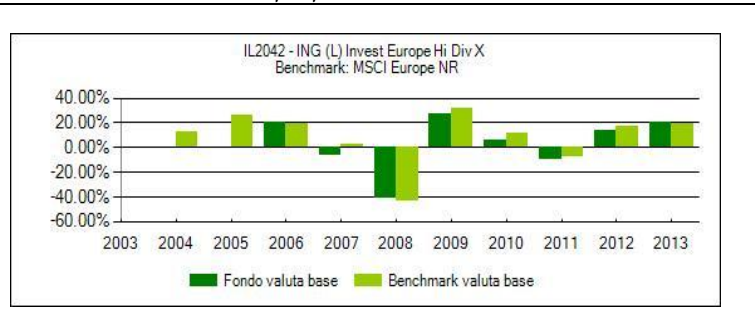
## IL2042 - ING (L) Invest Europe Hi Div X

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                                    | 20,62%      | 17,19%        | 7,49%         | 6,96%         | 10,77%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività:

31/01/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

395.921.136,00

Valore quota a fine anno\*:

341,10

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.**

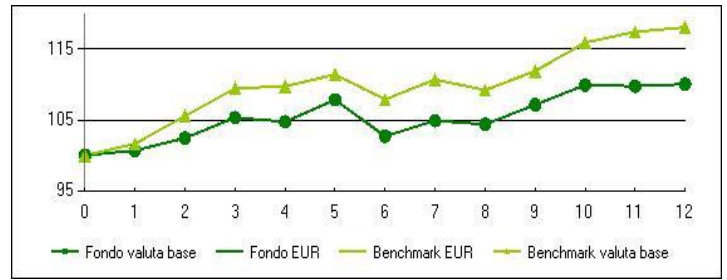
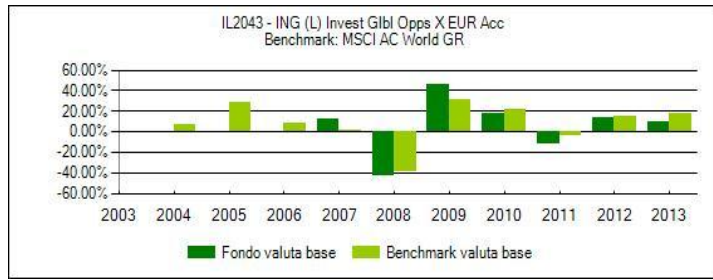
## IL2043 - ING (L) Invest Gbl Opps X EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World GR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,06%      | 12,1%         | 3,42%         | 6,72%         | 13,68%        |
| Benchmark                                | 18,11%      | 16,55%        | 9,35%         | 12,17%        | 15,74%        |

Data inizio operatività: 24/10/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 509.041.155,00  
 Valore quota a fine anno\*: 301,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

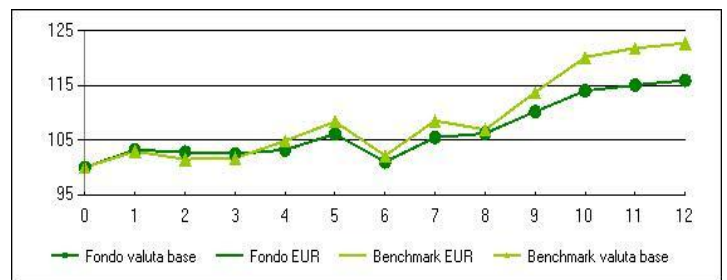
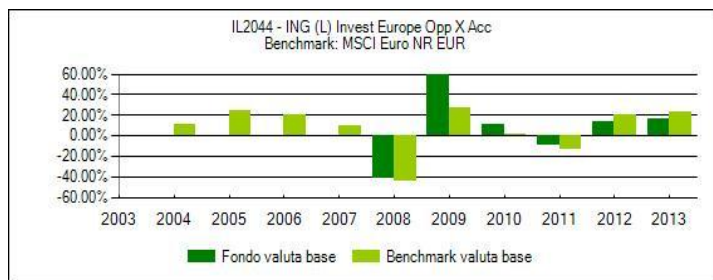
## IL2044 - ING (L) Invest Europe Opp X Acc

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                                    | 15,93%      | 14,98%        | 6,14%         | 7,19%         | 16,02%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.**

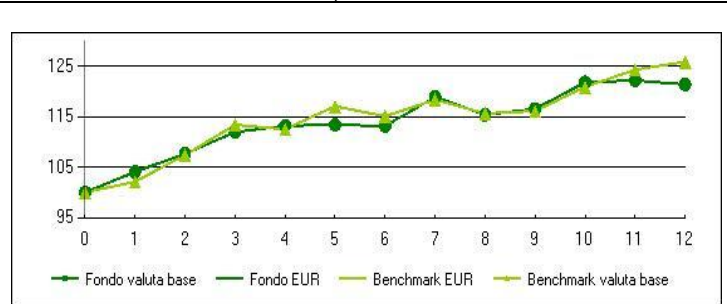
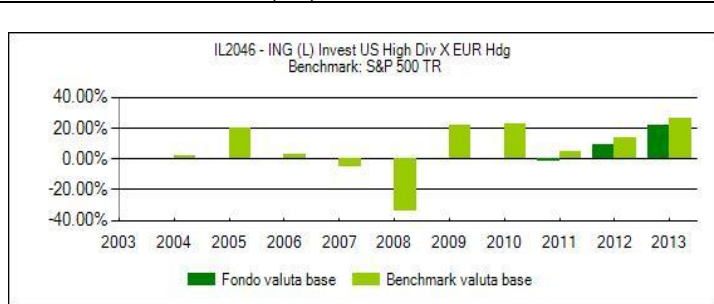
## IL2046 - ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 21,37%      | 14,89%        | 9,17%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 25,86%      | 19,49%        | 14,4%         | 16,33%        | 17,38%        |

Data inizio operatività:

24/03/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.026.674.779,00

Valore quota a fine anno\*:

349,57

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

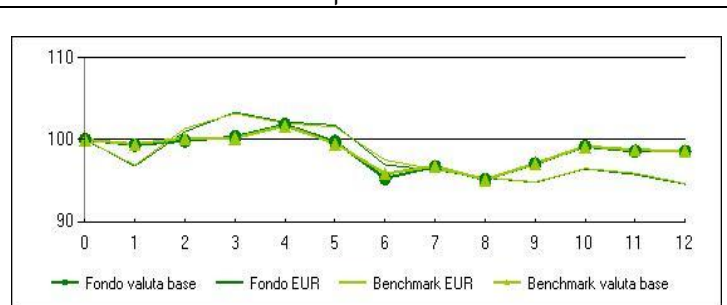
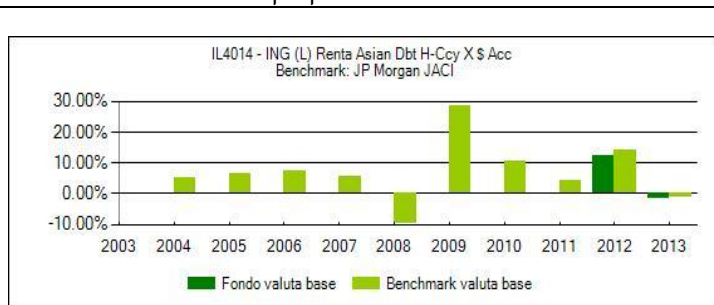
## IL4014 - ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X \$ Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgan JACI

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -1,45%      | 5,3%          | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -1,37%      | 6,16%         | 5,48%         | 6,74%         | 10,73%        |

Data inizio operatività:

29/04/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

187.067.980,00

Valore quota a fine anno\*:

1,533,96

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**

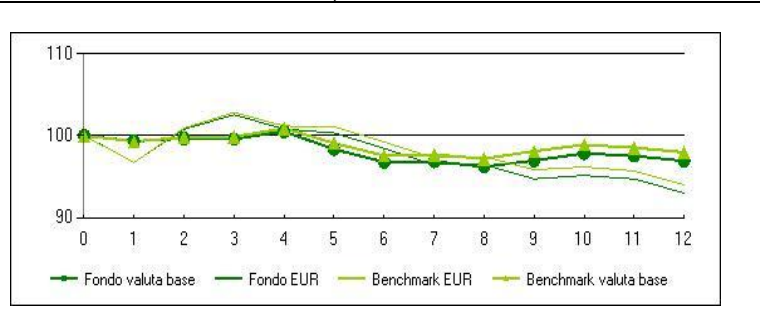
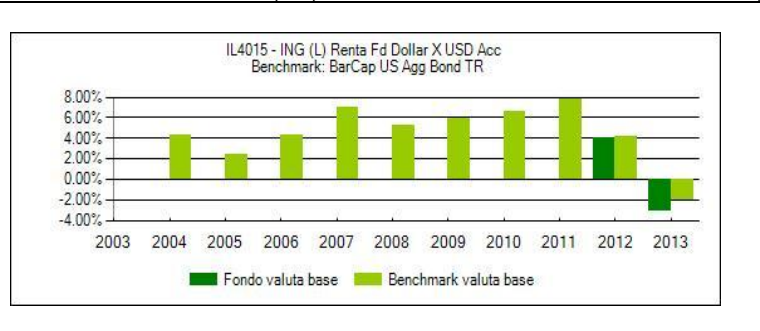
## IL4015 - ING (L) Renta Fd Dollar X USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | -3,08%      | 0,39%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,02%      | 1,05%         | 3,26%         | 4,07%         | 4,44%         |

Data inizio operatività:

29/04/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

78.950.366,00

Valore quota a fine anno\*:

1,068,85

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

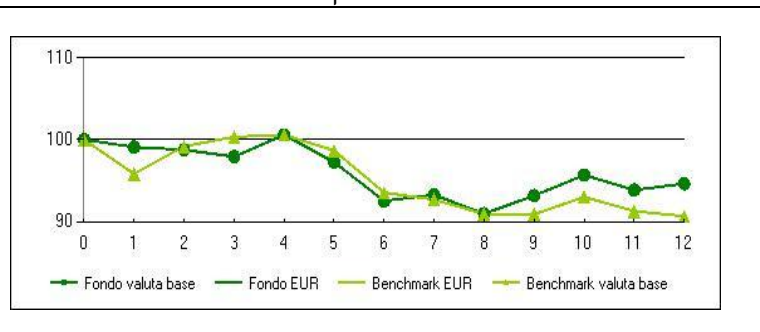
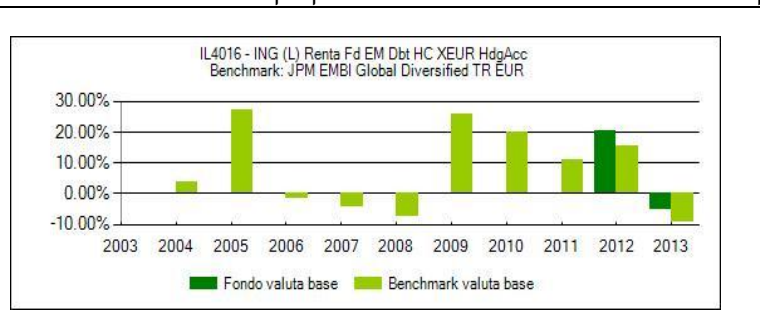
## IL4016 - ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc

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                                    | -5,37%      | 6,66%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -9,35%      | 2,39%         | 5,16%         | 8,7%          | 11,91%        |

Data inizio operatività:

29/04/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

950.262.697,00

Valore quota a fine anno\*:

4,167,06

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.**

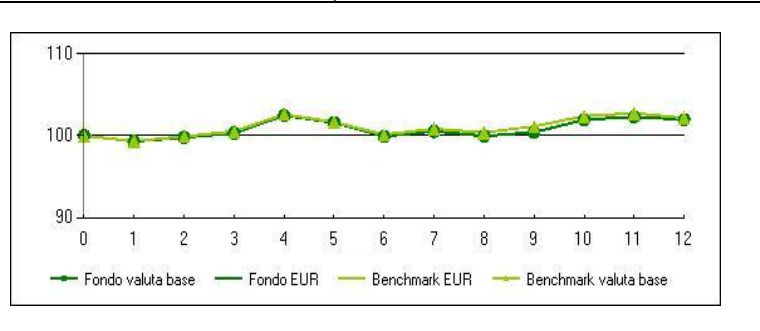
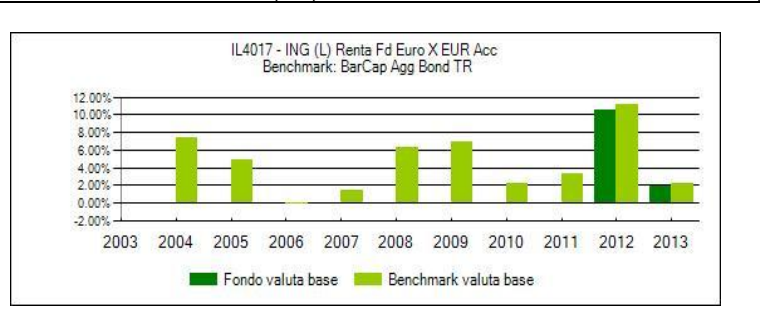
## IL4017 - ING (L) Renta Fd Euro X EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 1,96%       | 6,17%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,17%       | 6,59%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,09%         |

Data inizio operatività:

29/04/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

833.673.969,00

Valore quota a fine anno\*:

479,31

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

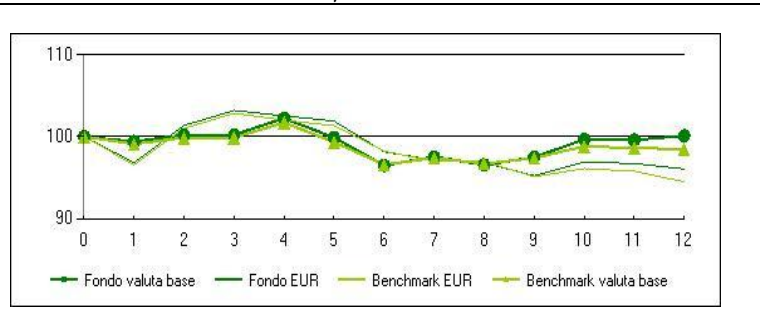
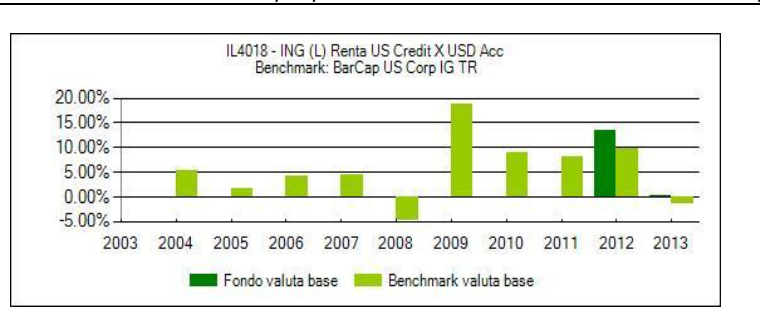
## IL4018 - ING (L) Renta US Credit X USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 0,1%        | 6,61%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -1,53%      | 3,99%         | 5,36%         | 6,25%         | 8,63%         |

Data inizio operatività:

29/04/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

166.215.333,00

Valore quota a fine anno\*:

1,103,76

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Co.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**

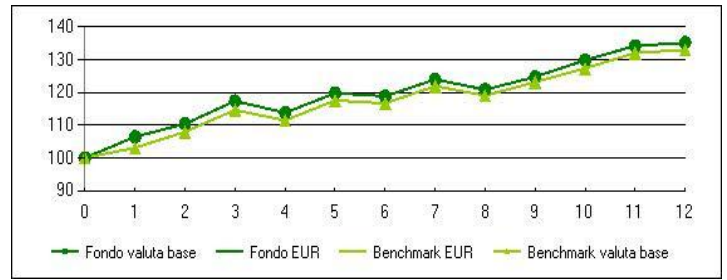
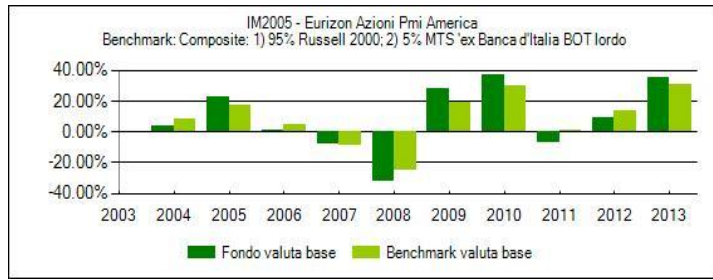
## IM2005 - Eurizon Azioni Pmi America

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) 95% Russell 2000; 2) 5% MTS 'ex Banca d'Italia BOT lordo

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 35,14%      | 21,43%        | 10,92%        | 16,88%        | 18,99%        |
| Benchmark                                | 31,07%      | 22,23%        | 14,36%        | 17,98%        | 18,27%        |

Data inizio operatività: 09/11/1992  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 199.553.166,00  
 Valore quota a fine anno\*: 31,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

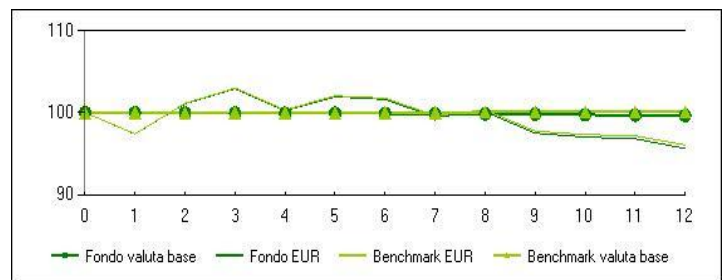
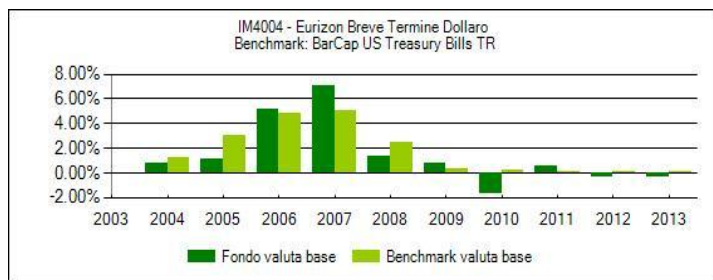
## IM4004 - Eurizon Breve Termine Dollaro

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 Treasury Bills TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,34%      | -0,35%        | -0,06%        | -0,48%        | -0,22%        |
| Benchmark                                | 0,1%        | 0,11%         | 0,12%         | 0,15%         | 0,17%         |

Data inizio operatività: 20/07/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 257.514.080,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.



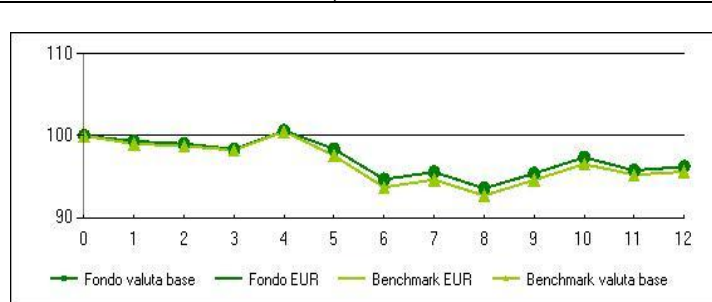
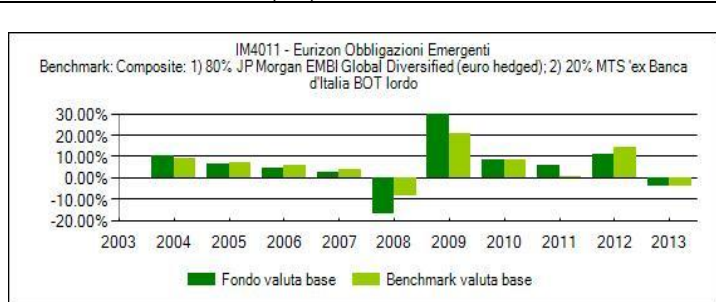
## IM4011 - Eurizon Obbligazioni Emergenti

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) 80% JP Morgan EMBI Global Diversified (euro hedged); 2) 20% MTS 'ex Banca d'Italia BOT lordo

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,77%      | 3,47%         | 4,15%         | 5,22%         | 9,75%         |
| Benchmark                                | -4,23%      | 4,48%         | 3,05%         | 4,32%         | 7,35%         |

Data inizio operatività: 11/05/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 324.062.498,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,08  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

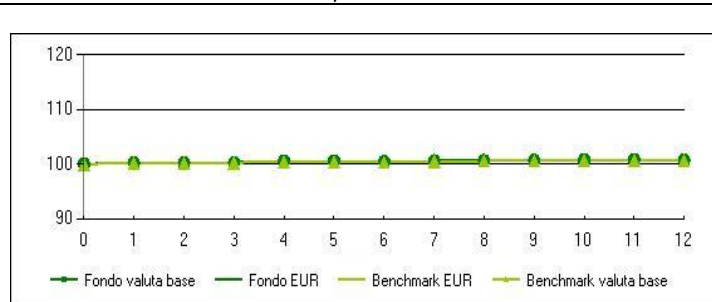
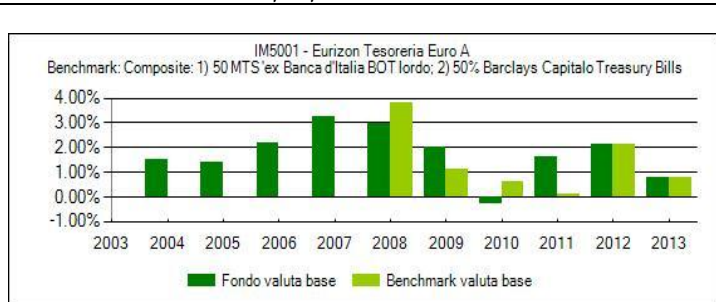
## IM5001 - Eurizon Tesoreria Euro A

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 MTS 'ex Banca d'Italia BOT lordo; 2) 50% Barclays Capitalo Treasury Bills

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,76%       | 1,43%         | 1,49%         | 1,04%         | 1,24%         |
| Benchmark                                | 0,77%       | 1,45%         | 1,01%         | 0,9%          | 0,95%         |

Data inizio operatività: 20/01/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.499.051.321,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,97  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

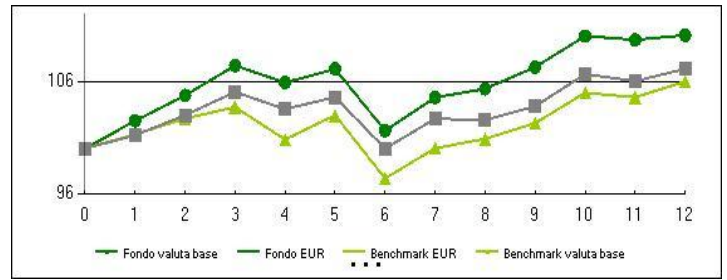
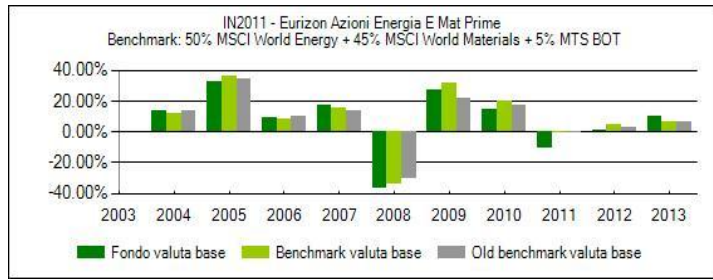
## IN2011 - Eurizon Azioni Energia E Mat Prime

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 World Energy + 45% MSCI World Materials + 5% MTS BOT

**Benchmark precedente\*\*\*** : Composite: 1) 95% MSCI Customized Energy & Materials; 2) 5% MTS ex Banca d'Italia BOT lordo

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,1%       | 5,02%         | -0,42%        | 3,21%         | 7,63%         |
| Benchmark                                | 5,97%       | 5,34%         | 3,37%         | 7,36%         | 11,79%        |
| Benchmark Prec.                          | 6,2%        | 4,52%         | 2,92%         | 6,25%         | 9,21%         |

Data inizio operatività: 12/10/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 82.724.399,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,95  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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

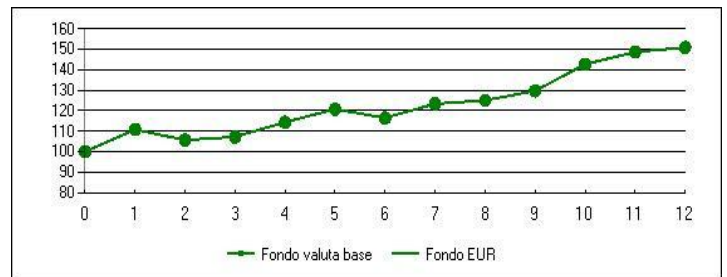
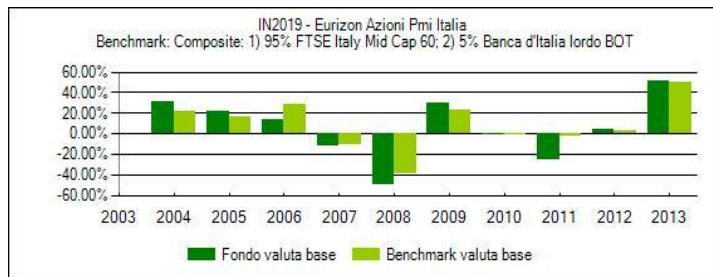
## IN2019 - Eurizon Azioni Pmi Italia

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) 95% FTSE Italy Mid Cap 60; 2) 5% Banca d'Italia lordo BOT

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 50,84%      | 25,2%         | 5,38%         | 3,96%         | 8,74%         |
| Benchmark                                | 49,68%      | 24,19%        | 14,42%        | 10,6%         | 12,98%        |

Data inizio operatività: 05/07/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 72.466.796,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,49  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

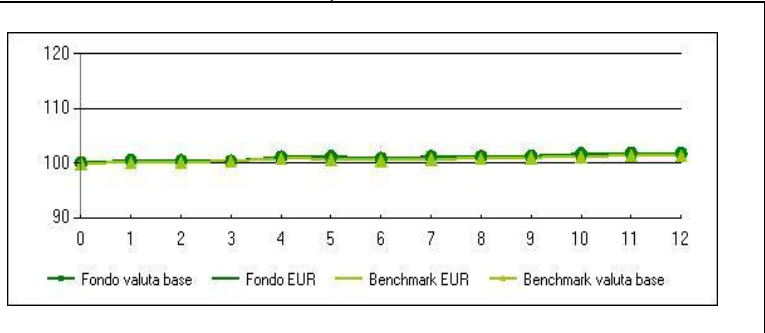
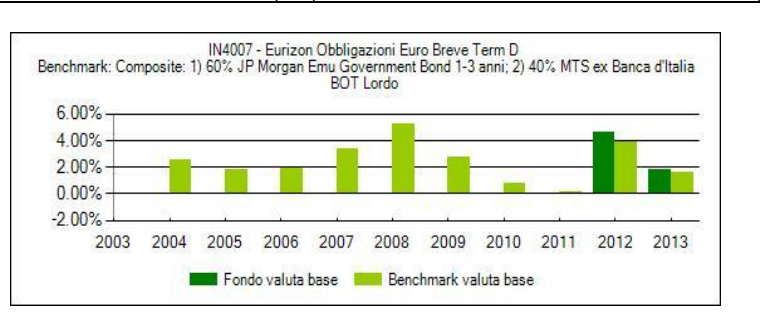
## IN4007 - Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D

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% JP Morgan Emu Government Bond 1-3 anni; 2) 40% MTS ex Banca d'Italia BOT Lordo

Variazione politica di investimento/Gestione da:

30/05/2011

Data inizio operatività:

21/05/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.012.169.291,00

Valore quota a fine anno\*:

15,12

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,79%       | 3,18%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,55%       | 2,7%          | 1,82%         | 1,55%         | 1,78%         |

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.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

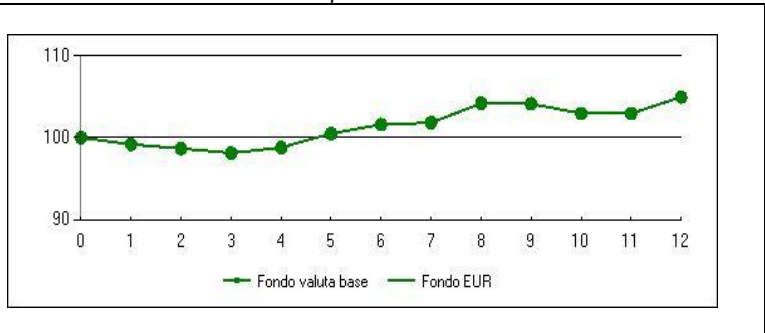
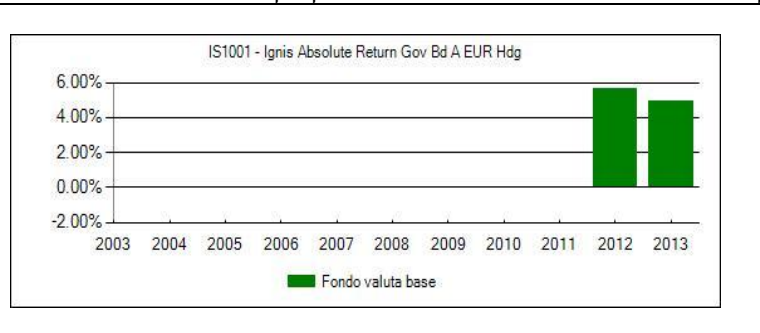
## IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,96%       | 5,31%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

31/03/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.474.177.964,00

Valore quota a fine anno\*:

1,17

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,73%

\* 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.

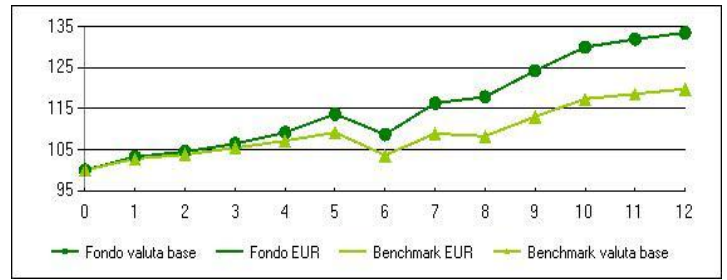
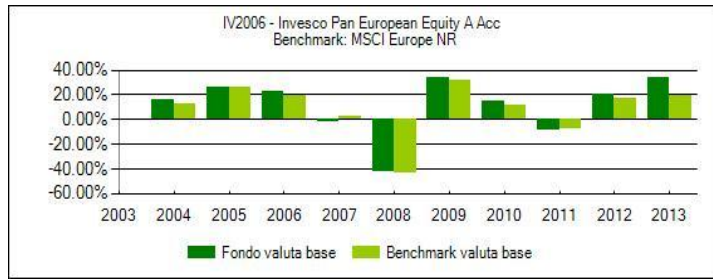
## IV2006 - Invesco Pan European Equity A Acc

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                                    | 33,54%      | 27%           | 13,81%        | 14,03%        | 17,78%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.437.599.892,00

Valore quota a fine anno\*:

17,16

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

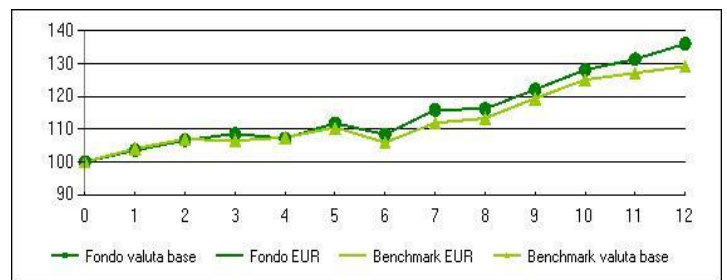
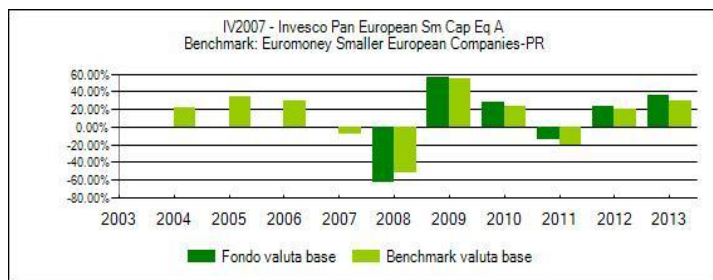
## IV2007 - Invesco Pan European Sm Cap Eq A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Euromoney Smaller European Companies-PR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 36,04%      | 29,82%        | 12,84%        | 16,27%        | 23,24%        |
| Benchmark                                | 29,09%      | 24,63%        | 7,27%         | 10,96%        | 18,51%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/02/2007

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

191.119.070,00

Valore quota a fine anno\*:

18,42

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

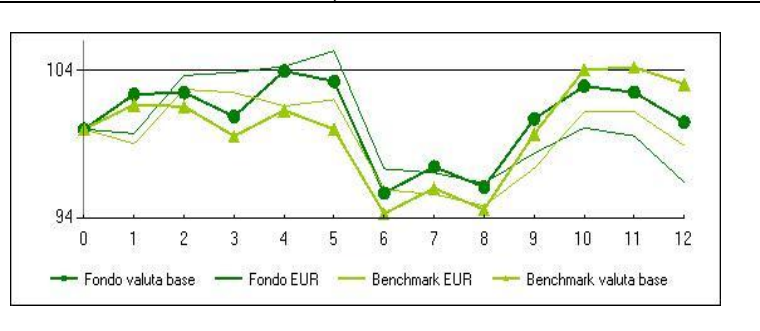
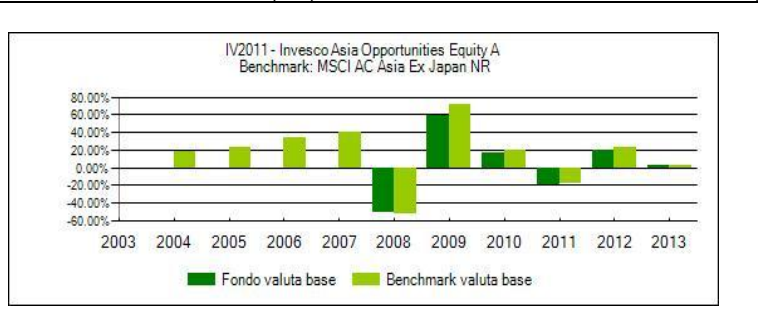
## IV2011 - Invesco Asia Opportunities Equity A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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                                    | 0,47%       | 9,55%         | -1,37%        | 2,9%          | 12,29%        |
| Benchmark                                | 3,07%       | 12,3%         | 1,41%         | 5,68%         | 16,51%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 20/07/2007

Data inizio operatività:

03/03/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

124.911.538,00

Valore quota a fine anno\*:

95,28

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

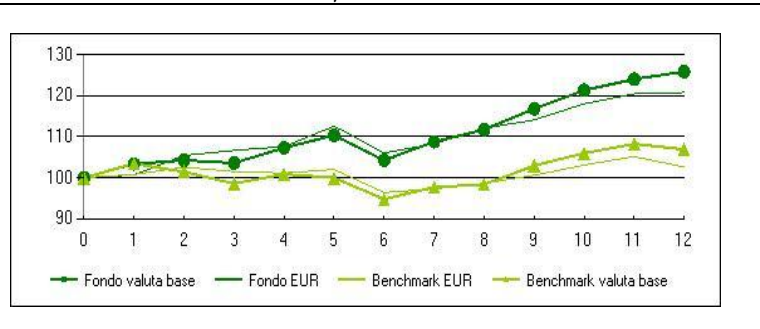
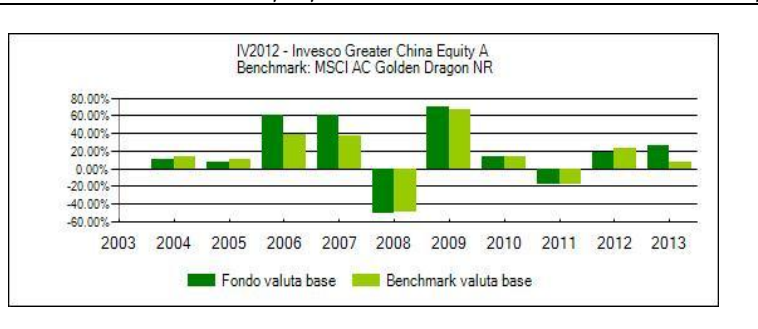
## IV2012 - Invesco Greater China Equity A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 25,89%      | 21,53%        | 6,56%         | 8,16%         | 18,29%        |
| Benchmark                                | 6,89%       | 14,28%        | 2,04%         | 4,73%         | 14,93%        |

Data inizio operatività:

15/07/1992

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.518.759.349,00

Valore quota a fine anno\*:

45,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.**

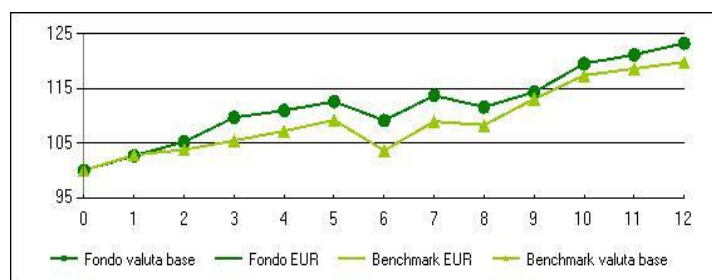
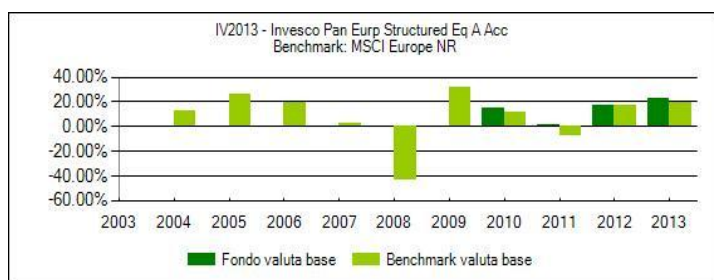
## IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

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                                    | 23,27%      | 20,08%        | 13,17%        | 13,68%        | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

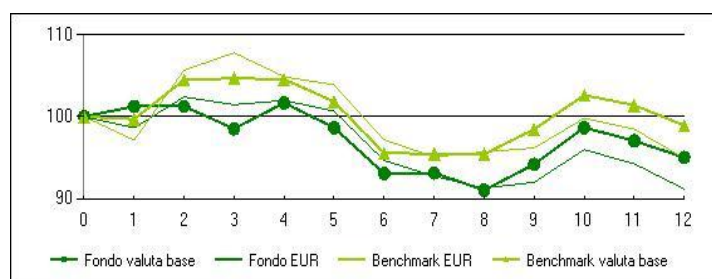
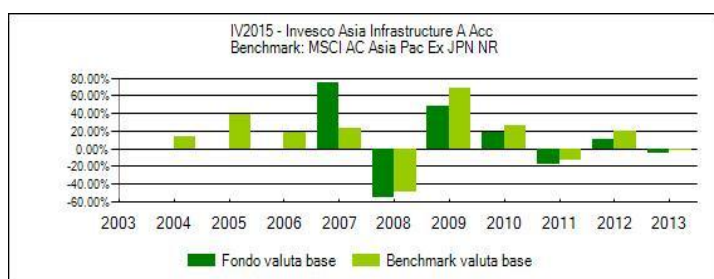
## IV2015 - Invesco Asia Infrastructure A Acc

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 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                                    | -4,98%      | 2,69%         | -4,48%        | 0,62%         | 8,66%         |
| Benchmark                                | -1,06%      | 9,16%         | 1,29%         | 7,04%         | 17,12%        |

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

953.587.868,00

Valore quota a fine anno\*:

13,56

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.**

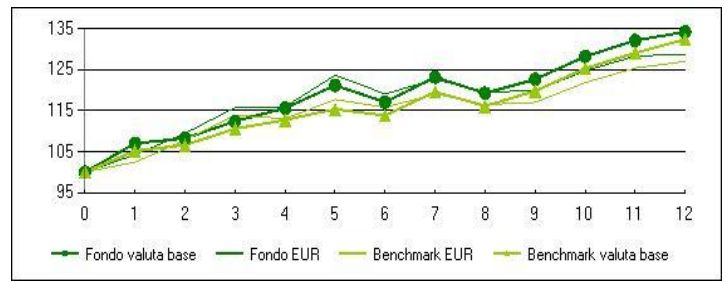
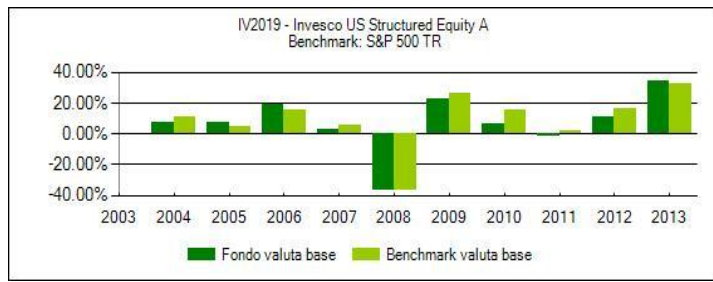
## IV2019 - Invesco US Structured Equity A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 34,22%      | 22,1%         | 13,76%        | 11,95%        | 13,96%        |
| Benchmark                                | 32,39%      | 23,93%        | 16,18%        | 15,9%         | 17,94%        |

Data inizio operatività: 28/06/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 118.725.260,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,20  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

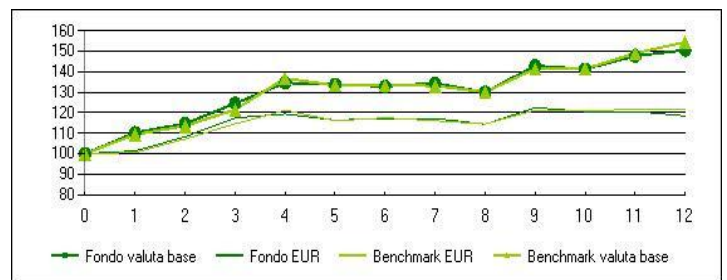
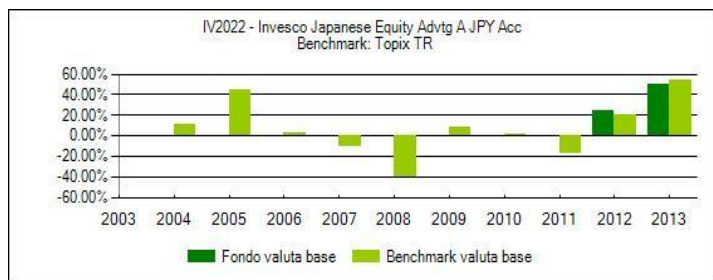
## IV2022 - Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc

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                                    | 50,58%      | 37,12%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 54,41%      | 36,61%        | 15,7%         | 11,83%        | 10,97%        |

Data inizio operatività: 30/09/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 138.000.000.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 3,123,00  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

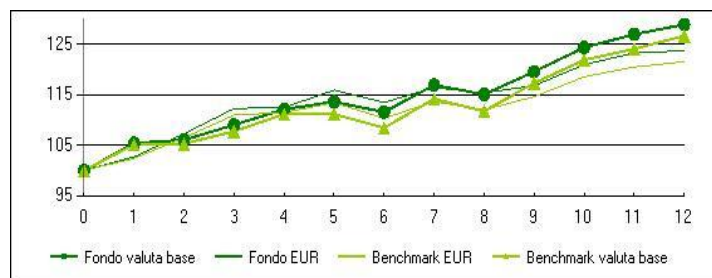
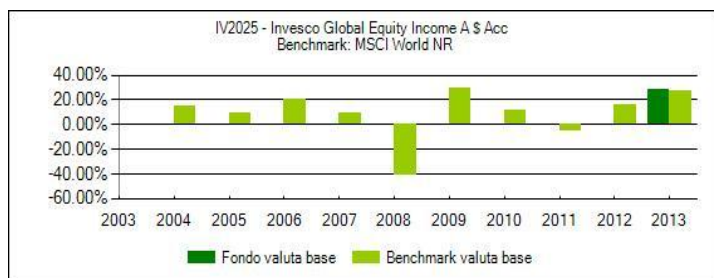
## IV2025 - Invesco Global Equity Income A \$ Acc

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                                    | 28,89%      | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

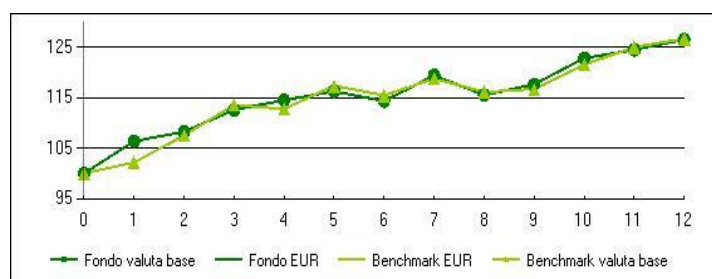
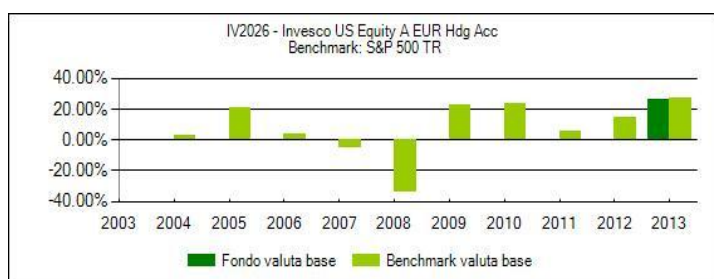
## IV2026 - Invesco US Equity A EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività: 27/06/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6.225.977,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



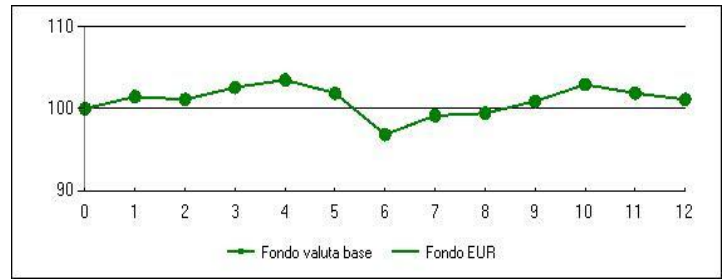
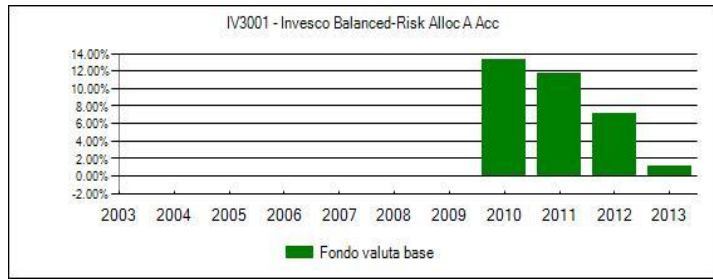
## IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | 1,12%       | 4,08%         | 6,55%         | 8,2%          | -             |

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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,65%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,91%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

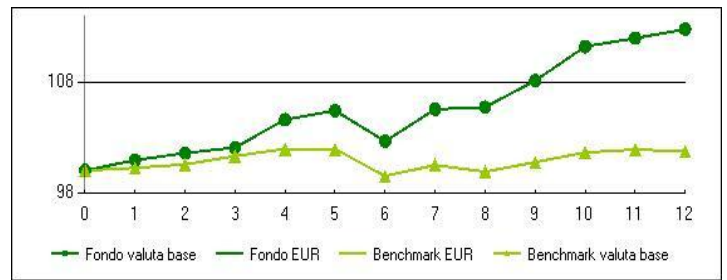
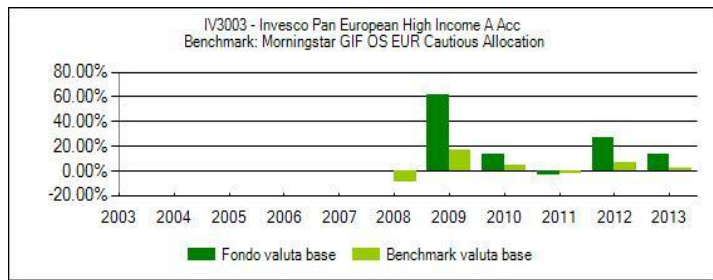
## IV3003 - Invesco Pan European High Income A Acc

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                                    | 12,8%       | 19,68%        | 11,55%        | 12,12%        | 20,61%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

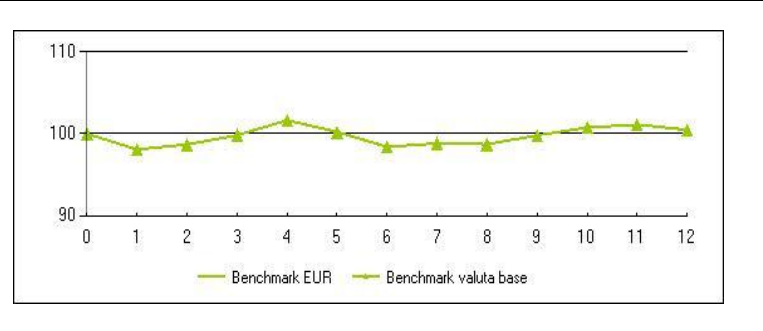
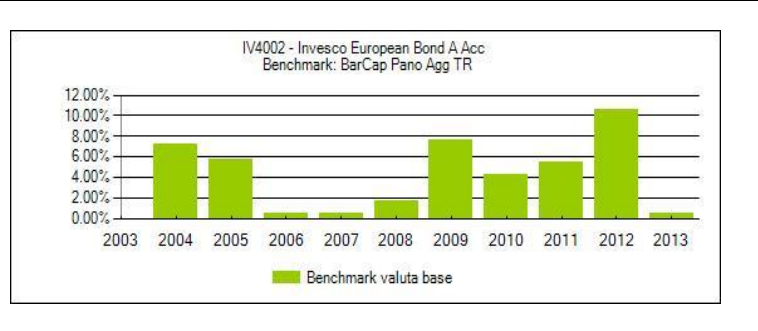
## IV4002 - Invesco European Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Pano Agg TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,46%       | 5,4%          | 5,45%         | 5,16%         | 5,66%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

04/09/2013

Data inizio operatività:

01/04/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

184.538.973,00

Valore quota a fine anno\*:

6,05

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

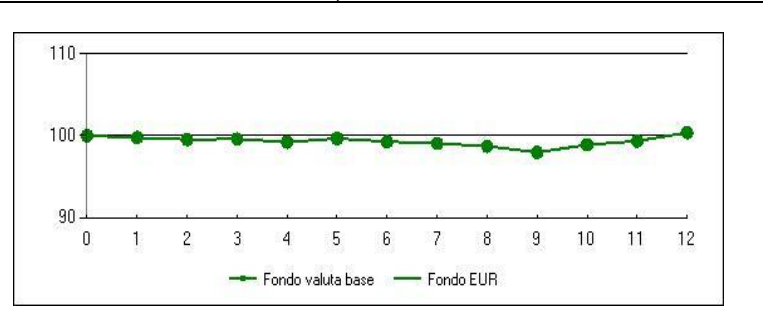
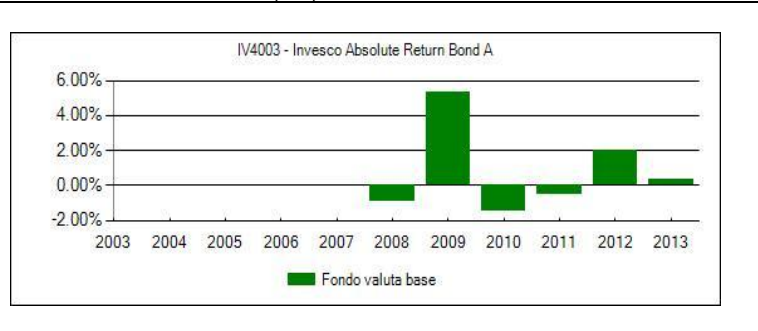
## IV4003 - Invesco Absolute Return Bond A

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                                    | 0,38%       | 1,19%         | 0,62%         | 0,09%         | 1,11%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

05/04/2007

Data inizio operatività:

10/12/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

10.847.219,00

Valore quota a fine anno\*:

2,82

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

**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): 2,64%

\* 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.**

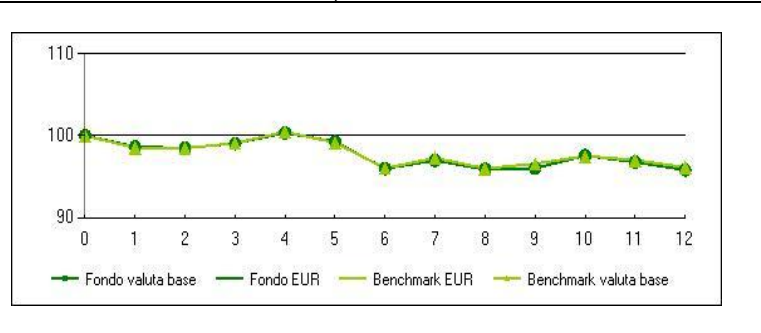
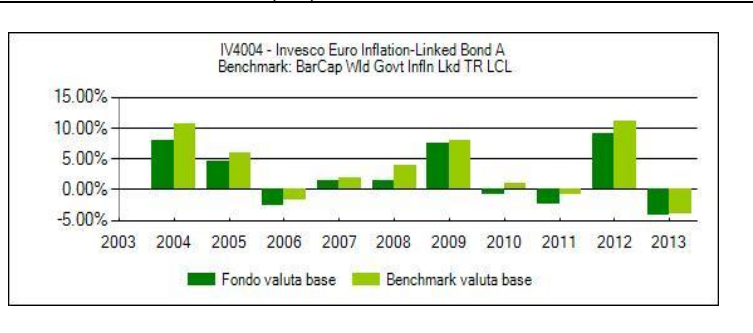
## IV4004 - Invesco Euro Inflation-Linked Bond A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Wld Govt Infln Lkd TR LCL**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -4,18%      | 2,25%         | 0,66%         | 0,28%         | 1,68%         |
| Benchmark                                | -3,86%      | 3,32%         | 1,93%         | 1,71%         | 2,94%         |

Data inizio operatività: 06/11/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 18.161.426,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

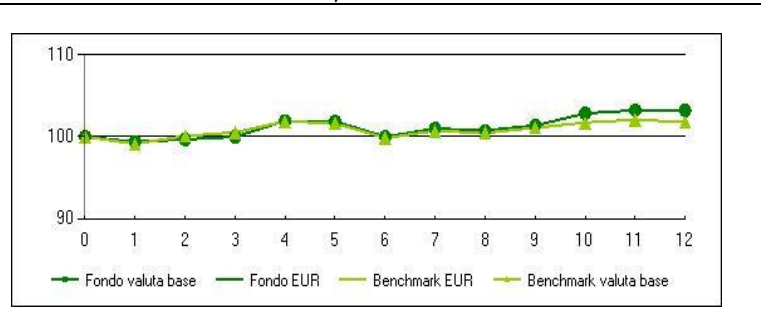
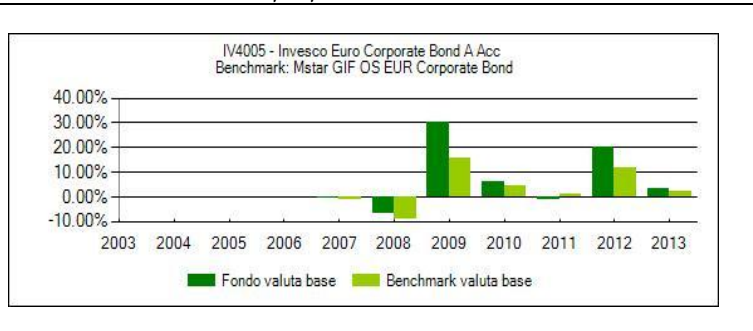
## IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

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                                    | 3,22%       | 11,45%        | 6,99%         | 6,82%         | 11,14%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

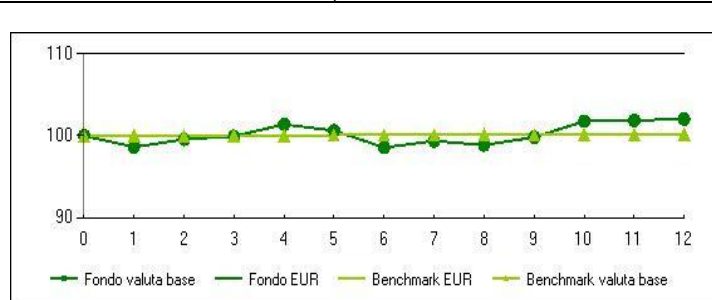
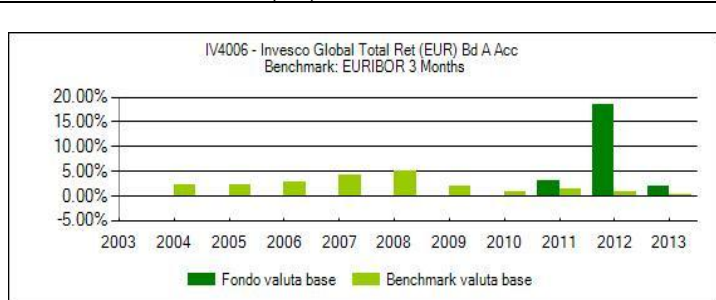
## IV4006 - Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc

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                                    | 2,03%       | 9,91%         | 7,57%         | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

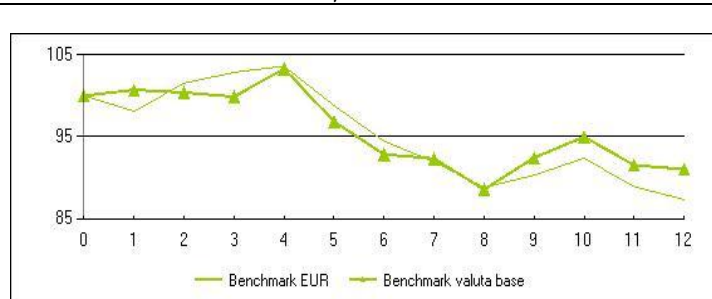
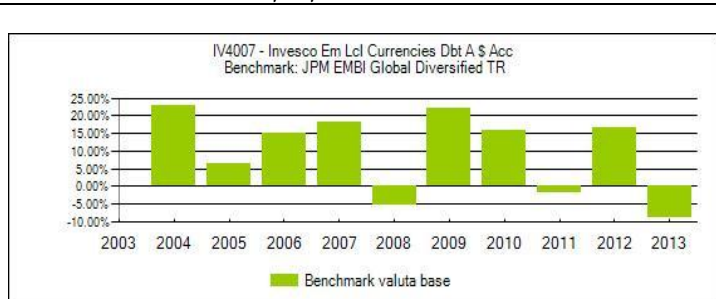
## IV4007 - Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -8,98%      | 3,09%         | 1,45%         | 4,83%         | 8,06%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
18/09/2013

Data inizio operatività:

14/12/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

745.201.741,00

Valore quota a fine anno\*:

14,57

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

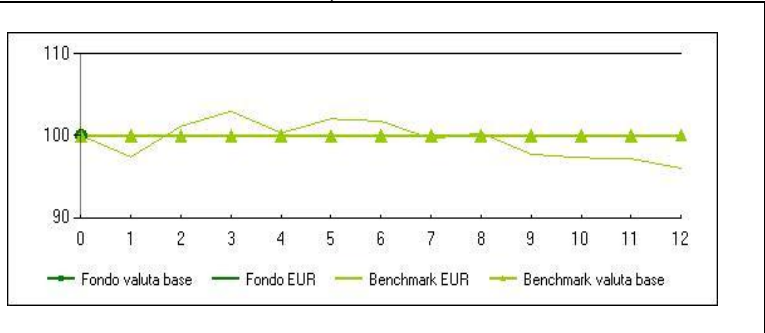
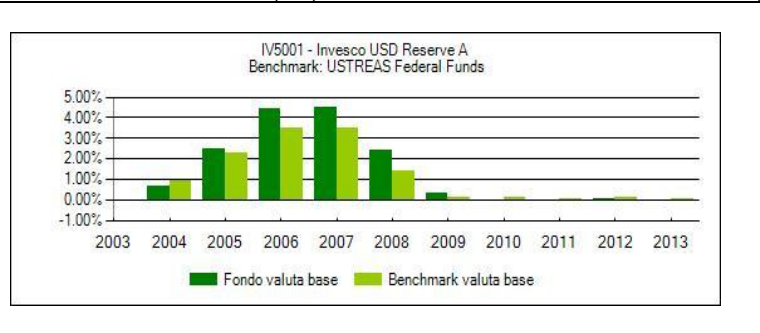
## IV5001 - Invesco USD Reserve A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : USTREAS Federal Funds**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0%          | 0,01%         | 0,01%         | 0,01%         | 0,07%         |
| Benchmark                                | 0,07%       | 0,09%         | 0,08%         | 0,09%         | 0,1%          |

Data inizio operatività: 02/01/1991  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 112.558.570,00  
 Valore quota a fine anno\*: 87,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

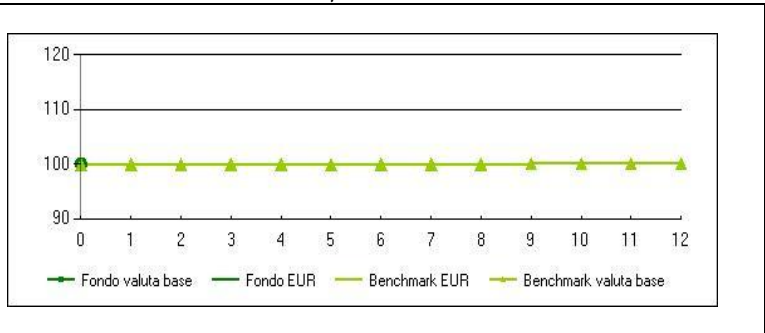
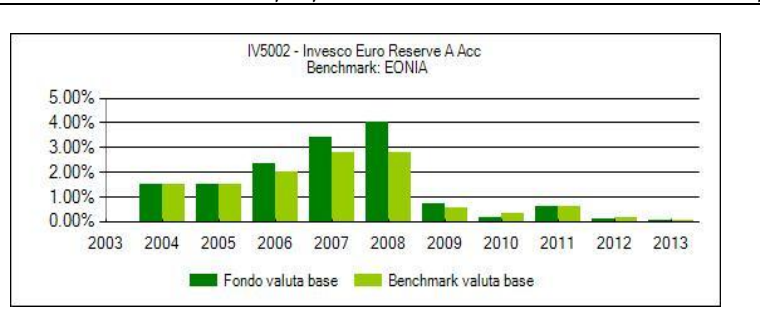
## IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

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                                    | 0,02%       | 0,07%         | 0,24%         | 0,23%         | 0,32%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

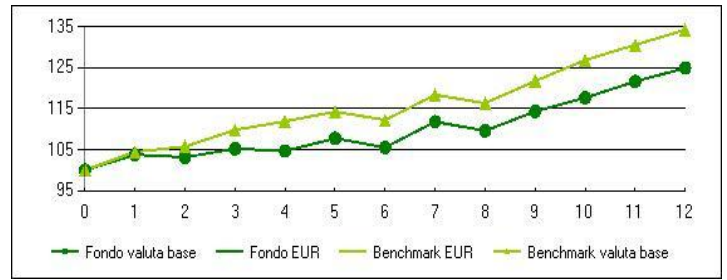
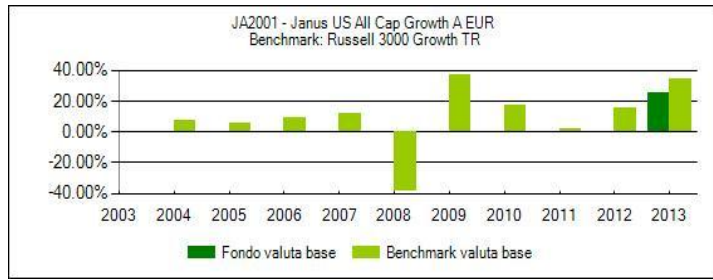
## JA2001 - Janus US All Cap Growth A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Russell 3000 Growth TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,94%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 34,23%      | 24,35%        | 16,47%        | 16,76%        | 20,56%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
06/08/2012

Data inizio operatività:

31/12/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

58.331.385,00

Valore quota a fine anno\*:

16,28

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

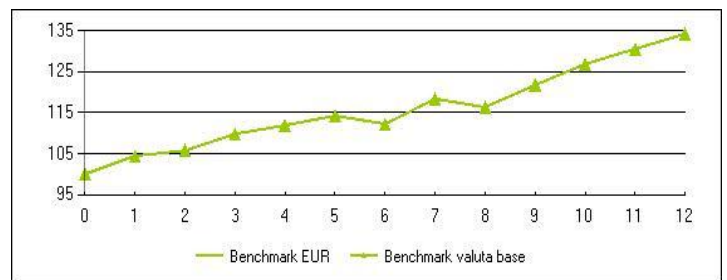
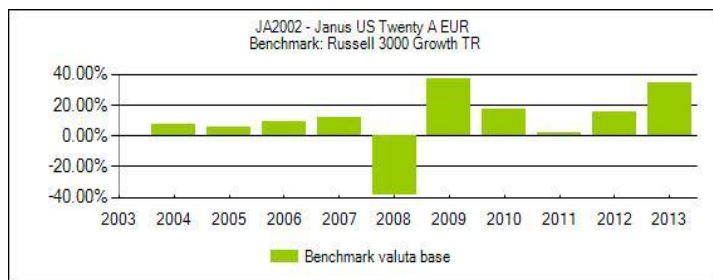
## JA2002 - Janus US Twenty A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Russell 3000 Growth TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 34,23%      | 24,35%        | 16,47%        | 16,76%        | 20,56%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
13/05/2013

Data inizio operatività:

31/12/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

283.722.577,00

Valore quota a fine anno\*:

20,21

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

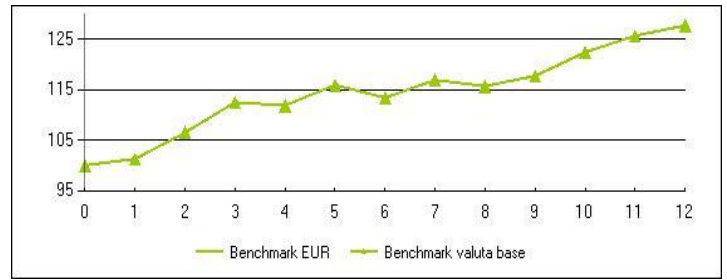
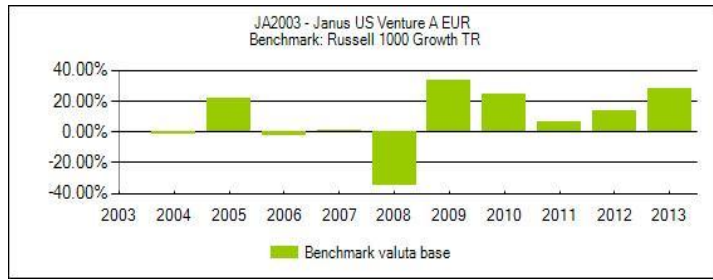
## JA2003 - Janus US Venture A EUR

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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

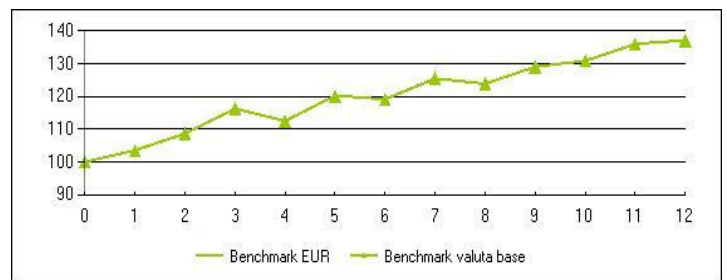
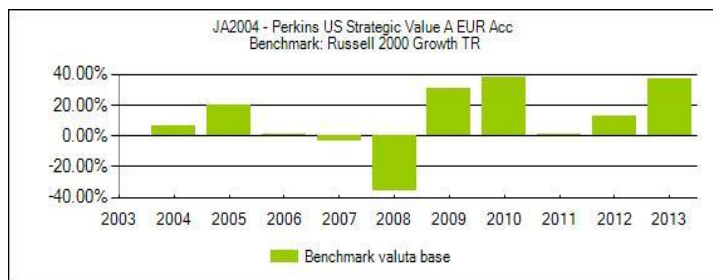
## JA2004 - Perkins US Strategic Value A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 37,11%      | 24,38%        | 15,78%        | 20,99%        | 22,79%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/04/2013

Data inizio operatività:

30/11/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

426.489.138,00

Valore quota a fine anno\*:

17,31

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

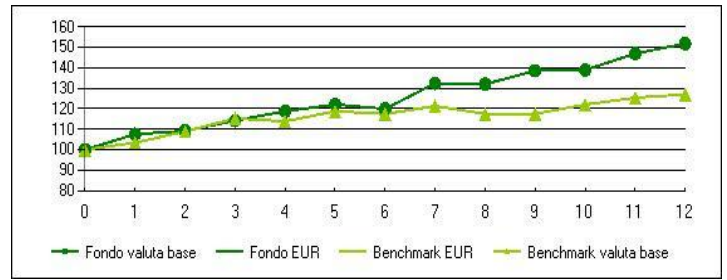
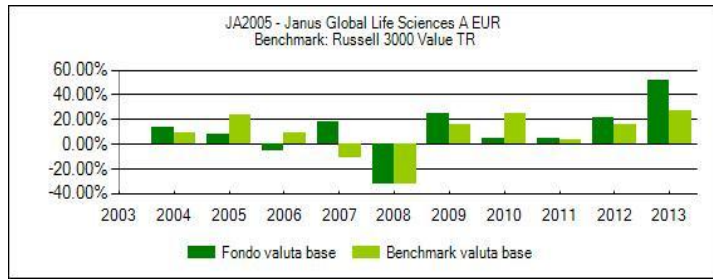
## JA2005 - Janus Global Life Sciences A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Value TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 51,79%      | 35,87%        | 24,63%        | 19,4%         | 20,37%        |
| Benchmark                                | 26,95%      | 21,22%        | 14,9%         | 17,18%        | 16,95%        |

Data inizio operatività:

31/03/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

138.417.059,00

Valore quota a fine anno\*:

20,75

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

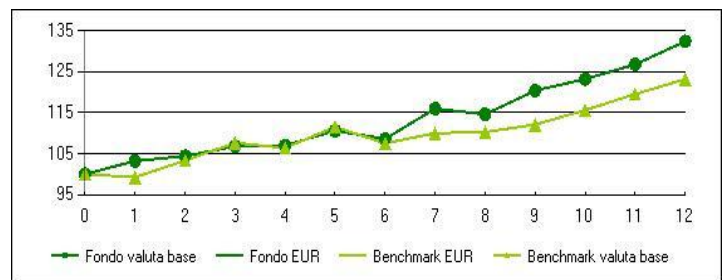
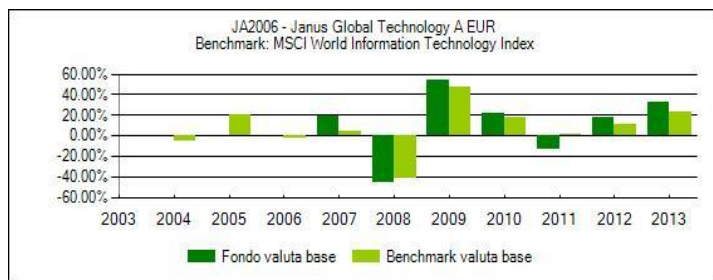
## JA2006 - Janus Global Technology A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Information Technology Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 32,4%       | 24,81%        | 10,78%        | 13,35%        | 20,46%        |
| Benchmark                                | 23,16%      | 17,22%        | 11,46%        | 13,1%         | 19,29%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/02/2006

Data inizio operatività:

31/03/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

56.829.794,00

Valore quota a fine anno\*:

6,62

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**



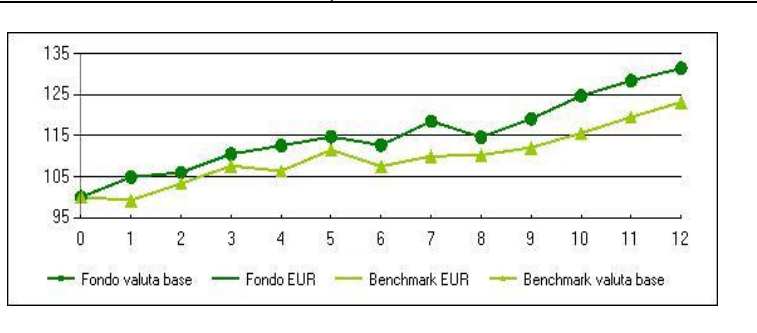
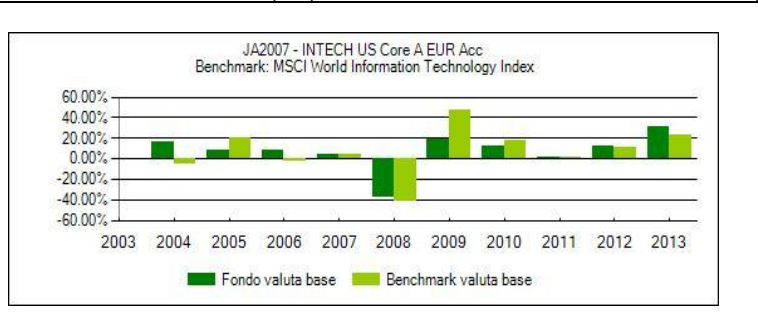
## JA2007 - INTECH US Core A EUR Acc

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 Information Technology Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 31,45%      | 21,31%        | 14,4%         | 13,96%        | 15,08%        |
| Benchmark                                | 23,16%      | 17,22%        | 11,46%        | 13,1%         | 19,29%        |

Data inizio operatività: 25/04/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 104.073.833,00  
 Valore quota a fine anno\*: 22,28  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

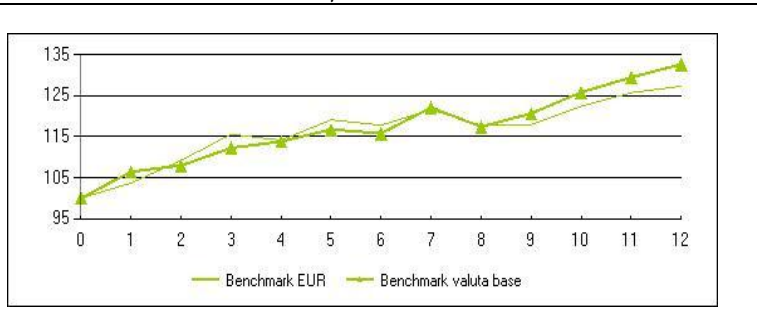
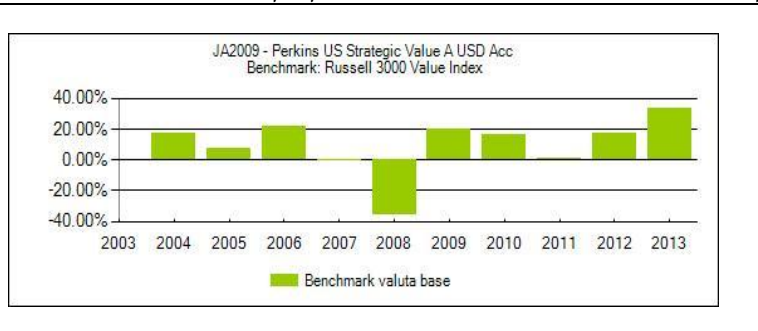
## JA2009 - Perkins US Strategic Value A USD Acc

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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

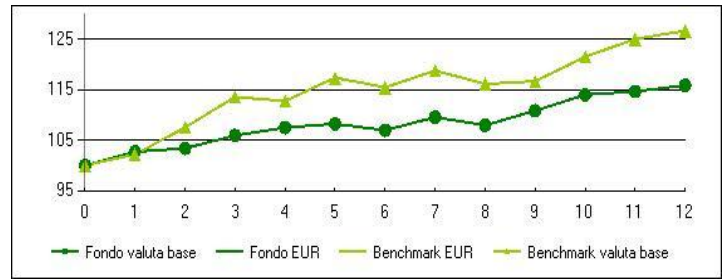
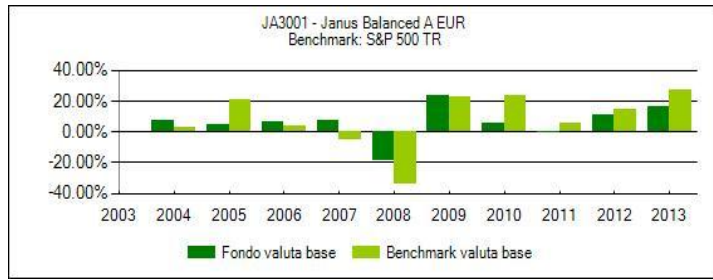
## JA3001 - Janus Balanced A EUR

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                                    | 15,86%      | 13,27%        | 8,25%         | 7,61%         | 10,64%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

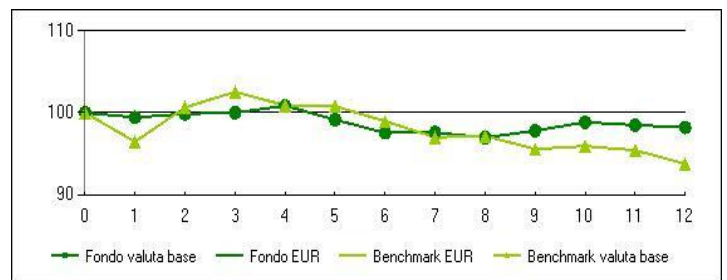
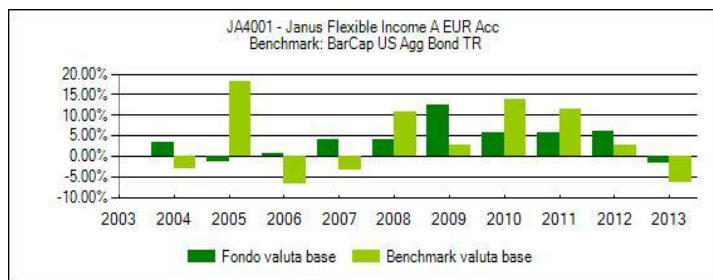
## JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc

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                                    | -1,79%      | 2,09%         | 3,33%         | 3,93%         | 5,59%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

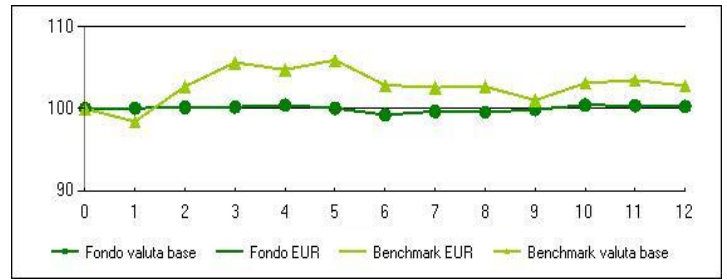
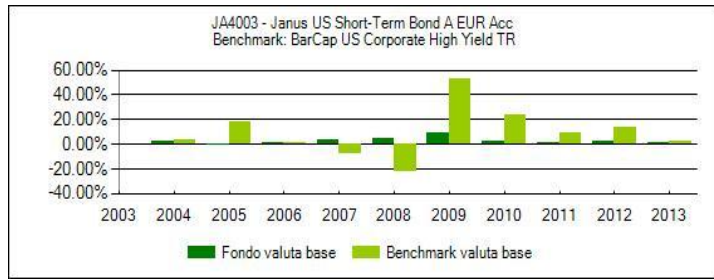
## JA4003 - Janus US Short-Term Bond A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap US Corporate High Yield TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,27%       | 1,32%         | 1,21%         | 1,61%         | 3,07%         |
| Benchmark                                | 2,8%        | 8,27%         | 8,34%         | 11,86%        | 19,14%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2003

Data inizio operatività:

31/12/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

349.122.742,00

Valore quota a fine anno\*:

18,55

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

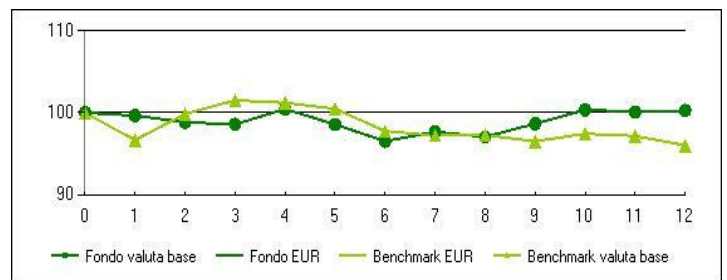
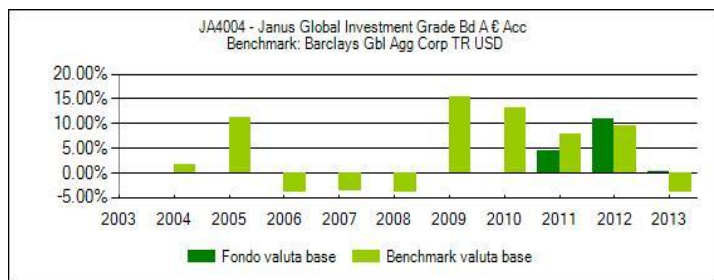
## JA4004 - Janus Global Investment Grade Bd A € Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,27%       | 5,46%         | 5,09%         | -             | -             |
| Benchmark                                | -3,99%      | 2,53%         | 4,26%         | 6,42%         | 8,17%         |

Data inizio operatività:

29/10/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

39.092.353,00

Valore quota a fine anno\*:

11,20

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

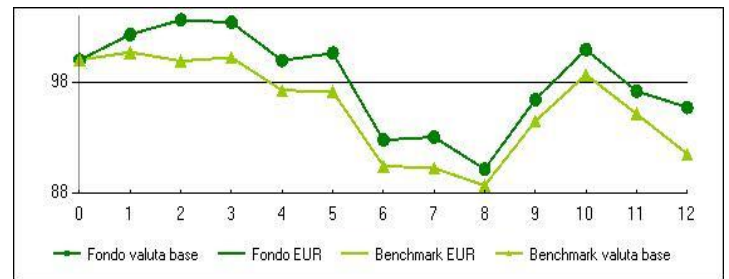
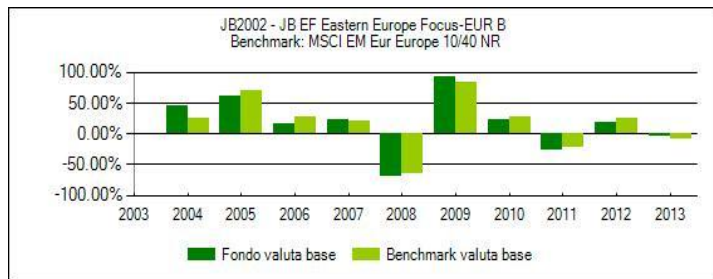
## JB2002 - JB EF Eastern Europe Focus-EUR B

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                                    | -4,28%      | 6,5%          | -5,66%        | 0,62%         | 14,61%        |
| Benchmark                                | -8,49%      | 7,14%         | -3,59%        | 3,12%         | 15,8%         |

Data inizio operatività: 28/02/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 40.302.781,00  
 Valore quota a fine anno\*: 212,79  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

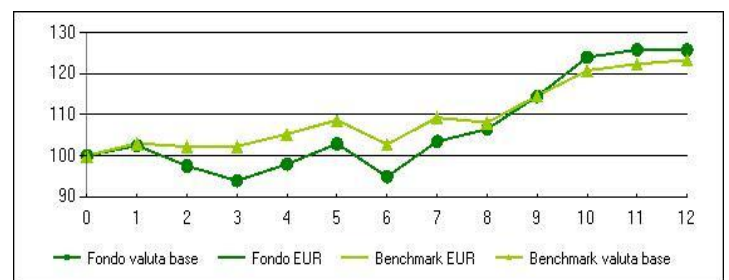
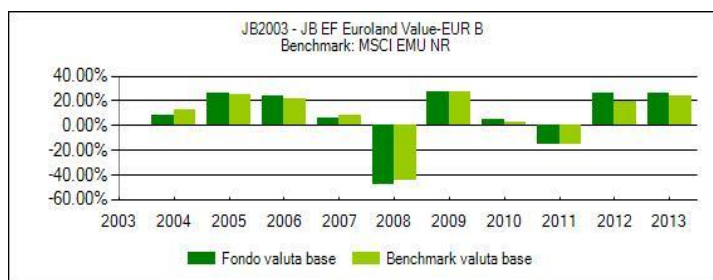
## JB2003 - JB EF Euroland Value-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

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                                    | 25,79%      | 26,11%        | 10,13%        | 8,69%         | 12,16%        |
| Benchmark                                | 23,36%      | 21,32%        | 7,8%          | 6,42%         | 10,31%        |

Data inizio operatività: 29/10/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 56.513.273,00  
 Valore quota a fine anno\*: 179,80  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

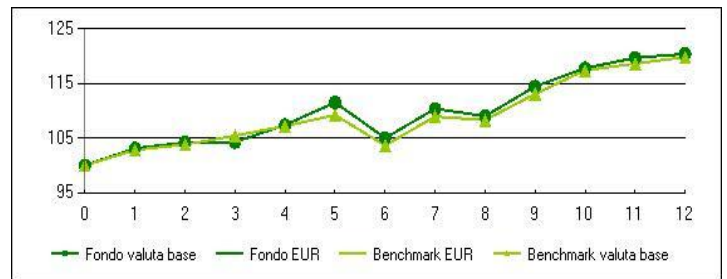
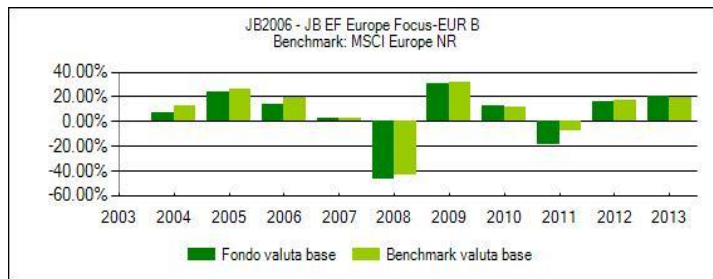
## JB2006 - JB EF Europe Focus-EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,4%       | 18,33%        | 4,25%         | 6,26%         | 10,81%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività:

01/07/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

145.425.205,00

Valore quota a fine anno\*:

340,21

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

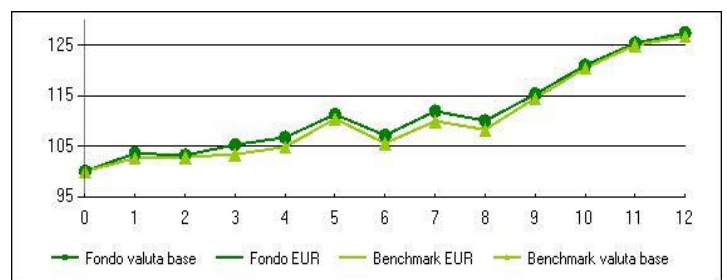
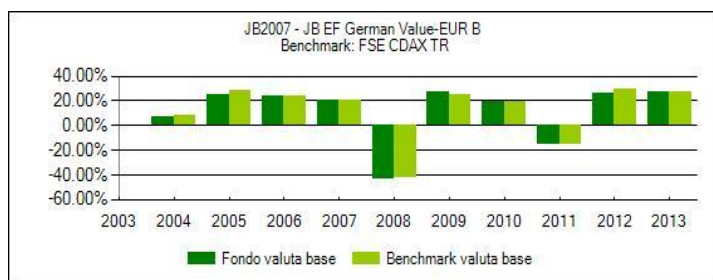
## JB2007 - JB EF German Value-EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE CDAX TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,42%      | 26,52%        | 10,56%        | 12,68%        | 15,4%         |
| Benchmark                                | 26,75%      | 28%           | 11,34%        | 13,39%        | 15,7%         |

Data inizio operatività:

15/12/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

106.432.709,00

Valore quota a fine anno\*:

302,39

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

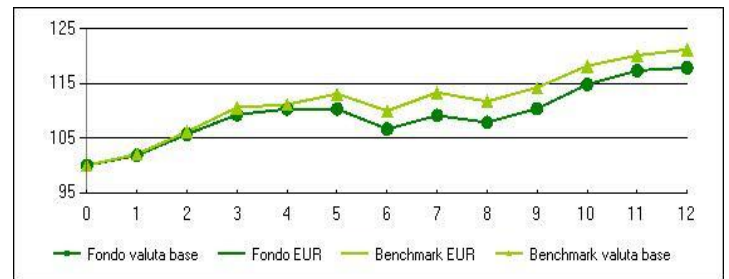
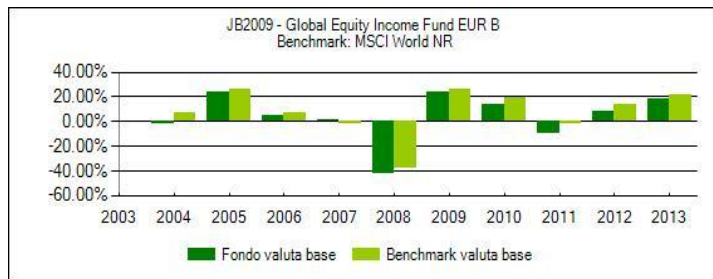
## JB2009 - Global Equity Income Fund EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 17,87%      | 12,8%         | 4,68%         | 6,86%         | 10,13%        |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività: 26/02/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 40.508.627,00  
 Valore quota a fine anno\*: 90,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

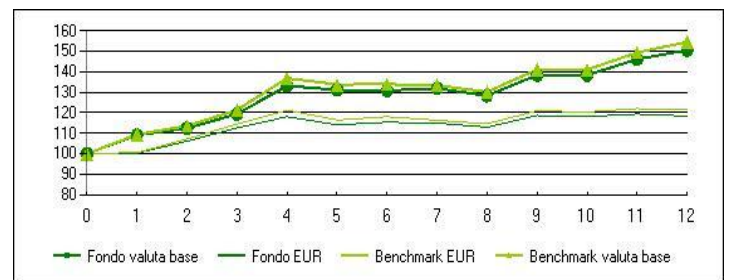
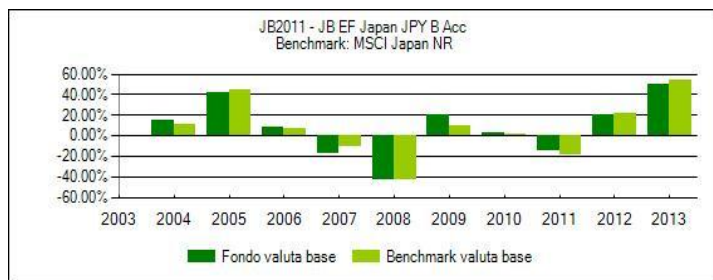
## JB2011 - JB EF Japan JPY B Acc

Valuta base: **Jpy**

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                                    | 50,52%      | 34,32%        | 15,56%        | 12,17%        | 13,67%        |
| Benchmark                                | 54,58%      | 37,08%        | 15,16%        | 11,32%        | 10,88%        |

Data inizio operatività: 28/05/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 62.499.790.491,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,418,00  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

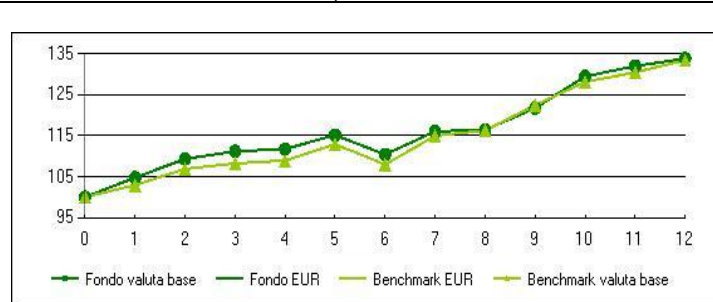
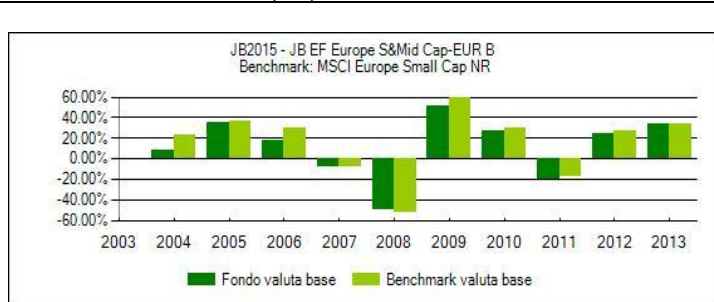
## JB2015 - JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 33,84%      | 29,35%        | 10,48%        | 14,57%        | 21,16%        |
| Benchmark                                | 33,41%      | 30,16%        | 11,83%        | 16,1%         | 23,71%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/04/2001

Data inizio operatività:

30/10/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

79.827.269,00

Valore quota a fine anno\*:

189,64

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

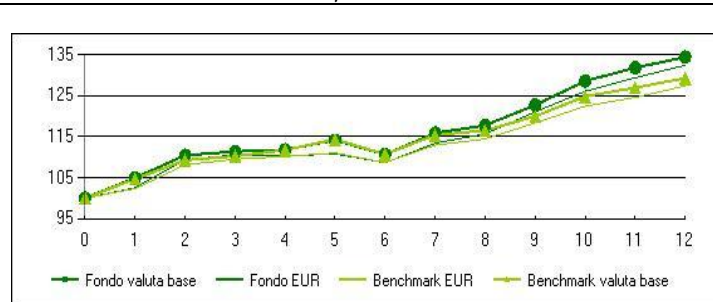
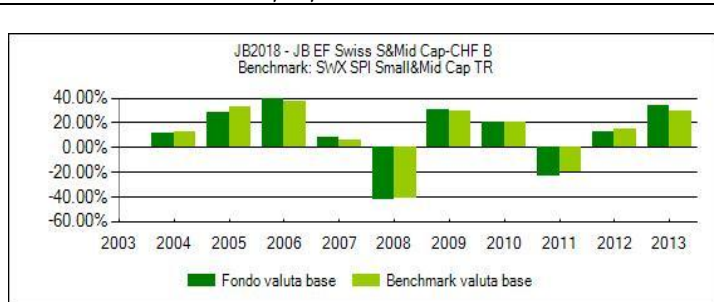
## JB2018 - JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B

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 Small&Mid Cap TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 34,43%      | 22,82%        | 4,76%         | 8,4%          | 12,57%        |
| Benchmark                                | 29,29%      | 21,72%        | 6,01%         | 9,52%         | 13,28%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/04/2001

Data inizio operatività:

24/04/1992

Patrimonio netto a fine anno\*:

105.183.853,00

Valore quota a fine anno\*:

524,37

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

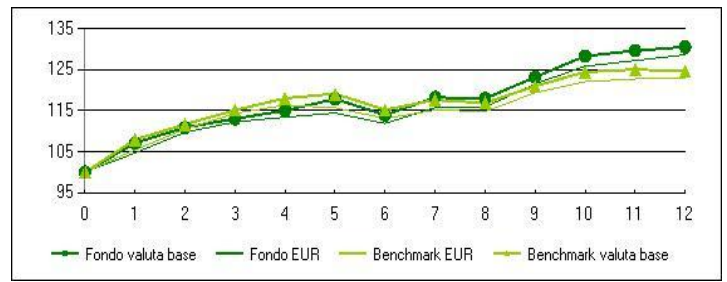
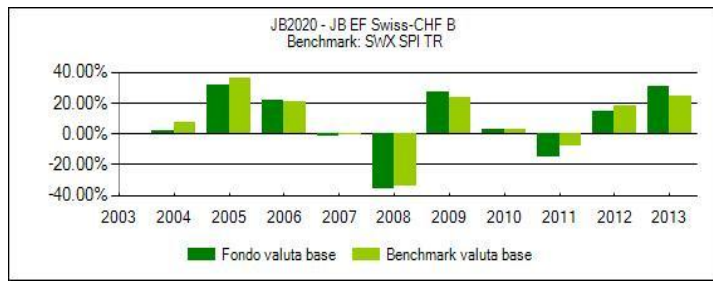
## JB2020 - JB EF Swiss-CHF B

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                                    | 30,56%      | 22,08%        | 8,3%          | 6,79%         | 10,51%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

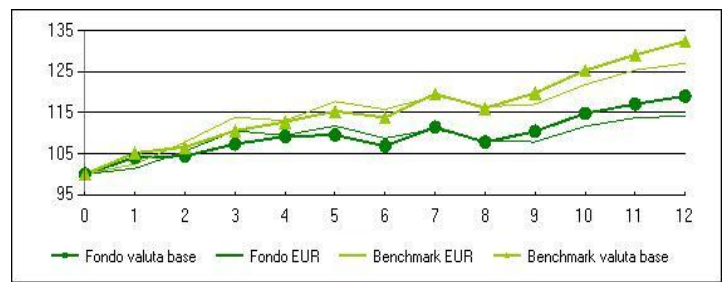
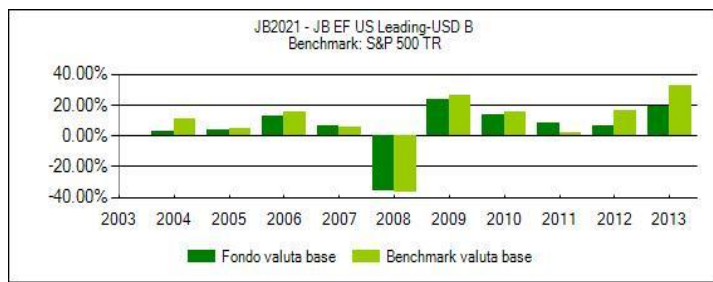
## JB2021 - JB EF US Leading-USD B

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                                    | 19,04%      | 12,78%        | 11,25%        | 11,81%        | 14,05%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



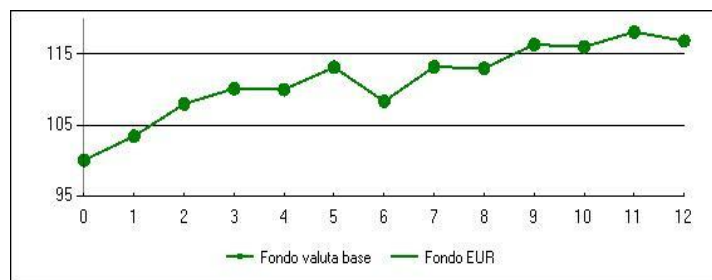
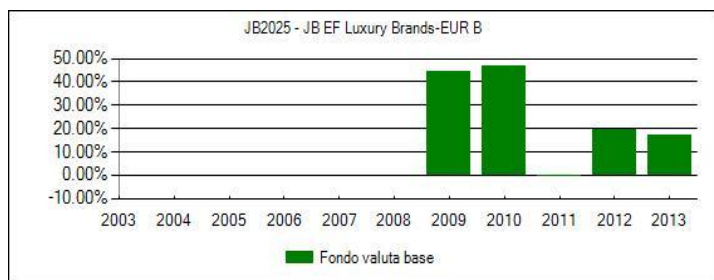
## JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B

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

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,87%      | 18,11%        | 11,71%        | 19,62%        | 24,17%        |

Data inizio operatività:

31/01/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

470.446.785,00

Valore quota a fine anno\*:

203,88

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

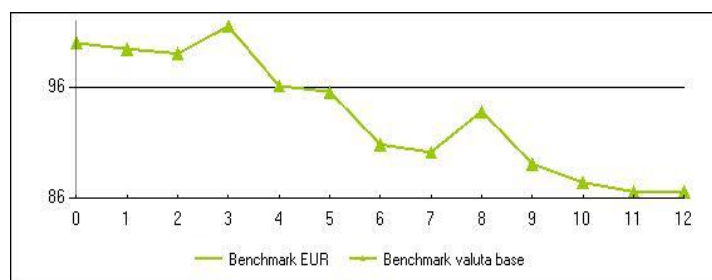
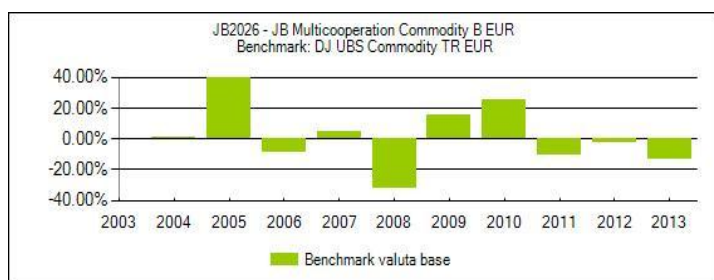
## JB2026 - JB Multicooperation Commodity B EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** DJ UBS Commodity TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -13,43%     | -8,17%        | -8,92%        | -1,43%        | 1,69%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
14/06/2013

Data inizio operatività:

23/01/2014

Patrimonio netto a fine anno\*:

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

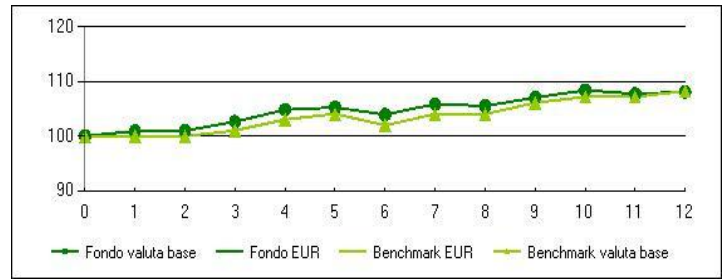
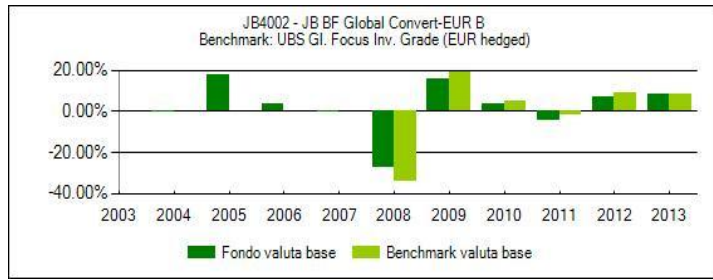
**JB4002 - JB BF Global Convert-EUR B**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : UBS GI. Focus Inv. Grade (EUR hedged)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,08%       | 7,65%         | 3,55%         | 3,49%         | 5,82%         |
| Benchmark                                | 8%          | 8,5%          | 4,88%         | 4,91%         | 7,59%         |

Data inizio operatività: 15/10/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 301.481.602,00  
 Valore quota a fine anno\*: 107,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

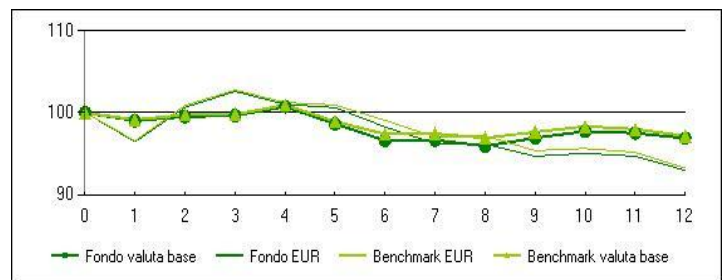
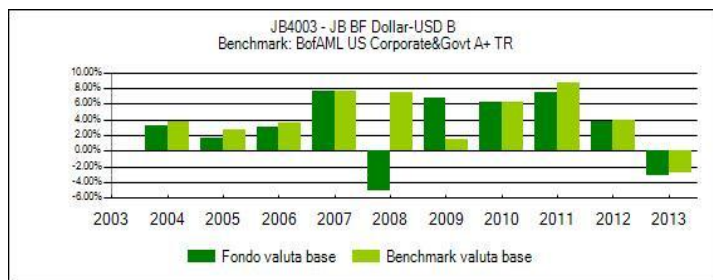
**JB4003 - JB BF Dollar-USD B**

 Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : BofAML US Corporate&Govt A+ TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,12%      | 0,28%         | 2,64%         | 3,51%         | 4,17%         |
| Benchmark                                | -2,83%      | 0,48%         | 3,13%         | 3,9%          | 3,4%          |

Data inizio operatività: 01/07/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 57.367.273,00  
 Valore quota a fine anno\*: 322,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

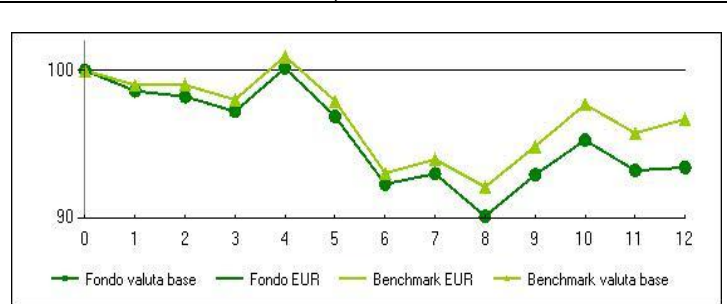
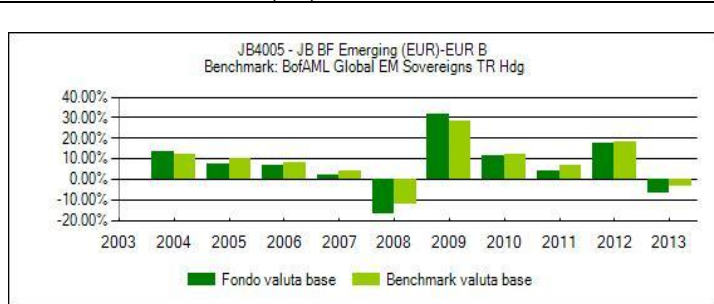
**JB4005 - JB BF Emerging (EUR)-EUR B**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : BofAML Global EM Sovereigns TR Hdg**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -6,59%      | 4,79%         | 4,46%         | 6,15%         | 10,86%        |
| Benchmark                                | -3,31%      | 6,81%         | 6,88%         | 8,13%         | 11,84%        |

Data inizio operatività: 20/10/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 204.642.875,00  
 Valore quota a fine anno\*: 310,60  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

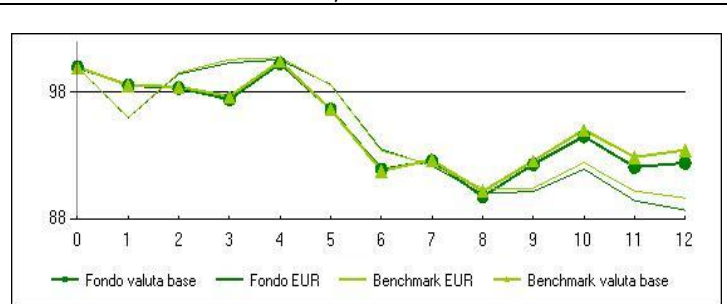
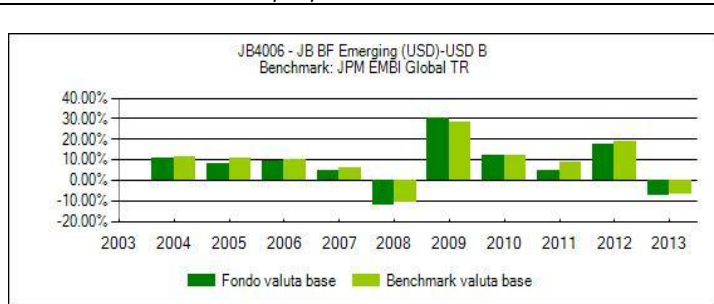
**JB4006 - JB BF Emerging (USD)-USD B**

 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                                    | -7,59%      | 4,19%         | 4,3%          | 6,19%         | 10,65%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

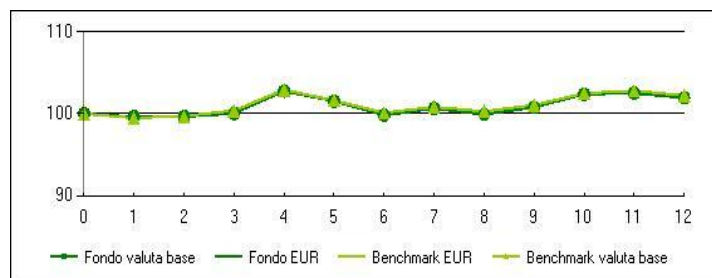
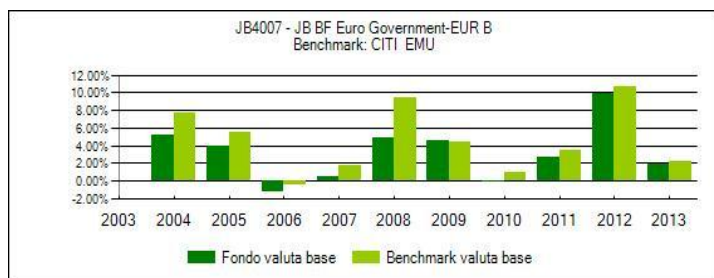
**JB4007 - JB BF Euro Government-EUR B**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : CITI EMU**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,93%       | 5,87%         | 4,8%          | 3,58%         | 3,77%         |
| Benchmark                                | 2,22%       | 6,35%         | 5,36%         | 4,25%         | 4,27%         |

Data inizio operatività:

29/10/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

39.374.824,00

Valore quota a fine anno\*:

167,24

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

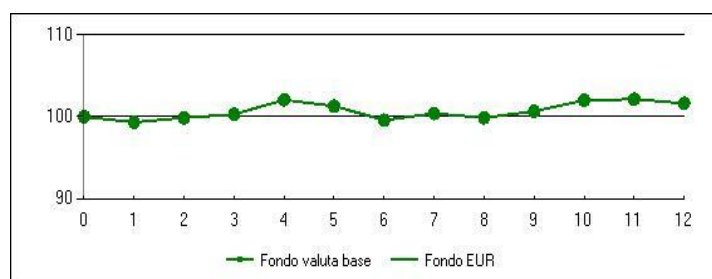
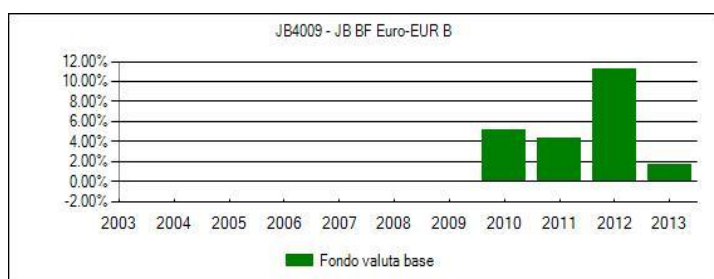
**JB4009 - JB BF Euro-EUR B**

 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                                    | 1,63%       | 6,33%         | 5,66%         | 5,52%         | -             |

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\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

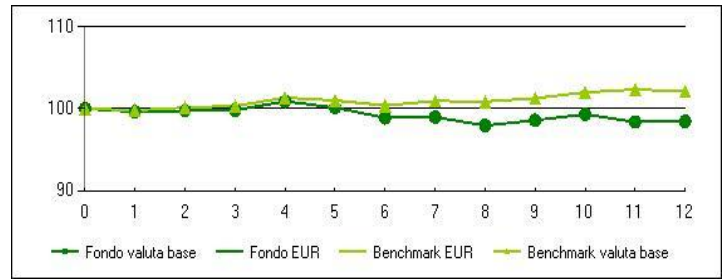
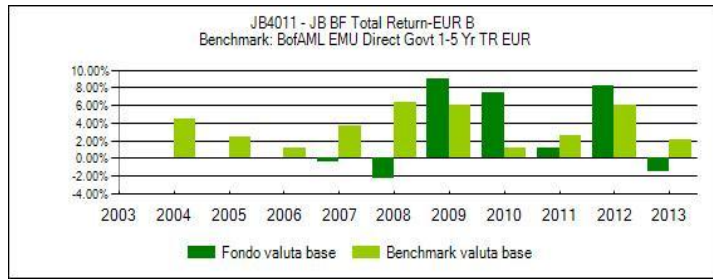
**JB4011 - JB BF Total Return-EUR B**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : BofAML EMU Direct Govt 1-5 Yr TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -1,54%      | 3,2%          | 2,52%         | 3,71%         | 4,74%         |
| Benchmark                                | 2,11%       | 4,01%         | 3,55%         | 2,95%         | 3,55%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

02/10/2006

Data inizio operatività:

15/10/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

332.577.881,00

Valore quota a fine anno\*:

96,45

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

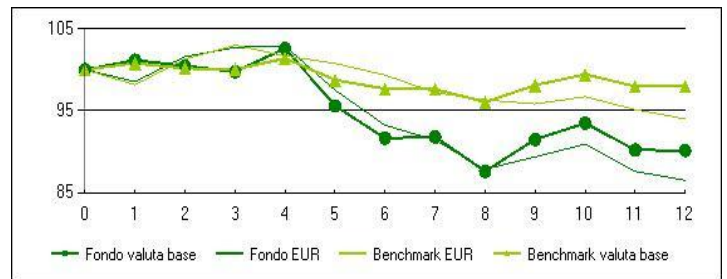
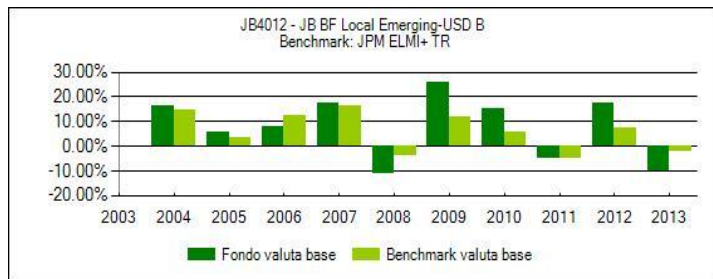
**JB4012 - JB BF Local Emerging-USD B**

 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                                    | -9,86%      | 2,79%         | 0,09%         | 3,68%         | 7,74%         |
| 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\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

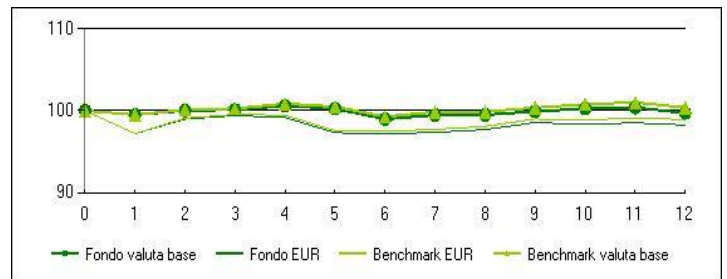
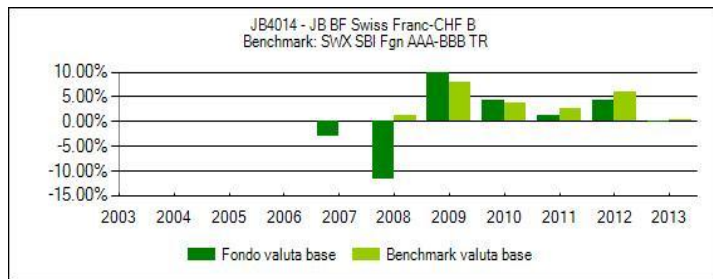
**JB4014 - JB BF Swiss Franc-CHF B**

 Valuta base: **Chf**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : SWX SBI Fgn AAA-BBB TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,28%      | 2%            | 1,74%         | 2,4%          | 3,85%         |
| Benchmark                                | 0,38%       | 3,16%         | 3,01%         | 3,18%         | 4,1%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/07/2006

Data inizio operatività:

21/11/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

93.833.664,00

Valore quota a fine anno\*:

188,90

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

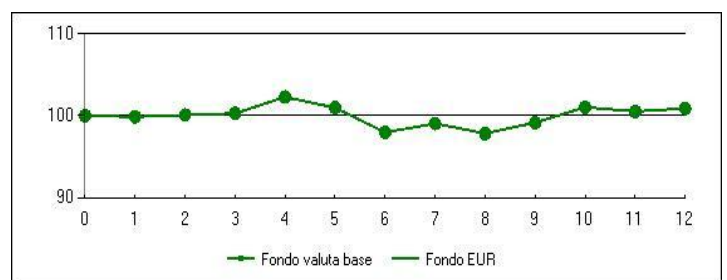
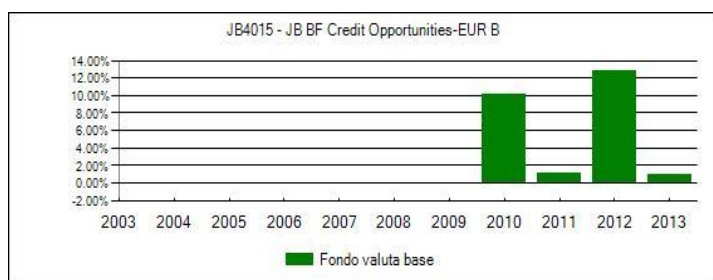
**JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | 0,89%       | 6,67%         | 4,77%         | 6,1%          | -             |

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\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

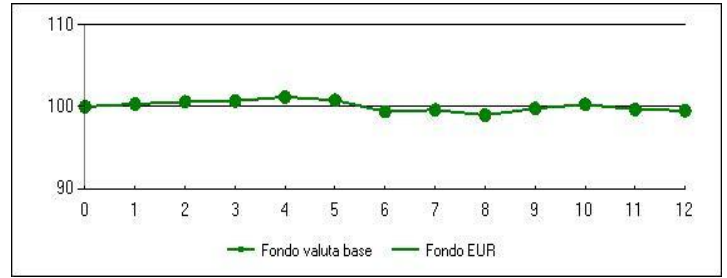
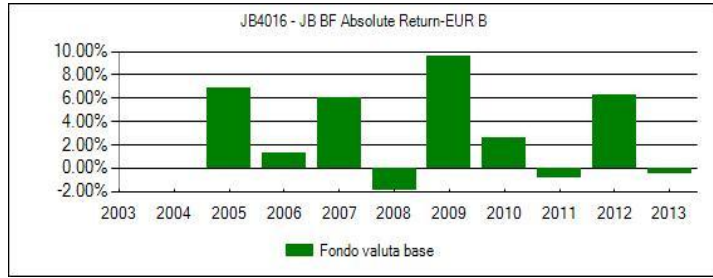
**JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | -0,47%      | 2,83%         | 1,59%         | 1,85%         | 3,36%         |

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\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,54%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

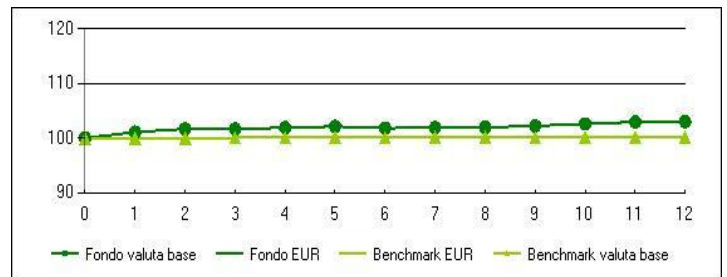
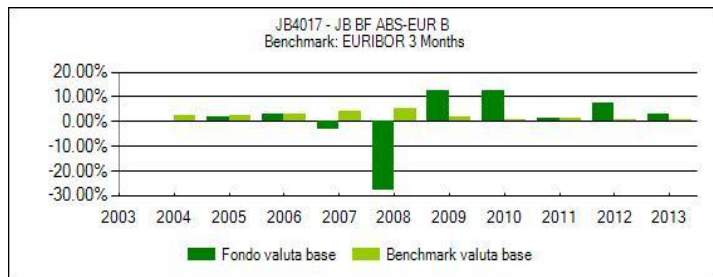
**JB4017 - JB BF ABS-EUR B**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : EURIBOR 3 Months**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,01%       | 5,16%         | 3,9%          | 5,92%         | 7,22%         |
| Benchmark                                | 0,19%       | 0,53%         | 0,79%         | 0,78%         | 0,98%         |

Data inizio operatività: 30/04/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 149.747.556,00  
 Valore quota a fine anno\*: 104,31  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.**
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

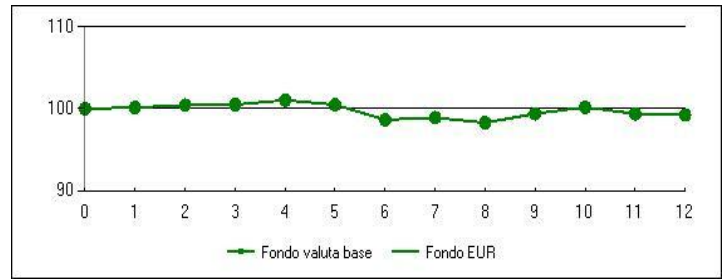
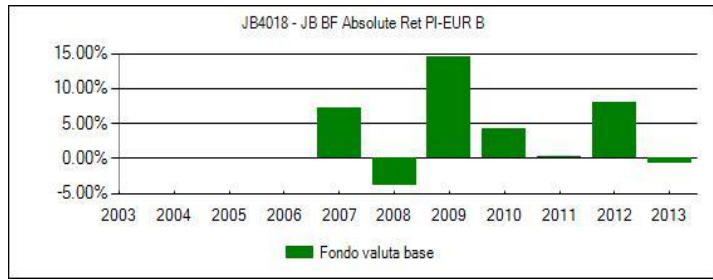
## JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B

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                                    | -0,77%      | 3,55%         | 2,37%         | 2,82%         | 5,07%         |

Data inizio operatività: 31/05/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.354.074.698,00  
 Valore quota a fine anno\*: 132,52  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,55%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

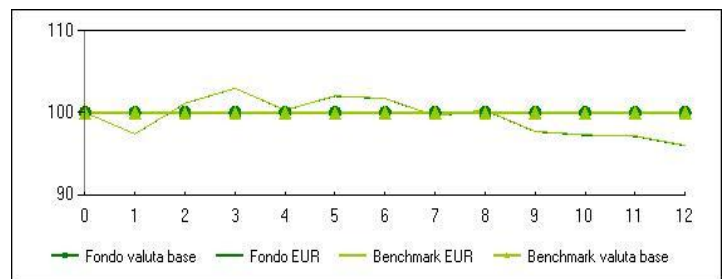
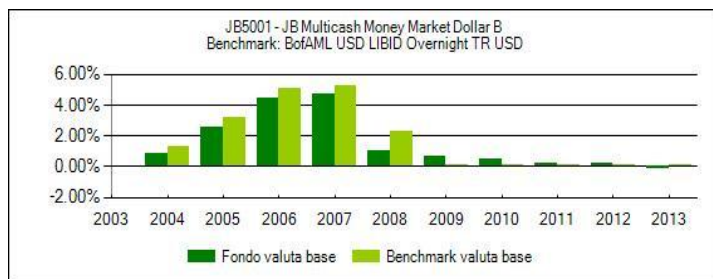
## JB5001 - JB Multicash Money Market Dollar B

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BofAML USD LIBID Overnight TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0%         | 0,1%          | 0,13%         | 0,22%         | 0,31%         |
| Benchmark                                | 0,07%       | 0,07%         | 0,08%         | 0,09%         | 0,09%         |

Data inizio operatività: 01/09/1992  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 355.195.148,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,815,36  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



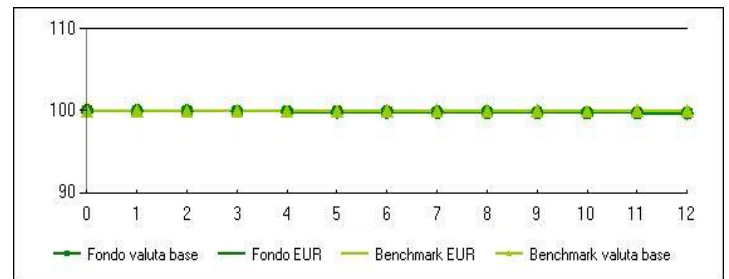
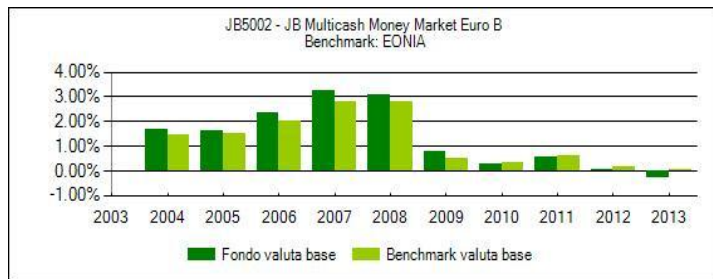
## JB5002 - JB Multicash Money Market Euro B

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                                    | -0,29%      | -0,13%        | 0,1%          | 0,15%         | 0,27%         |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

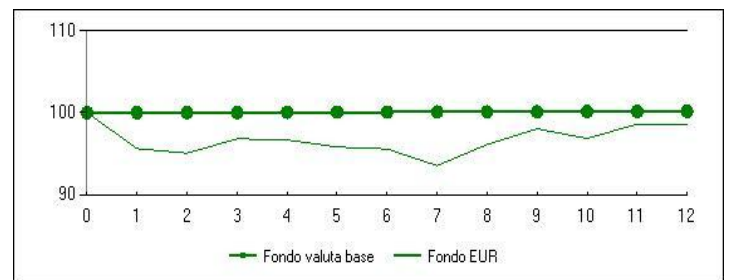
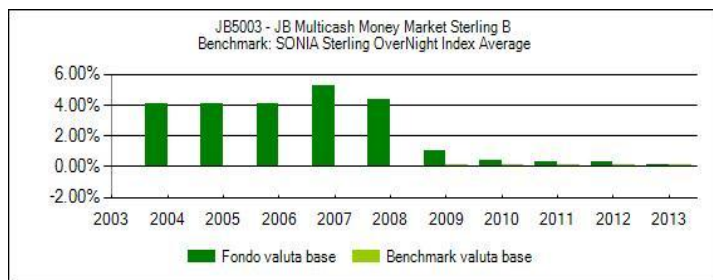
## JB5003 - JB Multicash Money Market Sterling B

Valuta base: **Gbp**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SONIA Sterling OverNight Index Average

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,17%       | 0,22%         | 0,26%         | 0,31%         | 0,46%         |
| Benchmark                                | 0%          | 0%            | 0%            | 0%            | 0%            |

Data inizio operatività:

05/08/1992

Patrimonio netto a fine anno\*:

27.533.516,00

Valore quota a fine anno\*:

2,299,15

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

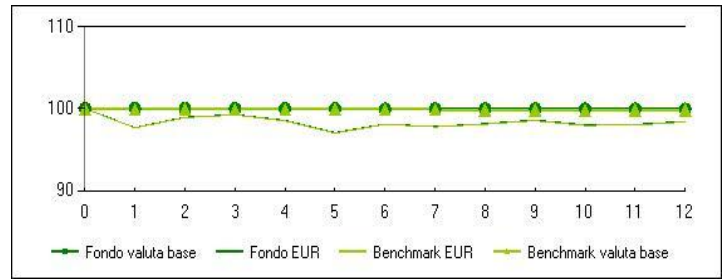
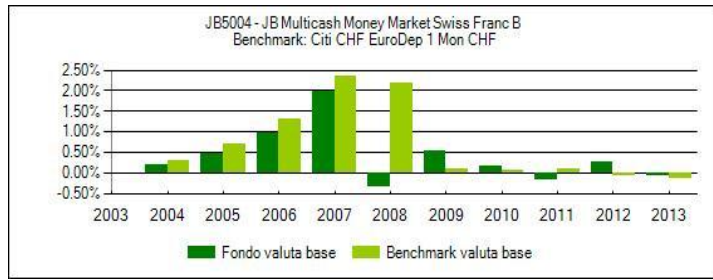
## JB5004 - JB Multicash Money Market Swiss Franc B

Valuta base: **Chf**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Citi CHF EuroDep 1 Mon CHF**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,08%      | 0,09%         | 0%            | 0,05%         | 0,14%         |
| Benchmark                                | -0,15%      | -0,11%        | -0,04%        | -0,01%        | 0,01%         |

Data inizio operatività:

02/05/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

147.265.790,00

Valore quota a fine anno\*:

1,474,20

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

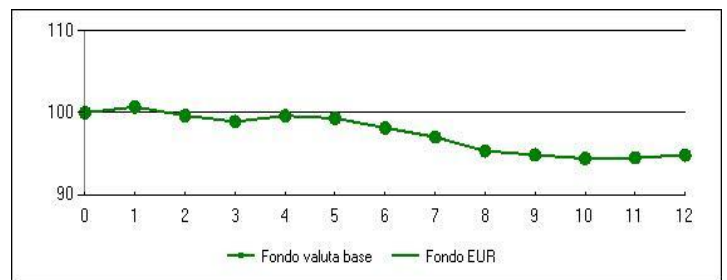
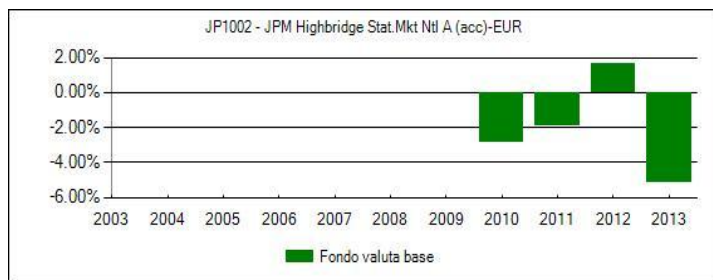
## JP1002 - JPM Highbridge Stat.Mkt Ntl A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Nessun benchmark previsto**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -5,19%      | -1,83%        | -1,87%        | -2,13%        | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

07/09/2009

Data inizio operatività:

06/11/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

105.617.114,00

Valore quota a fine anno\*:

101,30

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Highbridge Capital Management, LLC**

**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): 3,15%

\* 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.**

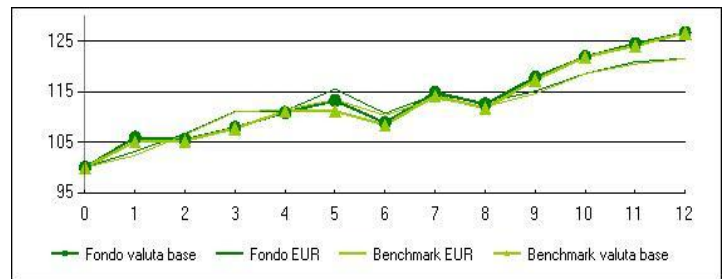
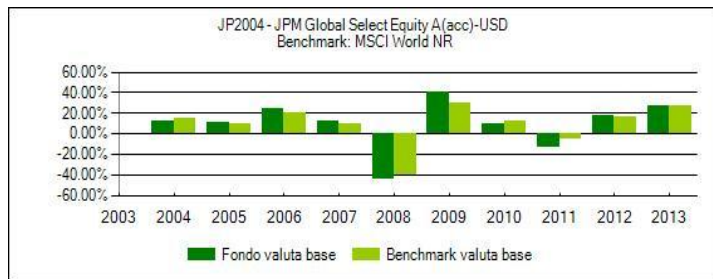
## JP2004 - JPM Global Select Equity A (acc)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 26,69%      | 21,79%        | 9,01%         | 9,25%         | 14,92%        |
| Benchmark                                | 26,68%      | 21,13%        | 11,49%        | 11,56%        | 15,02%        |

Data inizio operatività:

05/12/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

198.899.432,00

Valore quota a fine anno\*:

202,88

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

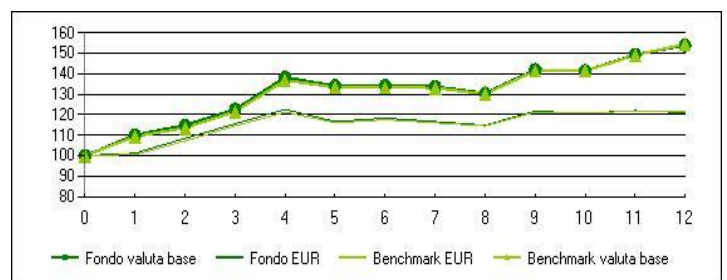
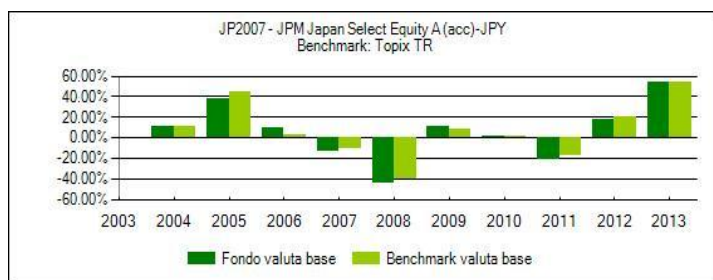
## JP2007 - JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY

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                                    | 53,87%      | 34,45%        | 12,48%        | 9,3%          | 9,52%         |
| Benchmark                                | 54,41%      | 36,61%        | 15,7%         | 11,83%        | 10,97%        |

Data inizio operatività:

12/11/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

49.949.114.437,00

Valore quota a fine anno\*:

9,697,00

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

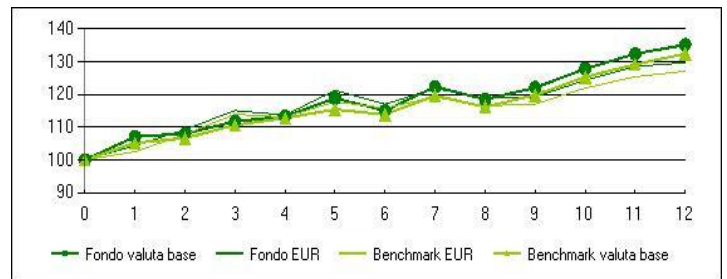
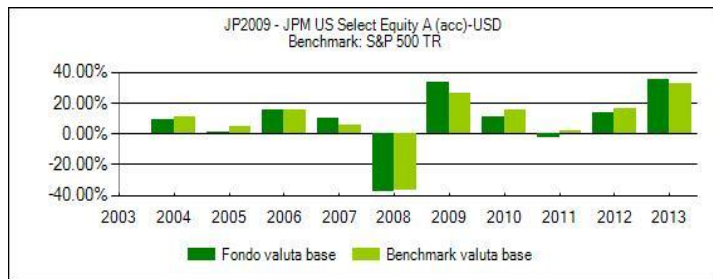
## JP2009 - JPM US Select Equity A (acc)-USD

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                                    | 35,11%      | 24,01%        | 14,26%        | 13,39%        | 17,12%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

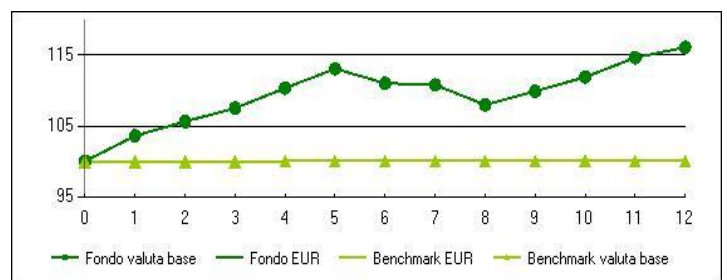
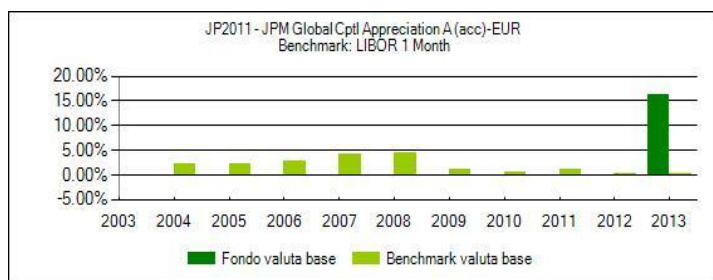
## JP2011 - JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 1 Month

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,11%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,07%       | 0,21%         | 0,51%         | 0,51%         | 0,62%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/08/2012

Data inizio operatività: 23/10/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 73.505.726,00  
 Valore quota a fine anno\*: 143,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

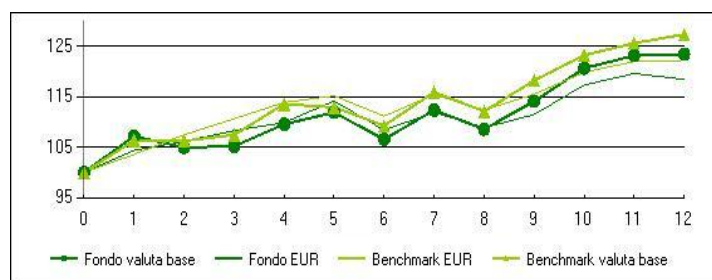
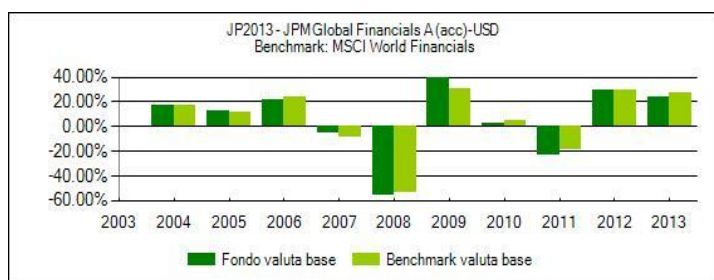
## JP2013 - JPM Global Financials A (acc)-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World Financials**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 23,41%      | 26,32%        | 7,01%         | 5,94%         | 11,88%        |
| Benchmark                                | 27,33%      | 28,34%        | 10,32%        | 8,86%         | 12,98%        |

Data inizio operatività:

11/12/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

299.861.038,00

Valore quota a fine anno\*:

121,36

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

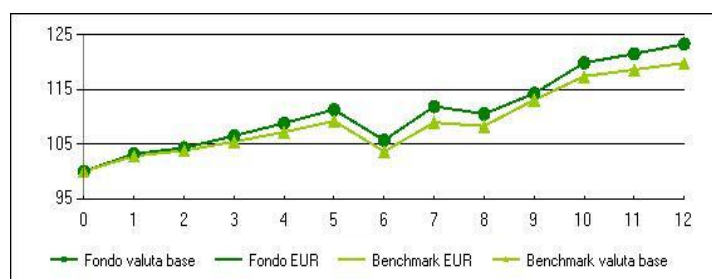
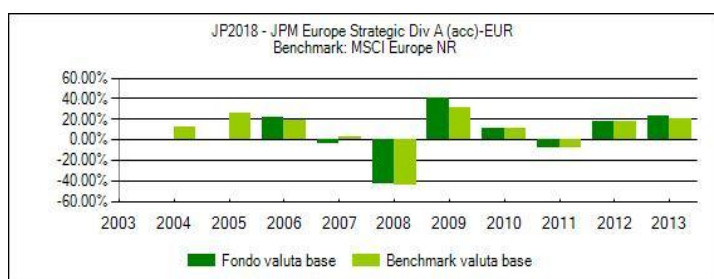
## JP2018 - JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR

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                                    | 23,31%      | 20,3%         | 10,27%        | 10,53%        | 15,95%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

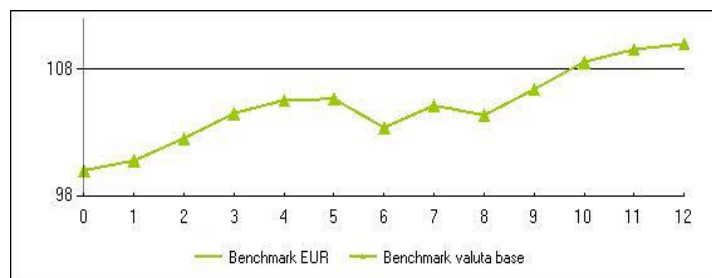
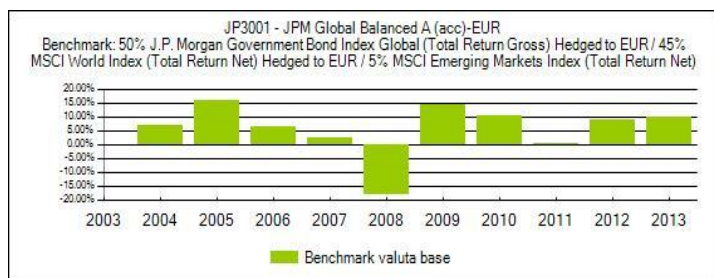
## JP3001 - JPM Global Balanced A (acc)-EUR

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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

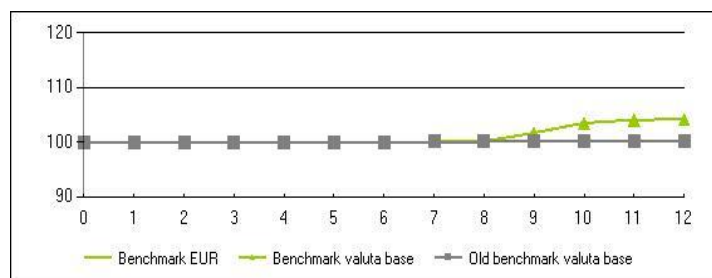
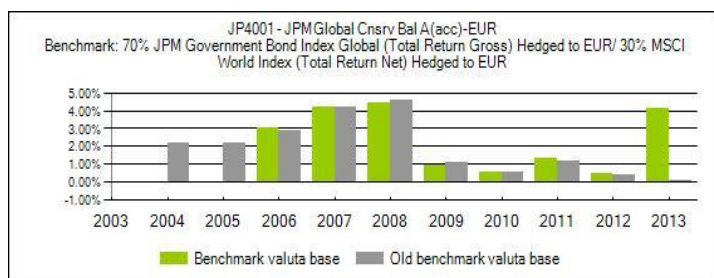
## JP4001 - JPM Global Cnsvr Bal A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 70% JPM Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR/ 30% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

**Benchmark precedente\*\*\*** : LIBOR 1 Month

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 4,15%       | 2,3%          | 1,97%         | 1,6%          | 1,46%         |
| Benchmark Prec.                          | 0,07%       | 0,21%         | 0,51%         | 0,51%         | 0,62%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

21/08/2013

Data inizio operatività:

15/09/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

235.282.161,00

Valore quota a fine anno\*:

1,089,58

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

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.

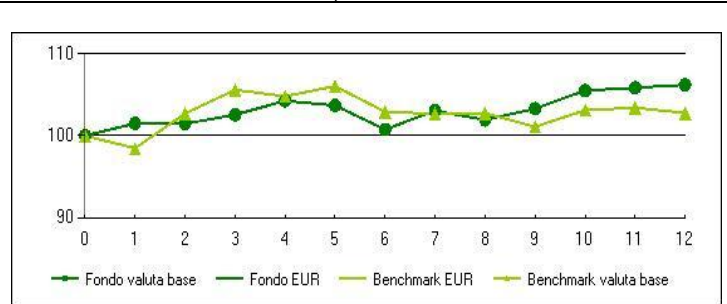
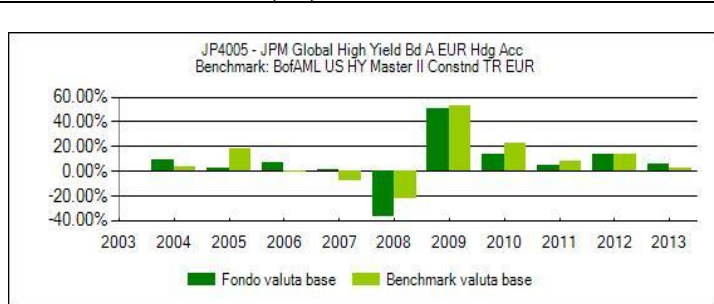
## JP4005 - JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML US HY Master II Constnd TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,21%       | 10,02%        | 8,06%         | 9,37%         | 16,57%        |
| Benchmark                                | 2,77%       | 8,13%         | 8,04%         | 11,61%        | 18,91%        |

Data inizio operatività:

24/03/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

4.444.037.372,00

Valore quota a fine anno\*:

197,41

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

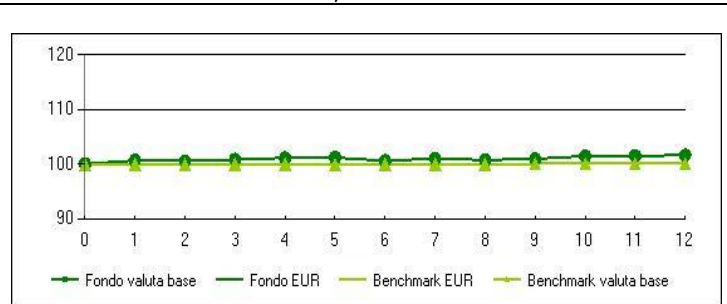
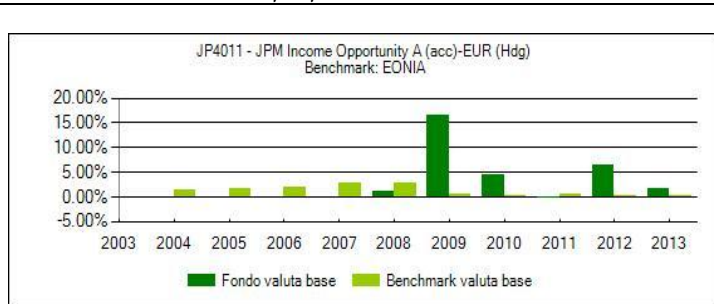
## JP4011 - JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)

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                                    | 1,62%       | 3,96%         | 2,52%         | 3%            | 5,56%         |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

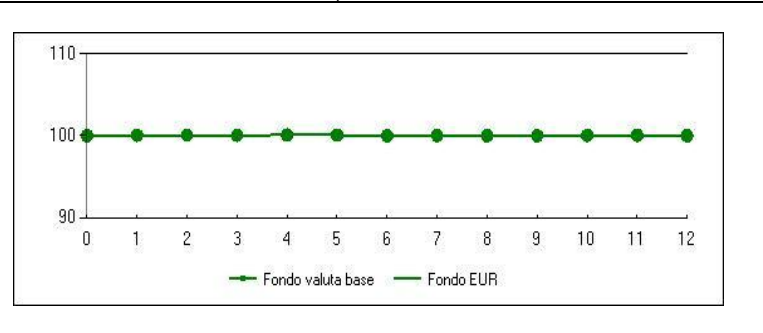
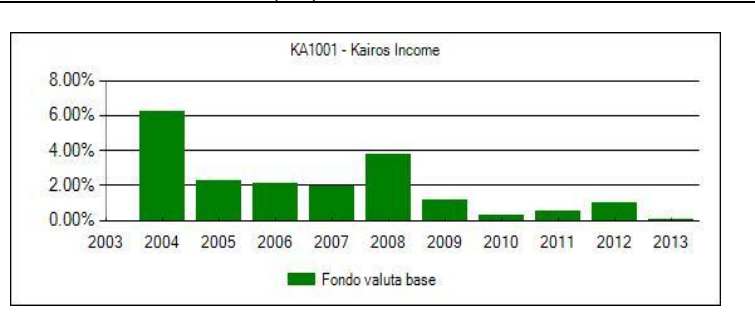
## KA1001 - Kairos Income

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%          | 0,51%         | 0,51%         | 0,46%         | 0,6%          |

Data inizio operatività: 22/11/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6,80  
 Valore quota a fine anno\*: Dato non previsto  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

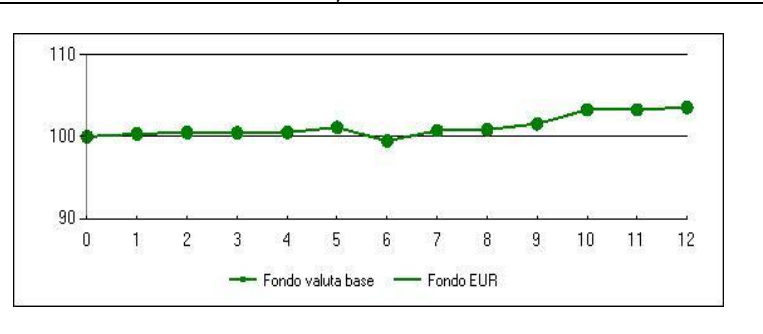
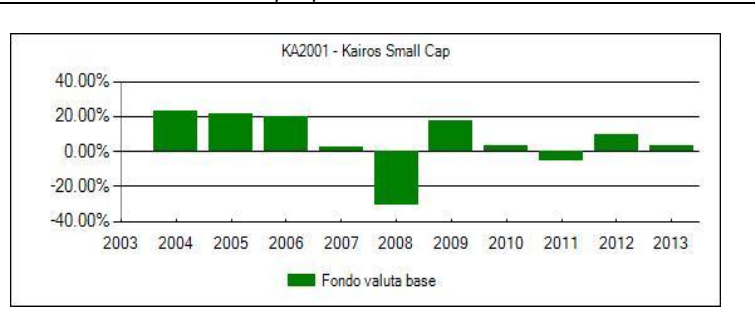
## KA2001 - Kairos Small Cap

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                                    | 3,58%       | 6,72%         | 2,62%         | 2,71%         | 5,49%         |

Data inizio operatività: 31/01/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 10,42  
 Valore quota a fine anno\*: Dato non previsto  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



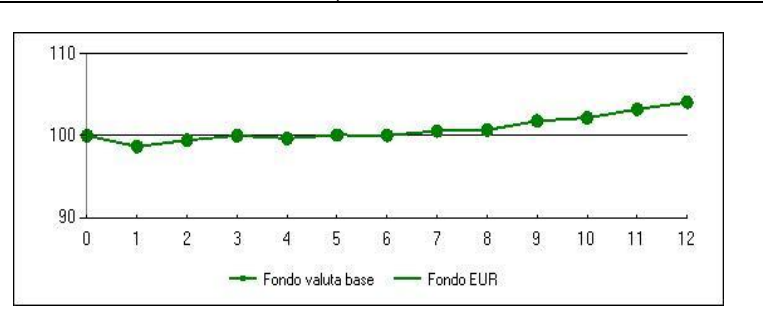
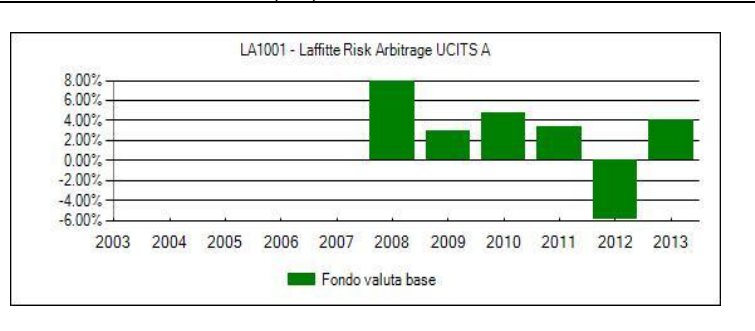
## LA1001 - Laffitte Risk Arbitrage UCITS A

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                                    | 4,09%       | -1,04%        | 0,4%          | 1,48%         | 1,78%         |

Data inizio operatività: 11/12/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 18.810.299,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,737,63  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,04%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

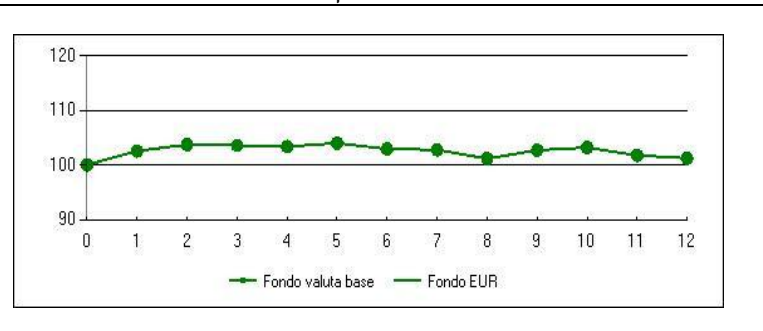
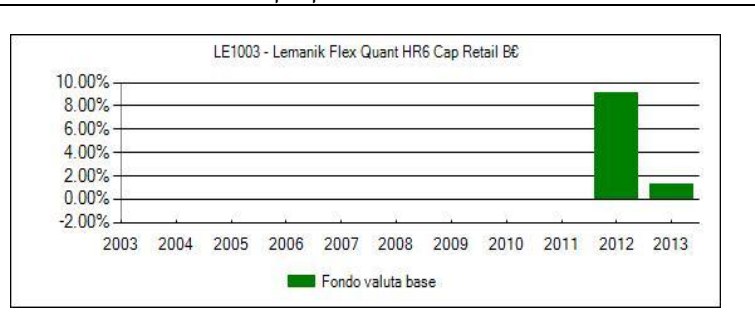
## LE1003 - Lemanik Flex Quant HR6 Cap Retail B€

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                                    | 1,23%       | 5,12%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 11/02/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 34.738.294,00  
 Valore quota a fine anno\*: 105,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Volatilità massima annua definita ex ante: 8%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,65%

\* 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.

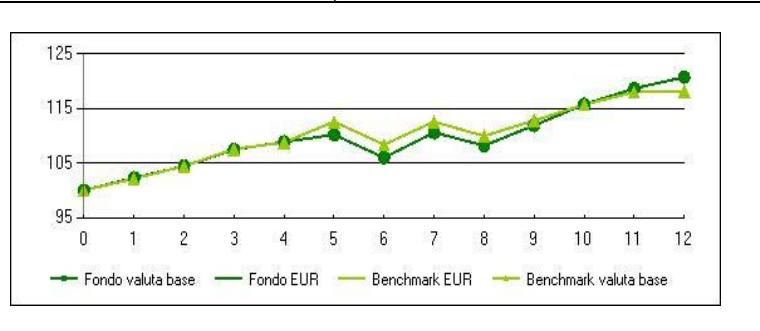
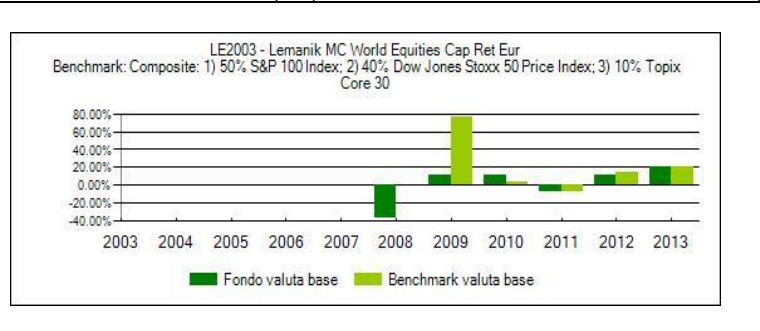
## LE2003 - Lemanik MC World Equities Cap Ret Eur

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 50% S&P 100 Index; 2) 40% Dow Jones Stoxx 50 Price Index; 3) 10% Topix Core 30

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
08/12/2007

Data inizio operatività:

12/04/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.650.485,00

Valore quota a fine anno\*:

1,036,15

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,72%      | 15,41%        | 7,15%         | 7,95%         | 8,63%         |
| Benchmark                                | 20,59%      | 17,34%        | 8,27%         | 6,81%         | 18,1%         |

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.

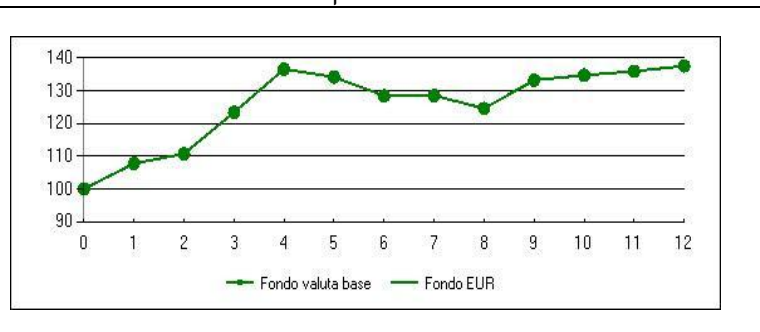
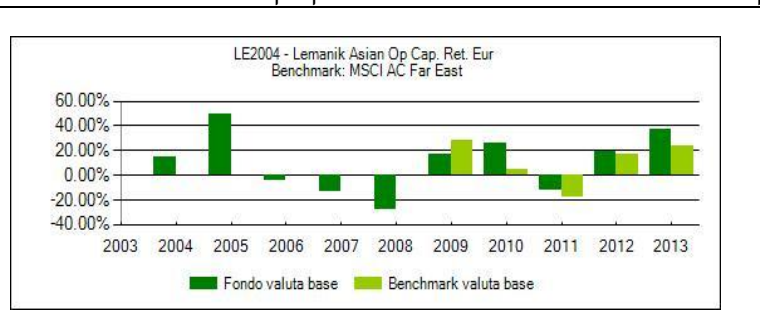
## LE2004 - Lemanik Asian Op Cap. Ret. Eur

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 Far East

Data inizio operatività:

27/04/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

58.296.451,00

Valore quota a fine anno\*:

12,61

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 37,51%      | 28,22%        | 13,17%        | 16,23%        | 16,44%        |
| Benchmark                                | 23,37%      | 19,84%        | 5,48%         | 5,37%         | 9,52%         |

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.

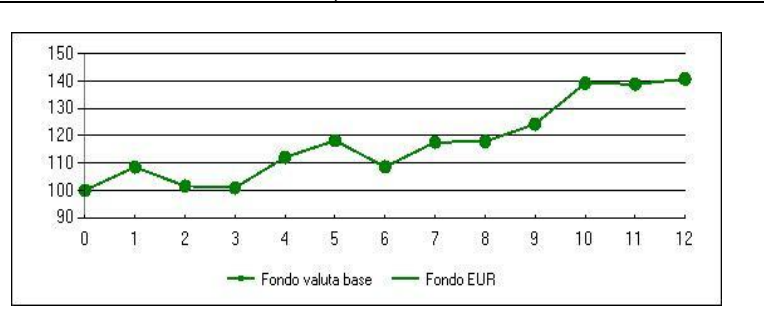
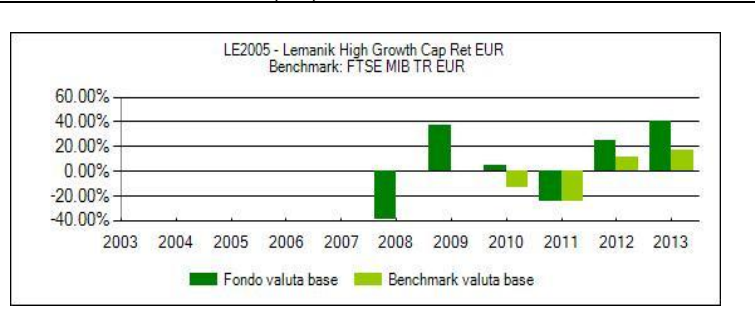
## LE2005 - Lemanik High Growth Cap Ret EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE MIB TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 40,77%      | 32,58%        | 10,02%        | 8,76%         | 13,99%        |
| Benchmark                                | 16,5%       | 13,98%        | -0,95%        | -4,18%        | -             |

Data inizio operatività:

05/02/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

67.152.673,00

Valore quota a fine anno\*:

106,93

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

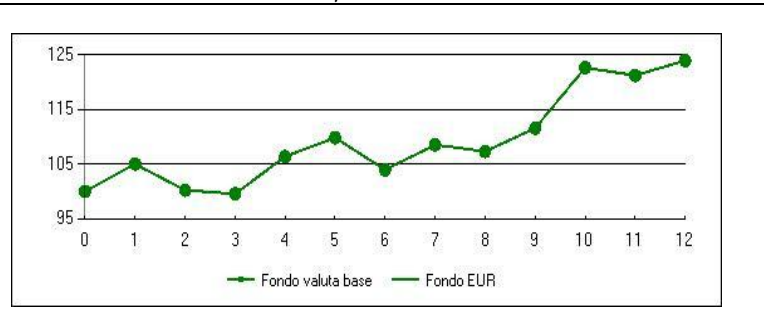
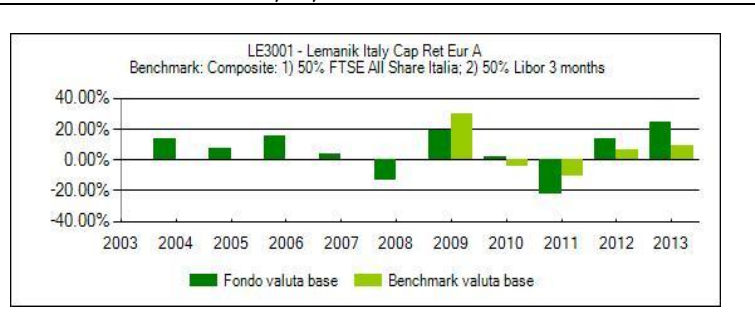
## LE3001 - Lemanik Italy Cap Ret Eur A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Composite: 1) 50% FTSE All Share Italia; 2) 50% Libor 3 months**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 23,95%      | 18,7%         | 2,95%         | 2,74%         | 5,8%          |
| Benchmark                                | 9,08%       | 7,56%         | 0,95%         | -0,51%        | 4,97%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/02/2001

Data inizio operatività:

30/09/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

79.971.264,00

Valore quota a fine anno\*:

23,60

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

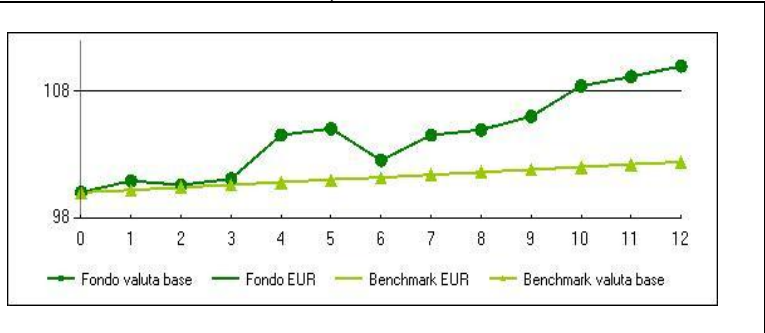
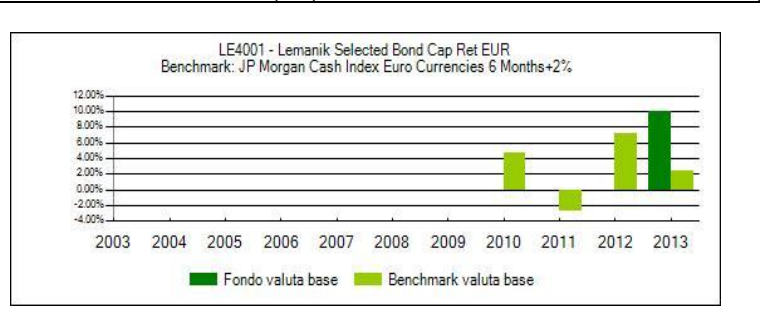
## LE4001 - Lemanik Selected Bond Cap Ret EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JP Morgan Cash Index Euro Currencies 6 Months+2%**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,01%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,4%        | 4,76%         | 2,22%         | 2,82%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 10/02/2012

Data inizio operatività: 22/10/2012

Patrimonio netto a fine anno\*: 70.021.424,00

Valore quota a fine anno\*: 114,16

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

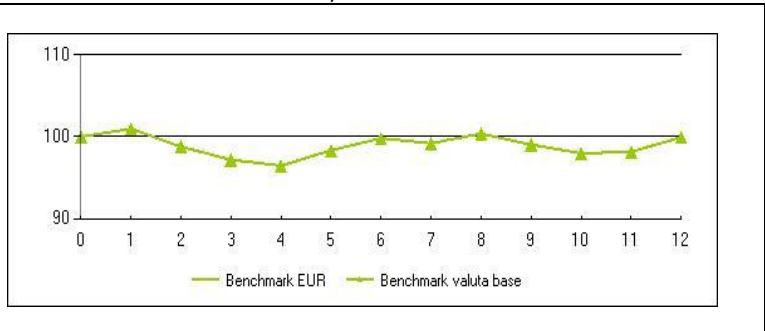
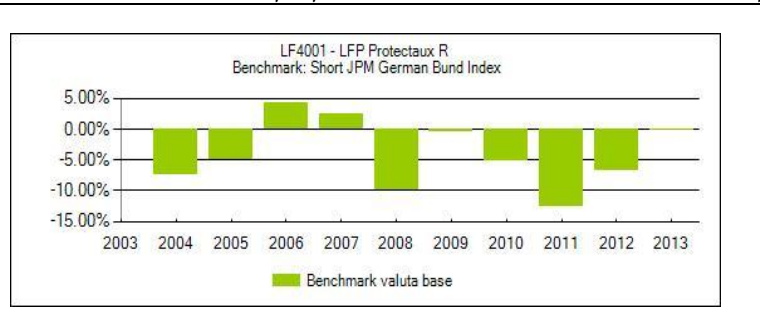
## LF4001 - LFP Protectaux R

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Short JPM German Bund Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -0,07%      | -3,45%        | -6,61%        | -6,25%        | -5,11%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/12/2013

Data inizio operatività: 17/01/2003

Patrimonio netto a fine anno\*: 145.818.000,00

Valore quota a fine anno\*: 784,12

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

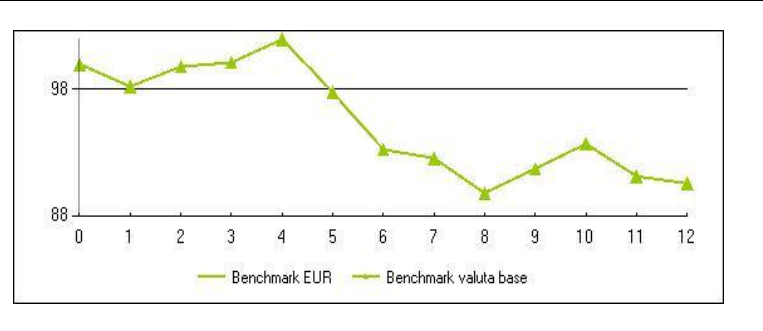
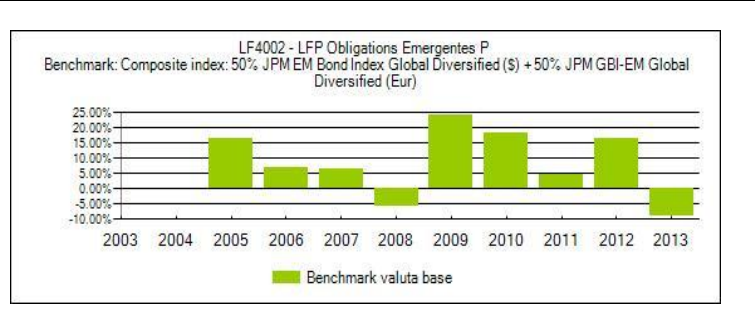
## LF4002 - LFP Obligations Emergentes P

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% JPM EM Bond Index Global Diversified (\$) + 50% JPM GBI-EM Global Diversified (Eur)

Variazione politica di investimento/Gestione da:

09/12/2013

Data inizio operatività:

24/12/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

122.951.262,00

Valore quota a fine anno\*:

142,10

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -9,1%       | 2,81%         | 3,34%         | 6,83%         | 10,06%        |

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.

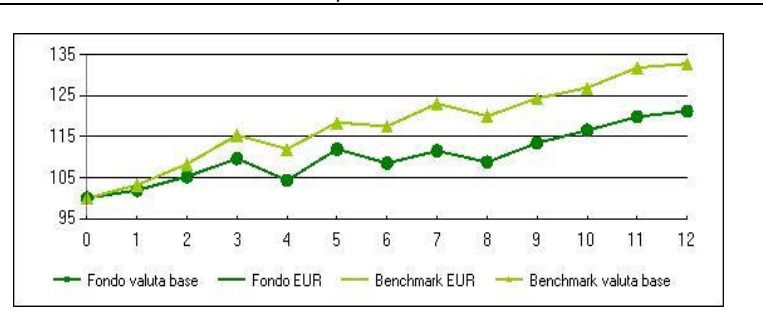
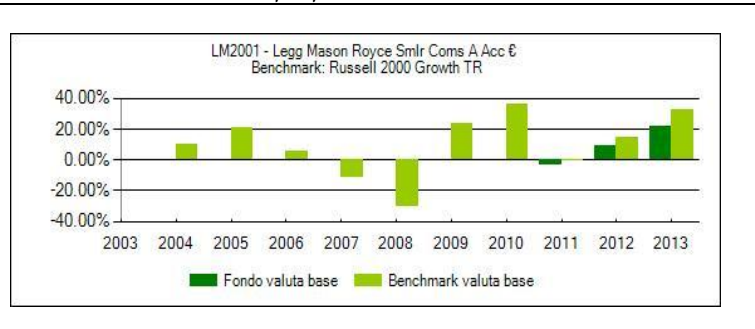
## LM2001 - Legg Mason Royce Smlr Coms A Acc €

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

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\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 21,24%      | 15,23%        | 8,51%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 32,82%      | 23,36%        | 14,65%        | 19,57%        | 20,29%        |

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.

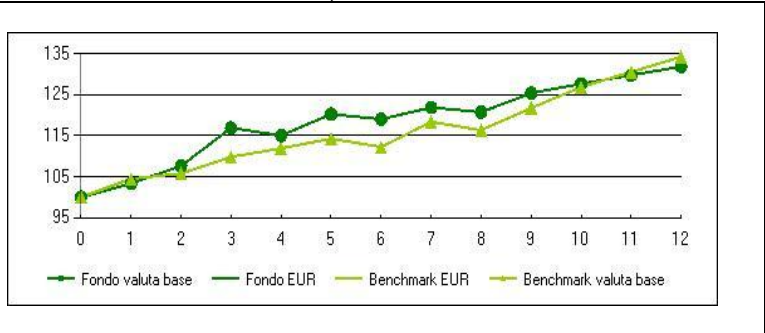
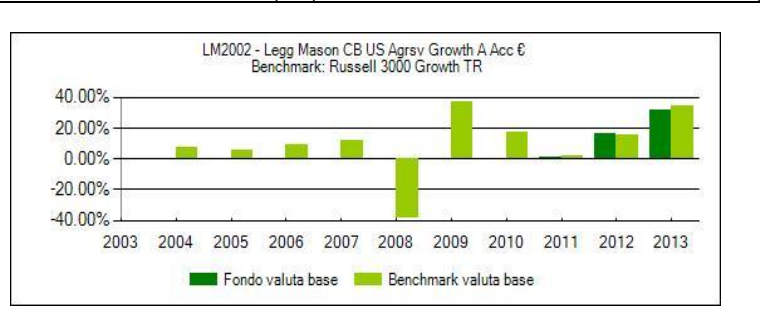
## LM2002 - Legg Mason CB US Agrsv Growth A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 31,89%      | 23,89%        | 15,78%        | -             | -             |
| Benchmark                                | 34,23%      | 24,35%        | 16,47%        | 16,76%        | 20,56%        |

Data inizio operatività: 07/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.236.105.754,00  
 Valore quota a fine anno\*: 177,90  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

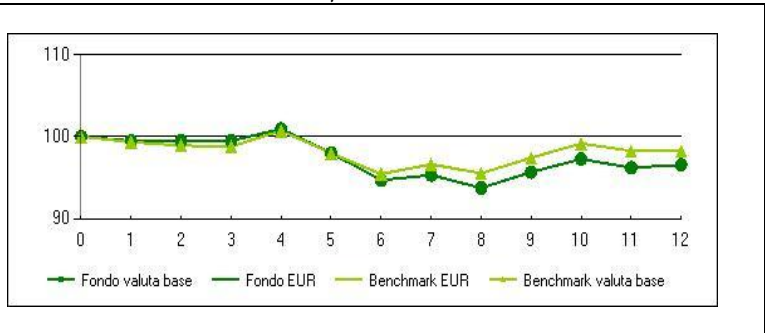
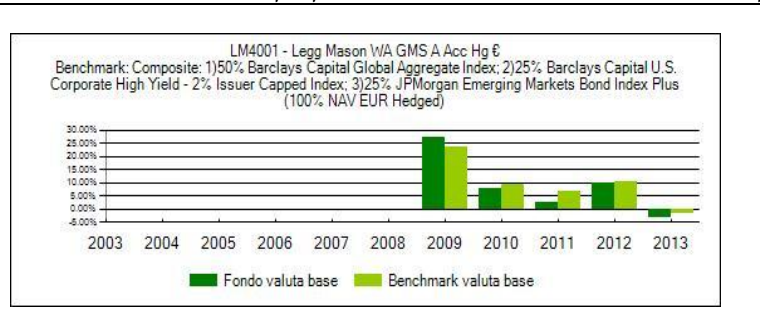
## LM4001 - Legg Mason WA GMS A Acc Hg €

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                                    | -3,43%      | 2,97%         | 2,76%         | 4,03%         | 8,32%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.**

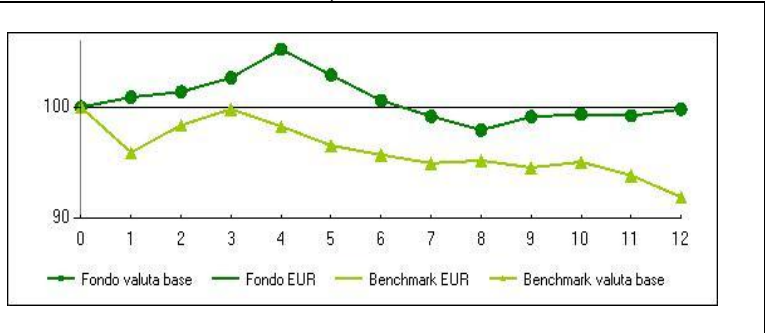
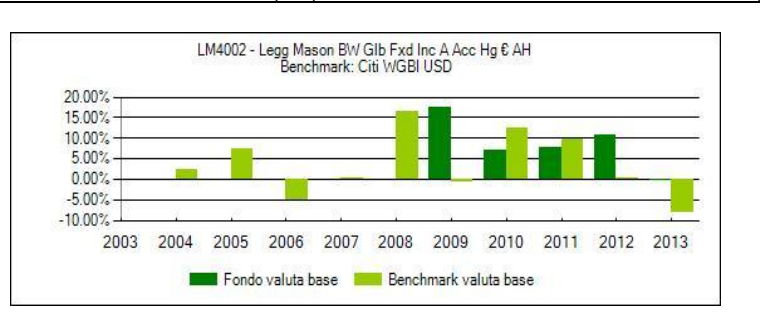
## LM4002 - Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH

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                                    | -0,19%      | 5,08%         | 6%            | 6,26%         | 8,43%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.

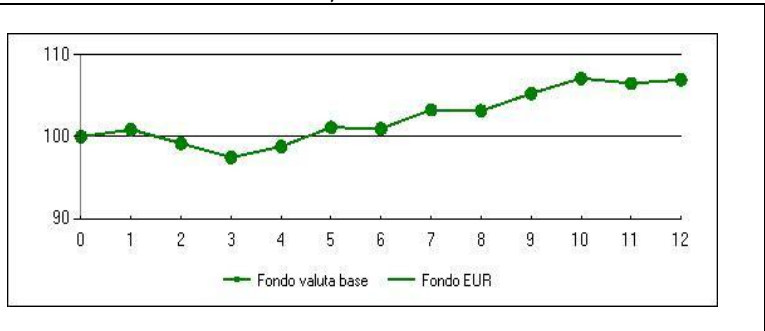
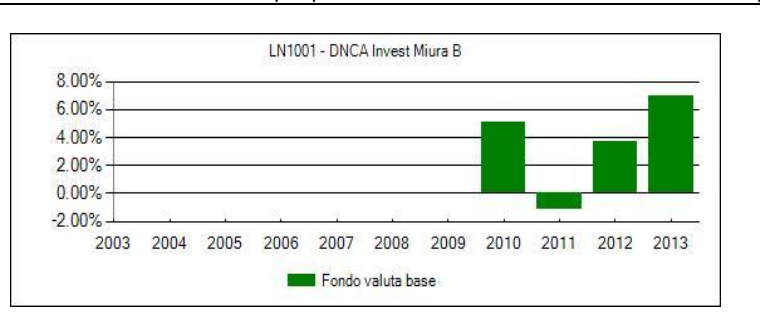
## LN1001 - DNCA Invest Miura B

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                                    | 6,94%       | 5,31%         | 3,11%         | 3,59%         | -             |

Data inizio operatività: 17/11/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 388.083.642,00  
 Valore quota a fine anno\*: 115,03  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,02%

\* 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.

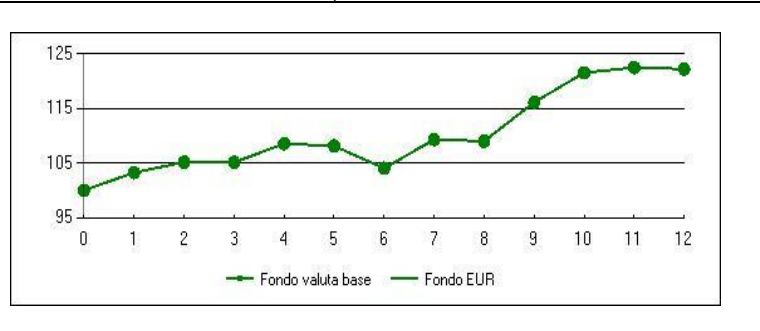
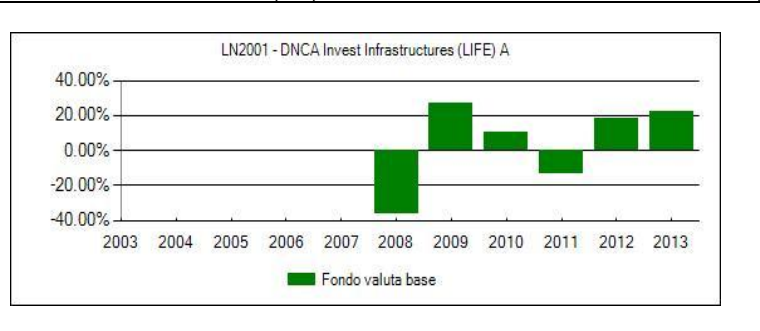
## LN2001 - DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A

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

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,21%      | 20,33%        | 7,94%         | 8,51%         | 12,03%        |

Data inizio operatività:

24/09/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

60.710.983,00

Valore quota a fine anno\*:

113,15

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

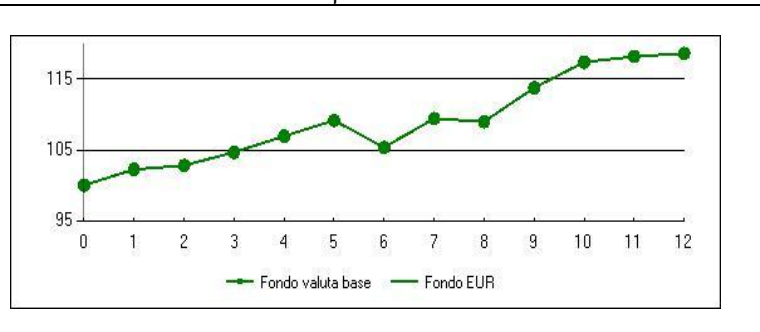
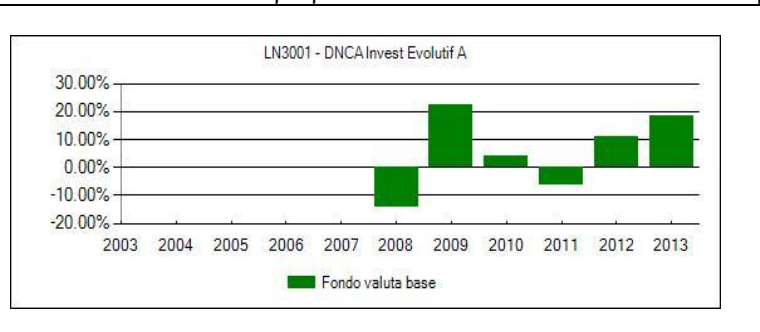
## LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

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                                    | 18,64%      | 14,66%        | 7,15%         | 6,36%         | 9,41%         |

Data inizio operatività:

24/07/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

238.323.915,00

Valore quota a fine anno\*:

134,80

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,56%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 9,39%

\* 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.



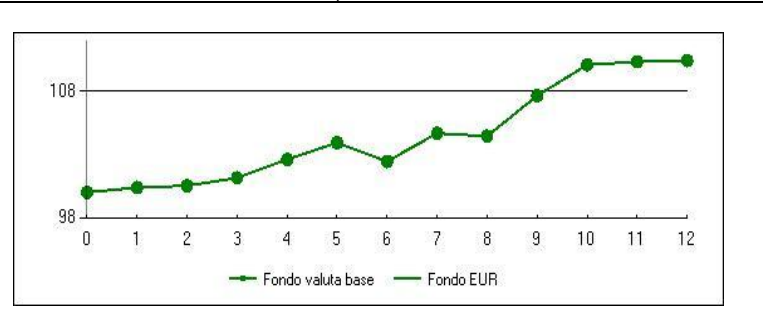
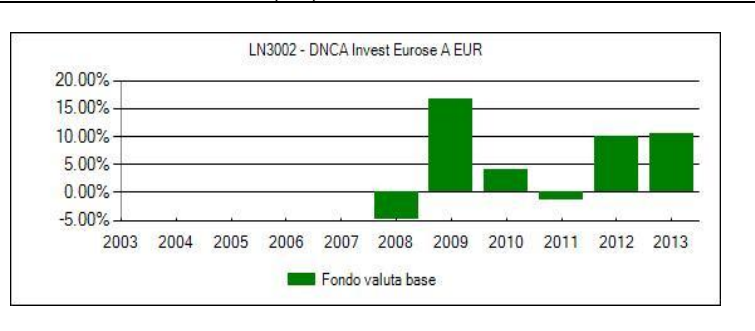
## LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | 10,45%      | 10,23%        | 6,21%         | 5,68%         | 7,78%         |

Data inizio operatività: 24/07/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.997.848.827,00  
 Valore quota a fine anno\*: 139,18  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

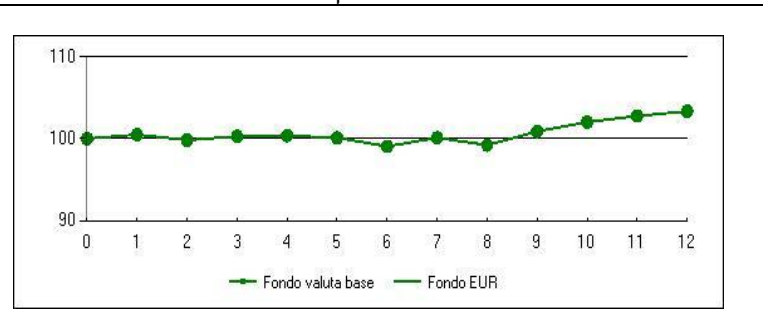
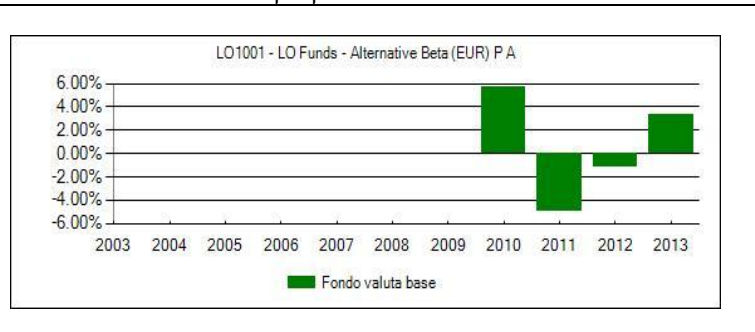
## LO1001 - LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,35%       | 1,08%         | -0,96%        | 0,67%         | -             |

Data inizio operatività: 27/02/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 78.151.629,00  
 Valore quota a fine anno\*: 79,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,76%

\* 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.

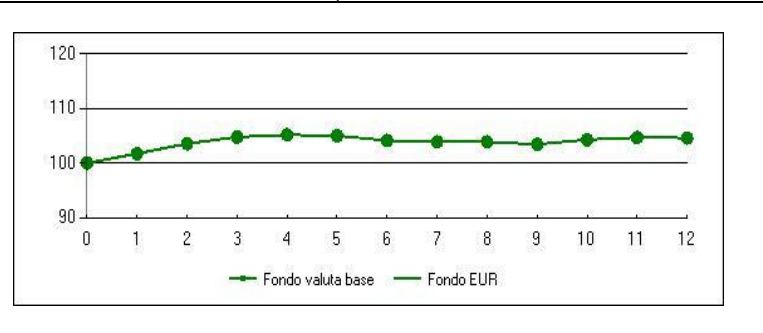
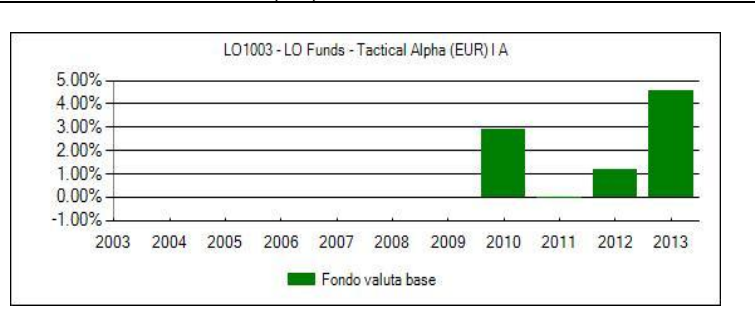
## LO1003 - LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A

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                                    | 4,59%       | 2,87%         | 1,89%         | 2,14%         | -             |

Data inizio operatività: 02/10/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 208.506.043,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,81  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,10%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

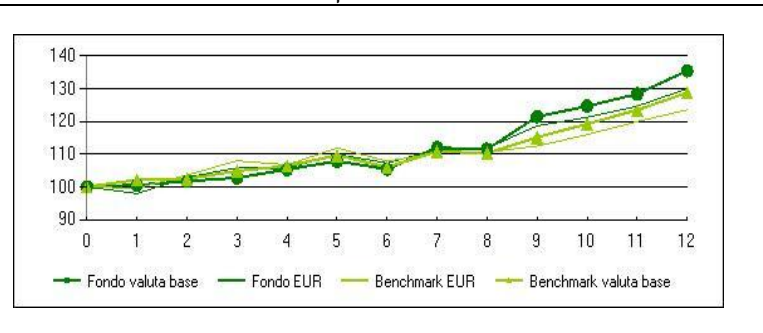
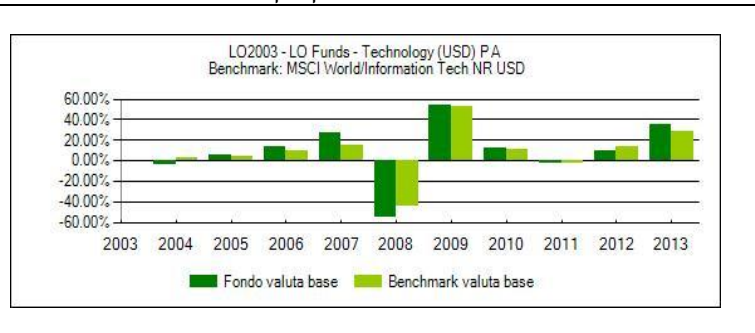
## LO2003 - LO Funds - Technology (USD) P A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI World/Information Tech NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 35,44%      | 22,05%        | 13%           | 12,94%        | 20,09%        |
| Benchmark                                | 28,72%      | 20,77%        | 12,46%        | 11,96%        | 19,08%        |

Data inizio operatività: 06/03/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 378.681.960,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,97  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

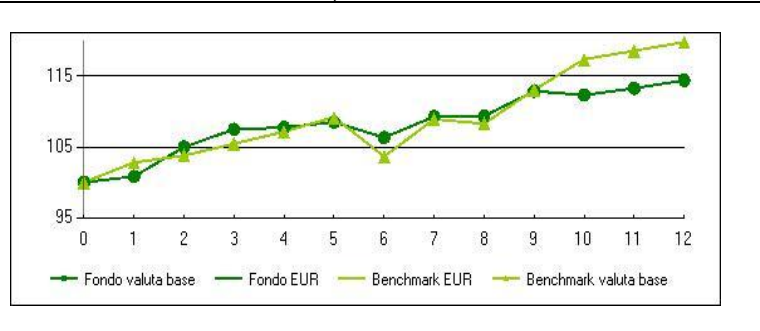
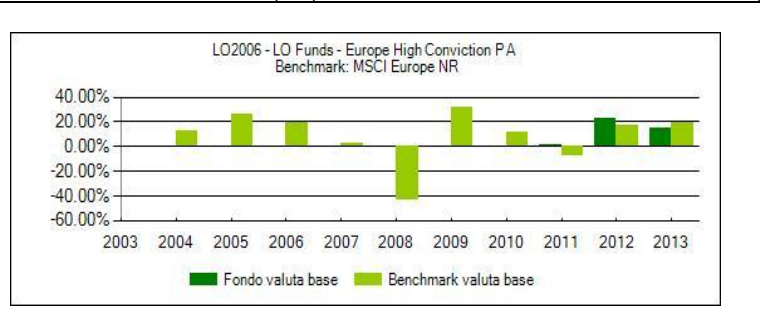
## LO2006 - LO Funds - Europe High Conviction P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Europe NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,44%      | 18,31%        | 12,21%        | -             | -             |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010  
 Data inizio operatività: 12/12/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 535.786.954,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

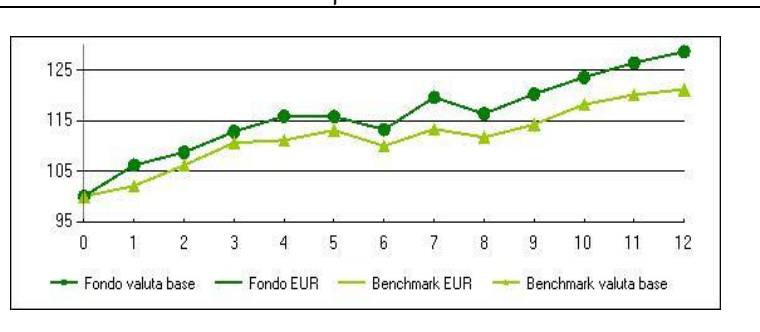
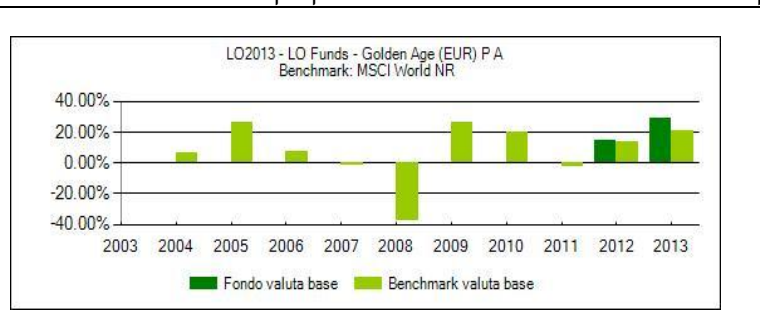
## LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 28,64%      | 21,38%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2011  
 Data inizio operatività: 26/11/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 273.701.057,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,91  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

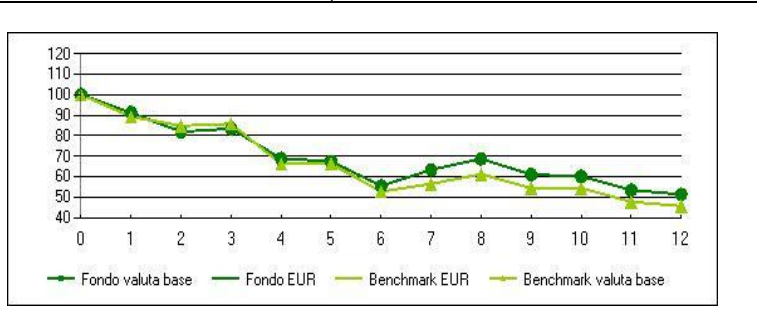
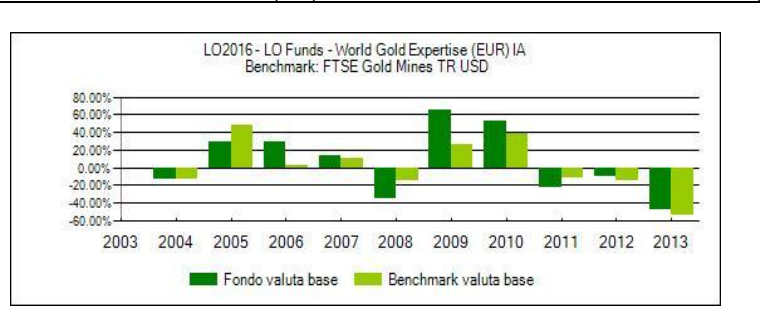
## LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -48,69%     | -32,27%       | -29,01%       | -14,08%       | -2,16%        |
| Benchmark                                | -54,31%     | -37,8%        | -30,24%       | -17,12%       | -9,82%        |

Data inizio operatività: 07/08/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 107.561.478,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

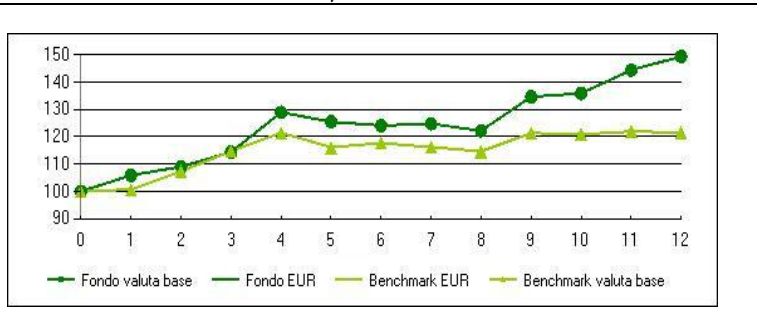
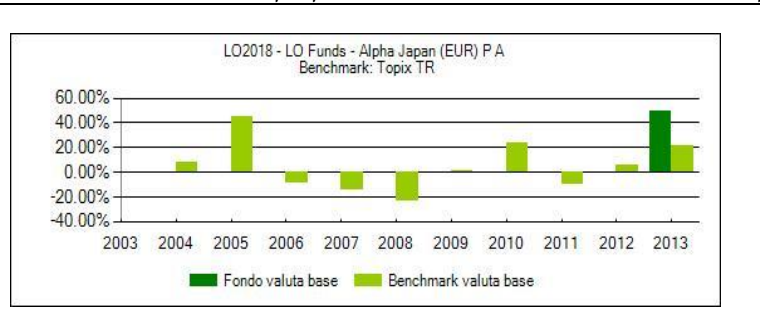
## LO2018 - LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Topix TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 49,36%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,54%      | 13,44%        | 5,18%         | 9,59%         | 7,93%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2012  
 Data inizio operatività: 16/05/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 216.258.431,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

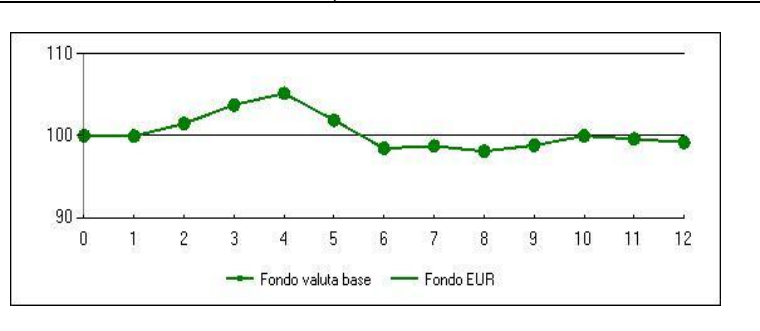
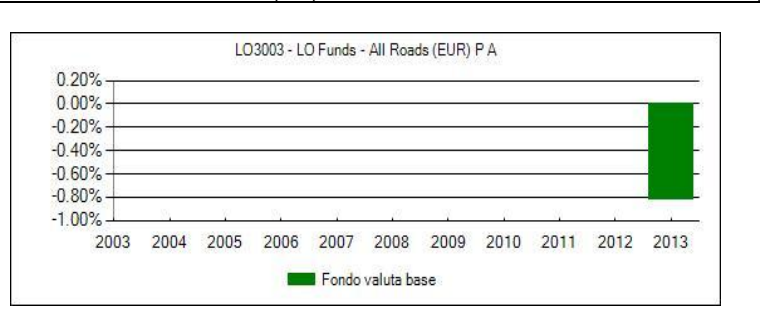
## LO3003 - LO Funds - All Roads (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | -0,83%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

24/01/2012

Patrimonio netto a fine anno\*:

124.751.553,00

Valore quota a fine anno\*:

10,53

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

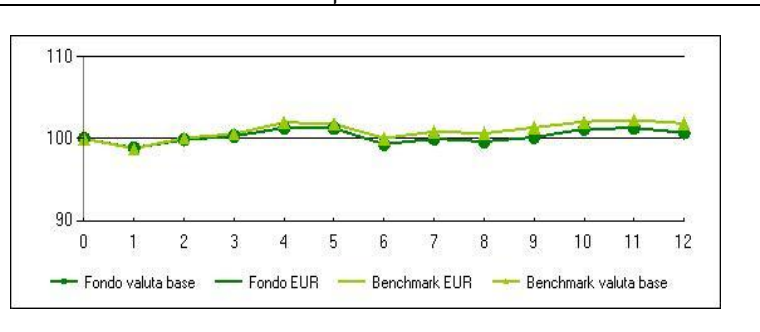
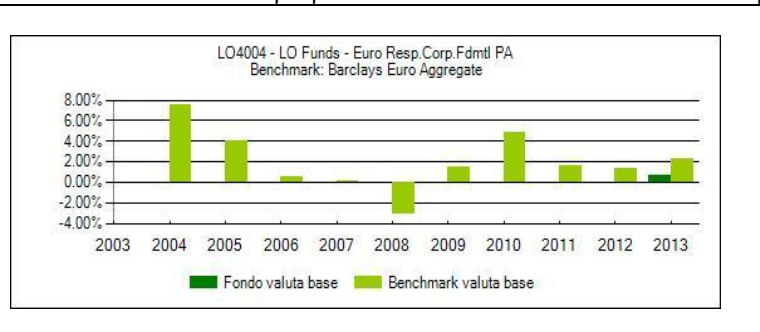
## LO4004 - LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA

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                                    | 0,73%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,3%        | 1,83%         | 1,75%         | 2,51%         | 2,31%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

31/12/2012

Data inizio operatività:

08/02/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

101.371.957,00

Valore quota a fine anno\*:

17,23

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

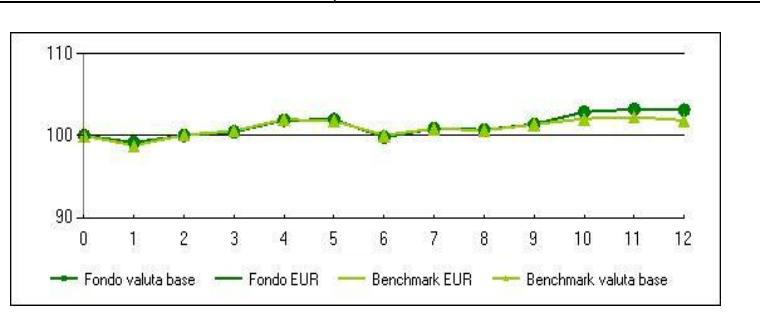
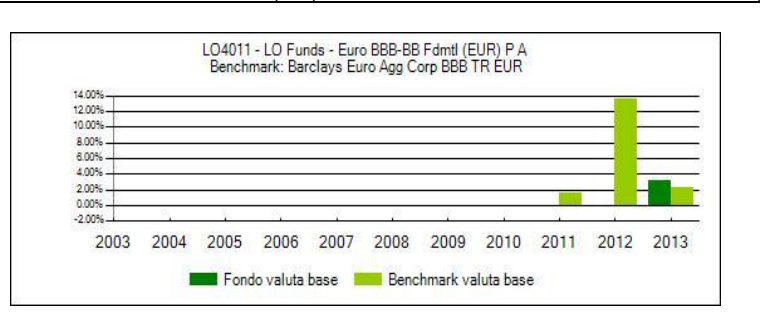
## LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Barclays Euro Agg Corp BBB TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,12%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,3%        | 7,8%          | 5,69%         | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012  
 Data inizio operatività: 05/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 348.050.017,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

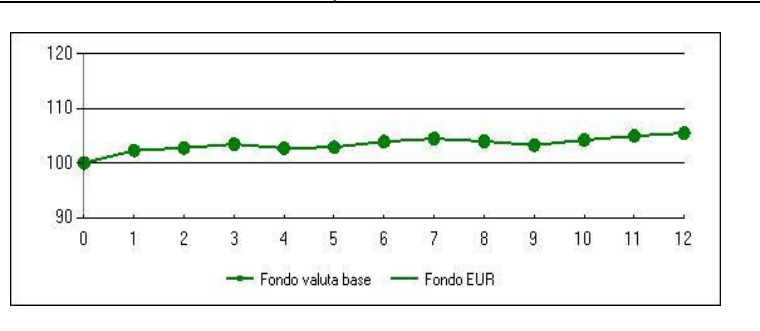
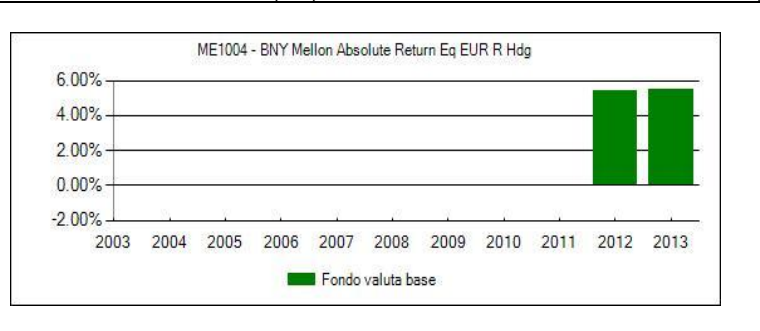
## ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

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                                    | 5,48%       | 5,46%         | -             | -             | -             |

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\*\*: Dato non previsto

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.**

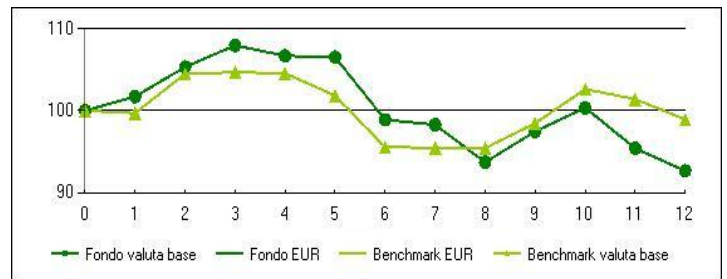
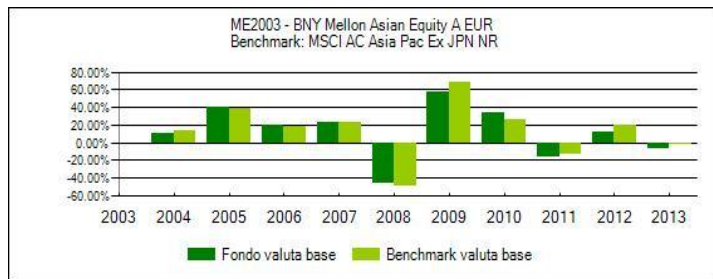
## ME2003 - BNY Mellon Asian Equity A EUR

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                                    | -7,35%      | 1,76%         | -4,81%        | 3,66%         | 12,7%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.

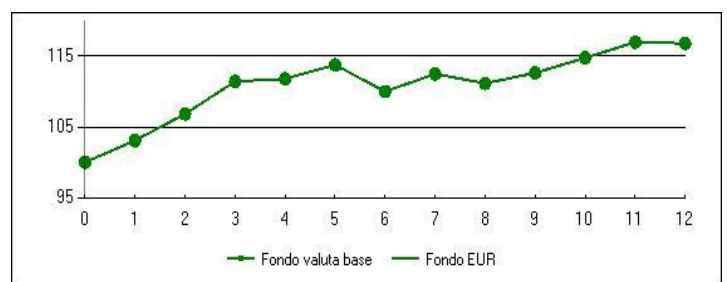
## ME2004 - BNY Mellon Global Opportunities A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 16,81%      | 15,03%        | 7,11%         | 10,57%        | 14,52%        |

Data inizio operatività: 02/01/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 94.379.674,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.**

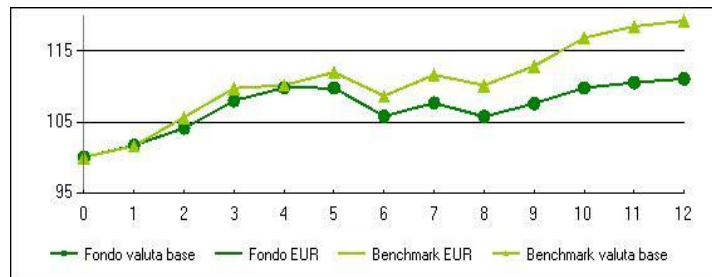
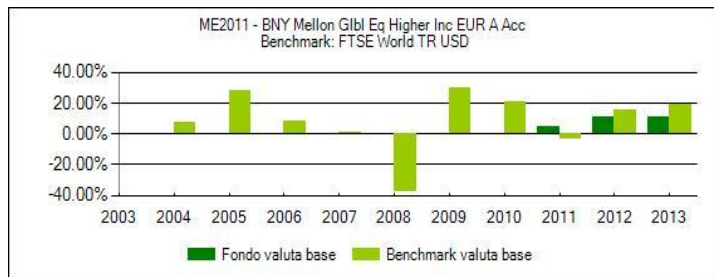
## ME2011 - BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc

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                                    | 11,1%       | 11,14%        | 8,91%         | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.

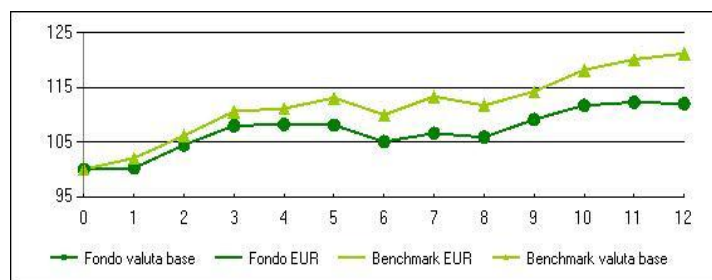
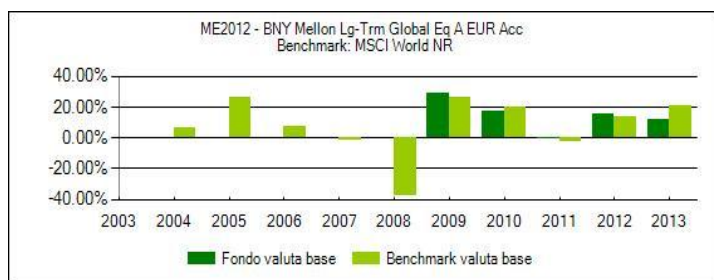
## ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc

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                                    | 12,01%      | 13,56%        | 8,41%         | 10,57%        | 14,03%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.

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.**



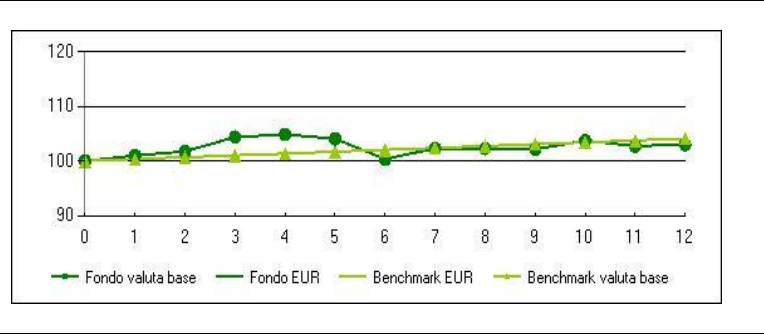
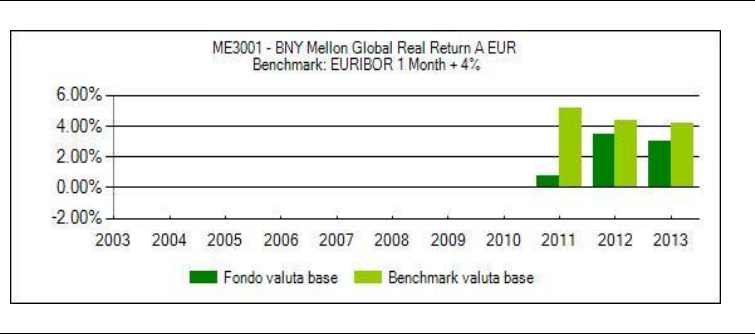
## ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : EURIBOR 1 Month + 4%**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,02%       | 3,24%         | 2,42%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 4,13%       | 4,25%         | 4,56%         | -             | -             |

Data inizio operatività: 08/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.786.476.505,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,17  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

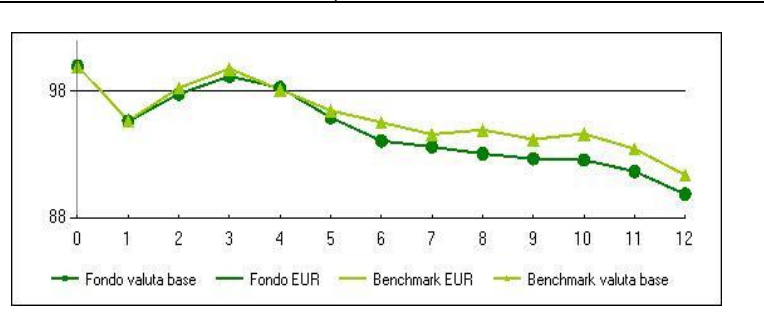
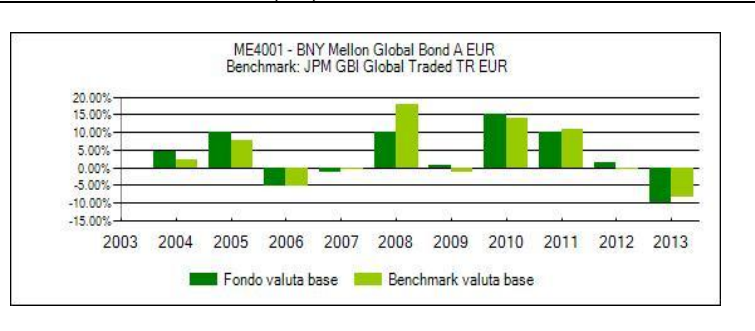
## ME4001 - BNY Mellon Global Bond A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM GBI Global Traded TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -10,15%     | -4,61%        | -0,02%        | 3,57%         | 2,96%         |
| Benchmark                                | -8,62%      | -4,53%        | 0,33%         | 3,54%         | 2,56%         |

Data inizio operatività: 02/01/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 461.522.566,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.**

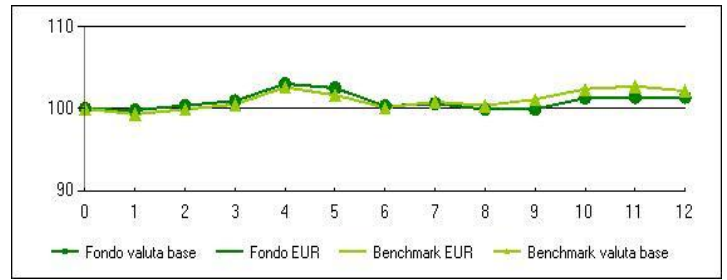
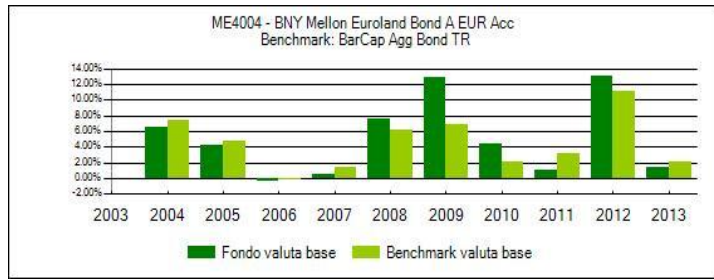
## ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc

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                                    | 1,41%       | 7,09%         | 5,07%         | 4,88%         | 6,45%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.

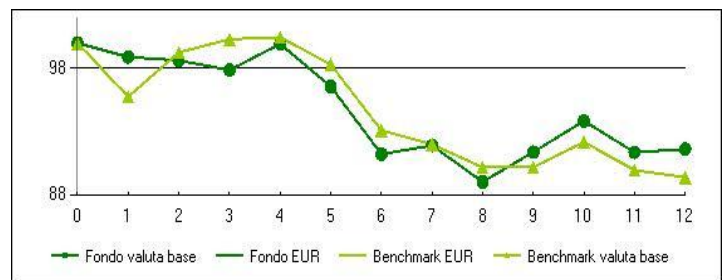
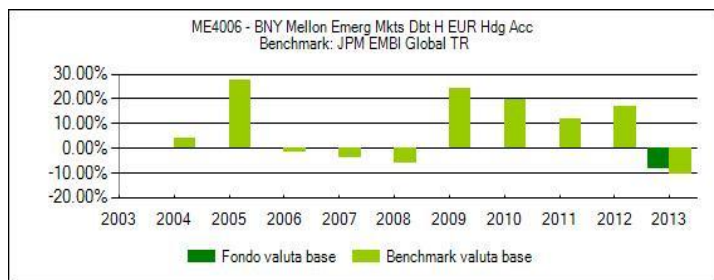
## ME4006 - BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc

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                                    | -8,4%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -10,62%     | 2,14%         | 5,35%         | 8,8%          | 11,71%        |

Data inizio operatività: 02/04/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 280.699.108,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,03  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

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.*

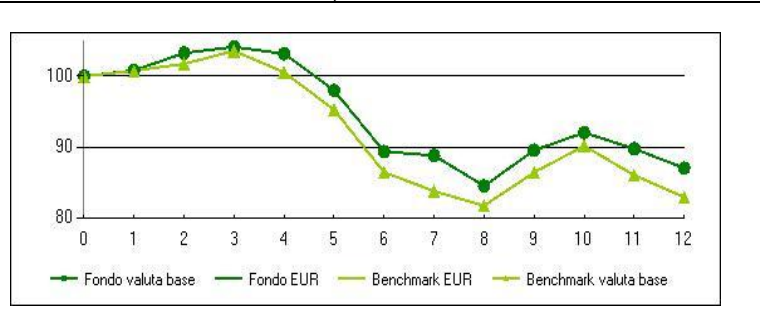
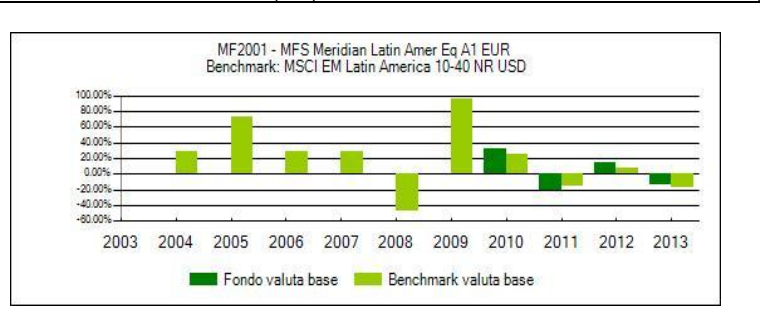
## MF2001 - MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

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                                    | -13%        | 0,18%         | -7,45%        | 1,16%         | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

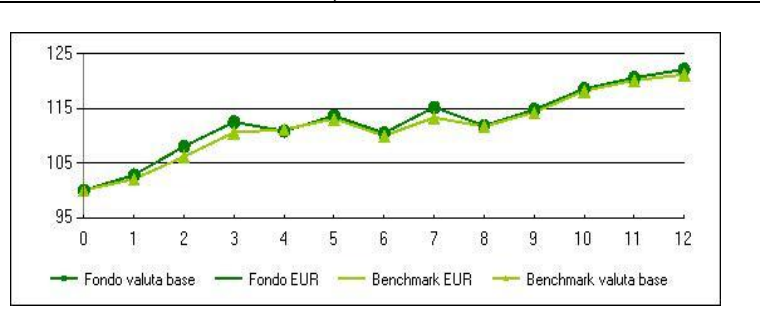
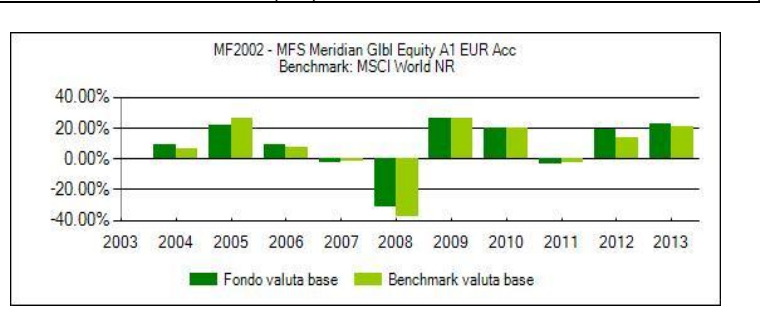
## MF2002 - MFS Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc

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                                    | 22,16%      | 20,56%        | 12%           | 13,89%        | 16,3%         |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività: 12/03/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.179.609.414,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

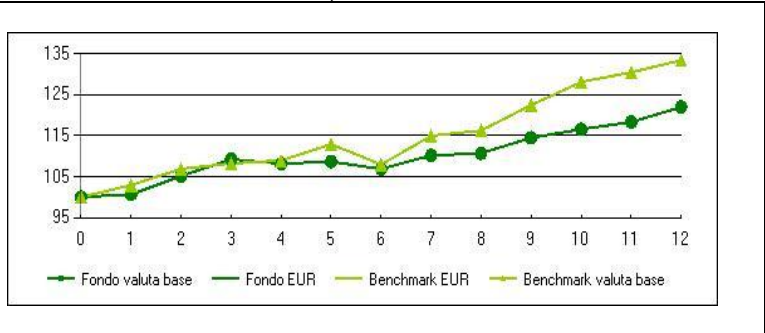
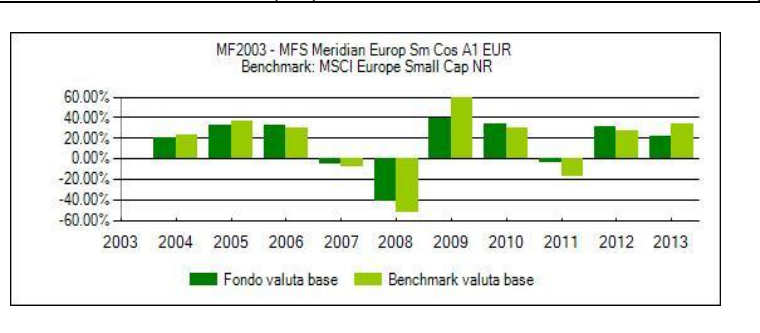
## MF2003 - MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR

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 Small Cap NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,01%      | 26,71%        | 15,47%        | 19,82%        | 23,38%        |
| Benchmark                                | 33,41%      | 30,16%        | 11,83%        | 16,1%         | 23,71%        |

Data inizio operatività: 05/11/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 553.220.917,00  
 Valore quota a fine anno\*: 37,86  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

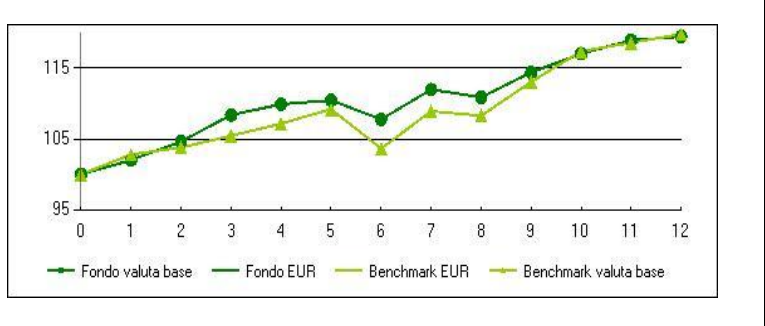
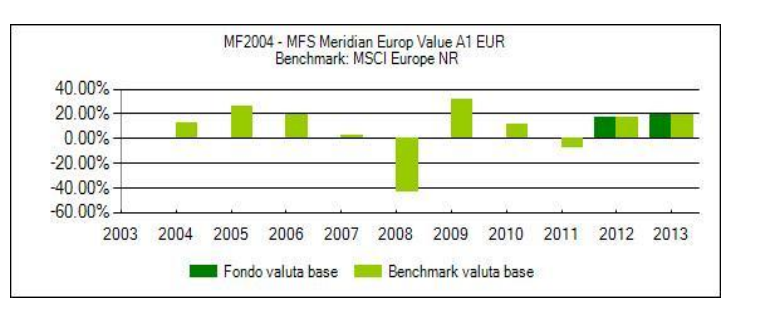
## MF2004 - MFS Meridian Europ Value A1 EUR

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                                    | 19,47%      | 18,47%        | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

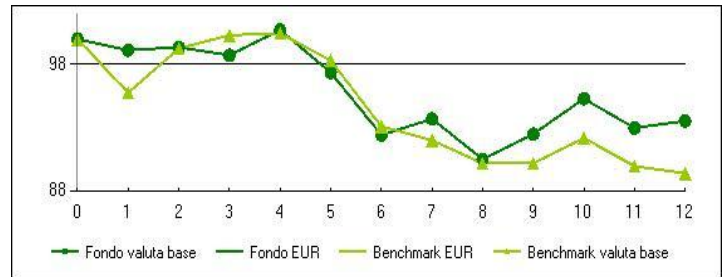
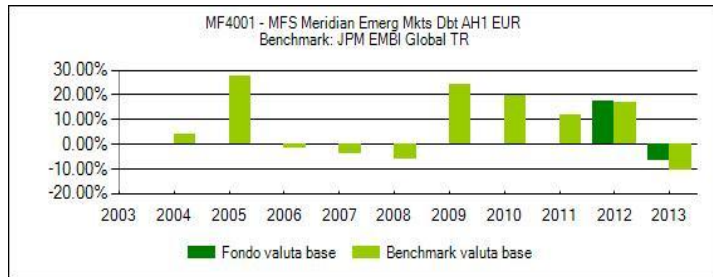
## MF4001 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR

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                                    | -6,48%      | 4,72%         | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

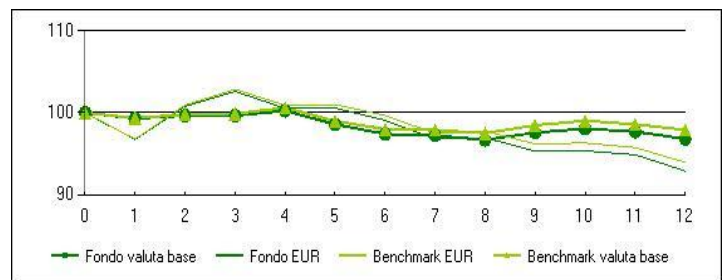
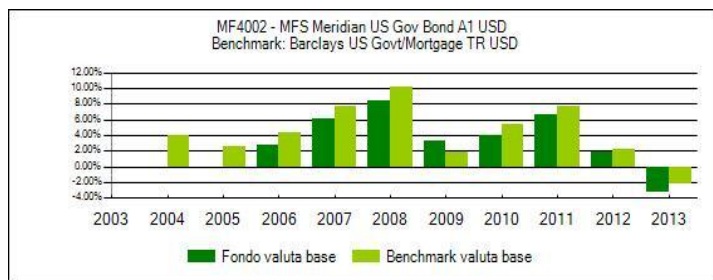
## MF4002 - MFS Meridian US Gov Bond A1 USD

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                                    | -3,2%       | -0,7%         | 1,71%         | 2,28%         | 2,49%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

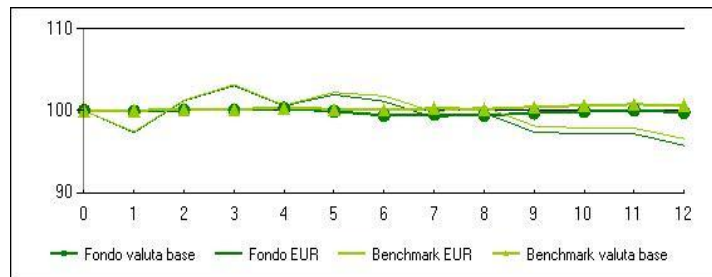
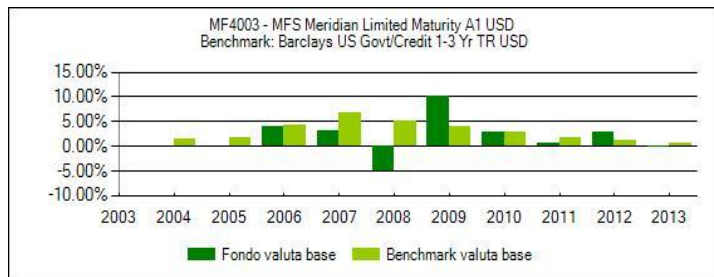
## MF4003 - MFS Meridian Limited Maturity A1 USD

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/Credit 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                                    | -0,21%      | 1,31%         | 1,09%         | 1,54%         | 3,18%         |
| Benchmark                                | 0,64%       | 0,95%         | 1,17%         | 1,57%         | 2,02%         |

Data inizio operatività: 26/09/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.056.527.198,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,00  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

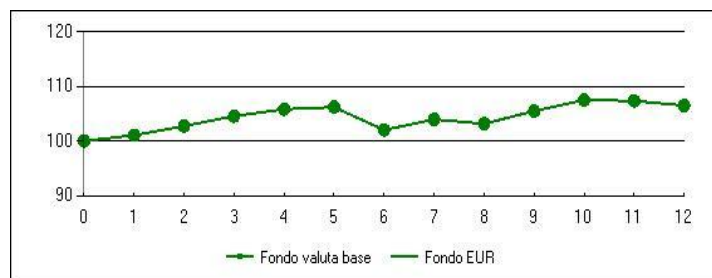
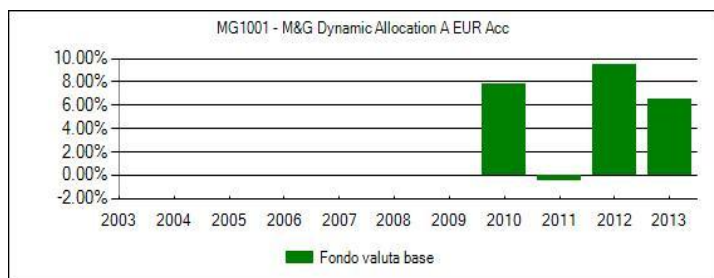
## MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Nessun benchmark previsto**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,5%        | 7,97%         | 5,07%         | 5,74%         | -             |

Data inizio operatività: 03/12/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 430.228.969,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,61  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

**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): 7,21%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

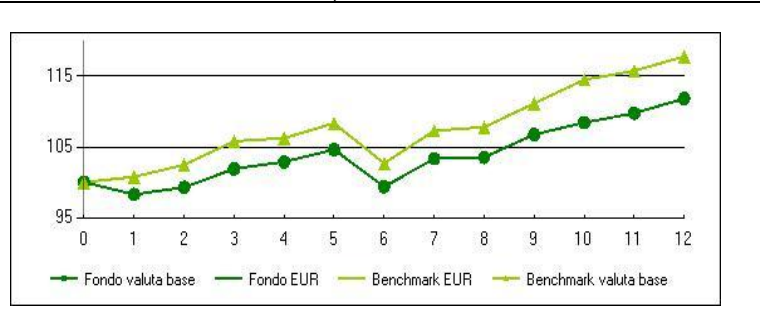
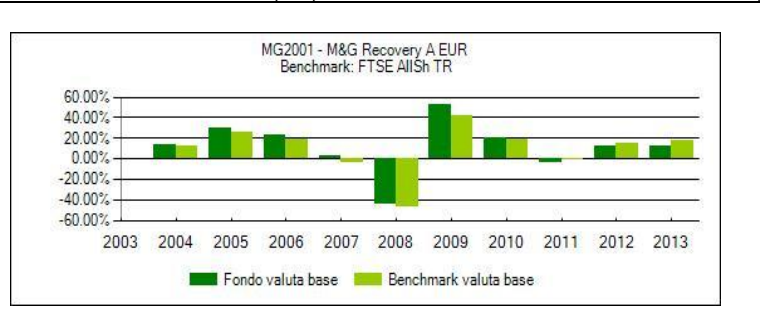
## MG2001 - M&G Recovery A EUR

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                                    | 11,85%      | 11,77%        | 6,46%         | 9,76%         | 17,19%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

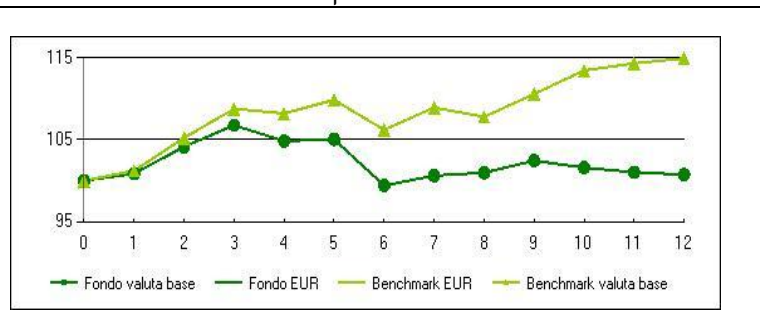
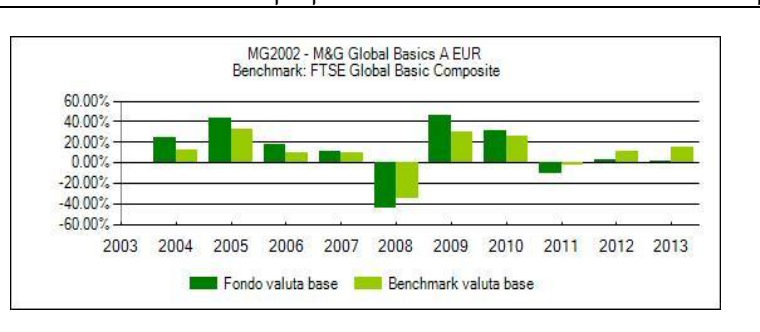
## MG2002 - M&G Global Basics A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Global Basic Composite**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,74%       | 2,05%         | -2,11%        | 5,36%         | 12,4%         |
| Benchmark                                | 15,58%      | 13,29%        | 7,7%          | 11,89%        | 15,3%         |

Data inizio operatività:

17/11/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

4.353.293.748,00

Valore quota a fine anno\*:

23,94

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

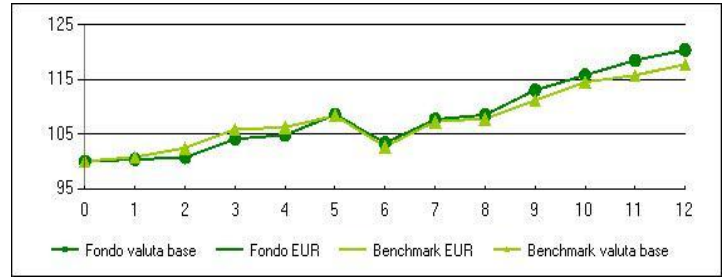
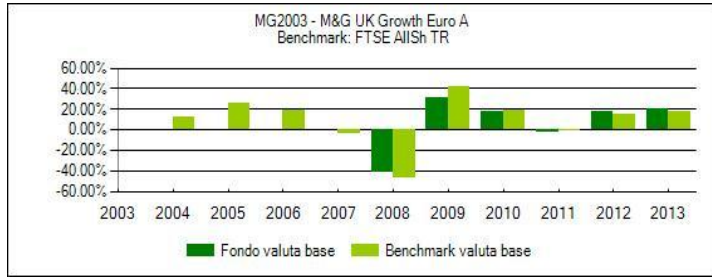
## MG2003 - M&G UK Growth Euro A

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                                    | 20,39%      | 18,73%        | 11,19%        | 12,94%        | 16,42%        |
| Benchmark                                | 17,77%      | 16,71%        | 10,49%        | 12,5%         | 17,8%         |

Data inizio operatività:

31/08/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

891.844.830,00

Valore quota a fine anno\*:

12,00

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

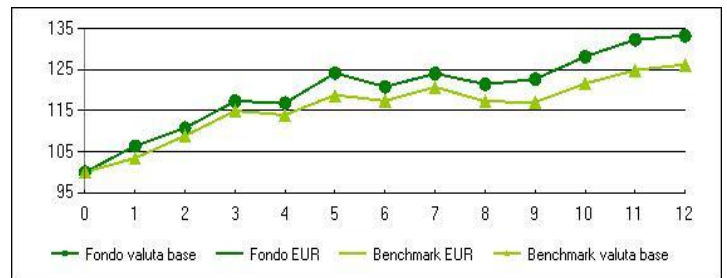
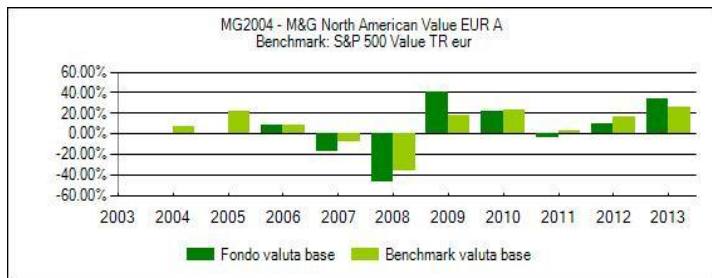
## MG2004 - M&G North American Value EUR A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 Value TR eur

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 33,3%       | 20,66%        | 11,96%        | 14,39%        | 19,28%        |
| Benchmark                                | 26,28%      | 20,97%        | 14,6%         | 16,66%        | 16,81%        |

Data inizio operatività:

01/07/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

140.465.979,00

Valore quota a fine anno\*:

12,18

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



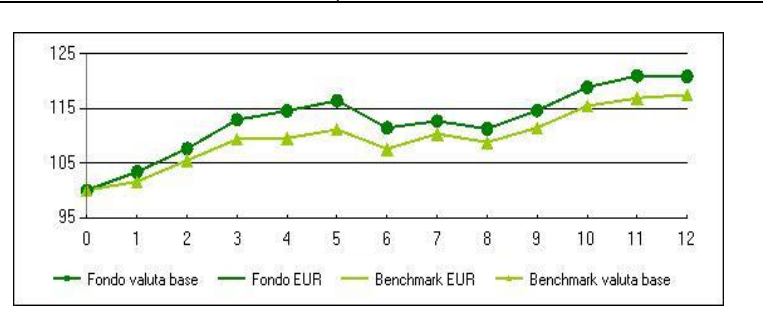
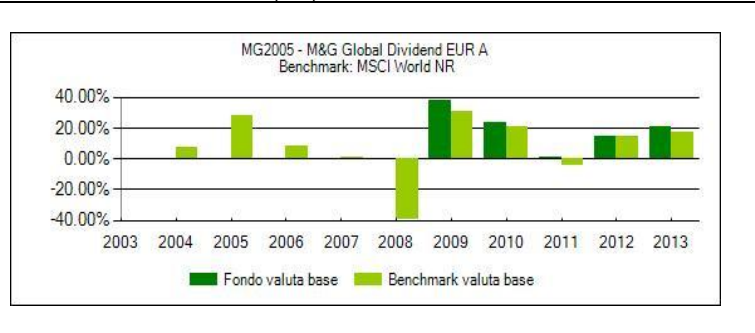
## MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

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                                    | 20,87%      | 17,44%        | 11,58%        | 14,5%         | 18,9%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

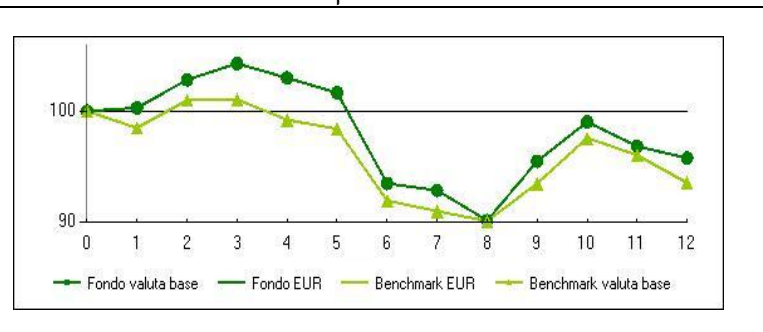
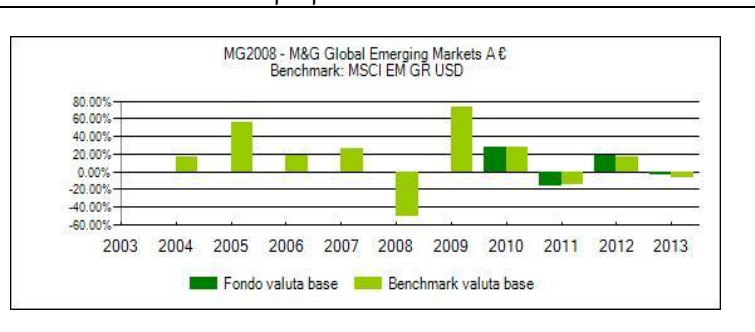
## MG2008 - M&G Global Emerging Markets A €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM GR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -4,25%      | 6,64%         | -1,69%        | 4,96%         | -             |
| Benchmark                                | -6,49%      | 4,51%         | -2,61%        | 4,17%         | 15,35%        |

Data inizio operatività: 05/02/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.613.001.839,00  
 Valore quota a fine anno\*: 22,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

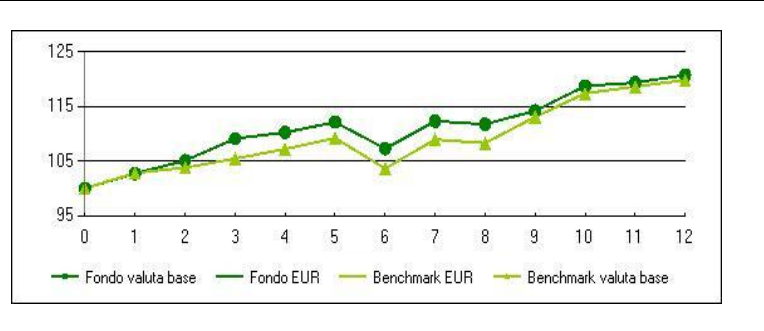
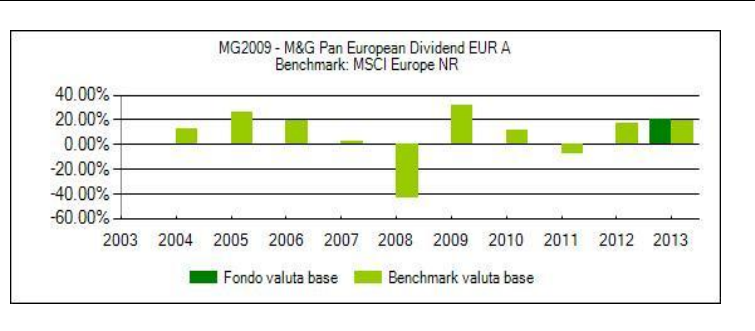
## MG2009 - M&G Pan European Dividend EUR A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Europe NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,75%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/02/2012

Data inizio operatività:

18/07/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

71.512.980,00

Valore quota a fine anno\*:

13,65

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

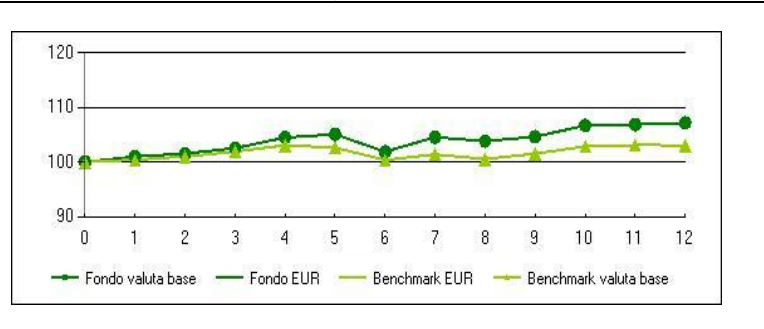
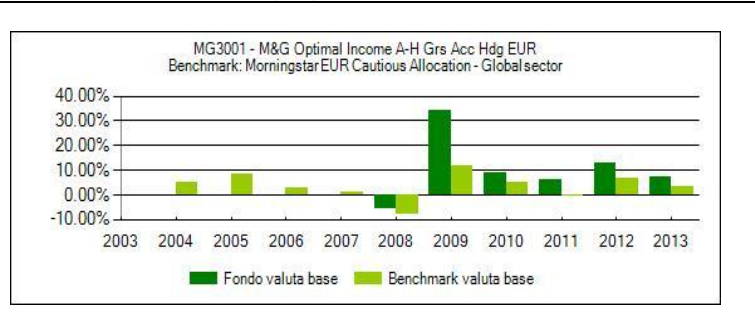
## MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

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                                    | 7,18%       | 10,03%        | 8,77%         | 8,86%         | 13,51%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

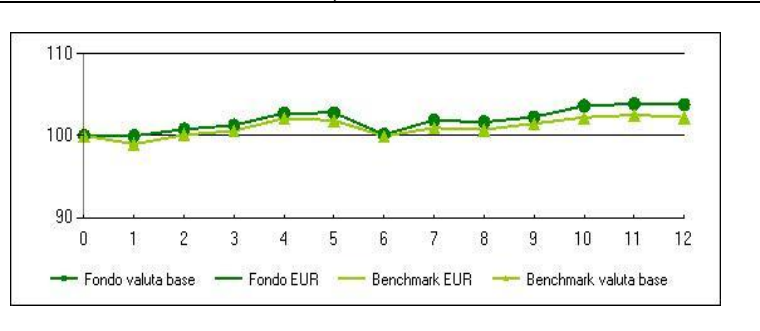
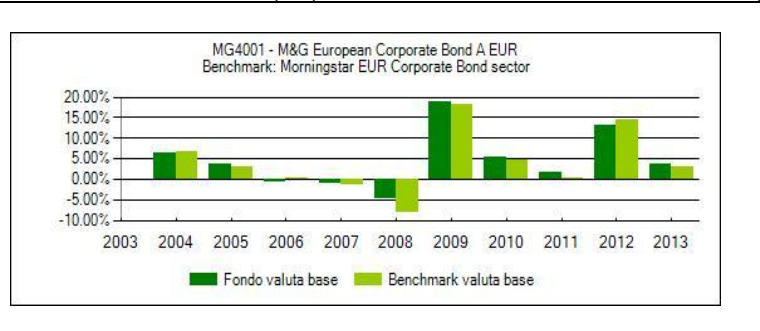
## MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

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                                    | 3,79%       | 8,31%         | 6,05%         | 5,89%         | 8,35%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

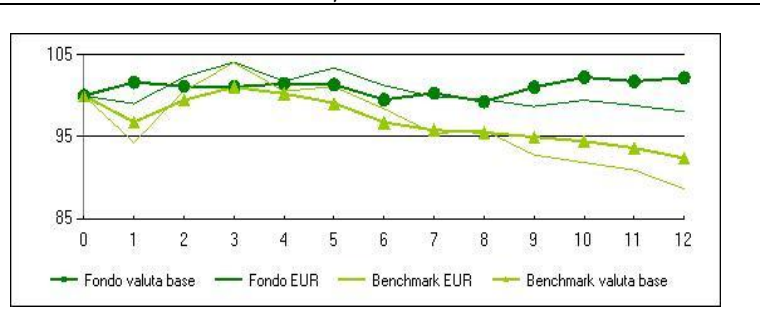
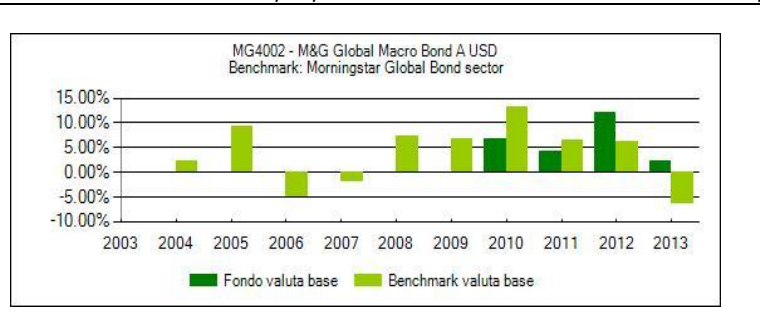
## MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

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                                    | 2,19%       | 7,01%         | 6,03%         | 6,17%         | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

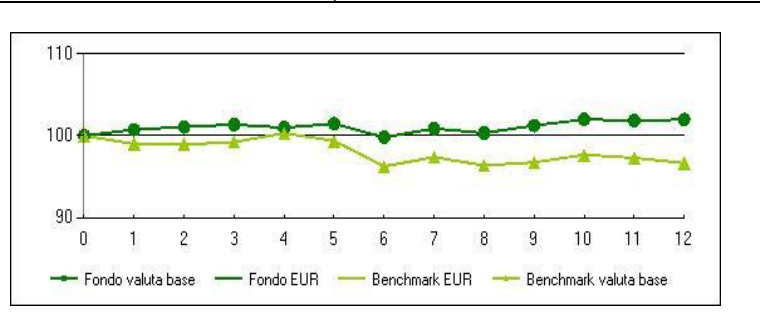
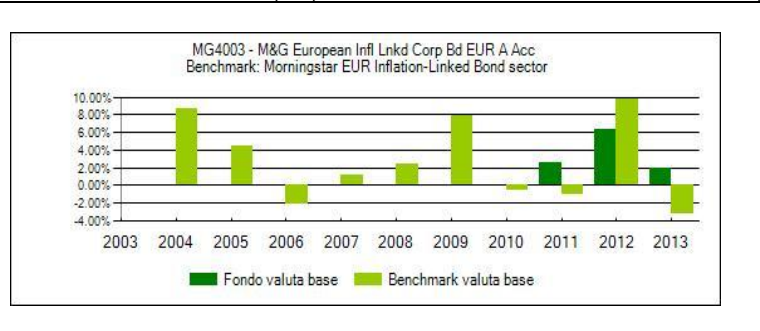
## MG4003 - M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Morningstar EUR Inflation-Linked Bond sector

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,97%       | 4,16%         | 3,63%         | -             | -             |
| Benchmark                                | -3,2%       | 3,08%         | 1,7%          | 1,1%          | 2,42%         |

Data inizio operatività: 16/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 126.343.919,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,34  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

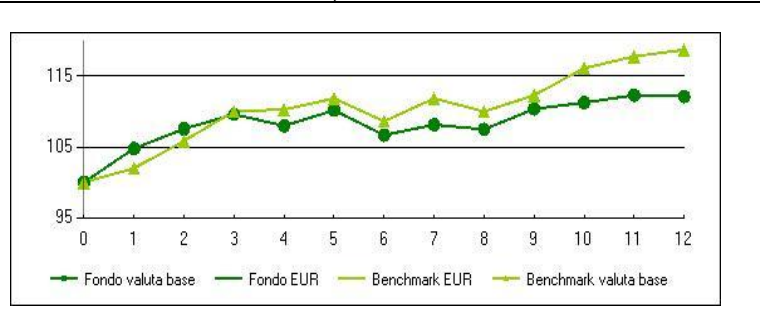
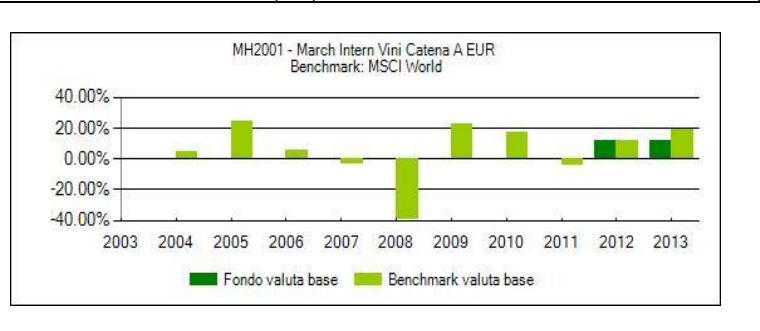
## MH2001 - March Intern Vini Catena A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** MSCI World

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 12,14%      | 11,81%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 18,74%      | 15,03%        | 8,1%          | 10,3%         | 12,73%        |

Data inizio operatività: 21/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 59.698.143,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,80  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

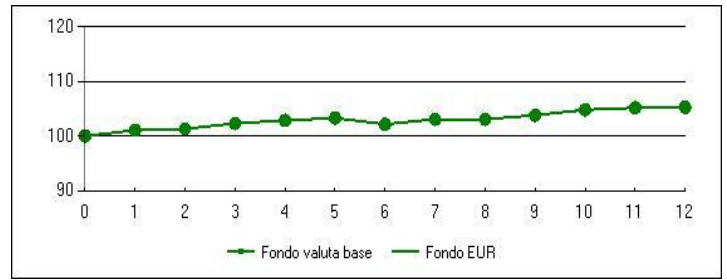
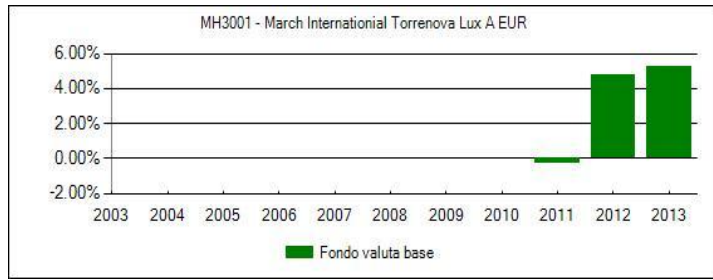
## MH3001 - March International Torrenova Lux A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | 5,27%       | 5,01%         | 3,22%         | -             | -             |

Data inizio operatività: 15/12/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 503.374.451,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,01  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

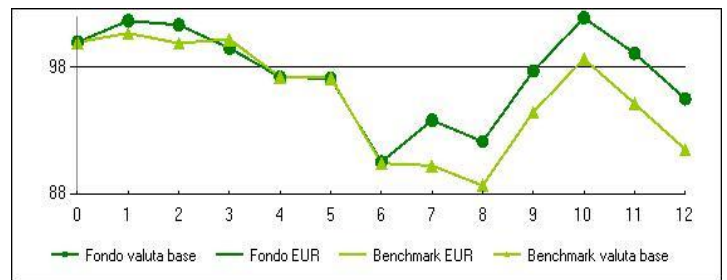
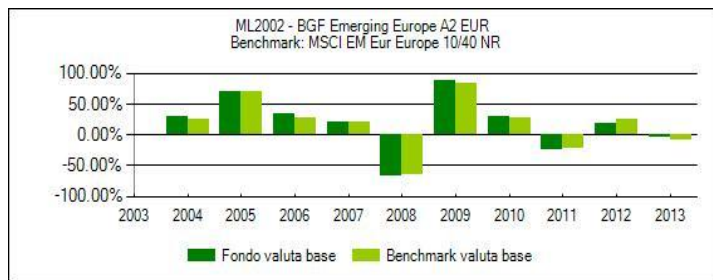
## ML2002 - BGF Emerging Europe A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** MSCI 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                                    | -4,49%      | 6,58%         | -4,98%        | 2,56%         | 15,72%        |
| Benchmark                                | -8,49%      | 7,14%         | -3,59%        | 3,12%         | 15,8%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2001  
 Data inizio operatività: 29/12/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.387.759.819,00  
 Valore quota a fine anno\*: 89,17  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

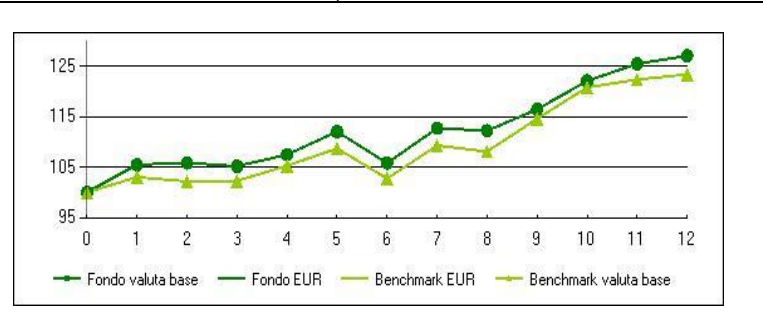
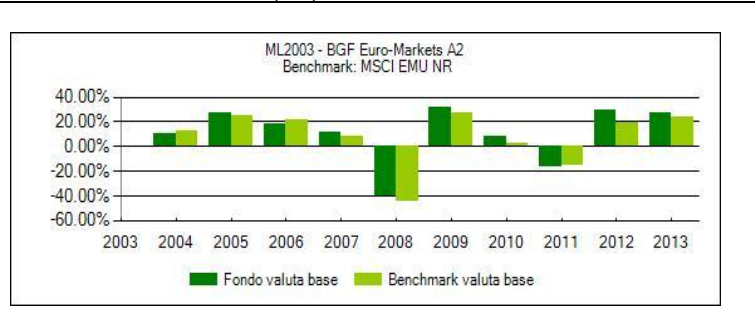
## ML2003 - BGF Euro-Markets A2

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                                    | 27,03%      | 28,37%        | 11,25%        | 10,58%        | 14,42%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

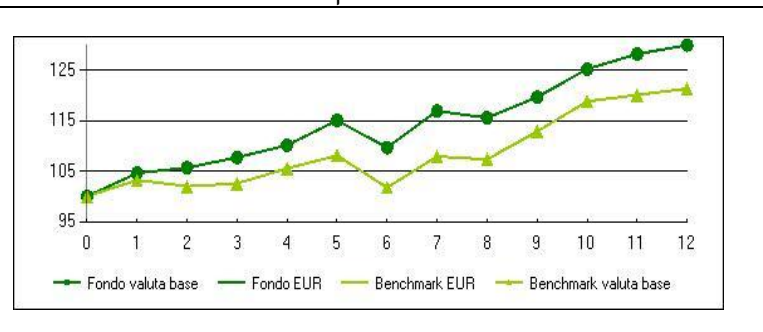
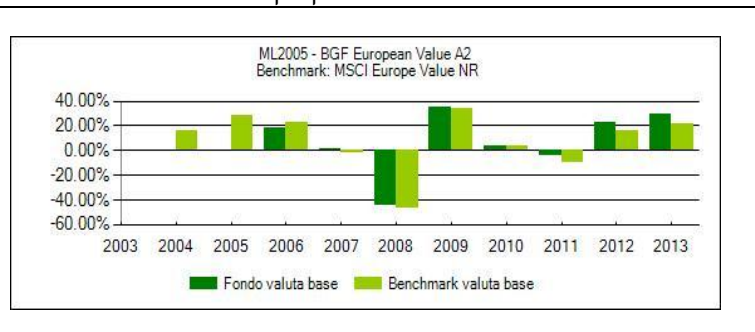
## ML2005 - BGF European Value A2

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 Value NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 29,97%      | 26,52%        | 15,4%         | 12,4%         | 16,51%        |
| Benchmark                                | 21,35%      | 18,86%        | 8,55%         | 7,43%         | 12,19%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/05/2005

Data inizio operatività:

08/01/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.967.632.869,00

Valore quota a fine anno\*:

54,55

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

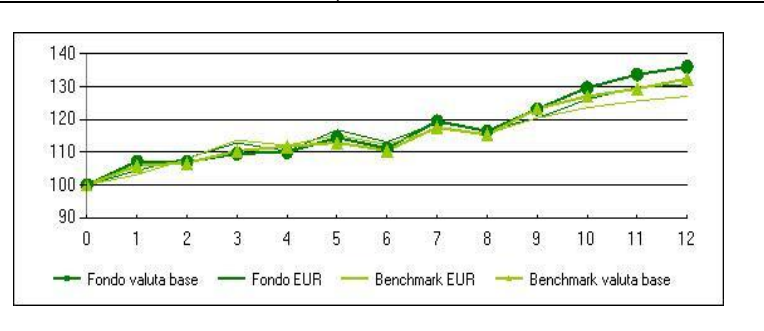
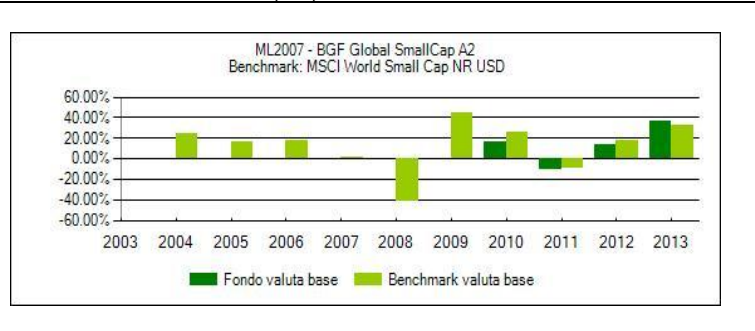
## ML2007 - BGF Global SmallCap A2

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 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                                    | 36,05%      | 24,67%        | 11,58%        | 12,79%        | -             |
| Benchmark                                | 32,38%      | 24,74%        | 12,27%        | 15,58%        | 20,8%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

09/10/2009

Data inizio operatività:

04/11/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

507.338.903,00

Valore quota a fine anno\*:

87,97

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

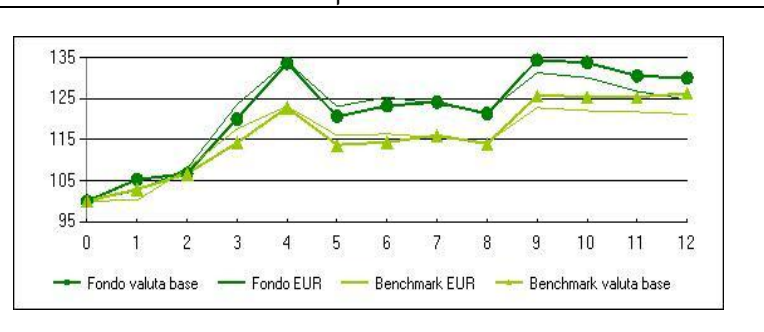
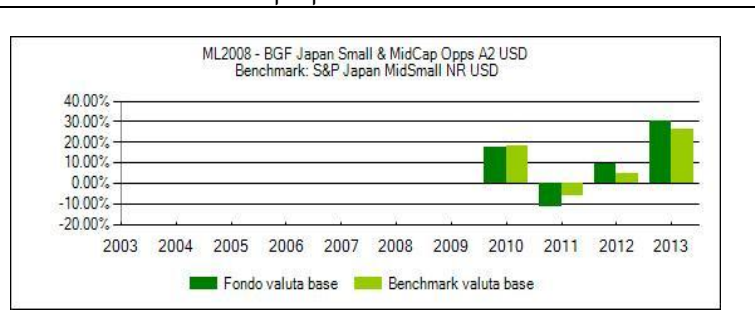
## ML2008 - BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : S&P Japan MidSmall NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 30,06%      | 19,15%        | 7,97%         | 10,22%        | -             |
| Benchmark                                | 26,34%      | 15%           | 7,59%         | 10,17%        | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

09/10/2009

Data inizio operatività:

13/05/1987

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.198.912.802,00

Valore quota a fine anno\*:

48,55

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

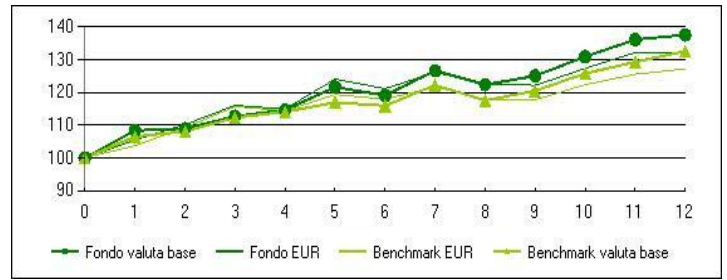
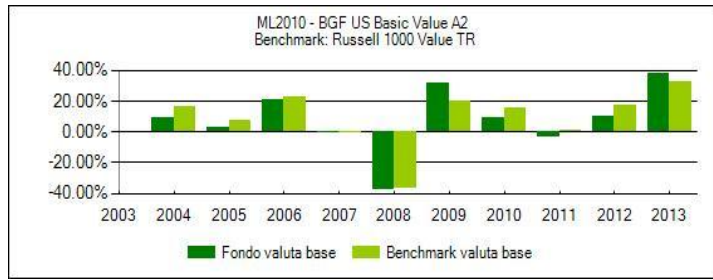
## ML2010 - BGF US Basic Value A2

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                                    | 37,56%      | 22,92%        | 13,4%         | 12,42%        | 16,03%        |
| Benchmark                                | 32,53%      | 24,79%        | 16,06%        | 15,92%        | 16,67%        |

Data inizio operatività: 08/01/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.499.582.864,00  
 Valore quota a fine anno\*: 69,26  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

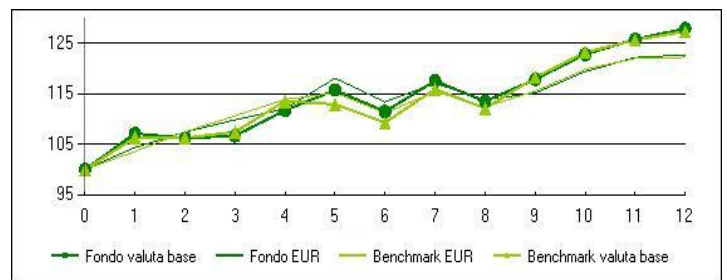
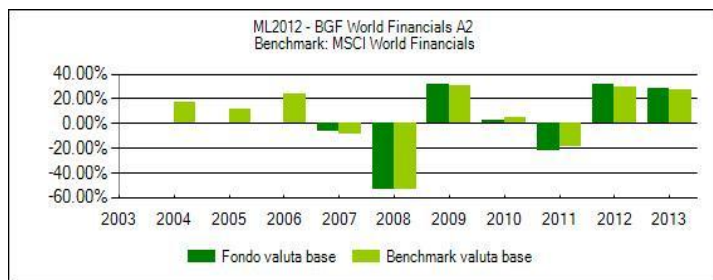
## ML2012 - BGF World Financials A2

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 Financials

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,86%      | 29,97%        | 9,63%         | 7,92%         | 12,37%        |
| Benchmark                                | 27,33%      | 28,34%        | 10,32%        | 8,86%         | 12,98%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/09/2006  
 Data inizio operatività: 03/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 398.125.049,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



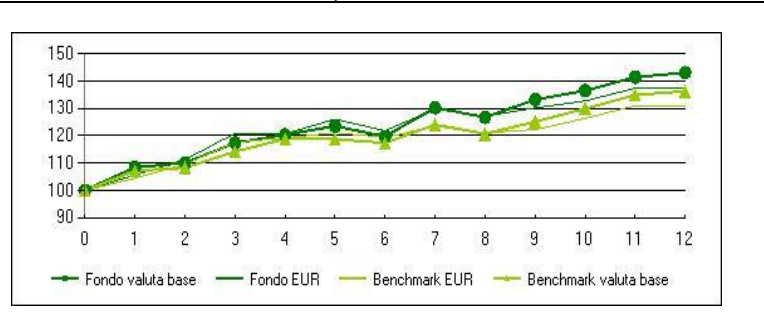
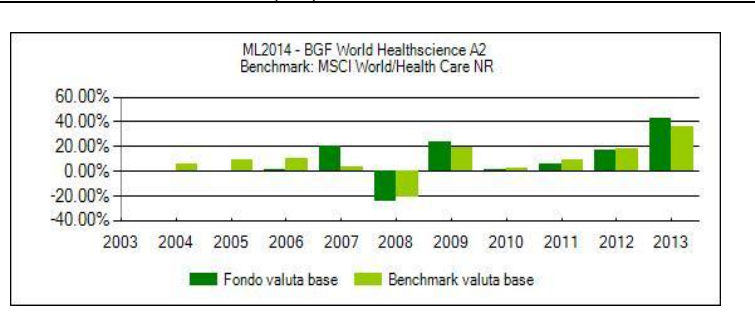
## ML2014 - BGF World Healthscience A2

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/Health Care NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 43,09%      | 29,33%        | 20,83%        | 15,7%         | 17,22%        |
| Benchmark                                | 36,27%      | 26,55%        | 20,58%        | 15,75%        | 16,37%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:

06/04/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.481.047.243,00

Valore quota a fine anno\*:

27,13

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

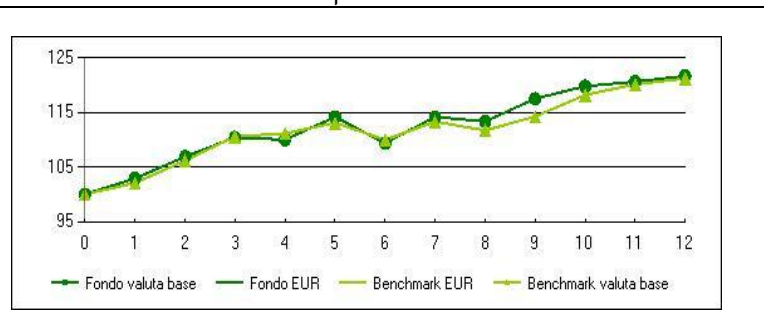
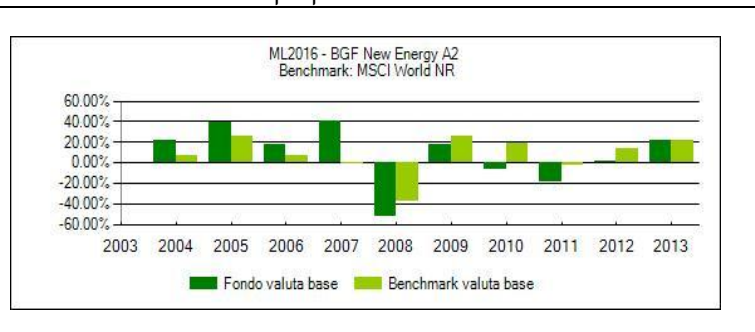
## ML2016 - BGF New Energy A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 21,67%      | 11,23%        | 0,11%         | -1,56%        | 2%            |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività:

06/04/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.011.447.500,00

Valore quota a fine anno\*:

5,84

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

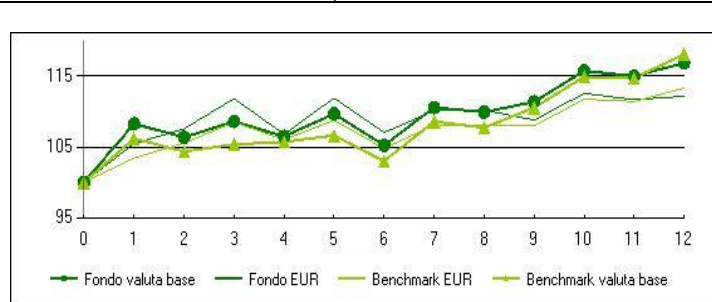
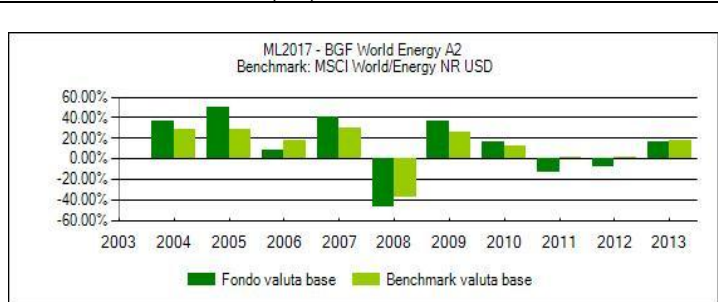
## ML2017 - BGF World Energy A2

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/Energy NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,89%      | 3,85%         | -2,27%        | 2,18%         | 8,23%         |
| Benchmark                                | 18,12%      | 9,69%         | 6,42%         | 7,76%         | 11,22%        |

Data inizio operatività:

06/04/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.417.982.251,00

Valore quota a fine anno\*:

24,85

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

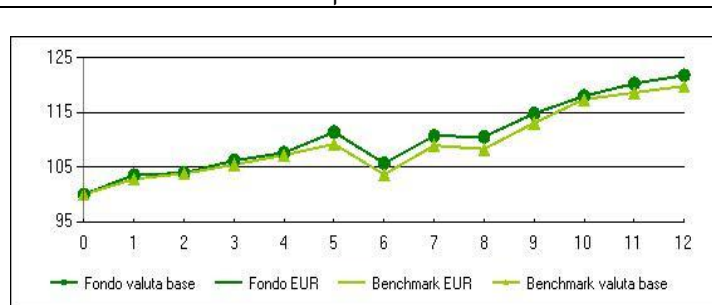
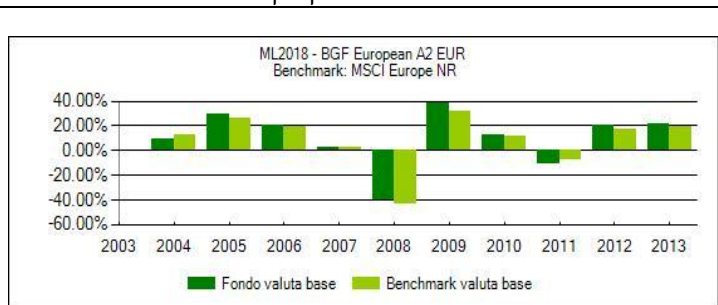
## ML2018 - BGF European A2 EUR

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                                    | 21,78%      | 21,12%        | 9,54%         | 10,39%        | 15,54%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

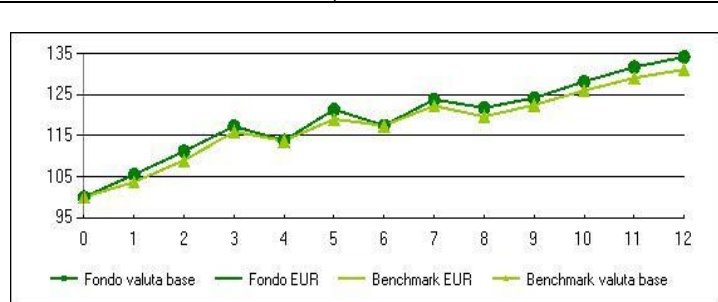
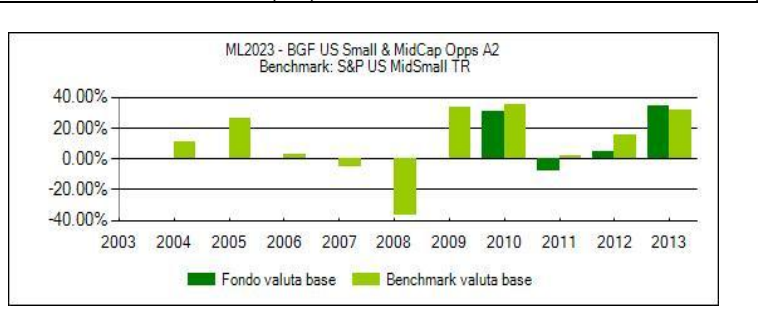
## ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : S&P US MidSmall TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 34,23%      | 18,5%         | 9,07%         | 14,13%        | -             |
| Benchmark                                | 31,16%      | 22,88%        | 15,35%        | 20,09%        | 22,58%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
09/10/2009

Data inizio operatività:

29/06/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

311.914.559,00

Valore quota a fine anno\*:

122,77

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

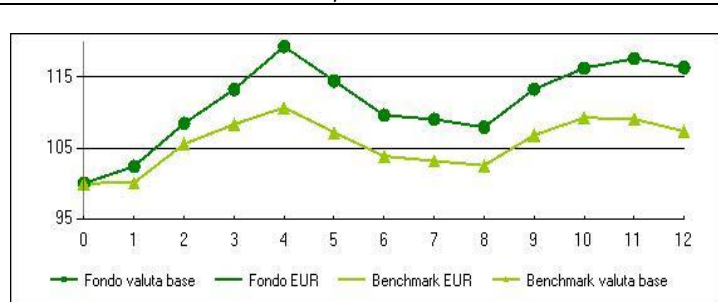
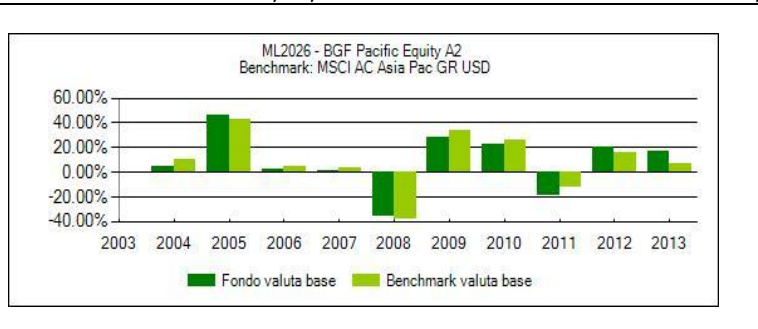
## ML2026 - BGF Pacific Equity A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI AC Asia Pac GR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,38%      | 18,08%        | 4,13%         | 8,54%         | 12,24%        |
| Benchmark                                | 7,35%       | 11,23%        | 2,85%         | 8,07%         | 12,75%        |

Data inizio operatività:

05/08/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

201.384.992,00

Valore quota a fine anno\*:

23,94

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

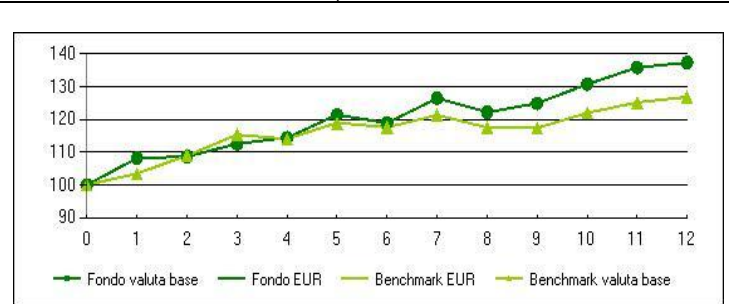
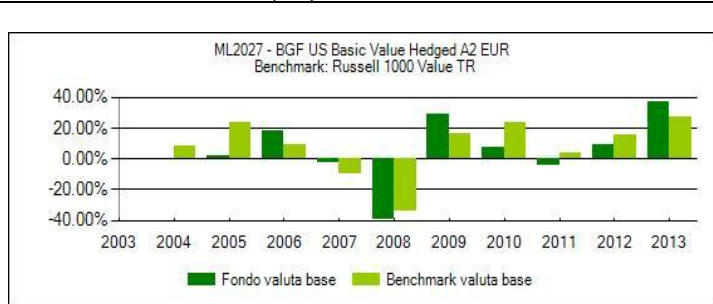
## ML2027 - BGF US Basic Value Hedged A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 37,31%      | 22,19%        | 12,54%        | 11,3%         | 14,57%        |
| Benchmark                                | 26,8%       | 21,12%        | 15,03%        | 17,1%         | 16,87%        |

Data inizio operatività:

30/09/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.097.904.598,00

Valore quota a fine anno\*:

48,58

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

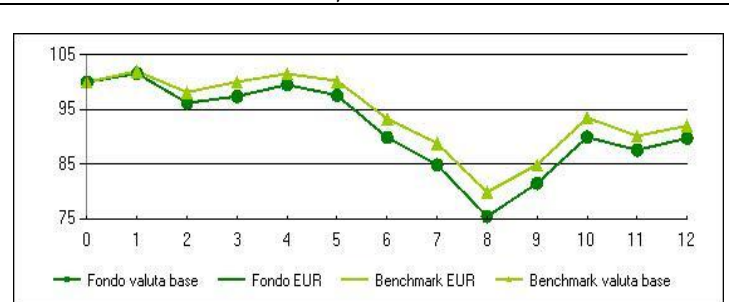
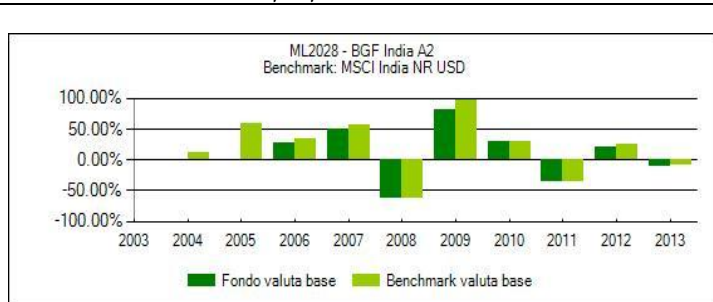
## ML2028 - BGF India A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -10,27%     | 4,25%         | -10,96%       | -2,01%        | 10,79%        |
| Benchmark                                | -7,99%      | 6,83%         | -9,51%        | -1,05%        | 13,5%         |

Data inizio operatività:

03/02/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

306.326.530,00

Valore quota a fine anno\*:

14,77

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

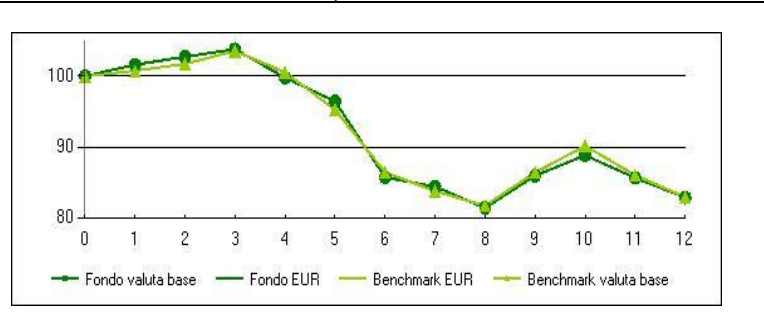
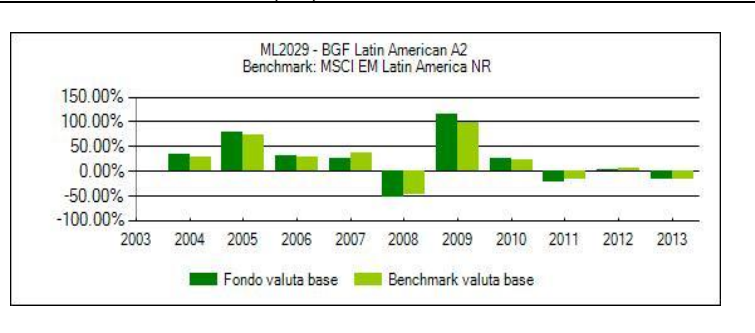
## ML2029 - BGF Latin American A2

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 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -17,14%     | -7,31%        | -12,22%       | -4%           | 12,76%        |
| Benchmark                                | -17,1%      | -5,82%        | -9,58%        | -2,43%        | 12,34%        |

Data inizio operatività: 08/01/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.018.759.168,00  
 Valore quota a fine anno\*: 51,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

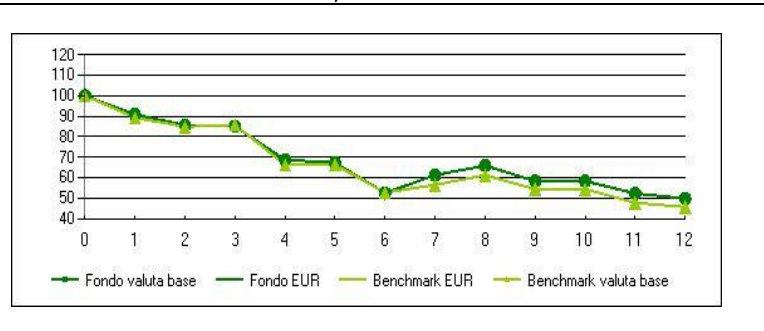
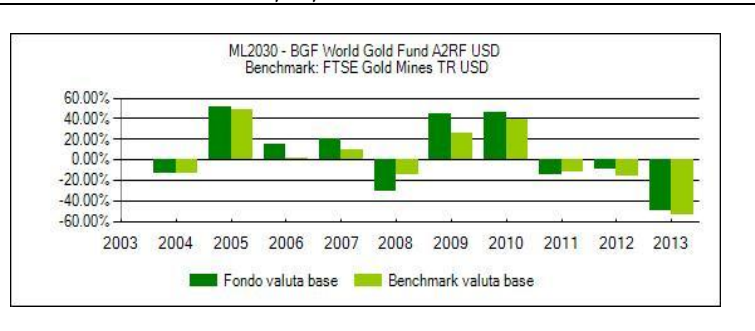
## ML2030 - BGF World Gold Fund A2RF USD

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -50,17%     | -32,97%       | -27,52%       | -13,67%       | -4,32%        |
| Benchmark                                | -54,31%     | -37,8%        | -30,24%       | -17,12%       | -9,82%        |

Data inizio operatività: 30/12/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.229.538.094,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,17  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

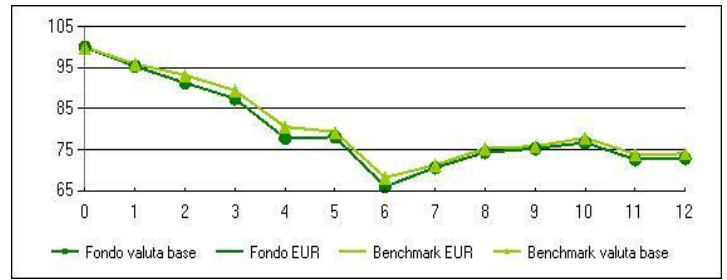
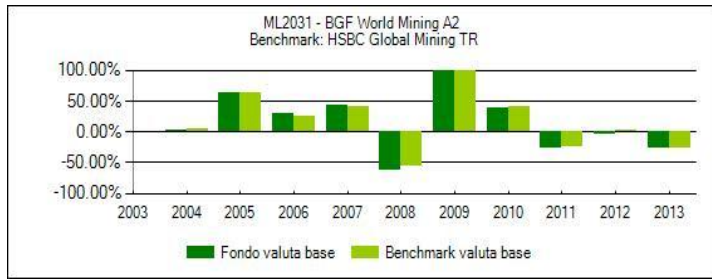
## ML2031 - BGF World Mining A2

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : HSBC Global Mining TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -27,07%     | -16,7%        | -20,07%       | -8,28%        | 7%            |
| Benchmark                                | -25,97%     | -13,73%       | -17,71%       | -5,91%        | 9,33%         |

Data inizio operatività:

24/03/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

5.673.704.437,00

Valore quota a fine anno\*:

33,06

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

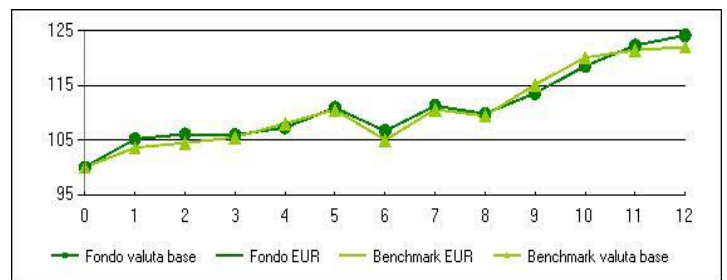
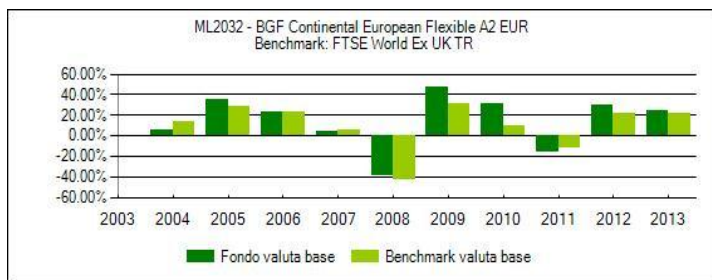
## ML2032 - BGF Continental European Flexible A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE World Ex UK TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,17%      | 26,79%        | 10,69%        | 15,54%        | 21,26%        |
| Benchmark                                | 22,04%      | 21,69%        | 9,01%         | 9,17%         | 13,17%        |

Data inizio operatività:

24/11/1986

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.206.705.748,00

Valore quota a fine anno\*:

16,75

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

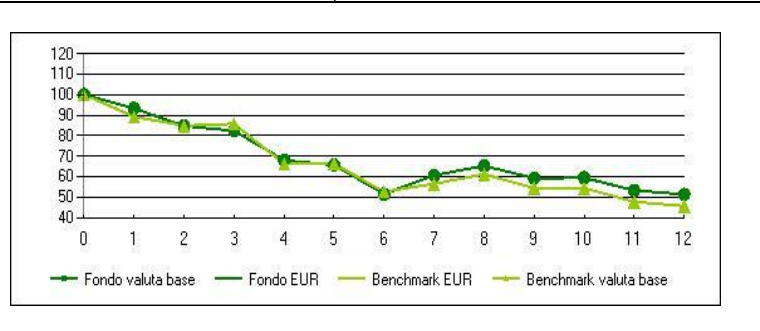
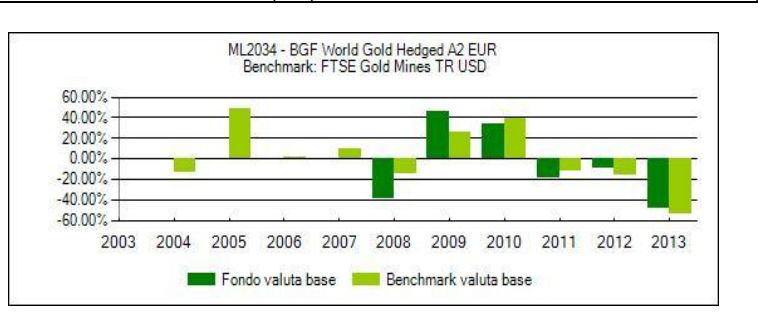
## ML2034 - BGF World Gold Hedged A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -48,65%     | -31,64%       | -27,7%        | -15,7%        | -5,95%        |
| Benchmark                                | -54,31%     | -37,8%        | -30,24%       | -17,12%       | -9,82%        |

Data inizio operatività: 31/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.229.538.094,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

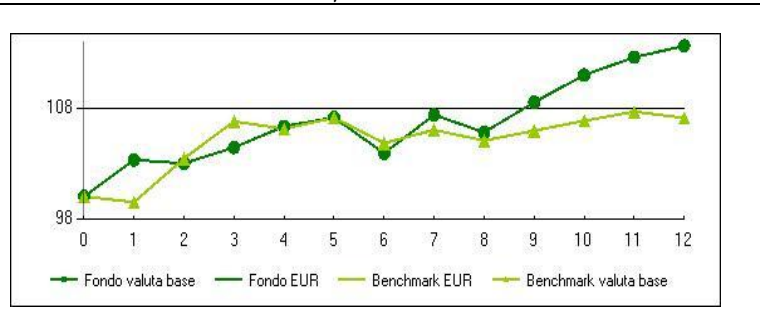
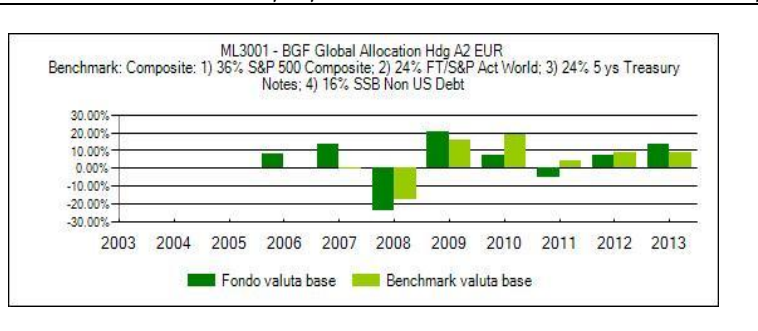
## ML3001 - BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Composite: 1) 36% S&P 500 Composite; 2) 24% FT/S&P Act World; 3) 24% 5 ys Treasury Notes; 4) 16% SSB Non US Debt**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,64%      | 10,38%        | 4,93%         | 5,42%         | 8,25%         |
| Benchmark                                | 8,76%       | 8,93%         | 7,31%         | 10,07%        | 11,13%        |

Data inizio operatività: 22/04/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 13.280.135.788,00  
 Valore quota a fine anno\*: 33,99  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

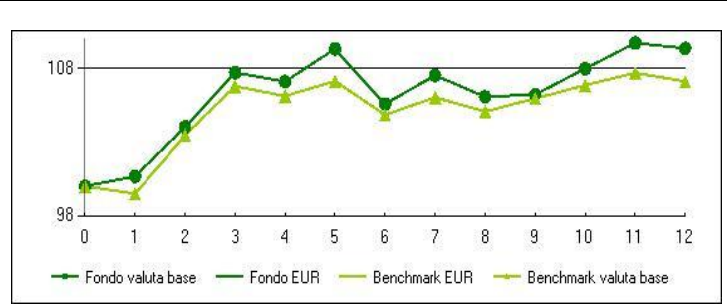
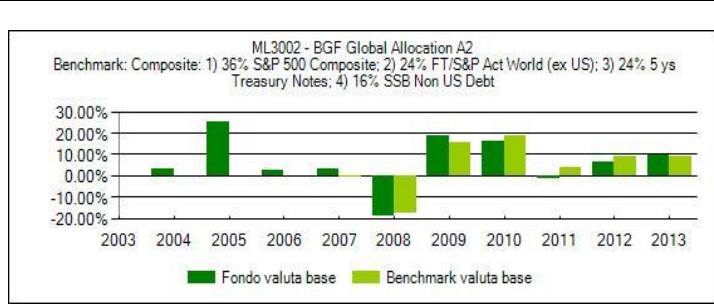
## ML3002 - BGF Global Allocation A2

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                                    | 9,36%       | 7,72%         | 4,65%         | 7,46%         | 9,65%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

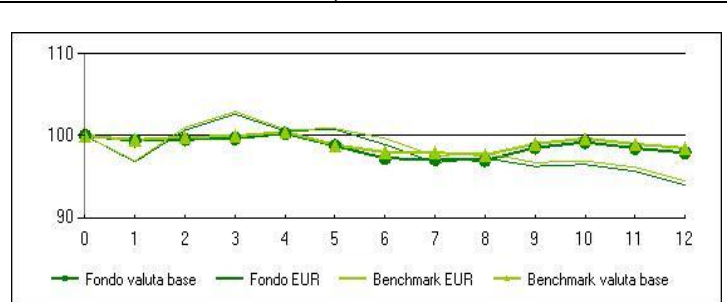
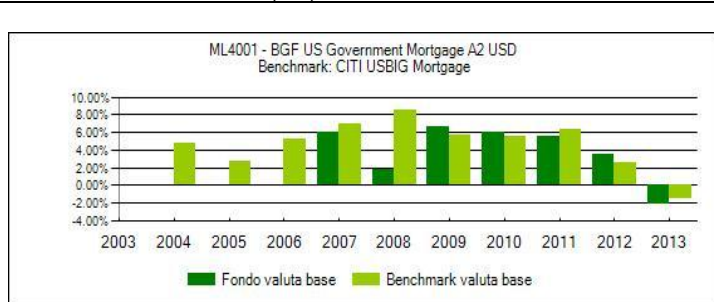
## ML4001 - BGF US Government Mortgage A2 USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : CITI USBIG Mortgage

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,09%      | 0,64%         | 2,27%         | 3,21%         | 3,89%         |
| Benchmark                                | -1,52%      | 0,52%         | 2,43%         | 3,19%         | 3,7%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

02/10/2006  
 Data inizio operatività: 24/06/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 114.966.454,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,34  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



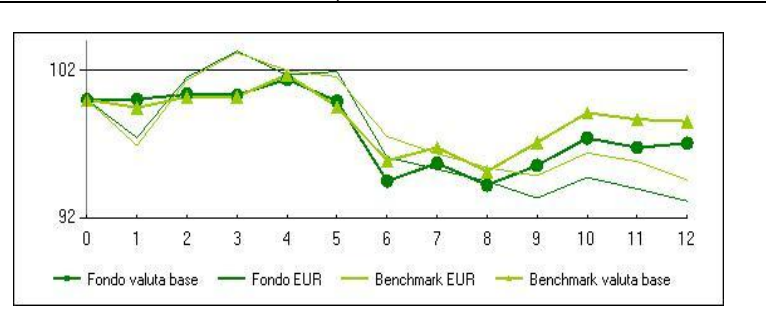
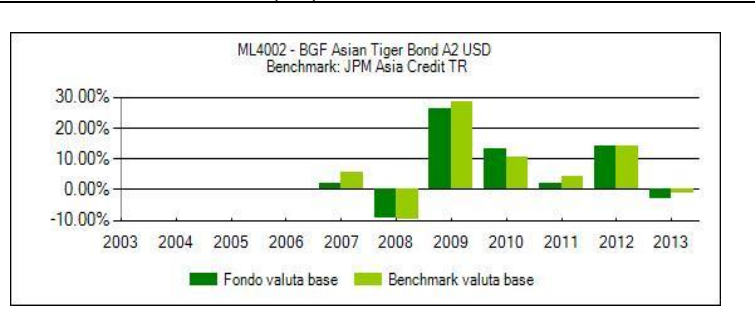
## ML4002 - BGF Asian Tiger Bond A2 USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM Asia Credit TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,95%      | 5,26%         | 4,13%         | 6,3%          | 10,01%        |
| Benchmark                                | -1,37%      | 6,16%         | 5,48%         | 6,74%         | 10,74%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività:

02/02/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

643.339.874,00

Valore quota a fine anno\*:

32,86

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

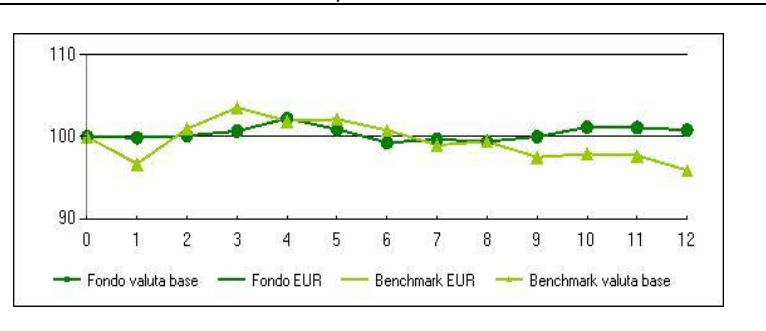
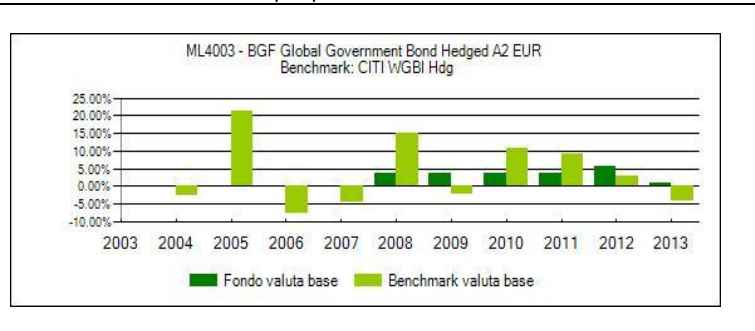
## ML4003 - BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : CITI WGBI Hdg**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,81%       | 3,23%         | 3,3%          | 3,4%          | 3,43%         |
| Benchmark                                | -4,11%      | -0,67%        | 2,46%         | 4,42%         | 3,08%         |

Data inizio operatività:

06/06/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

304.723.824,00

Valore quota a fine anno\*:

23,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

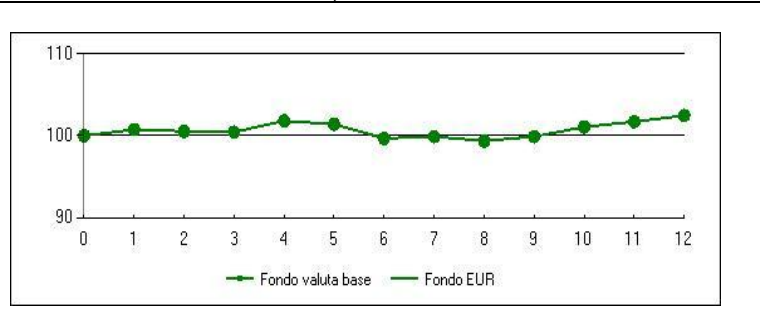
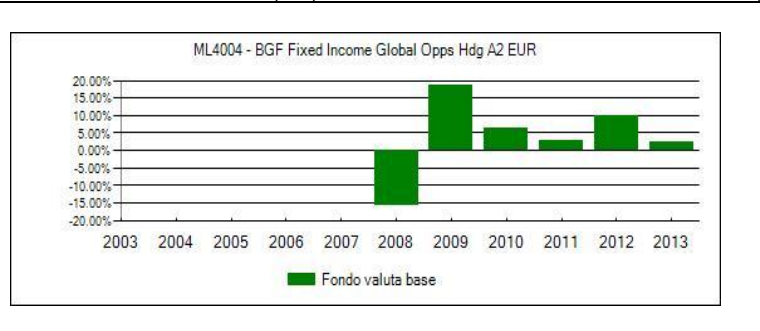
## ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps Hdg A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,46%       | 6,17%         | 5,03%         | 5,38%         | 7,91%         |

Data inizio operatività: 31/01/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 893.965.058,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

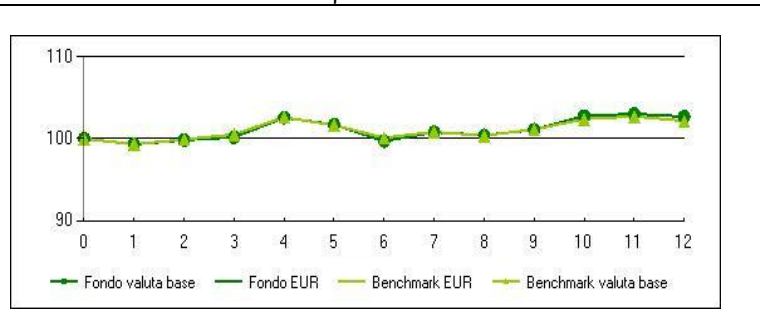
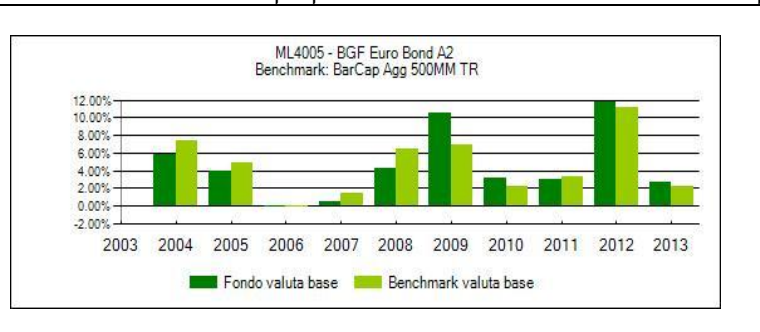
## ML4005 - BGF Euro Bond A2

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                                    | 2,69%       | 7,16%         | 5,77%         | 5,11%         | 6,18%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

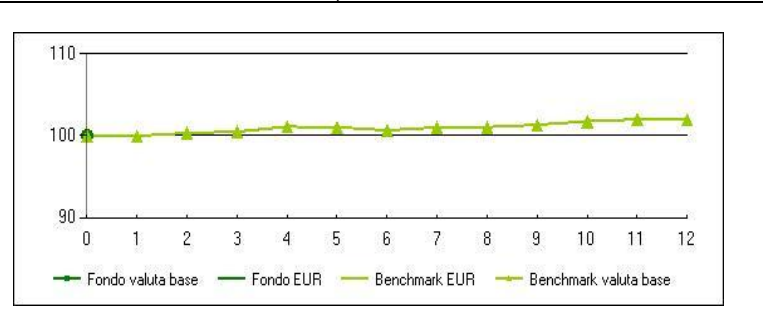
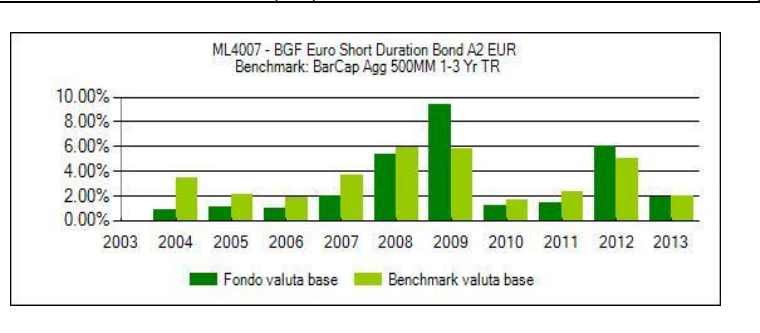
## ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

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                                    | 1,92%       | 3,93%         | 3,09%         | 2,62%         | 3,94%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

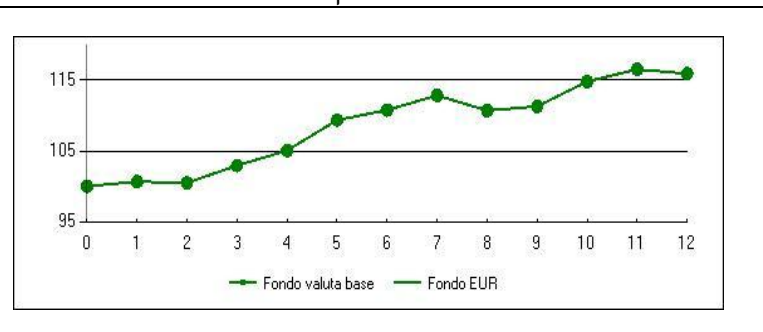
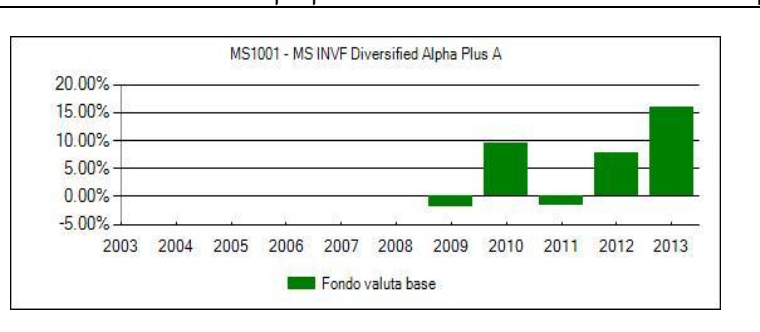
## MS1001 - MS INVF Diversified Alpha Plus A

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                                    | 15,93%      | 11,76%        | 7,07%         | 7,67%         | 5,7%          |

Data inizio operatività: 03/06/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.472.779.453,00  
 Valore quota a fine anno\*: 33,55  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

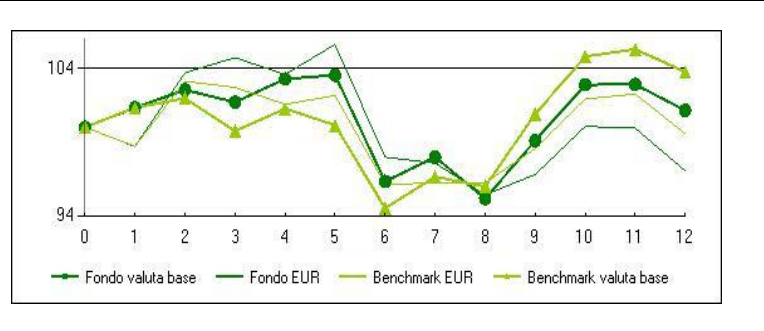
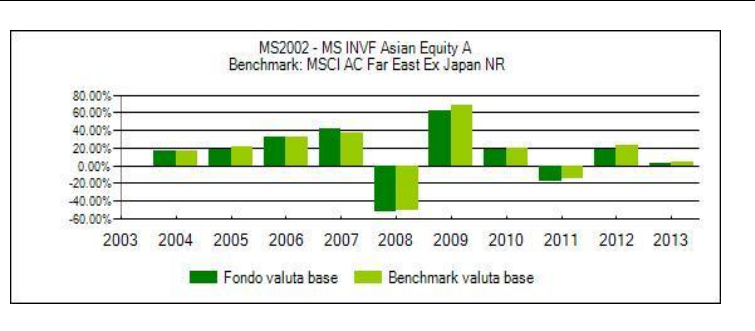
## MS2002 - MS INVF Asian Equity A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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                                    | 1,14%       | 9,46%         | -0,59%        | 3,72%         | 13,5%         |
| Benchmark                                | 3,76%       | 12,52%        | 2,57%         | 6,55%         | 16,83%        |

Data inizio operatività: 31/01/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 269.553.885,00  
 Valore quota a fine anno\*: 31,53  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

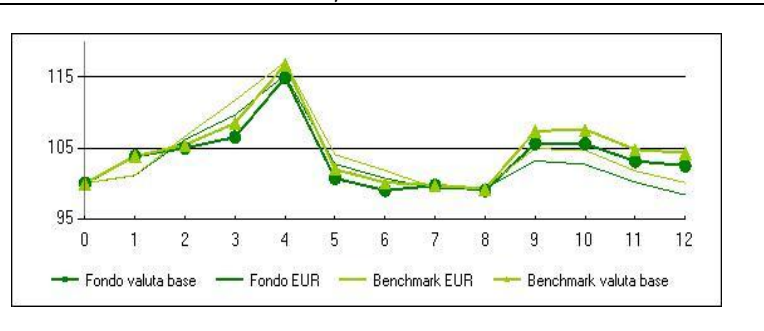
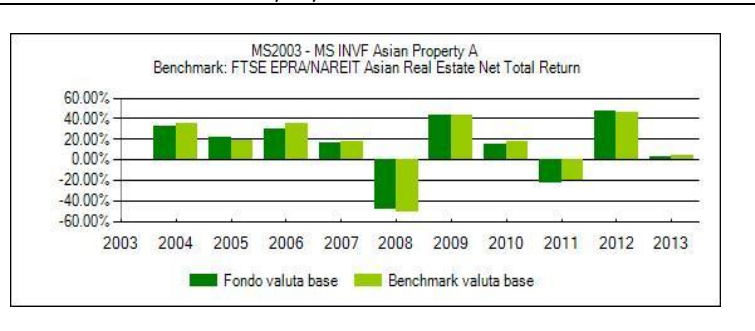
## MS2003 - MS INVF Asian Property A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Asian Real Estate Net Total Return**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,49%       | 22,63%        | 4,93%         | 7,37%         | 13,7%         |
| Benchmark                                | 4,32%       | 23,18%        | 6,83%         | 9,32%         | 15,43%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2000  
 Data inizio operatività: 01/09/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 402.484.874,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

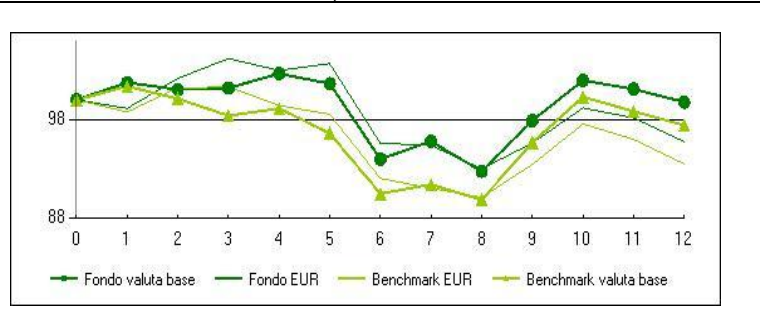
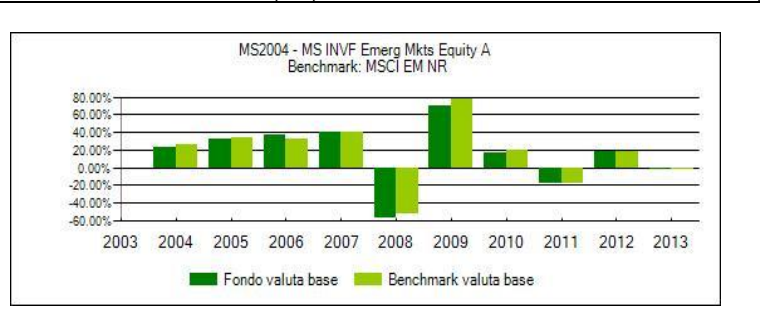
## MS2004 - MS INVF Emerg Mkts Equity A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,23%      | 8,63%         | -1,32%        | 3%            | 13,85%        |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/03/2001

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.610.230.873,00

Valore quota a fine anno\*:

27,93

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

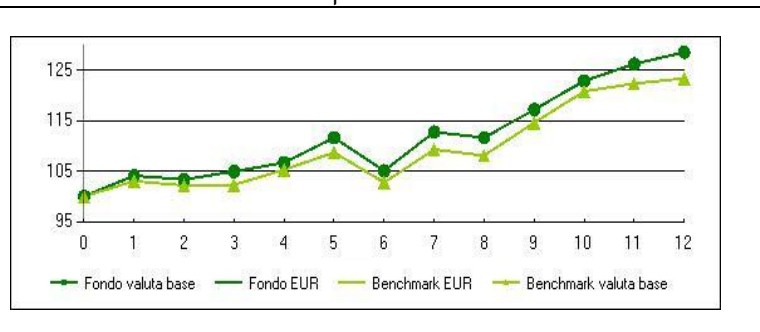
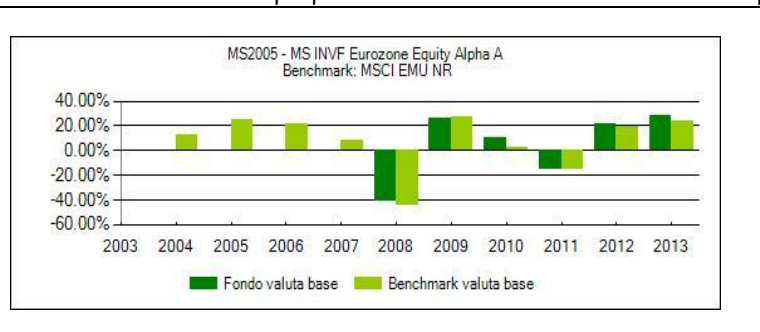
## MS2005 - MS INVF Eurozone Equity Alpha A

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                                    | 28,55%      | 25,15%        | 9,78%         | 9,97%         | 12,98%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

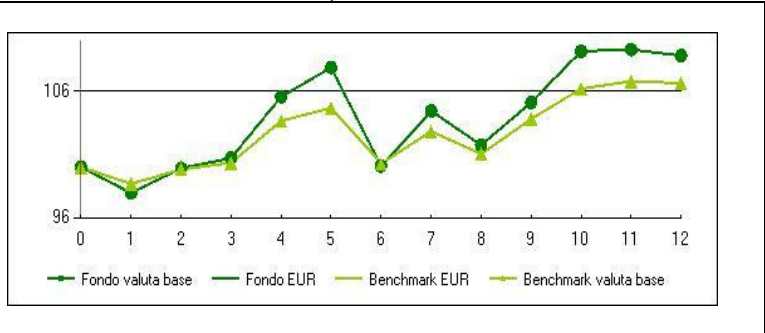
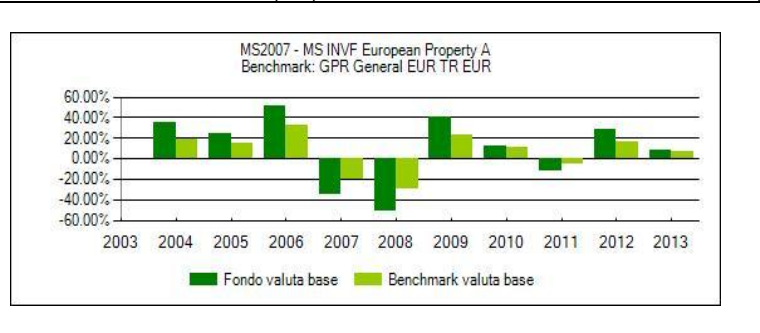
## MS2007 - MS INV European Property A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : GPR General EUR TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,83%       | 18,34%        | 7,24%         | 8,47%         | 14,21%        |
| Benchmark                                | 6,65%       | 11,29%        | 5,29%         | 6,55%         | 9,62%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/03/2001

Data inizio operatività:

01/09/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

172.224.119,00

Valore quota a fine anno\*:

24,41

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

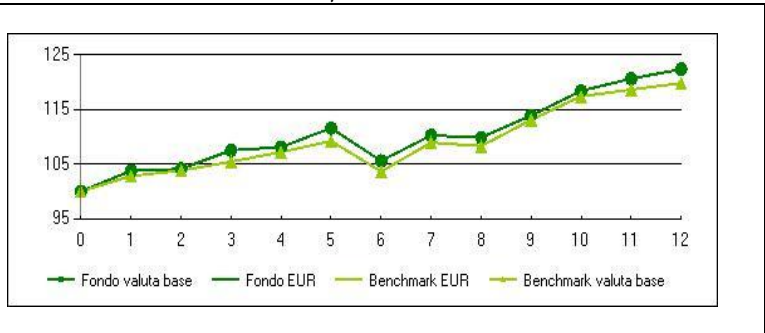
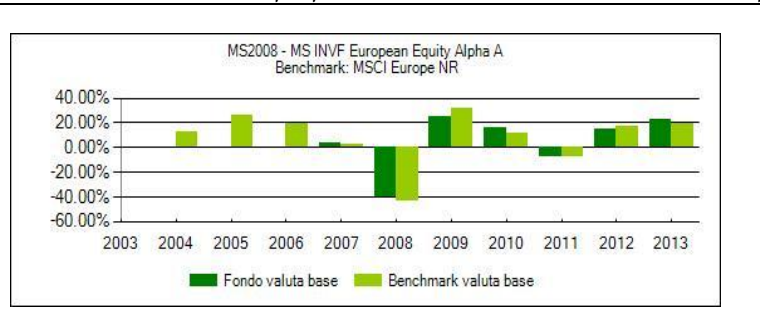
## MS2008 - MS INV European Equity Alpha A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Europe NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,37%      | 18,57%        | 9,13%         | 10,85%        | 13,52%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

18/12/2006

Data inizio operatività:

03/02/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

850.402.030,00

Valore quota a fine anno\*:

39,77

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

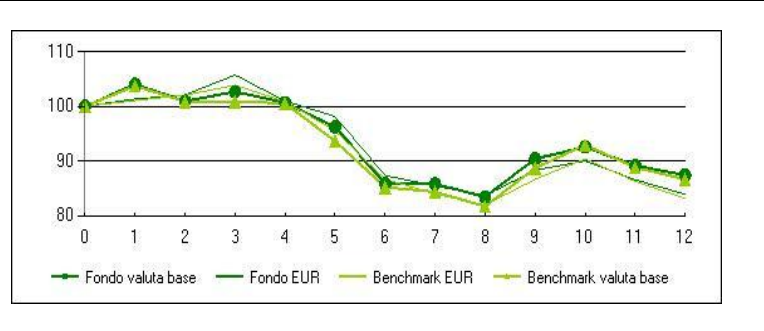
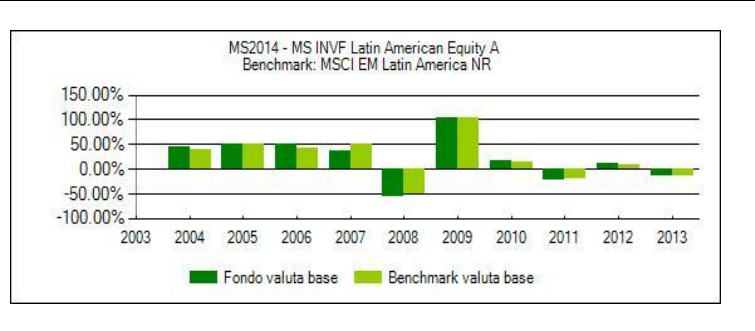
## MS2014 - MS INV Latin American Equity A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Latin America NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -12,56%     | -1,28%        | -8,56%        | -2,94%        | 12,64%        |
| Benchmark                                | -13,36%     | -2,97%        | -8,77%        | -3,41%        | 12,15%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2001  
 Data inizio operatività: 01/02/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 557.514.686,00  
 Valore quota a fine anno\*: 43,67  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

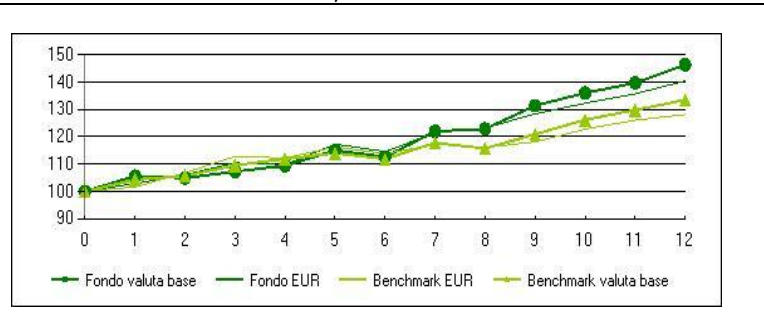
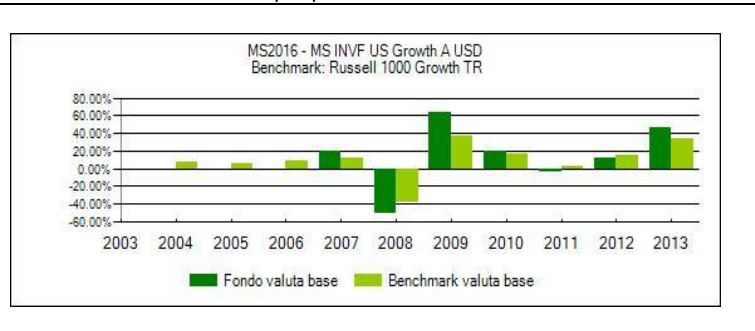
## MS2016 - MS INV US Growth A USD

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                                    | 46,35%      | 27,85%        | 16,17%        | 16,88%        | 24,92%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

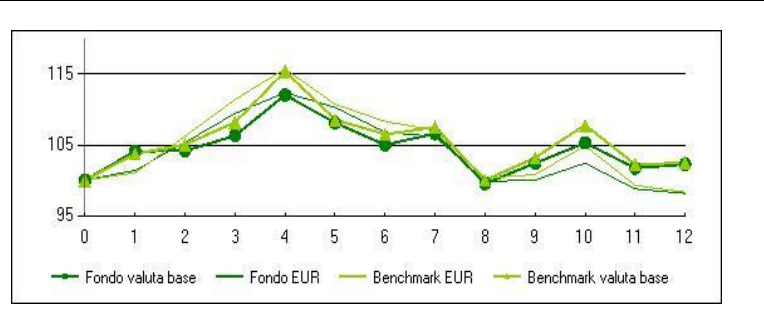
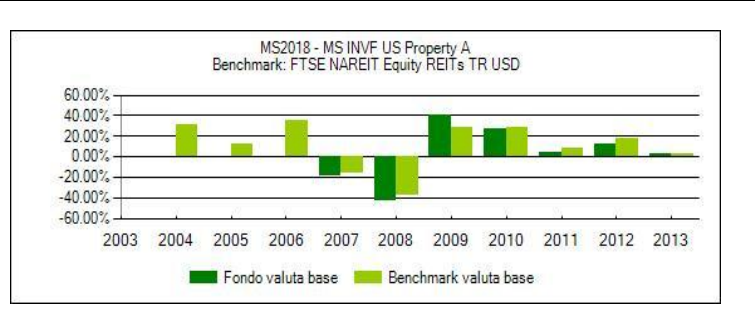
## MS2018 - MS INV US Property A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE NAREIT Equity REITs TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,26%       | 6,99%         | 6,21%         | 11%           | 16,33%        |
| Benchmark                                | 2,47%       | 9,99%         | 9,42%         | 13,79%        | 16,5%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2006

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

464.651.778,00

Valore quota a fine anno\*:

39,38

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

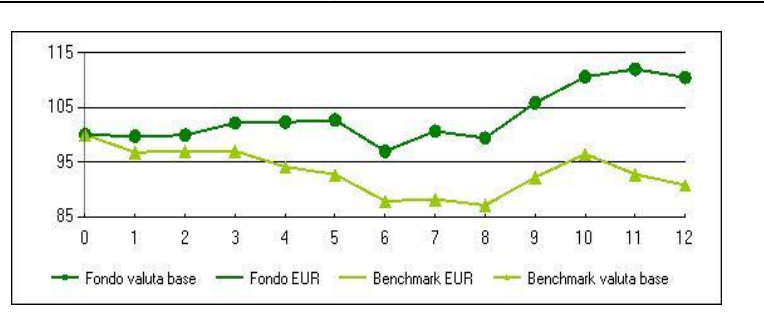
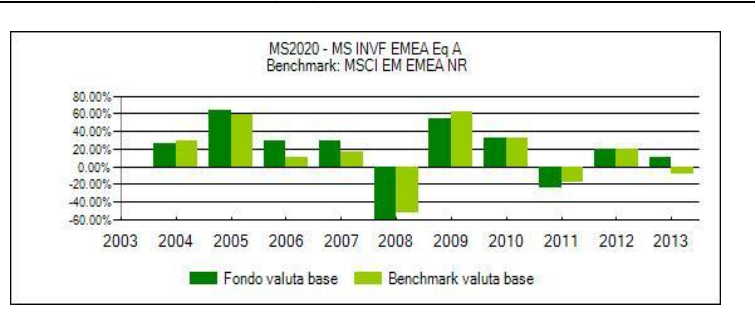
## MS2020 - MS INV EMEA Eq A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM EMEA NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,48%      | 14,84%        | -0,07%        | 7,16%         | 15,34%        |
| Benchmark                                | -9,26%      | 4,35%         | -3,59%        | 4,31%         | 13,97%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2003

Data inizio operatività:

16/10/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

196.292.839,00

Valore quota a fine anno\*:

66,42

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



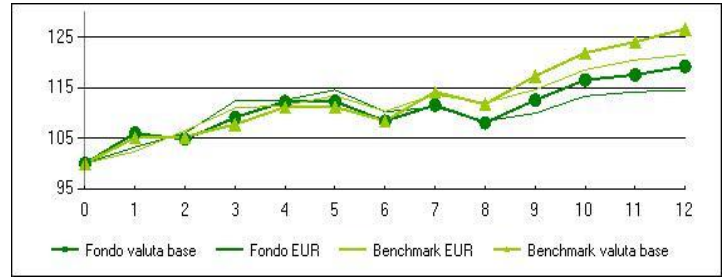
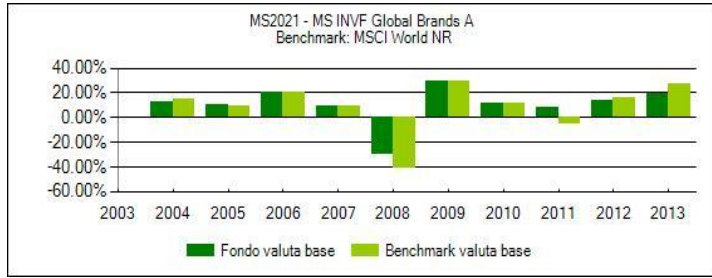
## MS2021 - MS INVF Global Brands A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,23%      | 16,18%        | 13,5%         | 13,06%        | 16,2%         |
| Benchmark                                | 26,68%      | 21,13%        | 11,49%        | 11,56%        | 15,02%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2002

Data inizio operatività:

31/10/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

8.816.790.843,00

Valore quota a fine anno\*:

65,05

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

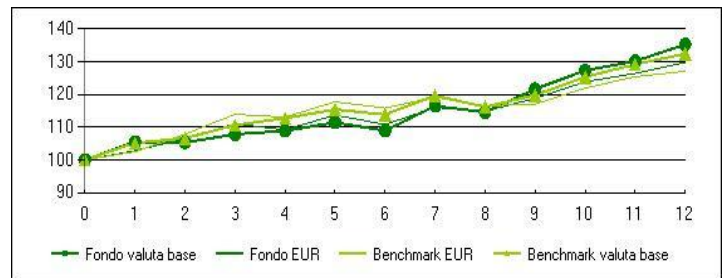
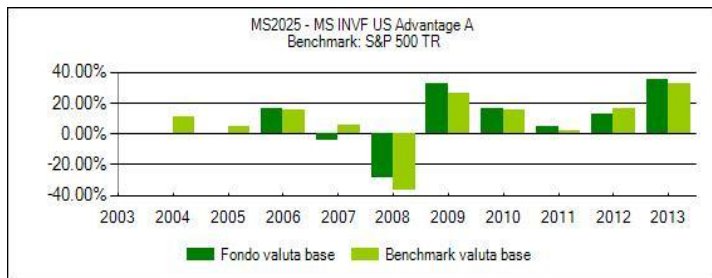
## MS2025 - MS INVF US Advantage A

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                                    | 35,2%       | 23,4%         | 16,81%        | 16,75%        | 19,76%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

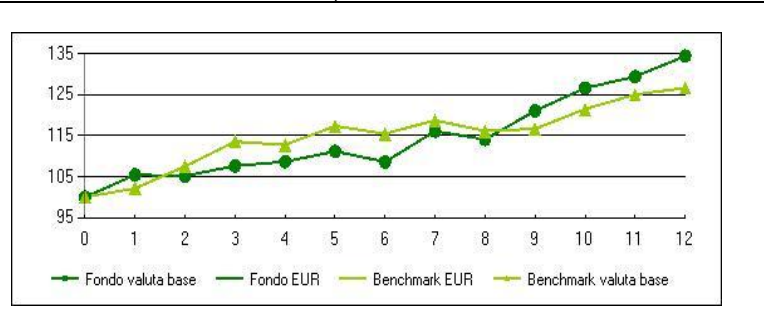
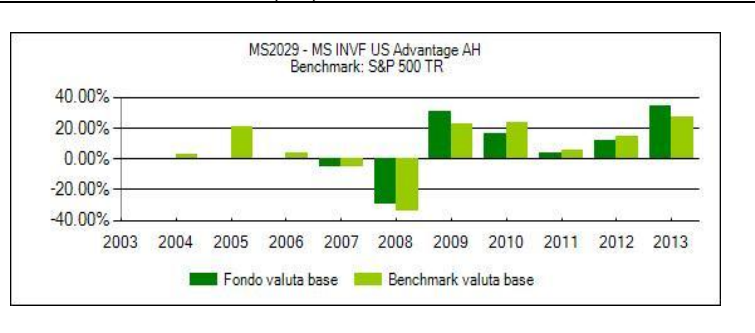
## MS2029 - MS INV F US Advantage AH

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                                    | 34,45%      | 22,6%         | 16,02%        | 16,01%        | 18,8%         |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività: 31/10/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.178.086.418,00  
 Valore quota a fine anno\*: 35,59  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

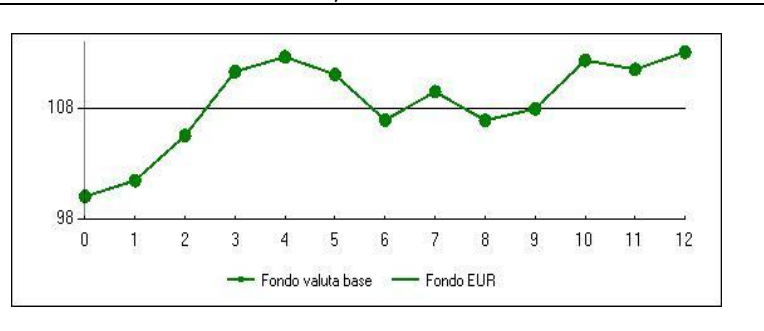
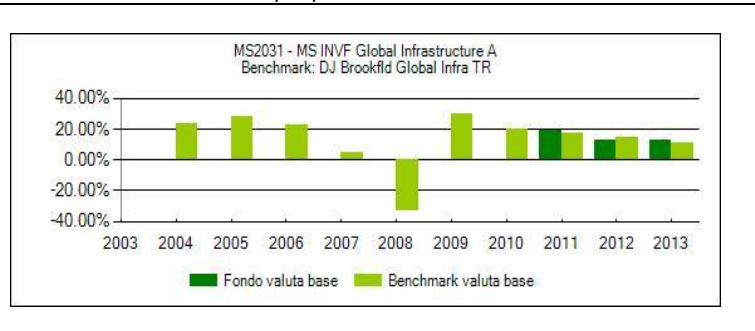
## MS2031 - MS INV F Global Infrastructure A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ Brookfld Global Infra TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,09%      | 12,92%        | 14,83%        | -             | -             |
| Benchmark                                | 10,88%      | 12,54%        | 14,19%        | 15,68%        | 18,42%        |

Data inizio operatività: 14/06/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 333.116.797,00  
 Valore quota a fine anno\*: 33,01  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

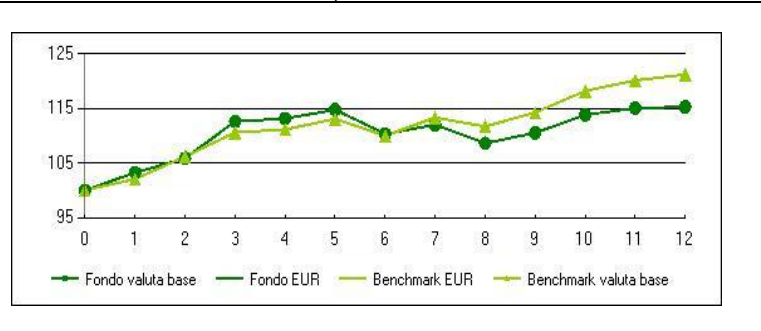
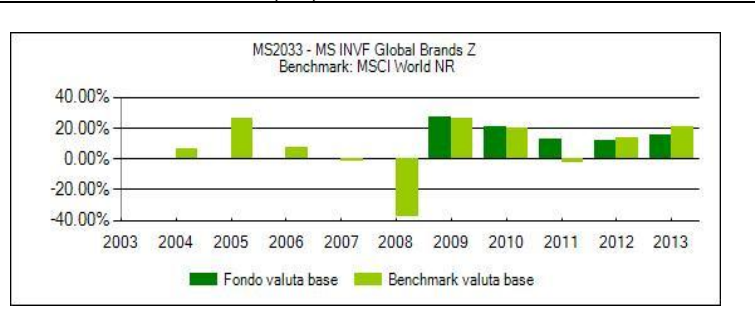
## MS2033 - MS INVF Global Brands Z

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                                    | 15,28%      | 13,66%        | 13,31%        | 15,14%        | 17,43%        |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività:

10/06/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

6.455.125.248,00

Valore quota a fine anno\*:

30,55

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

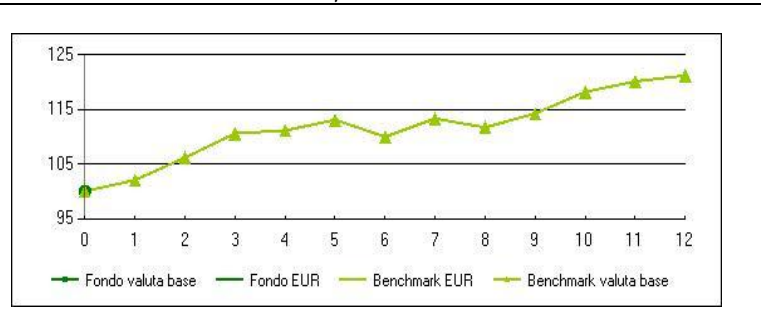
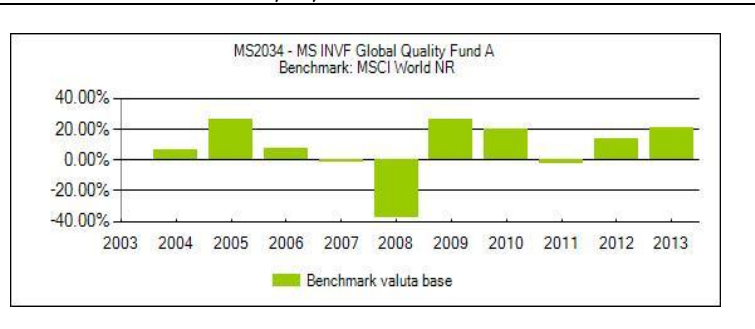
## MS2034 - MS INVF Global Quality Fund A

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                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività:

01/08/2013

Patrimonio netto a fine anno\*:

429.499.847,00

Valore quota a fine anno\*:

19,67

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

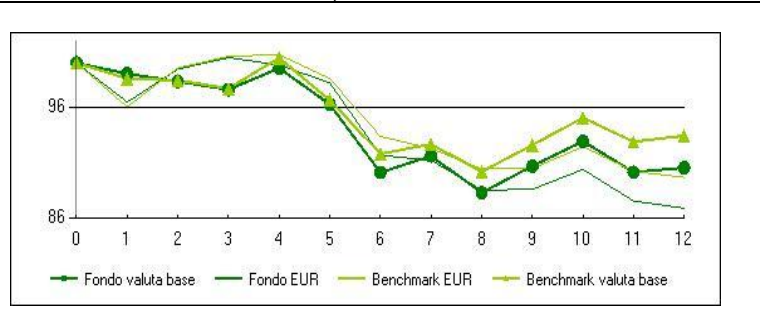
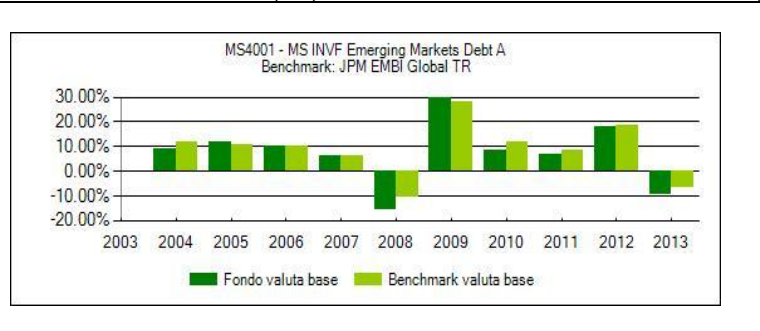
## MS4001 - MS INVF Emerging Markets Debt A

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                                    | -9,48%      | 3,33%         | 4,47%         | 5,51%         | 9,99%         |
| Benchmark                                | -6,58%      | 5,23%         | 6,3%          | 7,7%          | 11,52%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2001  
 Data inizio operatività: 01/02/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 504.029.083,00  
 Valore quota a fine anno\*: 54,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

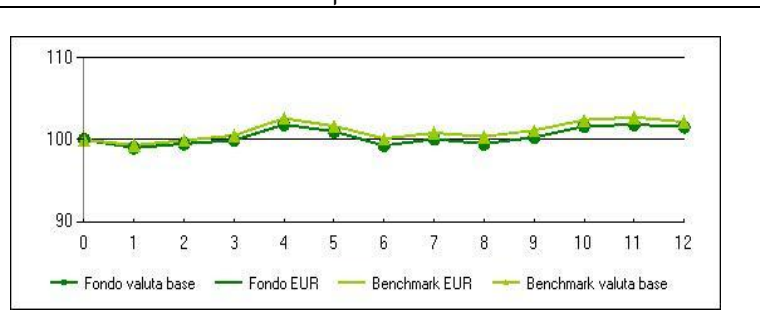
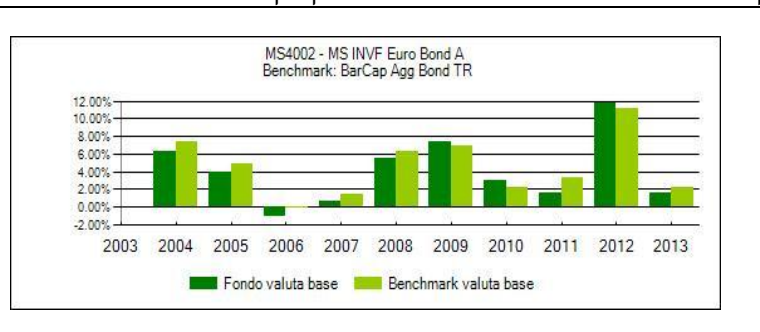
## MS4002 - MS INVF Euro Bond A

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                                    | 1,56%       | 6,59%         | 4,9%          | 4,4%          | 5%            |
| Benchmark                                | 2,17%       | 6,59%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,09%         |

Data inizio operatività: 01/12/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 244.260.956,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,28  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

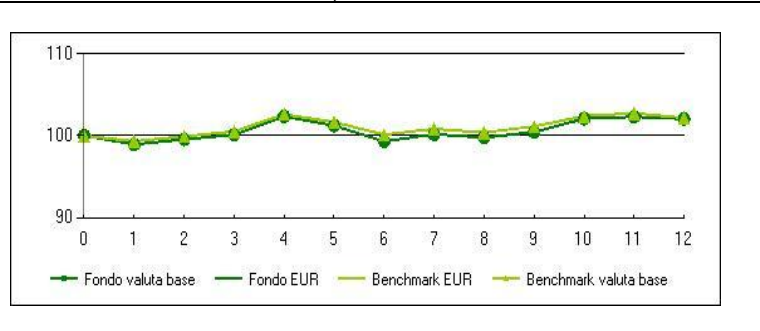
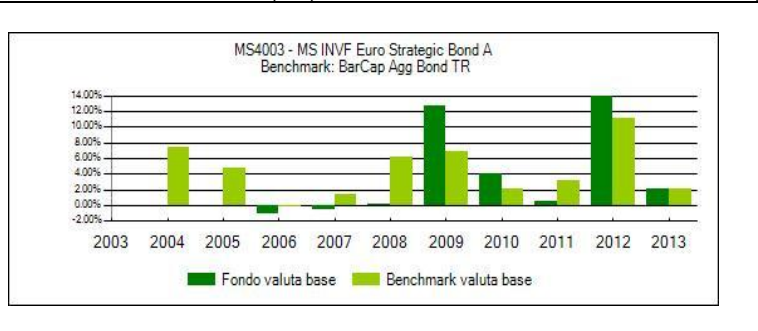
## MS4003 - MS INV Euro Strategic Bond A

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                                    | 2,05%       | 7,86%         | 5,36%         | 5,02%         | 6,5%          |
| Benchmark                                | 2,17%       | 6,59%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,09%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/12/2005

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

518.365.858,00

Valore quota a fine anno\*:

39,32

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

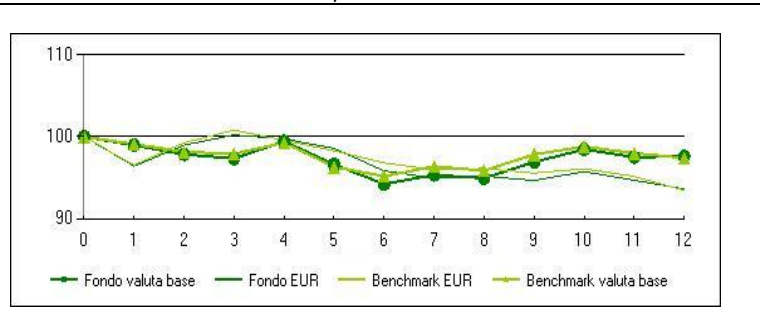
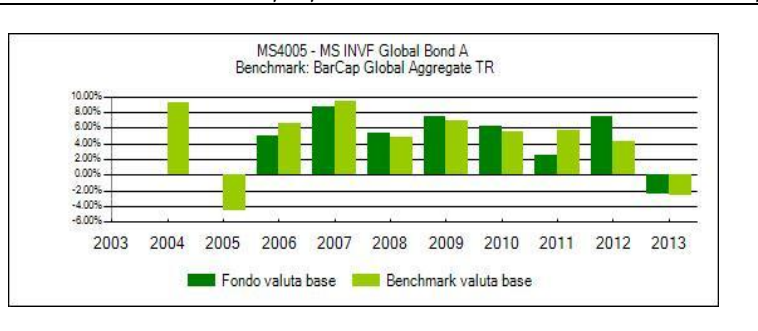
## MS4005 - MS INV Global Bond A

Valuta base: **Usd**

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                                    | -2,42%      | 2,36%         | 2,44%         | 3,38%         | 4,2%          |
| Benchmark                                | -2,6%       | 0,8%          | 2,39%         | 3,17%         | 3,91%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/12/2005

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

493.910.759,00

Valore quota a fine anno\*:

28,67

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

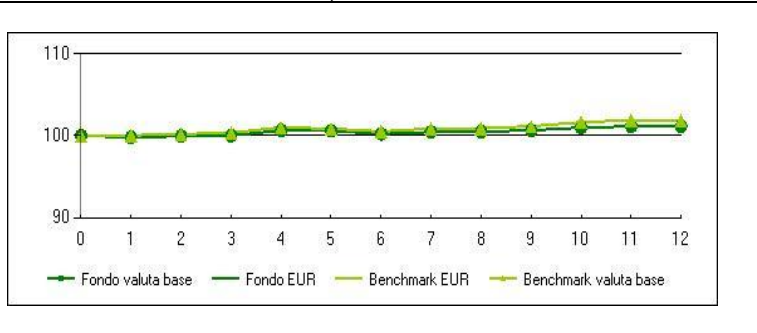
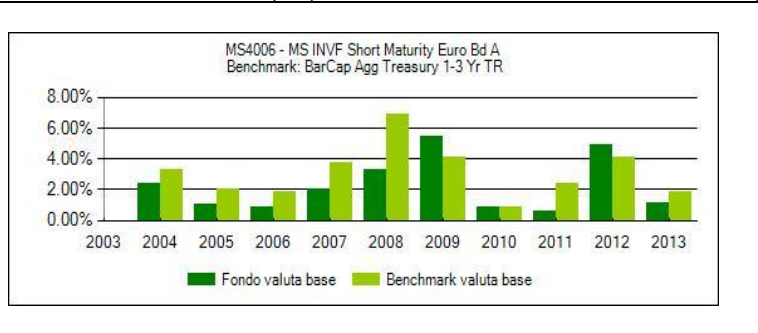
## MS4006 - MS INV Short Maturity Euro Bd A

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 Treasury 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                                    | 1,15%       | 3,01%         | 2,2%          | 1,86%         | 2,57%         |
| Benchmark                                | 1,83%       | 2,94%         | 2,75%         | 2,28%         | 2,65%         |

Data inizio operatività: 01/02/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 556.623.765,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

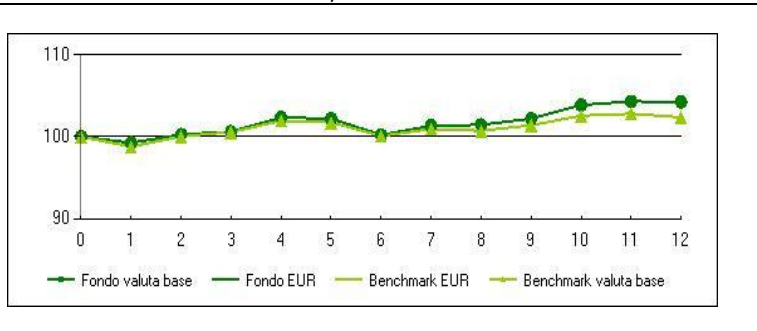
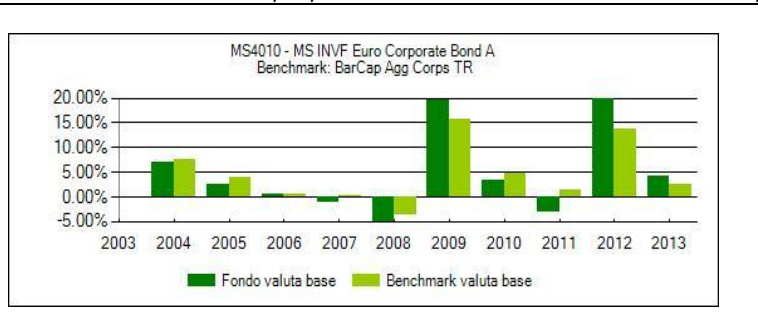
## MS4010 - MS INV Euro Corporate Bond A

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                                    | 4,26%       | 11,82%        | 6,6%          | 5,76%         | 8,37%         |
| Benchmark                                | 2,37%       | 7,84%         | 5,68%         | 5,44%         | 7,42%         |

Data inizio operatività: 03/09/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.173.089.186,00  
 Valore quota a fine anno\*: 44,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

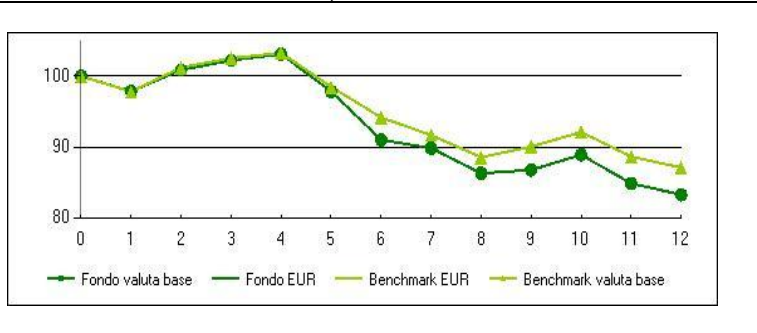
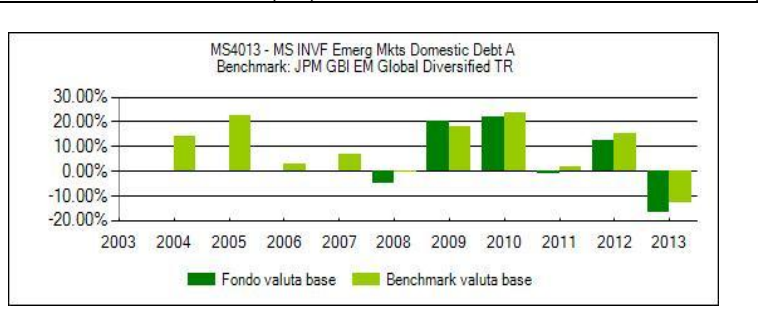
## MS4013 - MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A

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                                    | -16,76%     | -3,28%        | -2,52%        | 3,12%         | 6,32%         |
| Benchmark                                | -12,91%     | 0,06%         | 0,55%         | 5,9%          | 8,25%         |

Data inizio operatività: 28/02/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 321.240.788,00  
 Valore quota a fine anno\*: 24,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

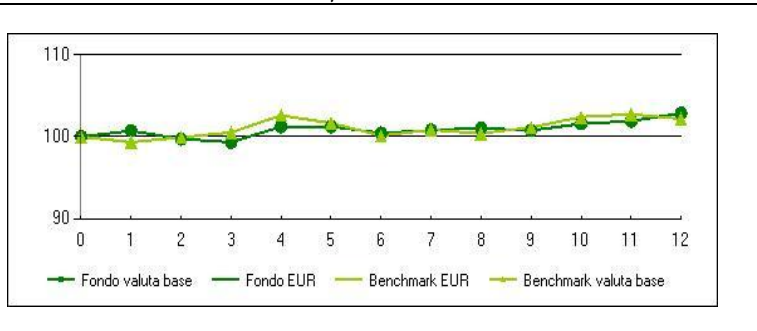
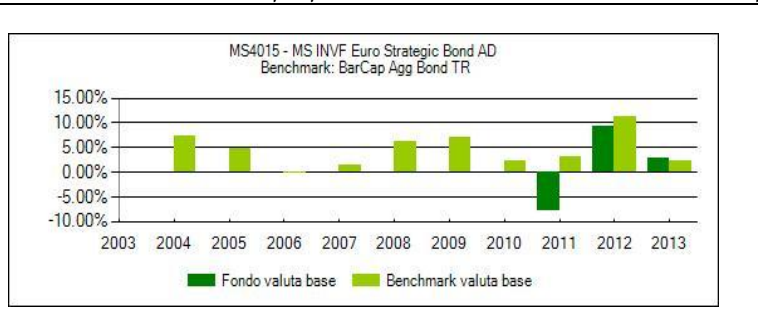
## MS4015 - MS INVF Euro Strategic Bond AD

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                                    | 2,86%       | 6,02%         | 1,2%          | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,17%       | 6,59%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,09%         |

Data inizio operatività: 15/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 518.365.858,00  
 Valore quota a fine anno\*: 25,91  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

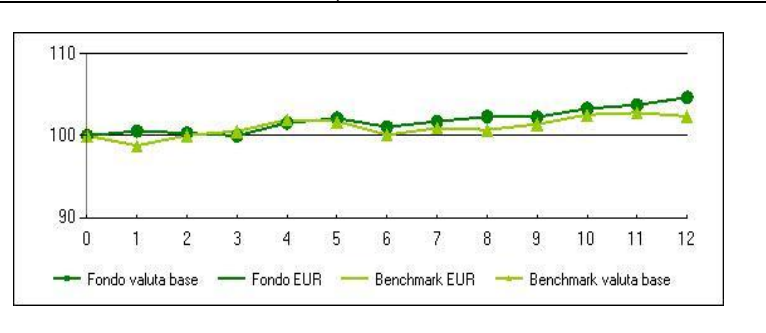
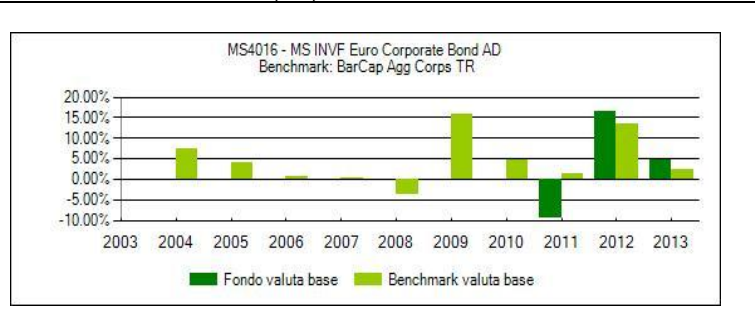
## MS4016 - MS INV Euro Corporate Bond AD

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                                    | 4,67%       | 10,4%         | 3,41%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,37%       | 7,84%         | 5,68%         | 5,44%         | 7,42%         |

Data inizio operatività:

15/09/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.173.089.186,00

Valore quota a fine anno\*:

27,57

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

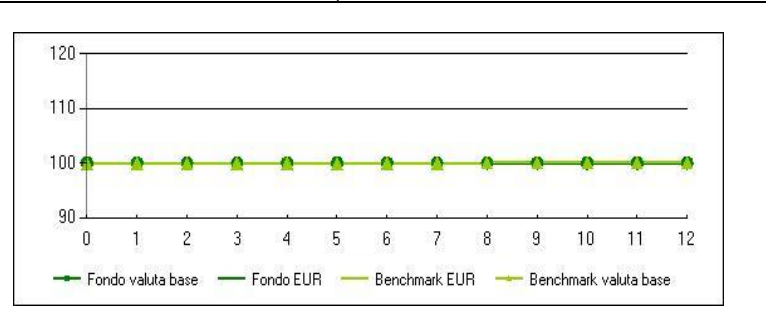
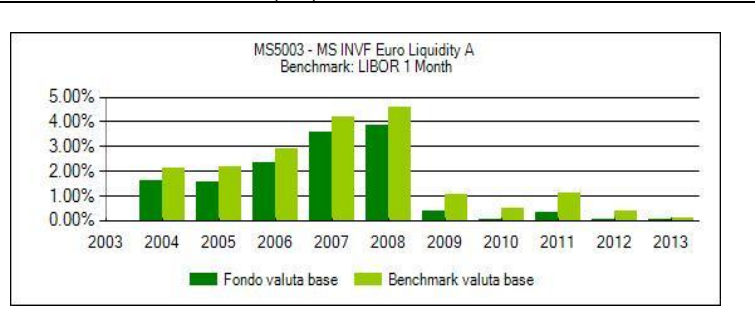
## MS5003 - MS INV Euro Liquidity A

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                                    | 0,01%       | 0,01%         | 0,12%         | 0,09%         | 0,14%         |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley & Co. International plc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



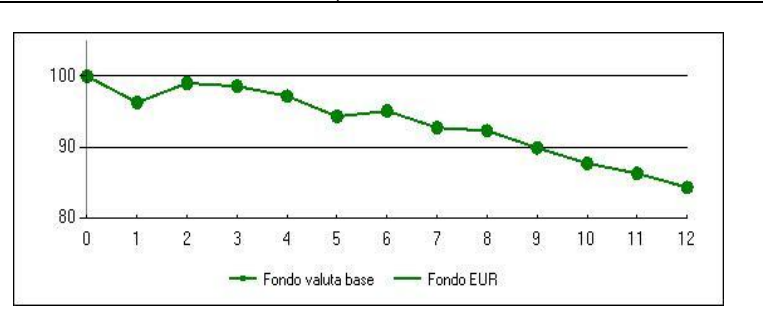
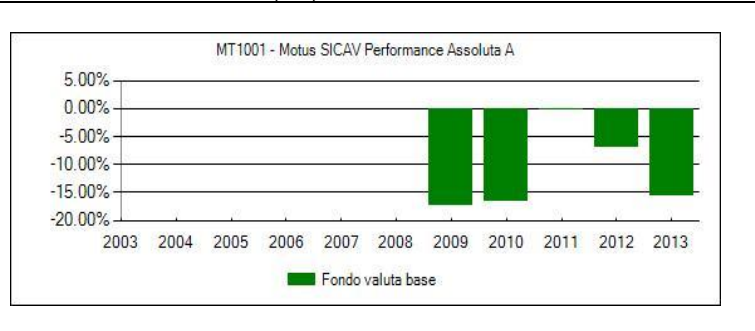
## MT1001 - Motus SICAV Performance Assoluta A

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                                    | -15,74%     | -11,45%       | -7,83%        | -10,1%        | -11,61%       |

Data inizio operatività:

04/07/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

31,70

Valore quota a fine anno\*:

Dato non previsto

Quota parte\*\*:

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lemanik AM**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,98%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,99%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

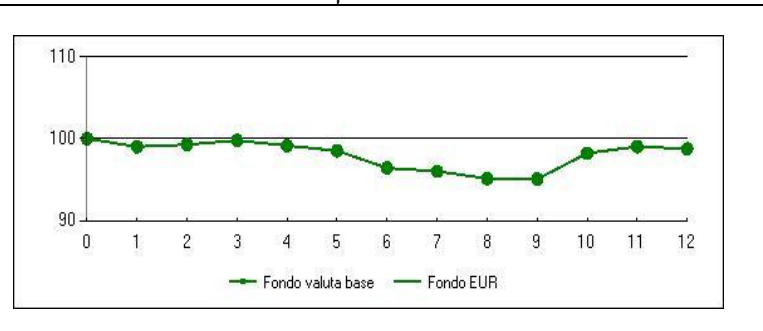
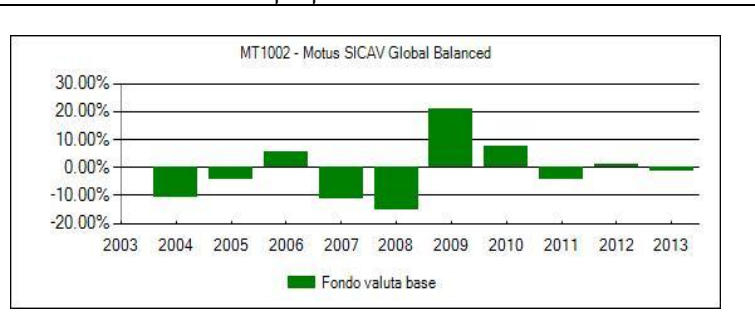
## MT1002 - Motus SICAV Global Balanced

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                                    | -1,24%      | -0,15%        | -1,63%        | 0,55%         | 4,31%         |

Data inizio operatività:

02/01/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

74,89

Valore quota a fine anno\*:

Dato non previsto

Quota parte\*\*:

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,10%

\* 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.

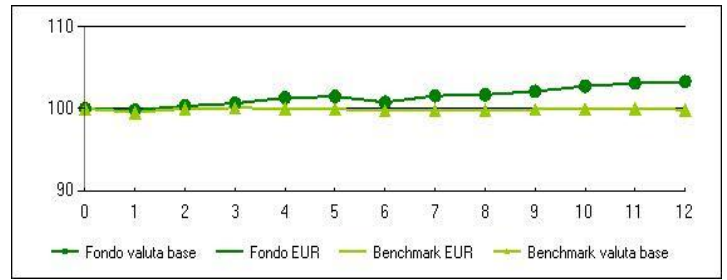
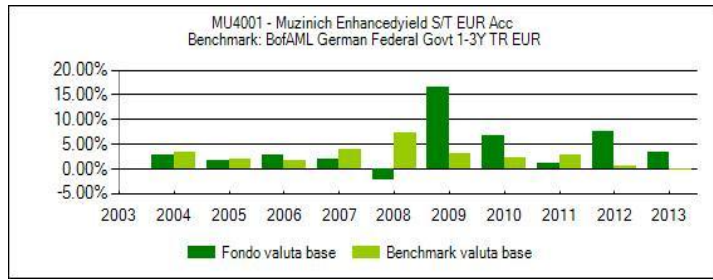
## MU4001 - Muzinich Enhancedyield S/T EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML German Federal Govt 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                                    | 3,3%        | 5,44%         | 4%            | 4,64%         | 6,9%          |
| Benchmark                                | -0,12%      | 0,17%         | 1,02%         | 1,3%          | 1,67%         |

Data inizio operatività: 02/12/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.436.368.108,00  
 Valore quota a fine anno\*: 149,75  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

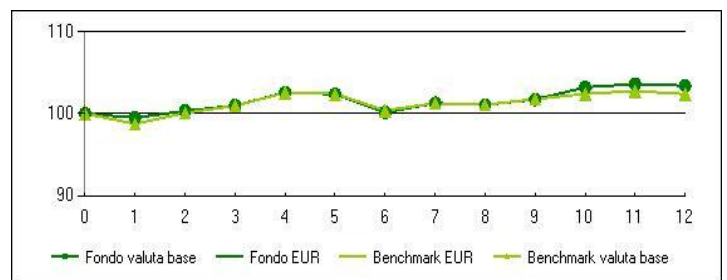
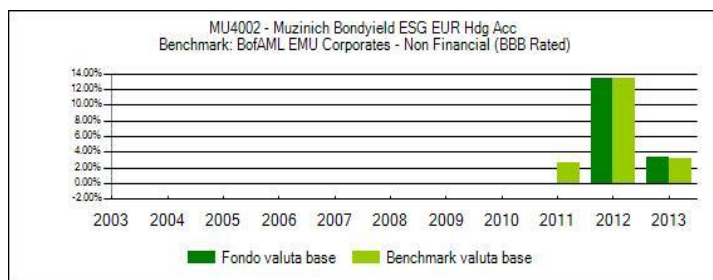
## MU4002 - Muzinich Bondyield ESG EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML EMU Corporates - Non Financial (BBB Rated)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,42%       | 8,28%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 3,12%       | 8,12%         | 6,29%         | -             | -             |

Data inizio operatività: 14/02/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 76.450.325,00  
 Valore quota a fine anno\*: 115,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

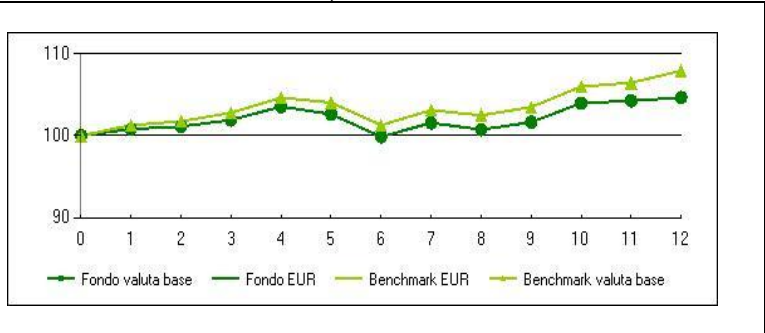
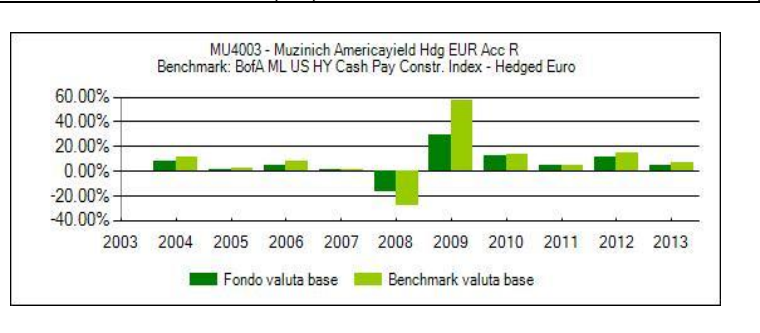
## MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofA ML US HY Cash Pay Constr. Index - Hedged Euro**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,64%       | 7,89%         | 6,68%         | 8%            | 12,03%        |
| Benchmark                                | 6,93%       | 10,81%        | 8,63%         | 9,95%         | 18,07%        |

Data inizio operatività: 18/06/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.998.277.745,00  
 Valore quota a fine anno\*: 248,34  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

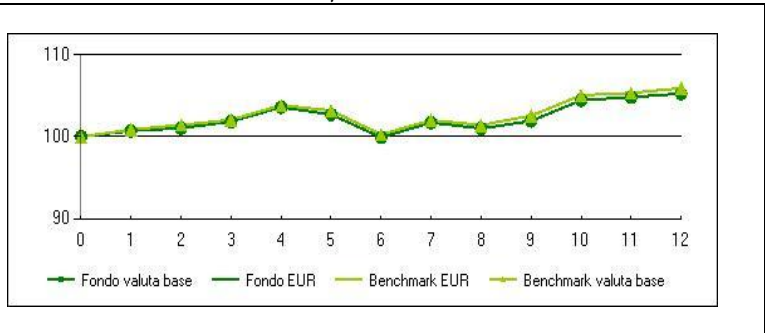
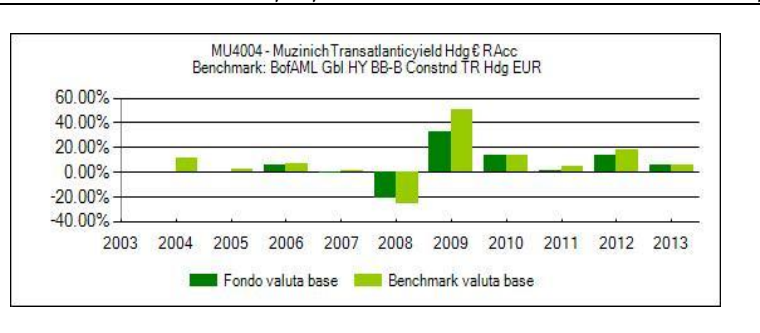
## MU4004 - Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,26%       | 9,32%         | 6,73%         | 8,26%         | 12,78%        |
| Benchmark                                | 5,94%       | 11,67%        | 9,07%         | 10,15%        | 17,27%        |

Data inizio operatività: 21/10/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 351.758.801,00  
 Valore quota a fine anno\*: 262,52  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

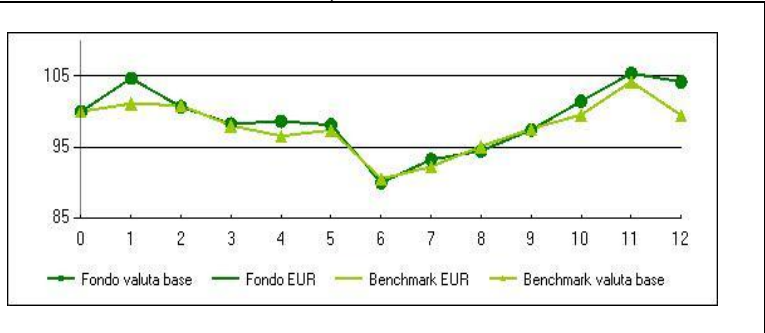
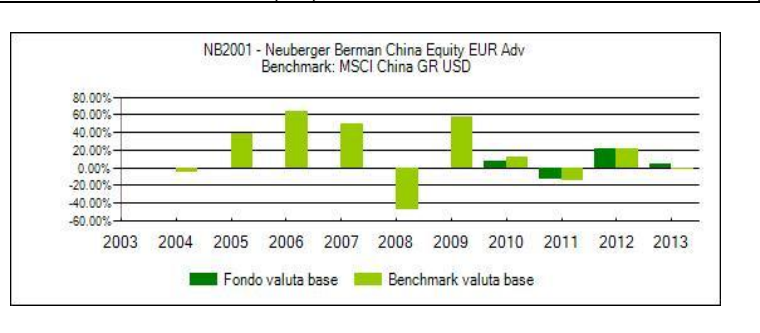
## NB2001 - Neuberger Berman China Equity EUR Adv

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI China GR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,19%       | 12,58%        | 3,12%         | 4,25%         | -             |
| Benchmark                                | -0,53%      | 9,8%          | 0,62%         | 3,38%         | 12,47%        |

Data inizio operatività: 14/07/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 98.120.433,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,41  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

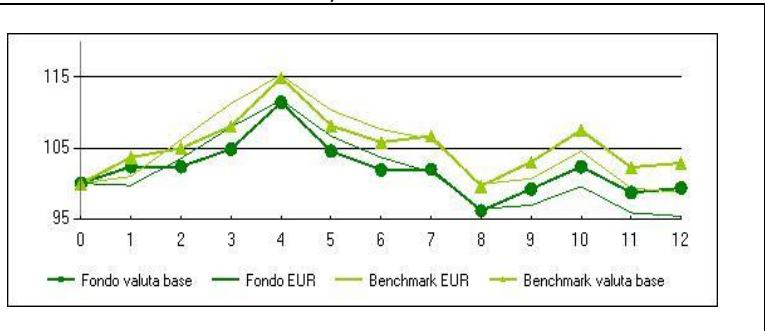
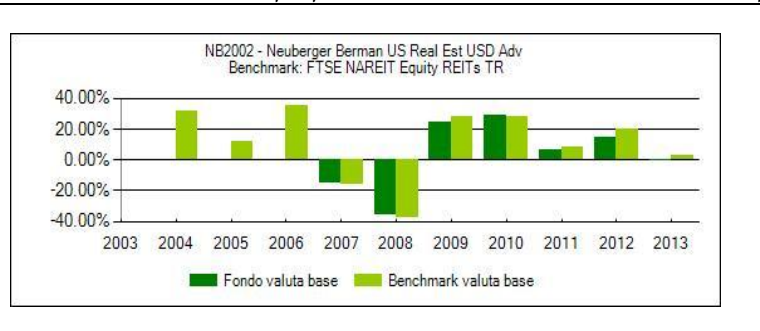
## NB2002 - Neuberger Berman US Real Est USD Adv

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE NAREIT Equity REITs TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,66%      | 6,85%         | 6,72%         | 11,89%        | 14,27%        |
| Benchmark                                | 2,86%       | 10,96%        | 10,06%        | 14,28%        | 16,9%         |

Data inizio operatività: 01/02/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 364.167.663,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,54  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

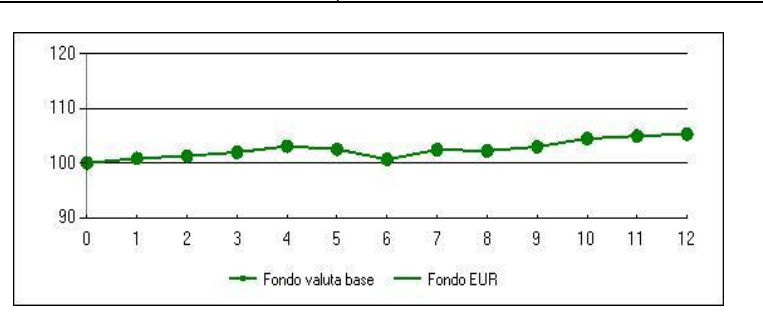
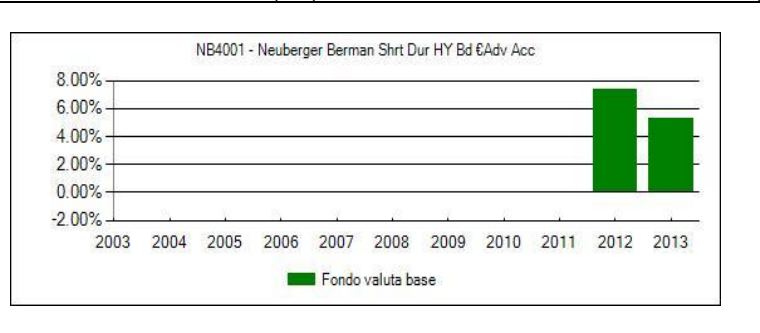
## NB4001 - Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc

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                                    | 5,31%       | 6,35%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 20/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 762.080.740,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,31  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

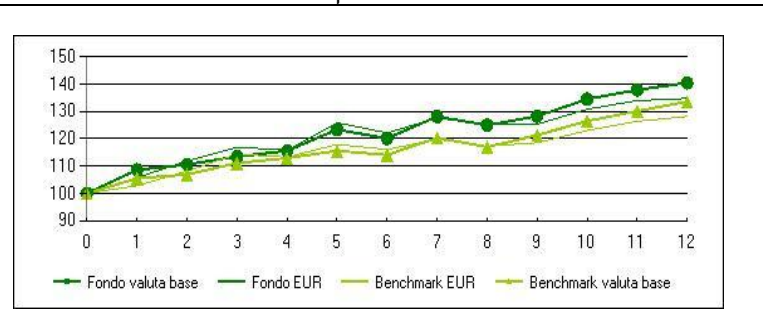
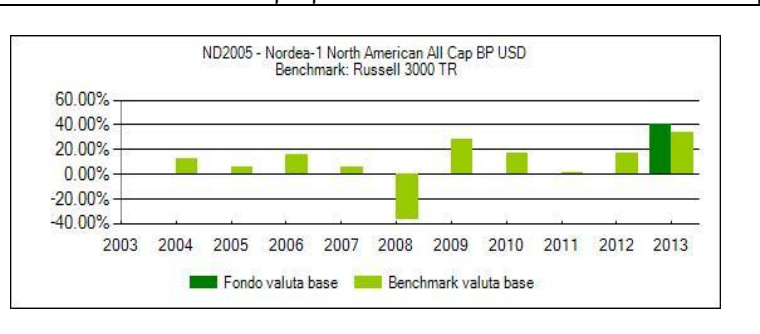
## ND2005 - Nordea-1 North American All Cap BP USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Russell 3000 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 40,46%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 33,55%      | 24,69%        | 16,24%        | 16,41%        | 18,71%        |

Data inizio operatività: 30/05/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.677.871.307,00  
 Valore quota a fine anno\*: 156,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

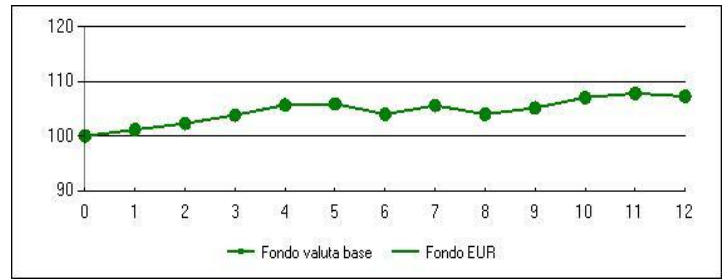
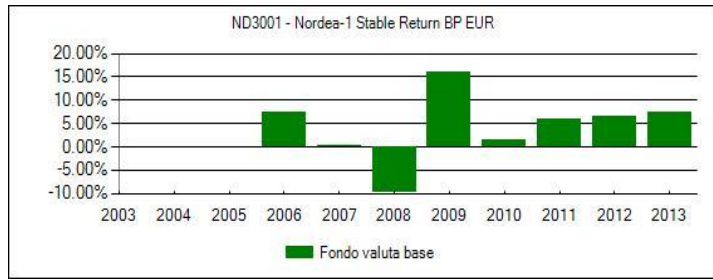
## ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

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                                    | 7,27%       | 6,94%         | 6,59%         | 5,31%         | 7,37%         |

Data inizio operatività: 02/11/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 836.686.996,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,01  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

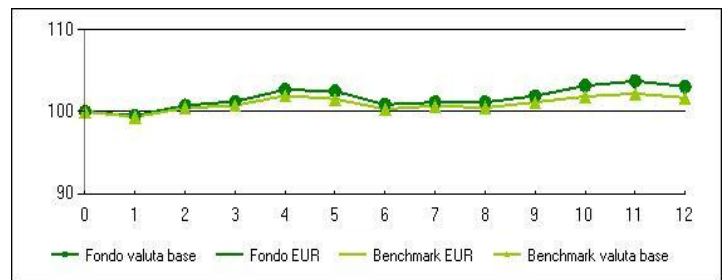
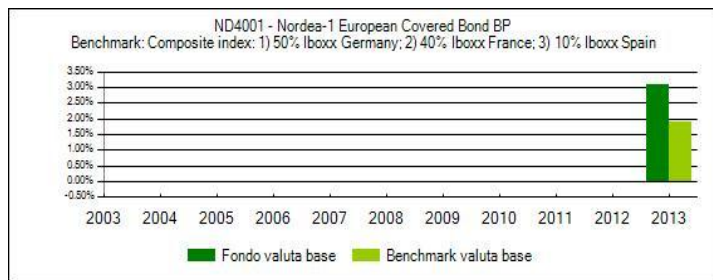
## ND4001 - Nordea-1 European Covered Bond BP

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Composite index: 1) 50% Iboxx Germany; 2) 40% Iboxx France; 3) 10% Iboxx Spain

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,07%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,88%       | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/01/2012

Data inizio operatività: 05/07/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 101.918.601,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,74  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

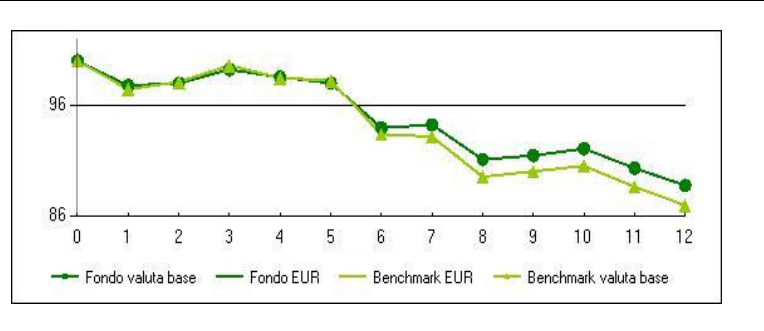
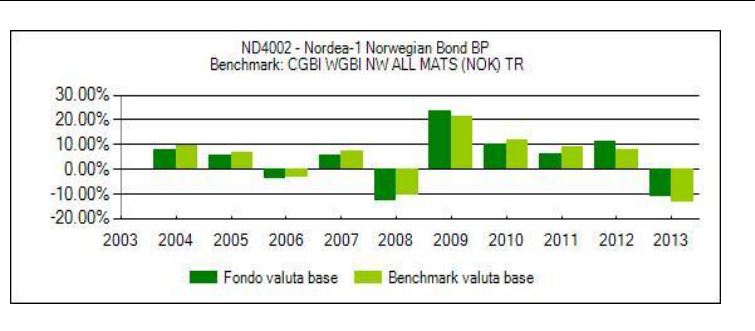
## ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : CGBI WGBI NW ALL MATS (NOK) TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -11,27%     | -0,72%        | 1,54%         | 3,65%         | 7,37%         |
| Benchmark                                | -13,21%     | -3,2%         | 0,67%         | 3,32%         | 6,73%         |

Data inizio operatività: 15/05/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 695.602.841,00  
 Valore quota a fine anno\*: 22,59  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

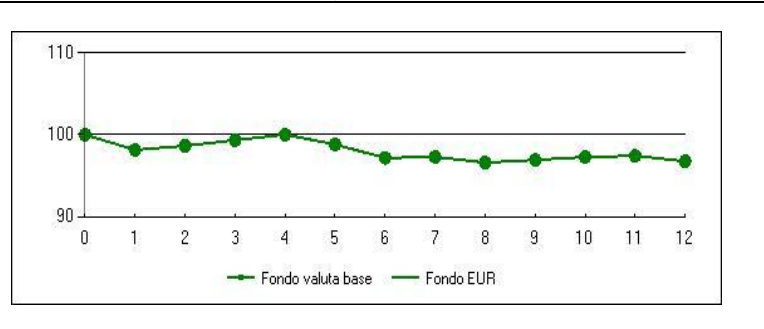
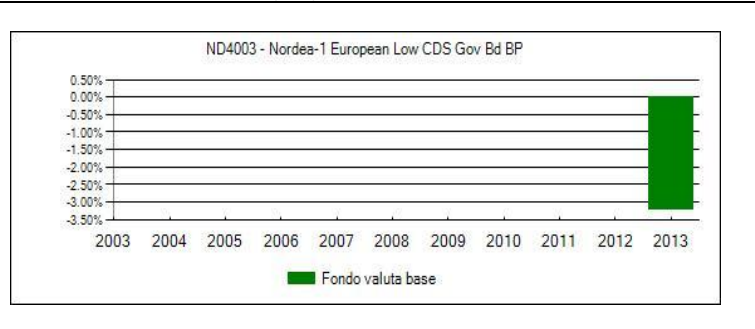
## ND4003 - Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP

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                                    | -3,24%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 22/02/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 33.176.644,00  
 Valore quota a fine anno\*: 99,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

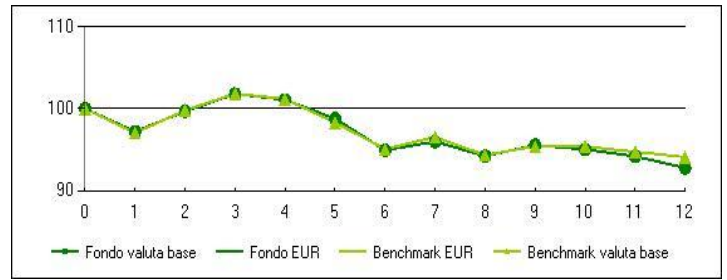
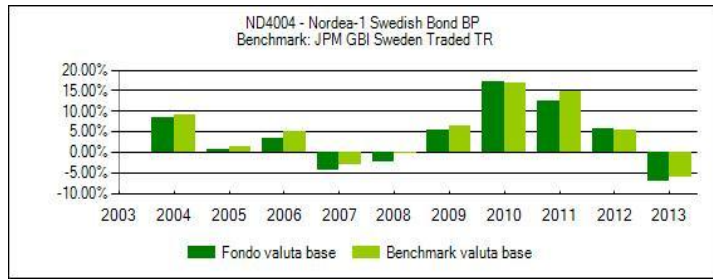
## ND4004 - Nordea-1 Swedish Bond BP

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM GBI Sweden Traded TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -7,23%      | -1,04%        | 3,28%         | 6,61%         | 6,34%         |
| Benchmark                                | -5,91%      | -0,45%        | 4,43%         | 7,42%         | 7,21%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/08/1995

Data inizio operatività:

04/08/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

204.149.132,00

Valore quota a fine anno\*:

28,86

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

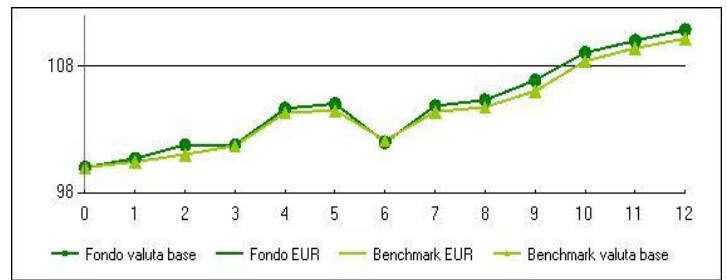
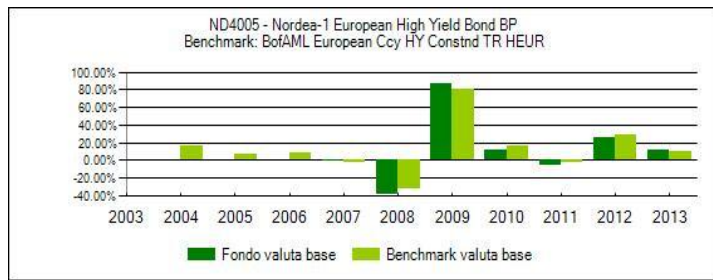
## ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bond BP

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                                    | 10,9%       | 17,74%        | 8,95%         | 9,72%         | 21,99%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



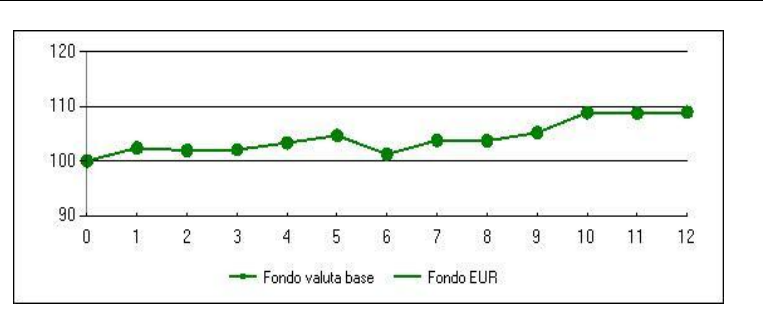
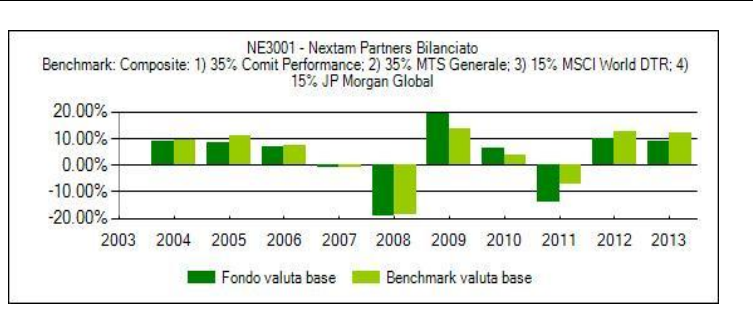
## NE3001 - Nextam Partners Bilanciato

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% Comit Performance; 2) 35% MTS Generale; 3) 15% MSCI World DTR; 4) 15% JP Morgan Global

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,94%       | 9,52%         | 1,05%         | 2,3%          | 5,45%         |
| Benchmark                                | 11,86%      | 12,24%        | 5,37%         | 4,95%         | 6,66%         |

Data inizio operatività: 02/04/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6,47  
 Valore quota a fine anno\*: Dato non previsto  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

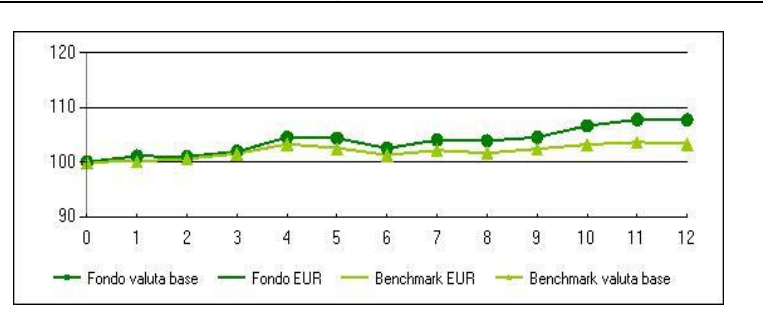
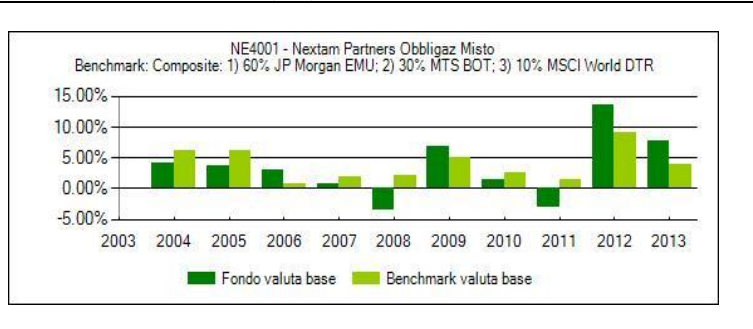
## NE4001 - Nextam Partners Obbligaz Misto

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% JP Morgan EMU; 2) 30% MTS BOT; 3) 10% MSCI World DTR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 7,7%        | 10,58%        | 5,84%         | 4,7%          | 5,14%         |
| Benchmark                                | 3,82%       | 6,4%          | 4,76%         | 4,2%          | 4,38%         |

Data inizio operatività: 02/04/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7,12  
 Valore quota a fine anno\*: Dato non previsto  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

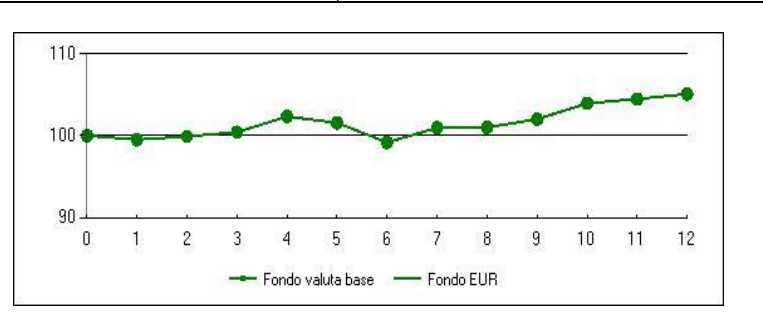
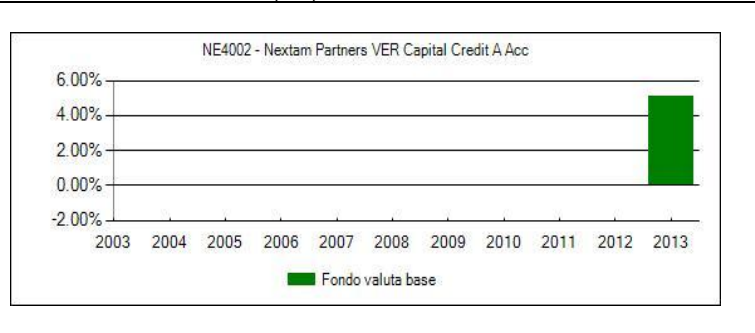
## NE4002 - Nextam Partners VER Capital Credit A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | 5,1%        | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 16/12/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 59.780.626,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

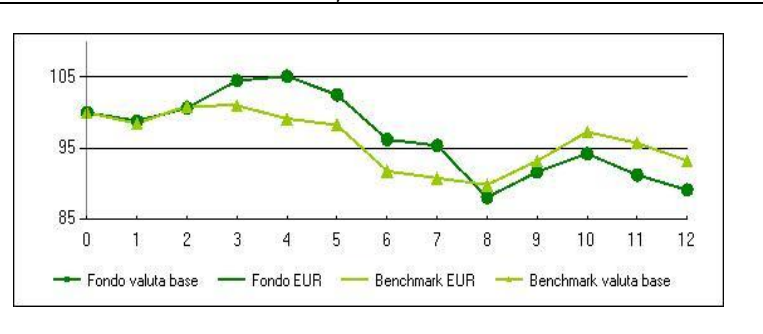
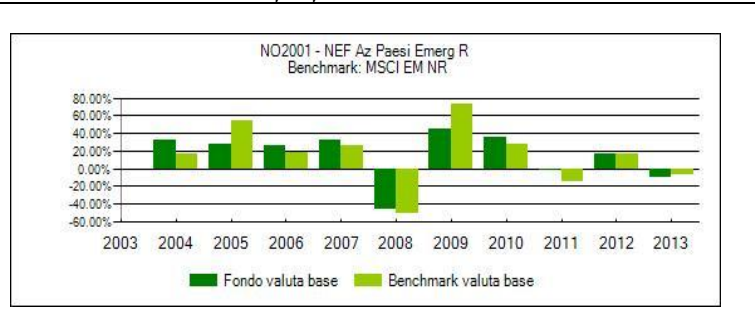
## NO2001 - NEF Az Paesi Emerg R

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                                    | -10,95%     | 2,13%         | 1,29%         | 9,02%         | 15,41%        |
| Benchmark                                | -6,81%      | 4,15%         | -2,93%        | 3,84%         | 14,99%        |

Data inizio operatività: 11/10/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 198.383.344,00  
 Valore quota a fine anno\*: 36,11  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

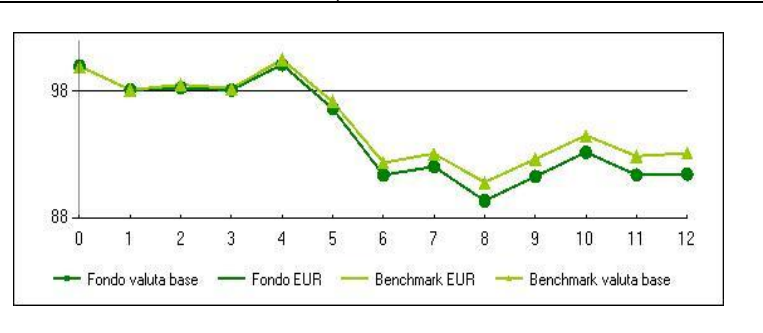
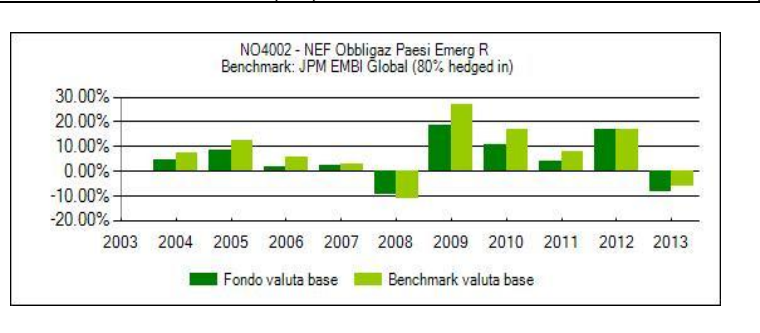
## NO4002 - NEF Obbligaz Paesi Emerg R

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 (80% hedged in)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,55%      | 3,33%         | 3,6%          | 5,38%         | 7,88%         |
| Benchmark                                | -6,3%       | 4,55%         | 5,6%          | 8,27%         | 11,8%         |

Data inizio operatività: 20/10/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 133.643.757,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,32  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

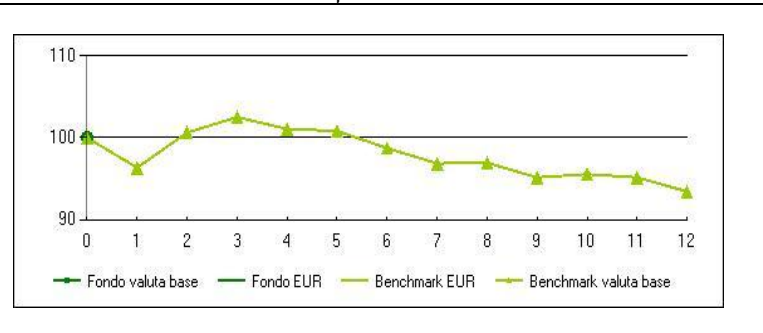
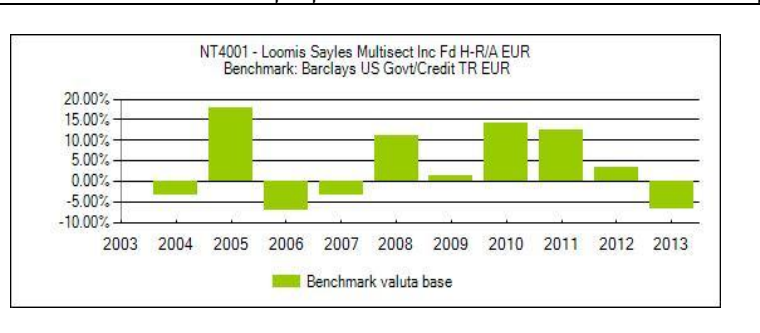
## NT4001 - Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR

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\*\*: Dato non previsto

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.

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.**

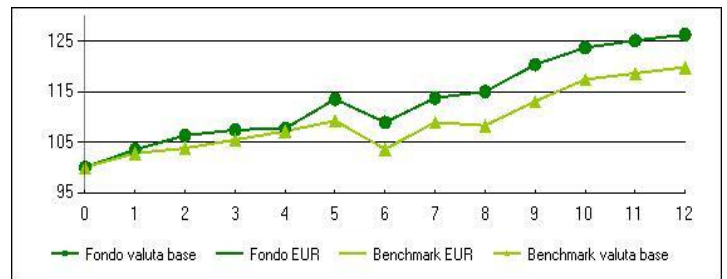
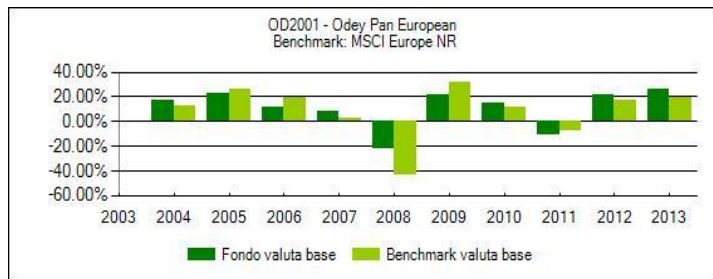
## OD2001 - Odey Pan European

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                                    | 26,31%      | 24,2%         | 11,09%        | 11,96%        | 13,85%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività: 22/11/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 364.358.191,00  
 Valore quota a fine anno\*: 300,90  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

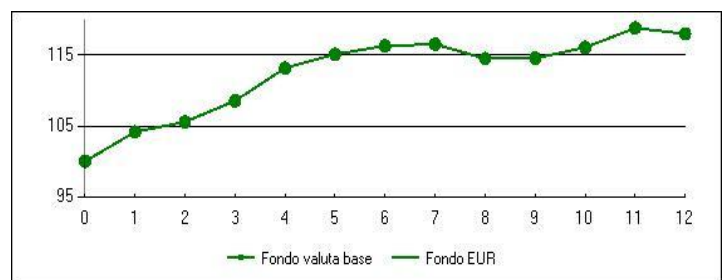
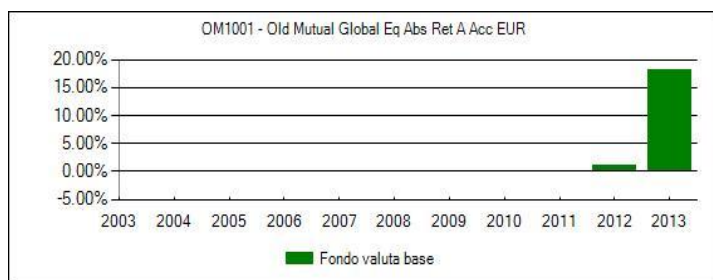
## OM1001 - Old Mutual Global Eq Abs Ret A Acc EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,04%      | 9,2%          | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 03/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 420.803.688,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,18  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,58%

\* 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.

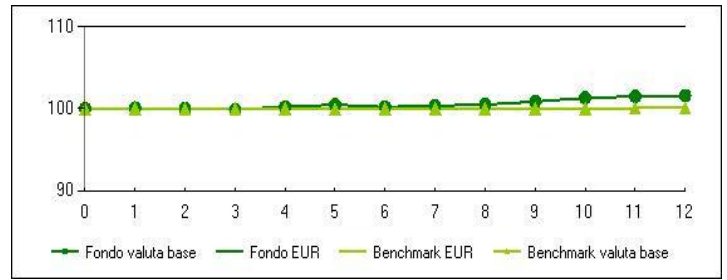
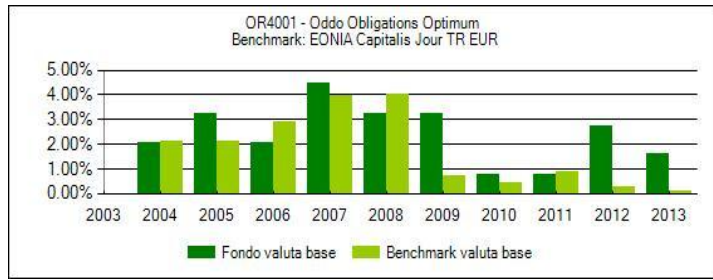
## OR4001 - Oddo Obligations Optimum

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                                    | 1,59%       | 2,16%         | 1,69%         | 1,47%         | 1,82%         |
| Benchmark                                | 0,09%       | 0,16%         | 0,4%          | 0,41%         | 0,47%         |

Data inizio operatività: 10/06/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 115.683.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 119,95  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

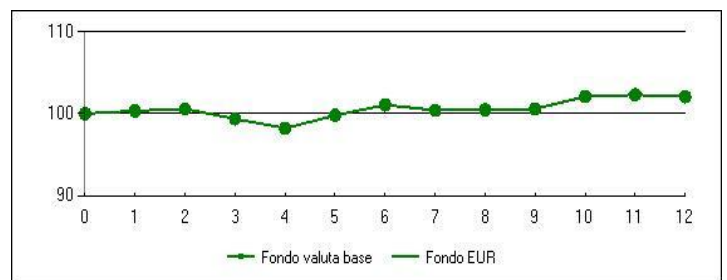
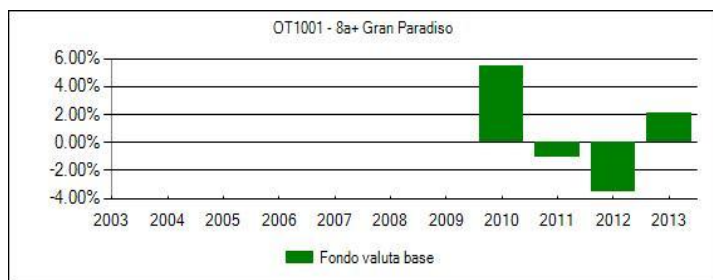
## OT1001 - 8a+ Gran Paradiso

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                                    | 2,09%       | -0,78%        | -0,88%        | 0,68%         | -             |

Data inizio operatività: 08/06/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 20.124.488,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

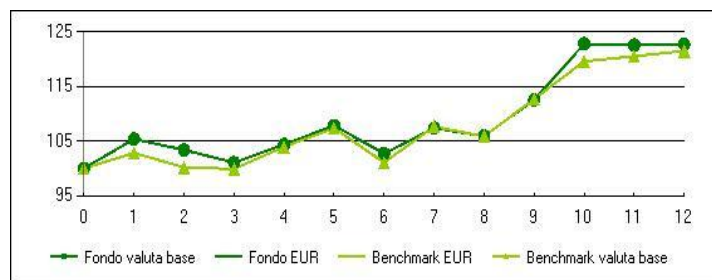
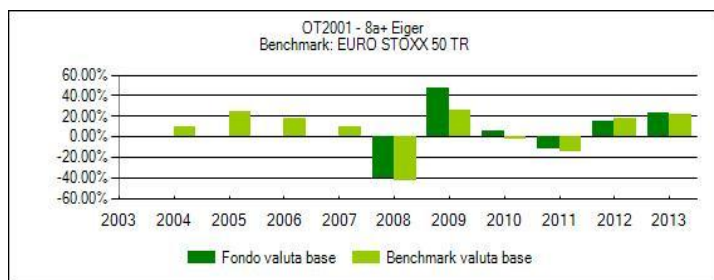
## OT2001 - 8a+ Eiger

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 50 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,73%      | 19,14%        | 7,55%         | 6,95%         | 14,08%        |
| Benchmark                                | 21,51%      | 19,77%        | 7,21%         | 4,61%         | 8,51%         |

Data inizio operatività:

10/09/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

37.649.221,00

Valore quota a fine anno\*:

5,87

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

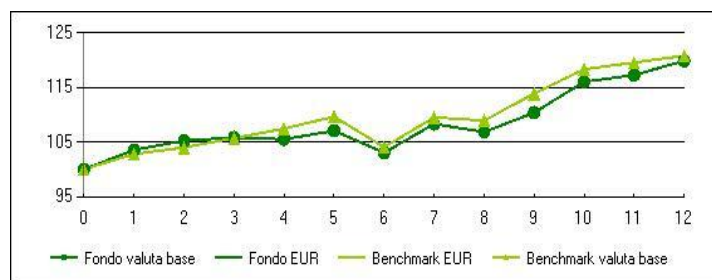
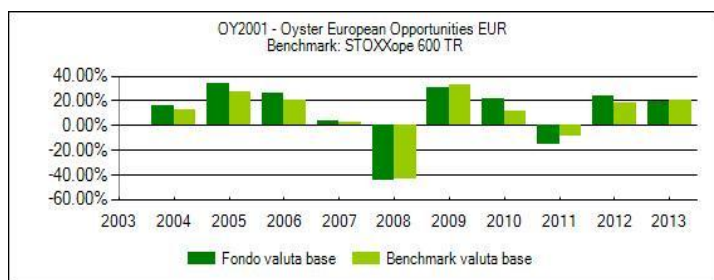
## OY2001 - Oyster European Opportunities EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : STOXXope 600 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,87%      | 21,6%         | 7,83%         | 10,99%        | 14,6%         |
| Benchmark                                | 20,79%      | 19,48%        | 9,27%         | 9,85%         | 14,03%        |

Data inizio operatività:

01/06/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.652.796.576,00

Valore quota a fine anno\*:

379,87

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

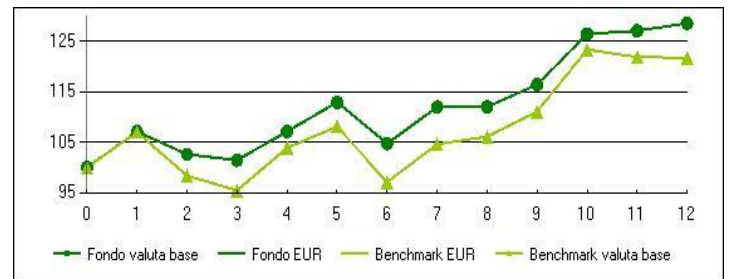
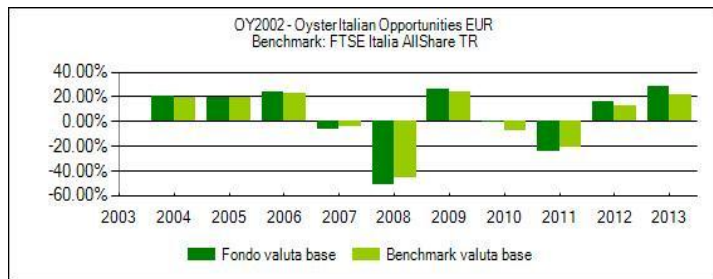
## OY2002 - Oyster Italian Opportunities EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Italia AllShare TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 28,55%      | 22,15%        | 3,93%         | 2,63%         | 7,01%         |
| Benchmark                                | 21,68%      | 17,2%         | 2,69%         | -0,11%        | 4,23%         |

Data inizio operatività: 16/09/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 126.129.668,00  
 Valore quota a fine anno\*: 32,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

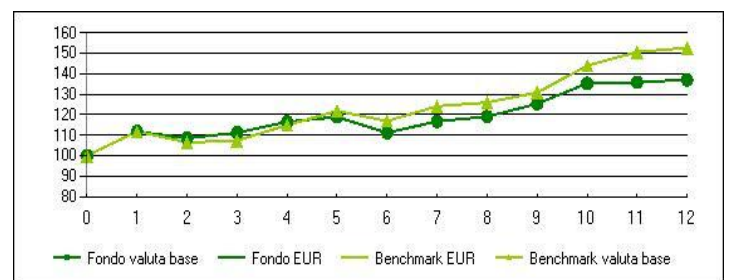
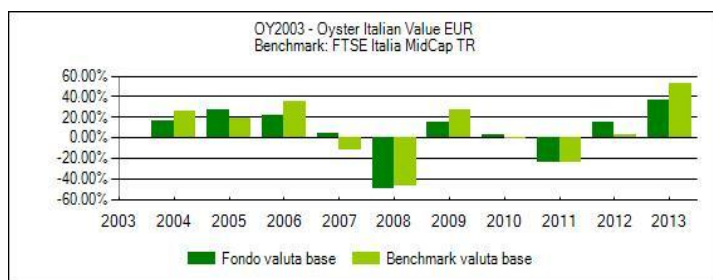
## OY2003 - Oyster Italian Value EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Italia MidCap TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 37,03%      | 25,22%        | 6,04%         | 5,19%         | 7,21%         |
| Benchmark                                | 52,66%      | 25,37%        | 5,97%         | 4,37%         | 8,67%         |

Data inizio operatività: 14/05/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 57.942.401,00  
 Valore quota a fine anno\*: 252,20  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

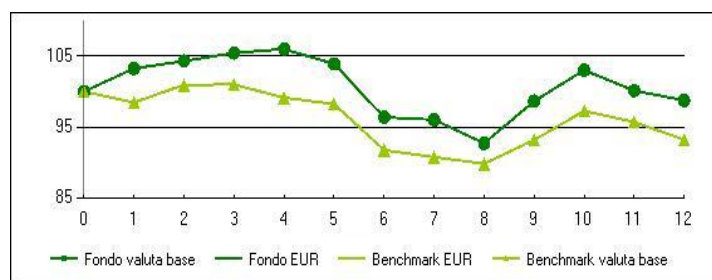
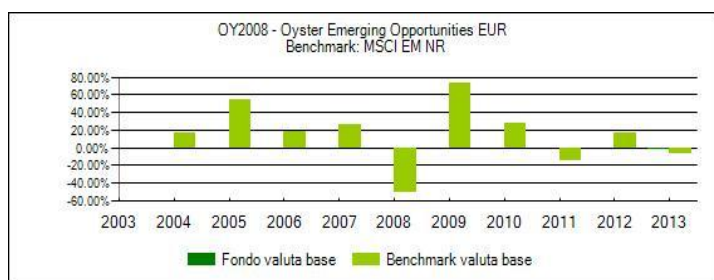
## OY2008 - Oyster Emerging Opportunities EUR

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                                    | -1,25%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -6,81%      | 4,15%         | -2,93%        | 3,84%         | 14,99%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 17/08/2012  
 Data inizio operatività: 19/07/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 81.799.938,00  
 Valore quota a fine anno\*: 142,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Acadian Asset 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.

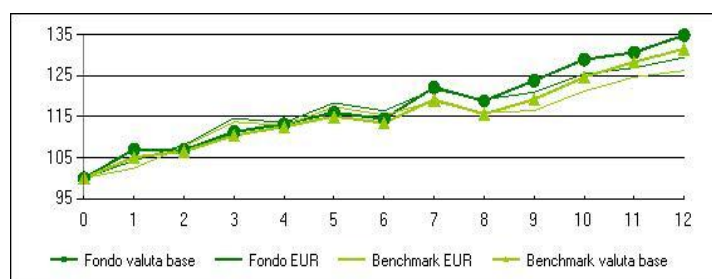
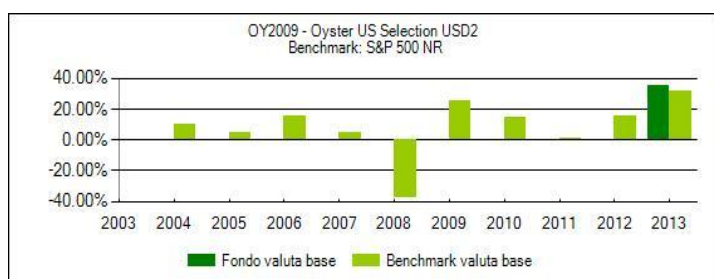
## OY2009 - Oyster US Selection USD2

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                                    | 34,92%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 31,55%      | 23,11%        | 15,43%        | 15,16%        | 17,17%        |

Data inizio operatività: 29/03/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 271.507.525,00  
 Valore quota a fine anno\*: 192,06  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **SYZ & CO Asset Management LLP**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**



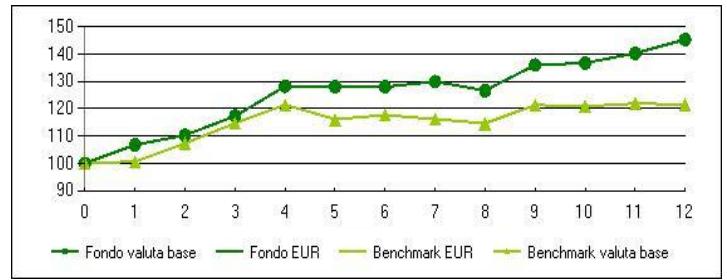
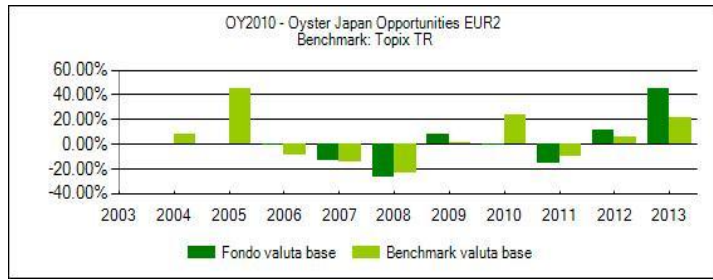
## OY2010 - Oyster Japan Opportunities EUR2

Valuta base: **Eur**

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                                    | 45,31%      | 27,07%        | 10,72%        | 7,68%         | 7,72%         |
| Benchmark                                | 21,54%      | 13,44%        | 5,18%         | 9,59%         | 7,93%         |

Data inizio operatività: 01/04/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 65.355.169,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

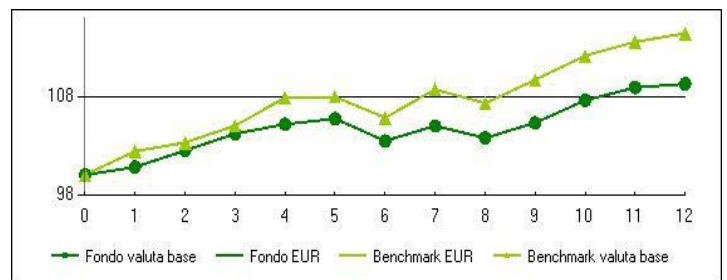
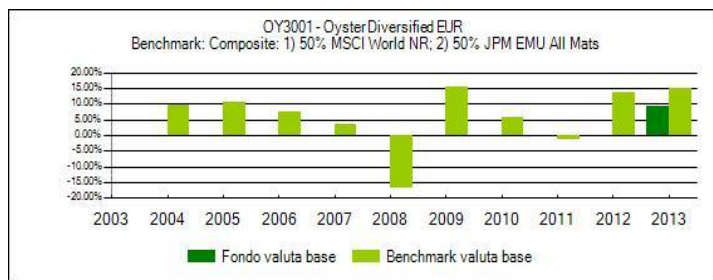
## OY3001 - Oyster Diversified EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Composite: 1) 50% MSCI World NR; 2) 50% JPM EMU All Mats**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,28%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 14,99%      | 14,35%        | 8,84%         | 8,08%         | 9,48%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
 30/04/2012

Data inizio operatività: 05/03/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 142.255.157,00  
 Valore quota a fine anno\*: 260,79  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

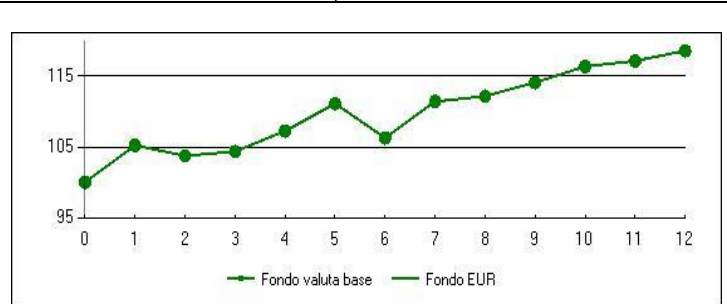
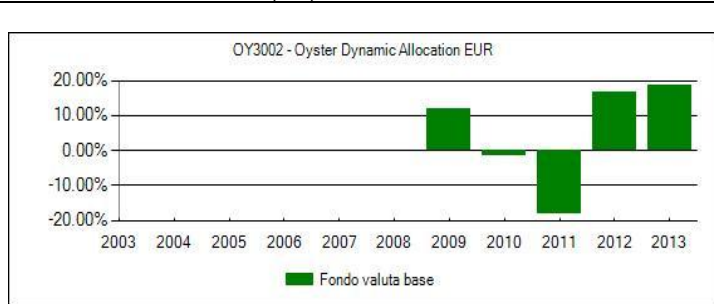
## OY3002 - Oyster Dynamic Allocation EUR

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                                    | 18,61%      | 17,62%        | 4,15%         | 2,68%         | 4,46%         |

Data inizio operatività: 16/01/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 35.965.465,00  
 Valore quota a fine anno\*: 176,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 9,89%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 13,44%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

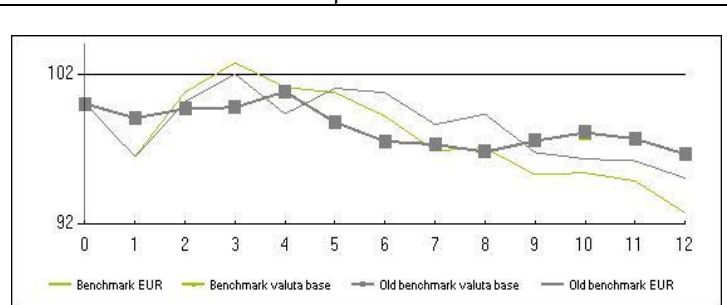
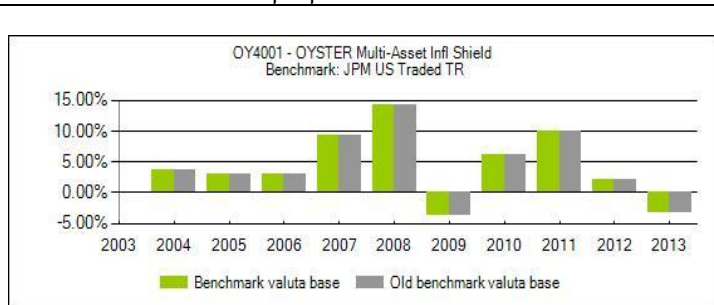
## OY4001 - OYSTER Multi-Asset Infl Shield

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : JPM US Traded TR

**Benchmark precedente\*\*\*** : JPM GBI US All mat.(Us)TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -3,38%      | -0,64%        | 2,77%         | 3,59%         | 2,07%         |
| Benchmark Prec.                          | -3,38%      | -0,64%        | 2,77%         | 3,59%         | 2,07%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 10/12/2013  
 Data inizio operatività: 09/09/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 23.625.290,00  
 Valore quota a fine anno\*: 354,76  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

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.

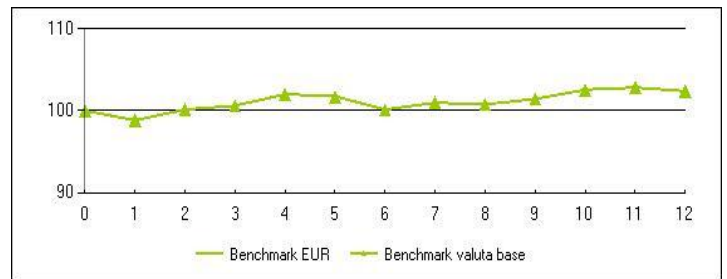
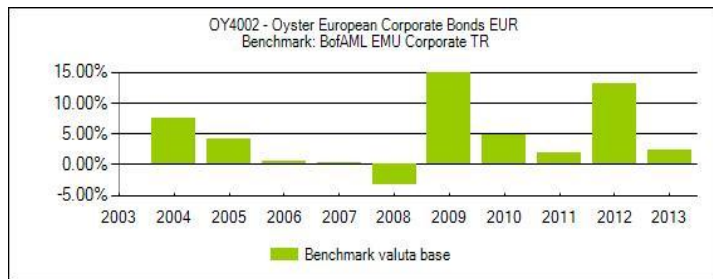
## OY4002 - Oyster European Corporate Bonds EUR

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 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,39%       | 7,58%         | 5,68%         | 5,47%         | 7,29%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 22/01/2013

Data inizio operatività:

10/06/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

339.686.926,00

Valore quota a fine anno\*:

246,14

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Banque SYZ & CO S.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.

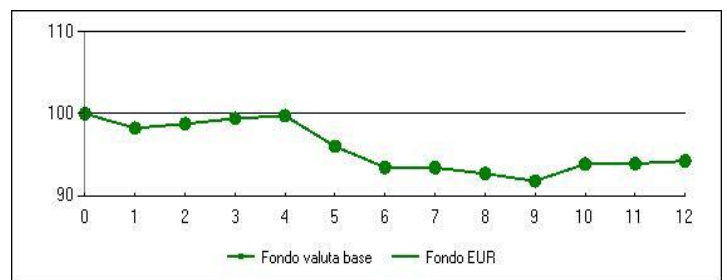
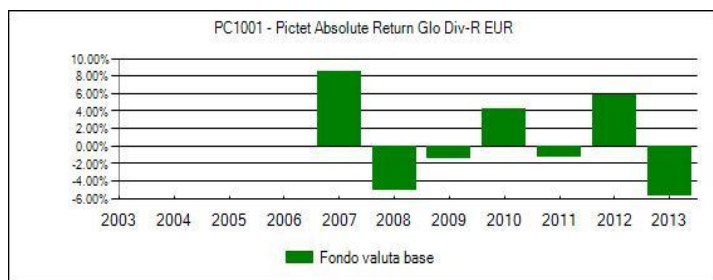
## PC1001 - Pictet Absolute Return Glo Div-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Nessun benchmark previsto**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -5,78%      | -0,15%        | -0,54%        | 0,63%         | 0,22%         |

Data inizio operatività:

27/03/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

548.190.162,00

Valore quota a fine anno\*:

109,40

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,47%

\* 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.

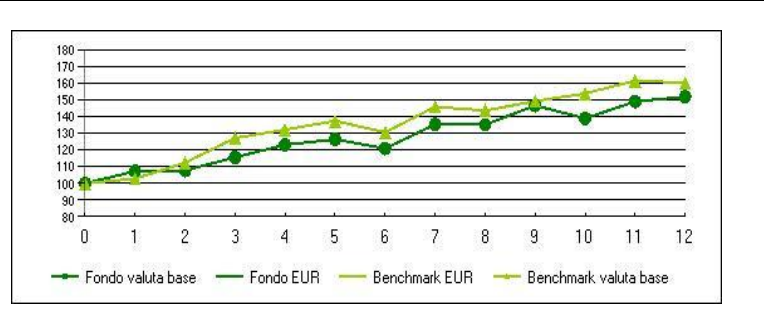
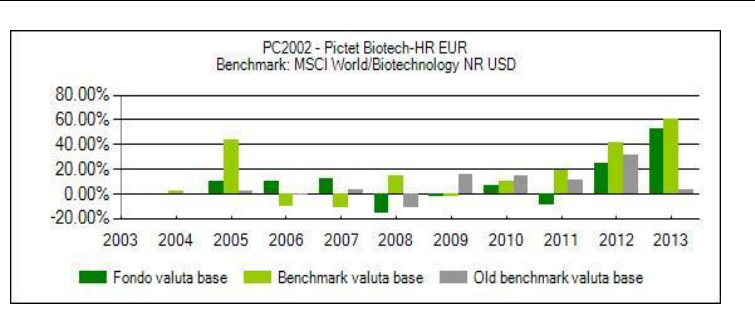
## PC2002 - Pictet Biotech-HR EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World/Biotechnology NR USD**

**Benchmark precedente\*\*\* : NASDAQ Biotechnology PR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 52,16%      | 37,68%        | 20,04%        | 16,4%         | 12,47%        |
| Benchmark                                | 60,48%      | 50,85%        | 39,32%        | 31,32%        | 23,83%        |
| Benchmark Prec.                          | 3%          | 16,35%        | 14,72%        | 14,68%        | 14,83%        |

Data inizio operatività:

01/07/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

996.436.413,00

Valore quota a fine anno\*:

375,77

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sectoral 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. \*\*\* variato nel corso del 2013

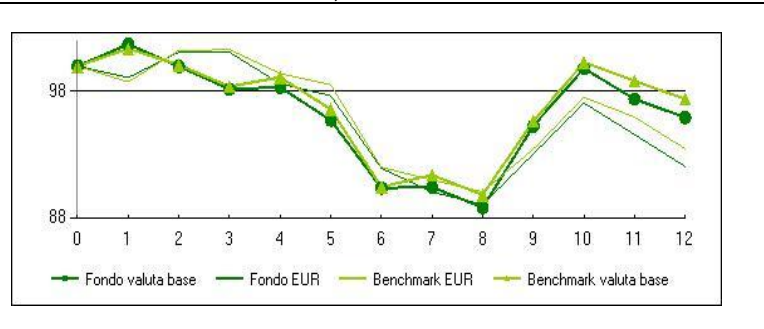
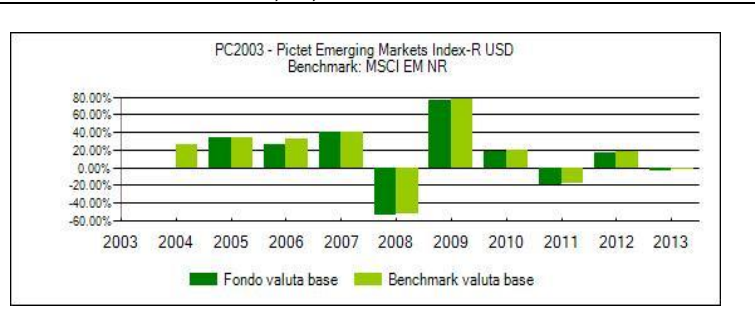
## PC2003 - Pictet Emerging Markets Index-R USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -4,07%      | 5,85%         | -3,39%        | 1,59%         | 13,33%        |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

Data inizio operatività:

19/03/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

729.259.761,00

Valore quota a fine anno\*:

236,49

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

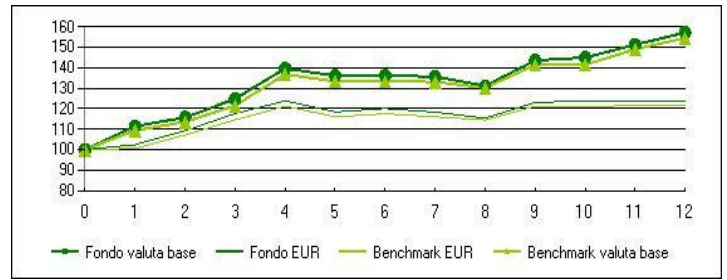
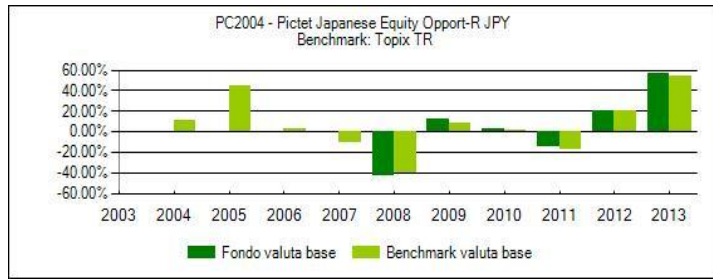
## PC2004 - Pictet Japanese Equity Opport-R JPY

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                                    | 57,21%      | 37,95%        | 17,29%        | 13,56%        | 13,24%        |
| Benchmark                                | 54,41%      | 36,61%        | 15,7%         | 11,83%        | 10,97%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 05/11/2007  
 Data inizio operatività: 15/11/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 78.792.440.489,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,091,83  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

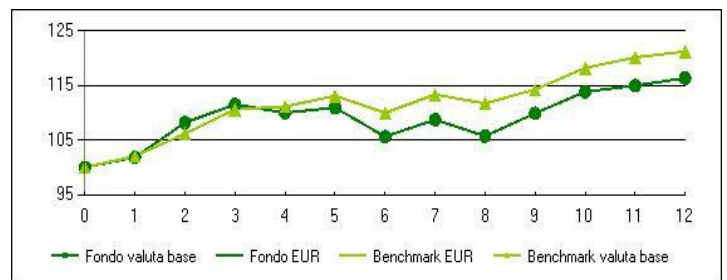
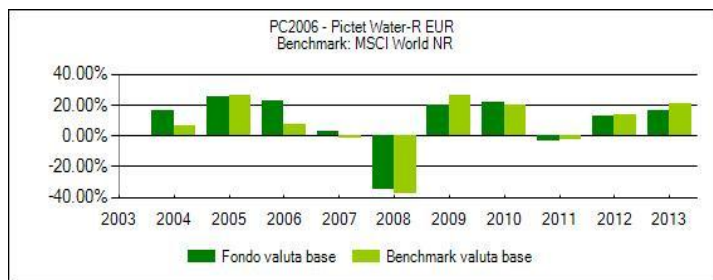
## PC2006 - Pictet Water-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,33%      | 14,58%        | 8,14%         | 11,34%        | 12,92%        |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività: 28/02/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.609.067.861,00  
 Valore quota a fine anno\*: 180,06  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

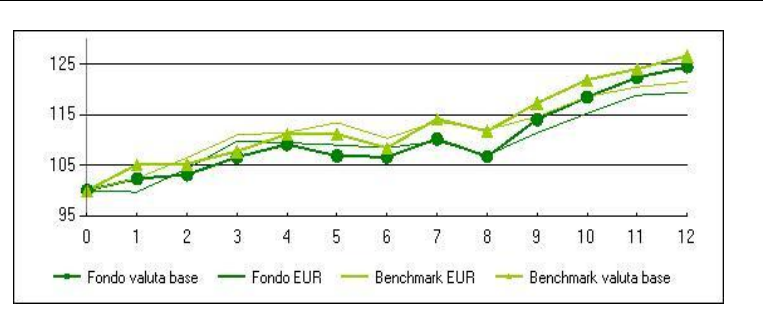
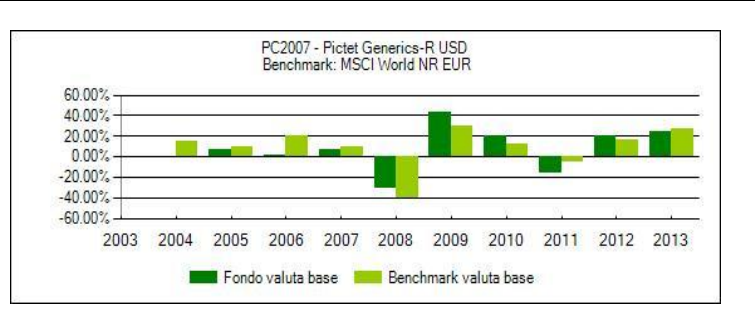
## PC2007 - Pictet Generics-R USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World NR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,46%      | 22,08%        | 7,86%         | 11%           | 16,81%        |
| Benchmark                                | 26,68%      | 21,13%        | 11,49%        | 11,56%        | 15,02%        |

Data inizio operatività: 01/07/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 520.861.116,00  
 Valore quota a fine anno\*: 179,46  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sectoral 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.

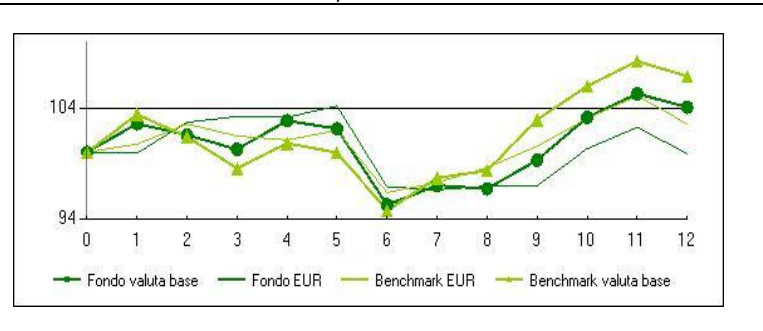
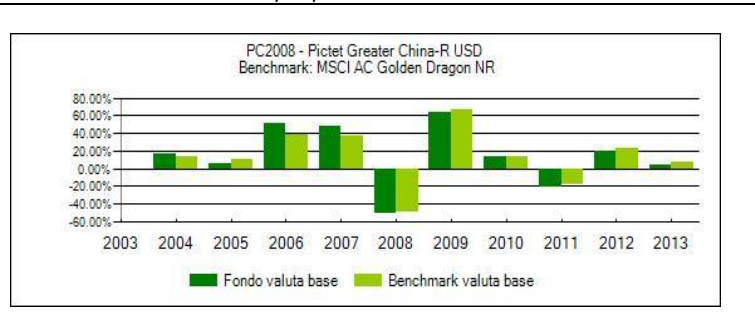
## PC2008 - Pictet Greater China-R USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,09%       | 11,71%        | -0,66%        | 2,68%         | 12,75%        |
| Benchmark                                | 6,89%       | 14,28%        | 2,04%         | 4,73%         | 14,93%        |

Data inizio operatività: 26/05/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 286.971.655,00  
 Valore quota a fine anno\*: 375,86  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

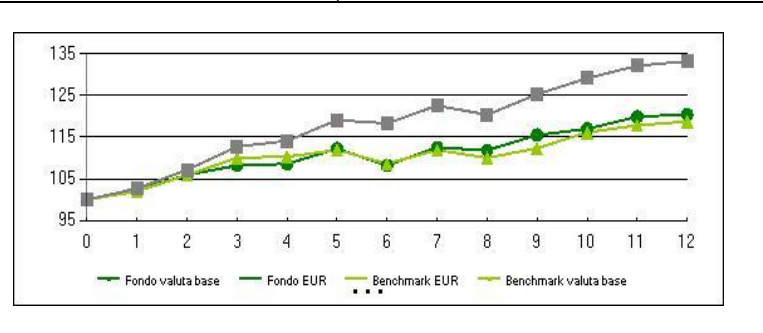
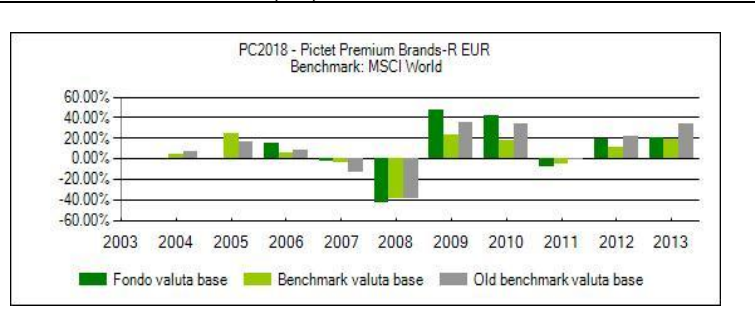
## PC2018 - Pictet Premium Brands-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World

Benchmark precedente\*\*\* : MSCI World/Consumer Disc NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,42%      | 19,94%        | 10,01%        | 17,31%        | 22,72%        |
| Benchmark                                | 18,74%      | 15,03%        | 8,1%          | 10,3%         | 12,73%        |
| Benchmark Prec.                          | 33,22%      | 27,7%         | 17,09%        | 20,93%        | 23,67%        |

Data inizio operatività:

31/05/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.048.625.772,00

Valore quota a fine anno\*:

116,95

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

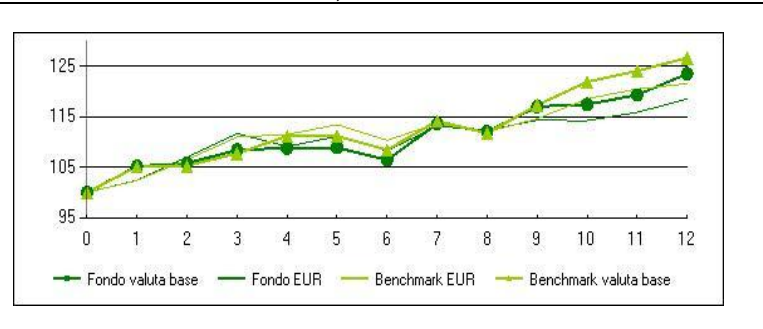
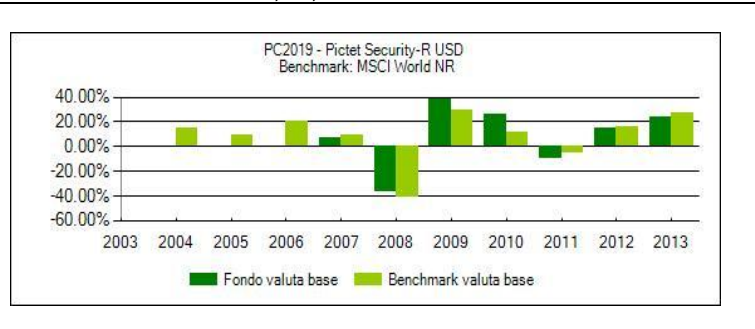
## PC2019 - Pictet Security-R USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 23,49%      | 19,35%        | 8,51%         | 12,67%        | 17,4%         |
| Benchmark                                | 26,68%      | 21,13%        | 11,49%        | 11,56%        | 15,02%        |

Data inizio operatività:

31/10/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

418.809.789,00

Valore quota a fine anno\*:

156,91

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

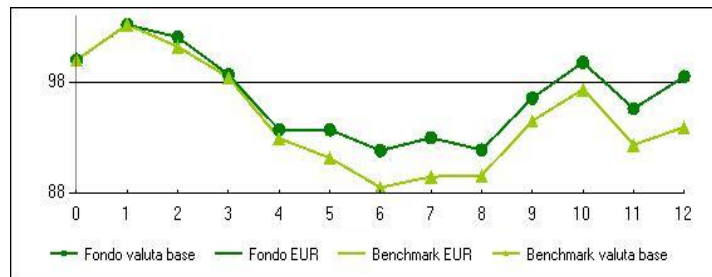
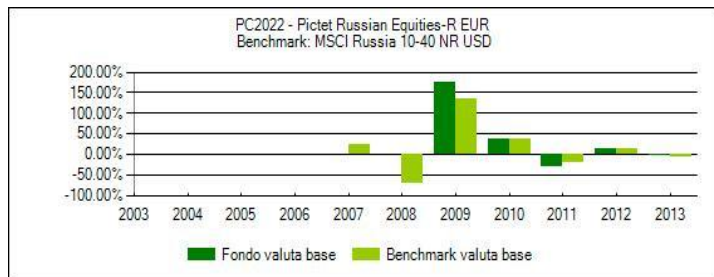
## PC2022 - Pictet Russian Equities-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Russia 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                                    | -1,51%      | 5,58%         | -7,56%        | 1,74%         | 24,24%        |
| Benchmark                                | -6,08%      | 2,84%         | -5,86%        | 3,51%         | 21,99%        |

Data inizio operatività:

11/01/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

209.649.643,00

Valore quota a fine anno\*:

47,46

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

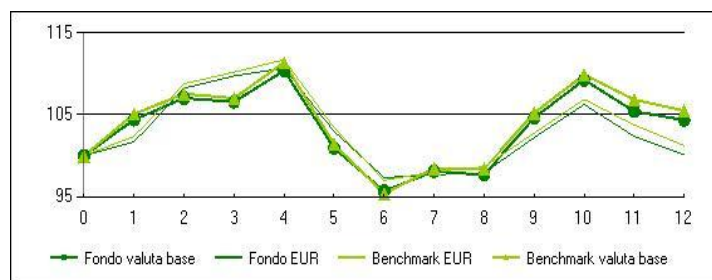
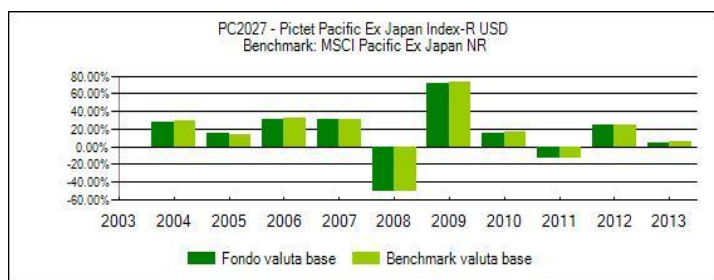
## PC2027 - Pictet Pacific Ex Japan Index-R USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Pacific Ex Japan NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,35%       | 14,21%        | 4,22%         | 6,9%          | 17,55%        |
| Benchmark                                | 5,49%       | 14,64%        | 4,65%         | 7,59%         | 18,29%        |

Data inizio operatività:

06/06/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

230.716.554,00

Valore quota a fine anno\*:

349,69

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



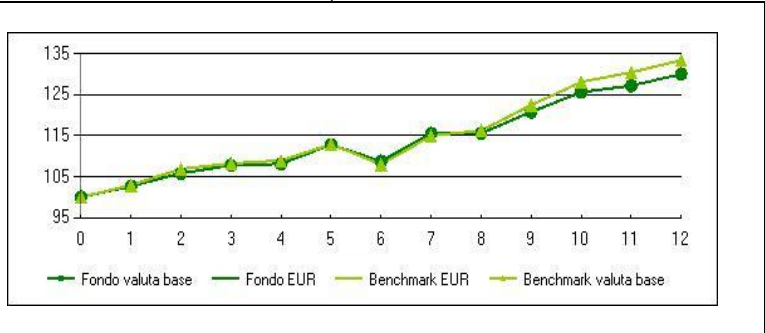
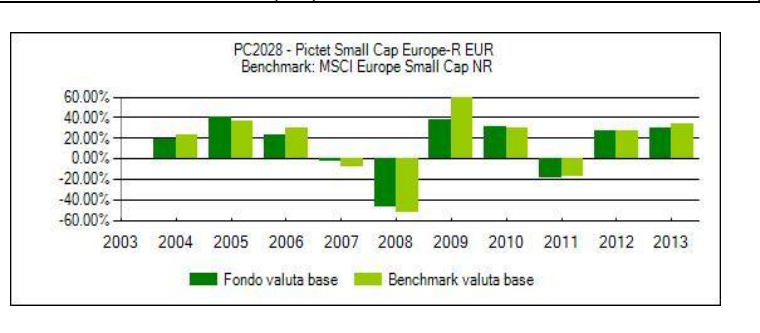
## PC2028 - Pictet Small Cap Europe-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 30,03%      | 28,33%        | 10,43%        | 15,25%        | 19,44%        |
| Benchmark                                | 33,41%      | 30,16%        | 11,83%        | 16,1%         | 23,71%        |

Data inizio operatività: 03/07/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 276.750.107,00  
 Valore quota a fine anno\*: 761,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

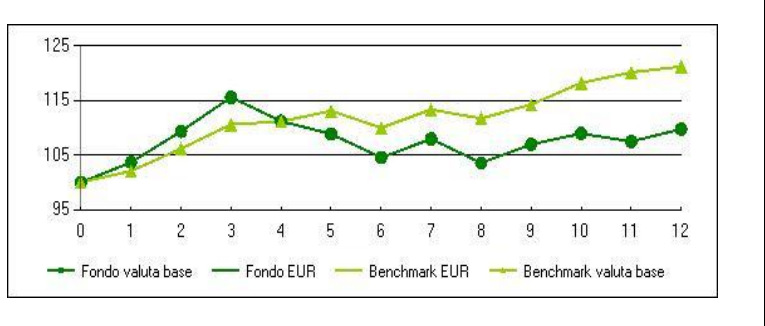
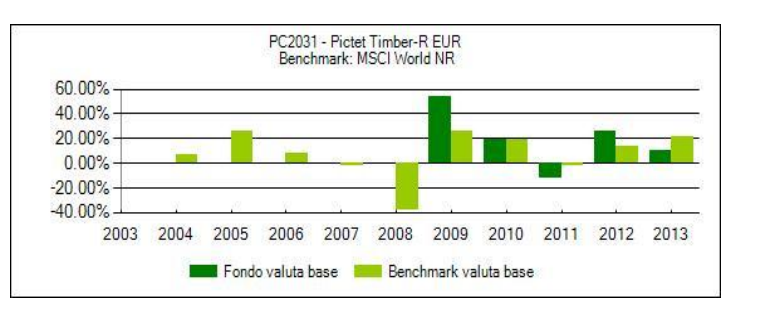
## PC2031 - Pictet Timber-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,74%       | 17,48%        | 6,42%         | 9,57%         | 17,22%        |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività: 30/09/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 419.000.851,00  
 Valore quota a fine anno\*: 105,83  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

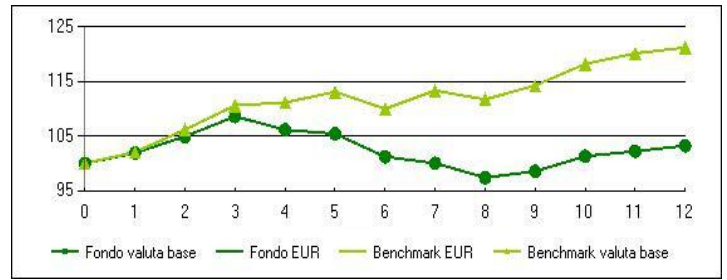
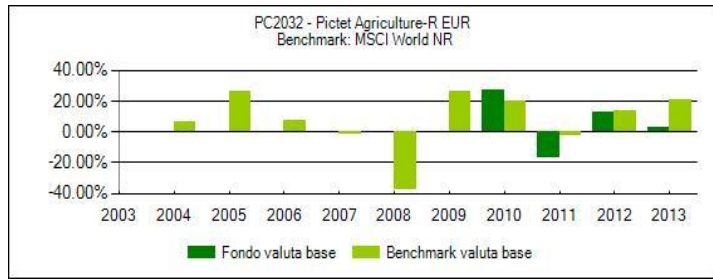
## PC2032 - Pictet Agriculture-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,23%       | 7,82%         | -1,11%        | 5,22%         | -             |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività:

29/05/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

189.117.618,00

Valore quota a fine anno\*:

148,01

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

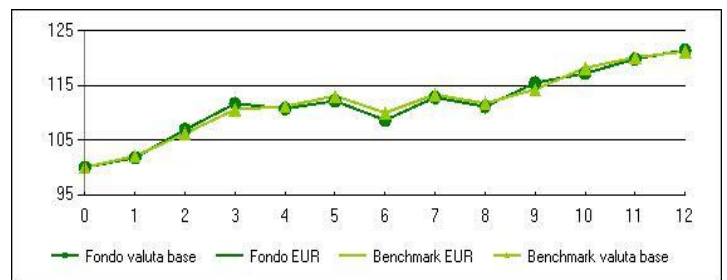
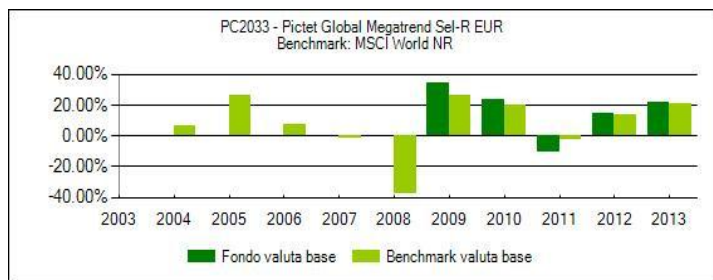
## PC2033 - Pictet Global Megatrend Sel-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | 21,47%      | 17,99%        | 7,7%          | 11,51%        | 15,72%        |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività:

03/11/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.548.537.184,00

Valore quota a fine anno\*:

141,78

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

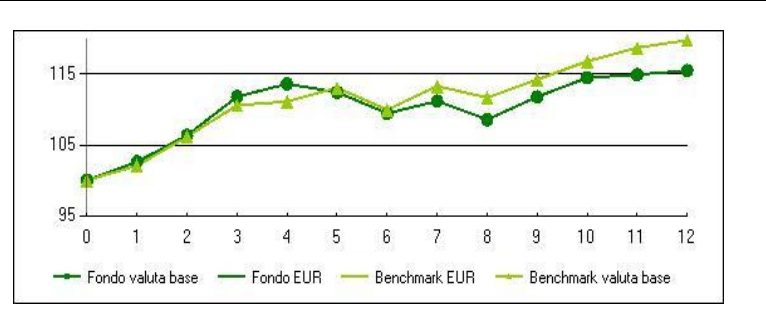
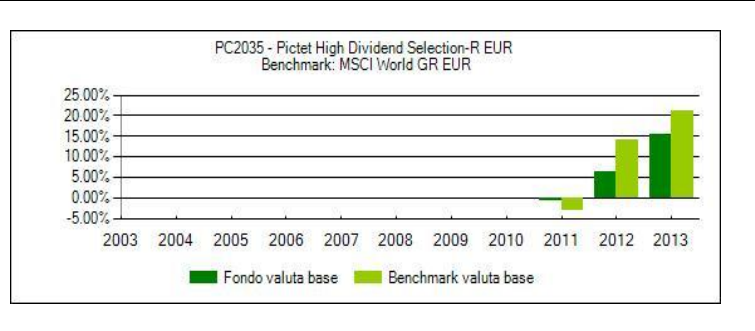
## PC2035 - Pictet High Dividend Selection-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World GR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 15,51%      | 10,79%        | 6,79%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,24%        | -             | -             |

Data inizio operatività:

12/05/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.125.093.412,00

Valore quota a fine anno\*:

125,54

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

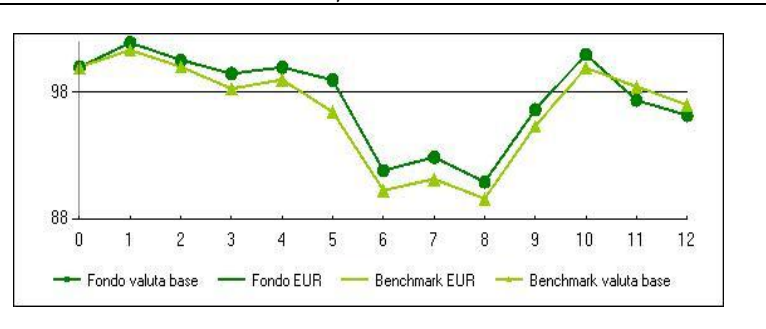
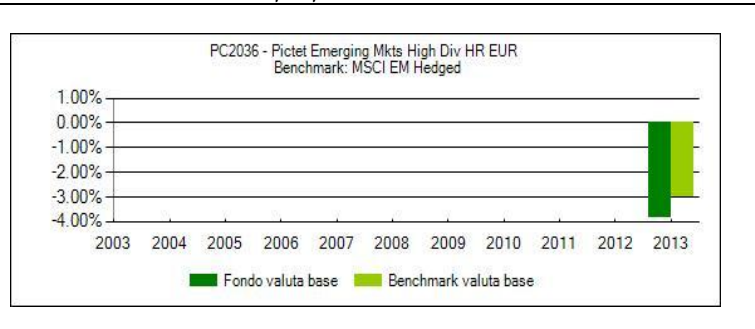
## PC2036 - Pictet Emerging Mkts High Div HR EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Hedged**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,82%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,99%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

27/08/2012

Patrimonio netto a fine anno\*:

73.835.460,00

Valore quota a fine anno\*:

87,57

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management S.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.

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.**

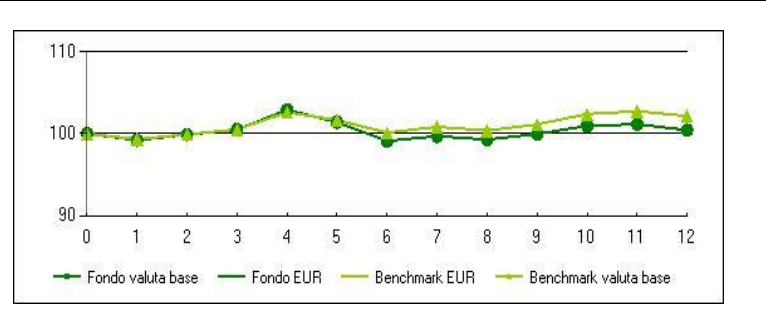
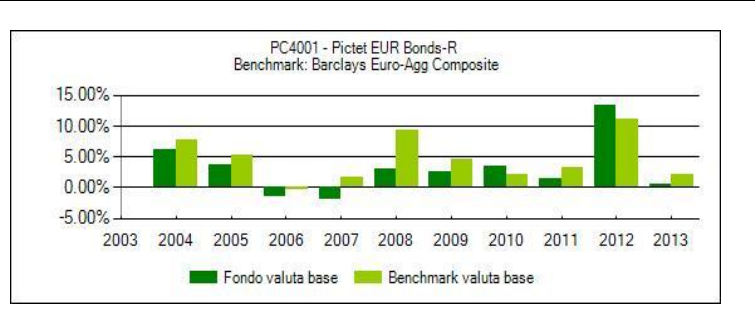
## PC4001 - Pictet EUR Bonds-R

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Barclays Euro-Agg Composite**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,44%       | 6,71%         | 4,91%         | 4,52%         | 4,14%         |
| Benchmark                                | 2,17%       | 6,59%         | 5,46%         | 4,63%         | 4,64%         |

Data inizio operatività: 04/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 144.089.676,00  
 Valore quota a fine anno\*: 446,85  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

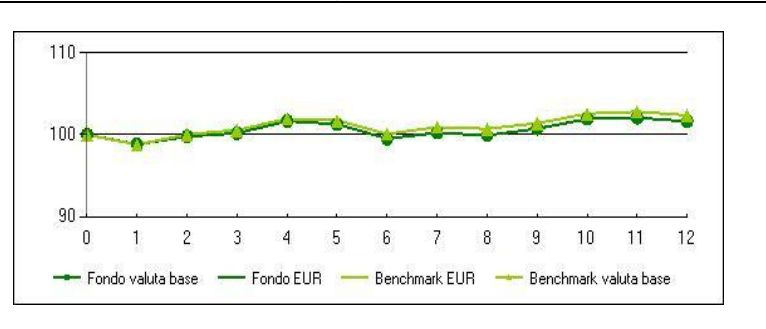
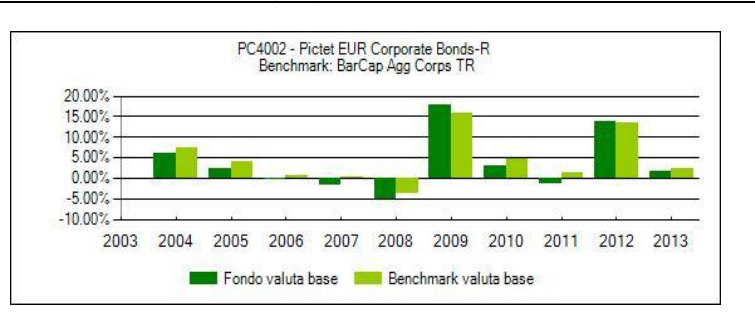
## PC4002 - Pictet EUR Corporate Bonds-R

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                                    | 1,62%       | 7,55%         | 4,45%         | 4,11%         | 6,75%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

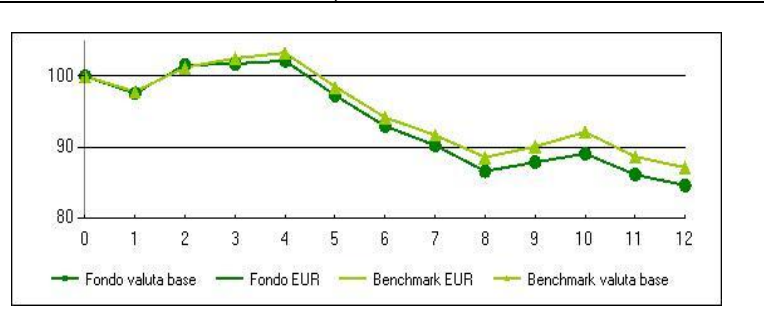
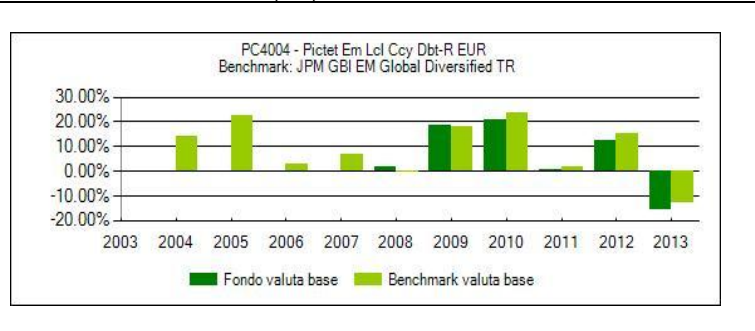
## PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

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                                    | -15,44%     | -2,59%        | -1,6%         | 3,52%         | 6,34%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

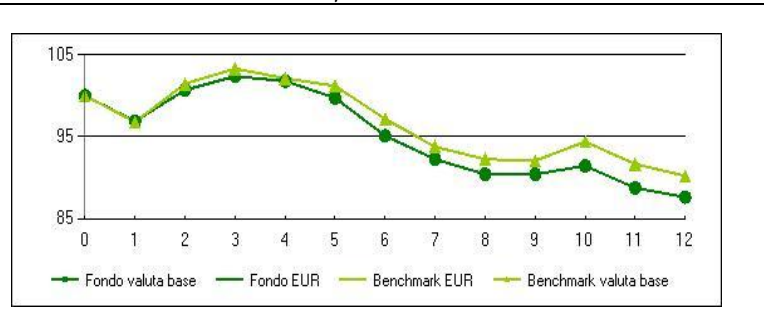
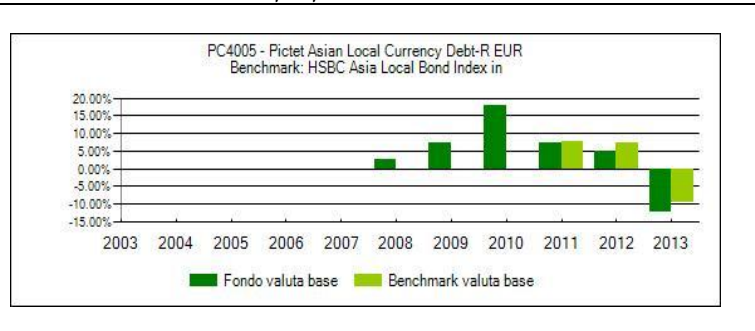
## PC4005 - Pictet Asian Local Currency Debt-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : HSBC Asia Local Bond Index in**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -12,37%     | -4,17%        | -0,49%        | 3,85%         | 4,52%         |
| Benchmark                                | -9,79%      | -1,64%        | 1,41%         | -             | -             |

Data inizio operatività: 24/01/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 908.104.108,00  
 Valore quota a fine anno\*: 99,36  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

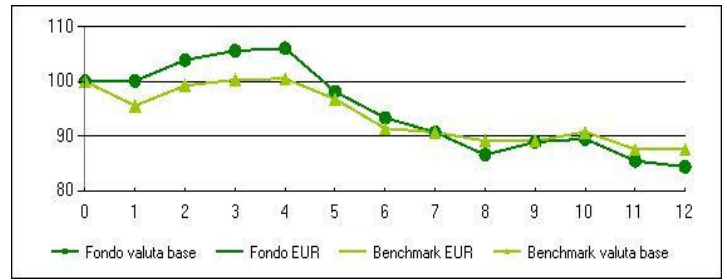
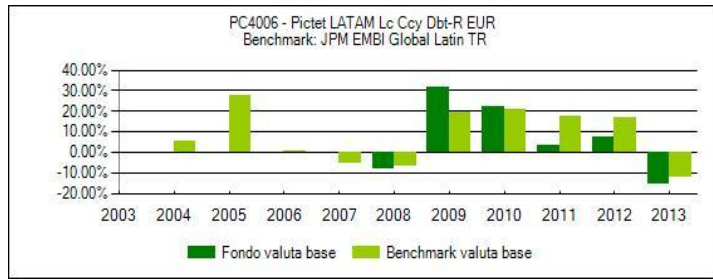
## PC4006 - Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM EMBI Global Latin TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -15,64%     | -4,79%        | -2,08%        | 3,44%         | 8,51%         |
| Benchmark                                | -12,44%     | 1,2%          | 6,28%         | 9,69%         | 11,57%        |

Data inizio operatività: 26/11/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 372.591.976,00  
 Valore quota a fine anno\*: 95,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

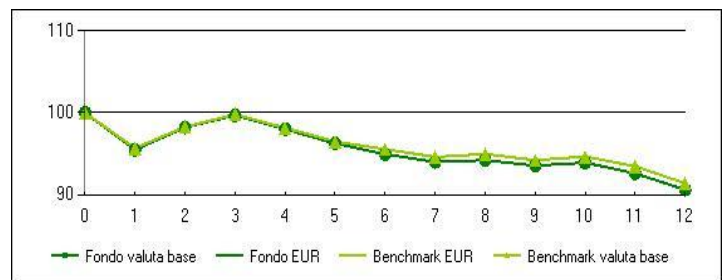
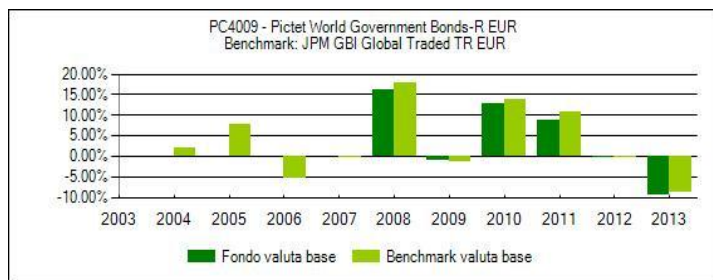
## PC4009 - Pictet World Government Bonds-R EUR

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 Global Traded TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -9,41%      | -4,99%        | -0,57%        | 2,59%         | 1,86%         |
| Benchmark                                | -8,62%      | -4,53%        | 0,33%         | 3,54%         | 2,56%         |

Data inizio operatività: 28/06/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 93.913.023,00  
 Valore quota a fine anno\*: 125,28  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

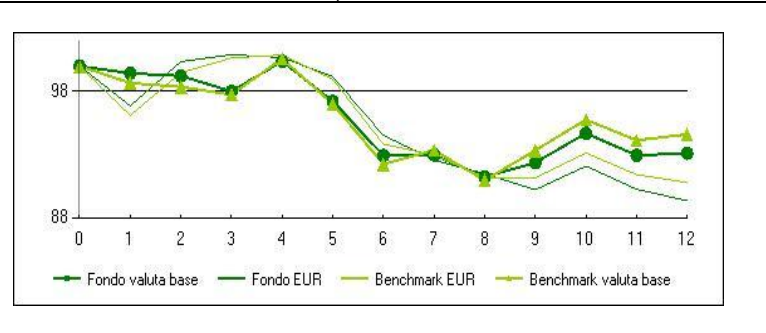
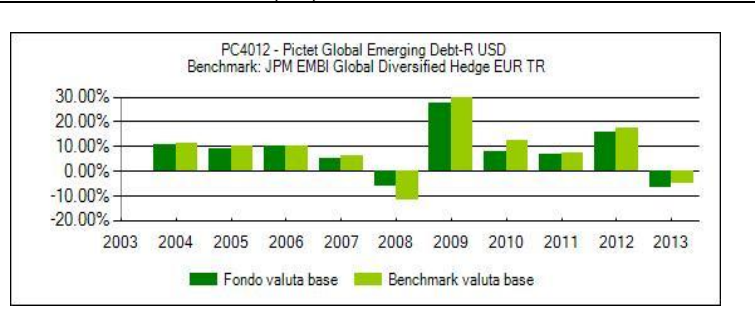
## PC4012 - Pictet Global Emerging Debt-R USD

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                                    | -6,89%      | 3,8%          | 4,75%         | 5,46%         | 9,58%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

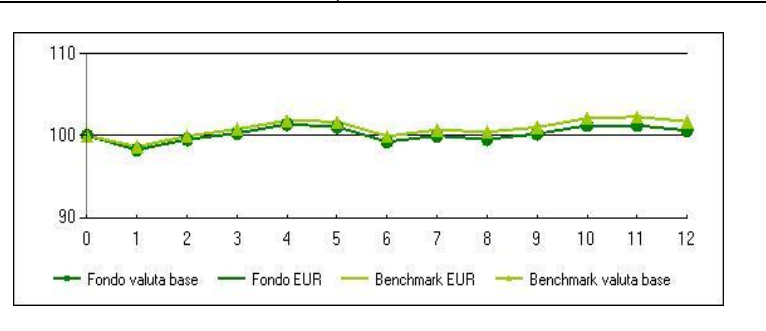
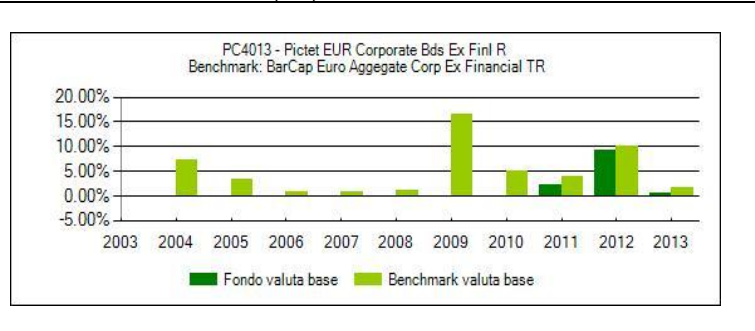
## PC4013 - Pictet EUR Corporate Bds Ex Finl R

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Euro Aggregate Corp Ex Financial TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,63%       | 4,89%         | 3,96%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,73%       | 5,87%         | 5,19%         | 5,15%         | 7,31%         |

Data inizio operatività: 28/06/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 290.628.978,00  
 Valore quota a fine anno\*: 128,66  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

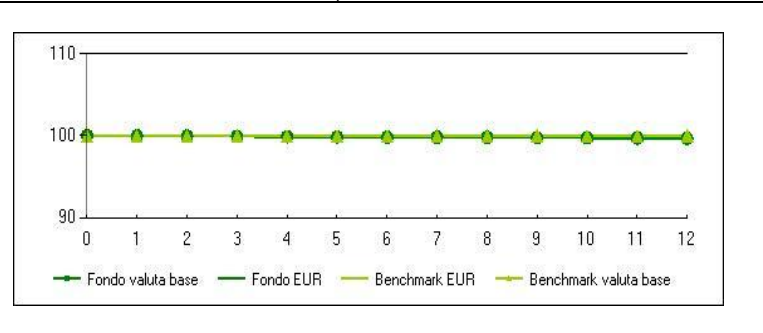
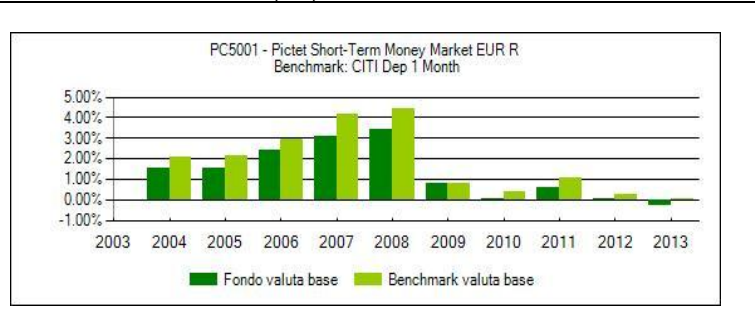
## PC5001 - Pictet Short-Term Money Market EUR R

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                                    | -0,3%       | -0,15%        | 0,09%         | 0,09%         | 0,23%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

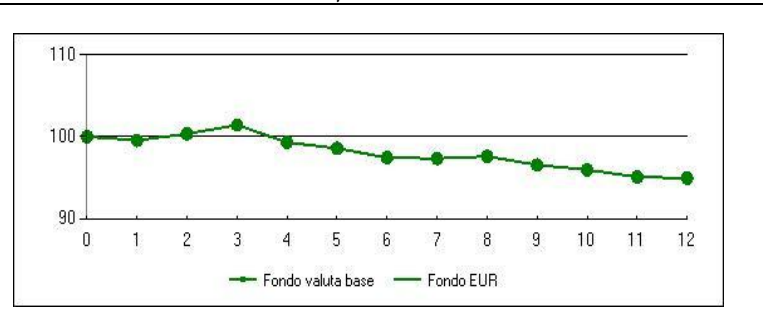
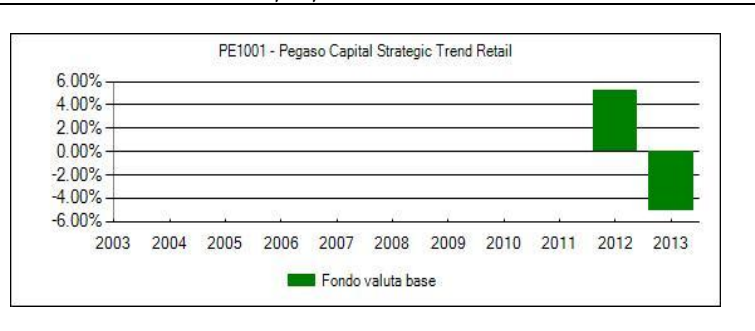
## PE1001 - Pegaso Capital Strategic Trend Retail

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                                    | -5,06%      | -0,05%        | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 24/10/2011  
 Data inizio operatività: 01/10/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 134.219.577,00  
 Valore quota a fine anno\*: 101,97  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,06%

\* 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.



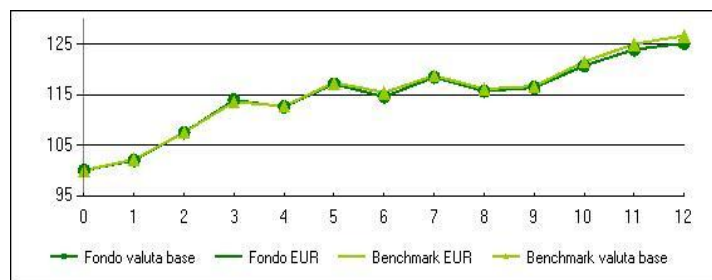
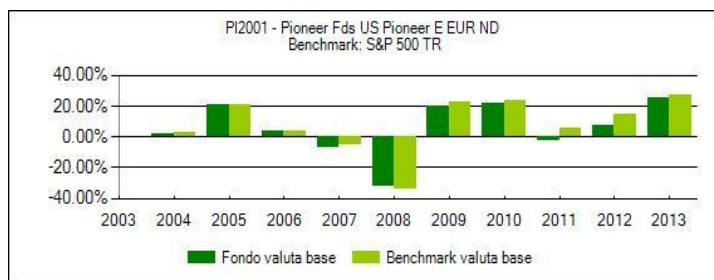
## PI2001 - Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 25,19%      | 15,97%        | 9,39%         | 12,32%        | 13,74%        |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività: 05/10/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.905.937.802,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,71  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer 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.

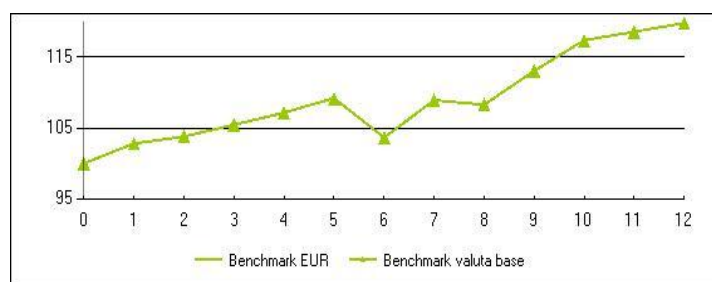
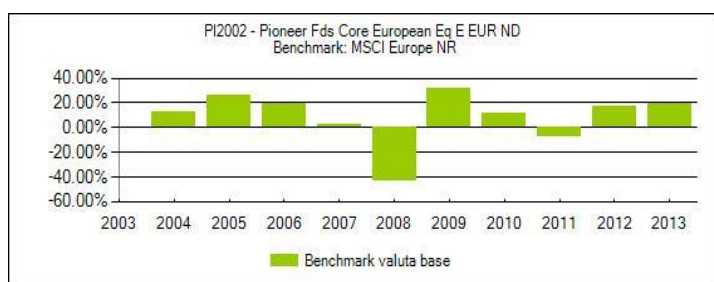
## PI2002 - Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND

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: 16/03/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 696.482.280,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,88  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

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.**

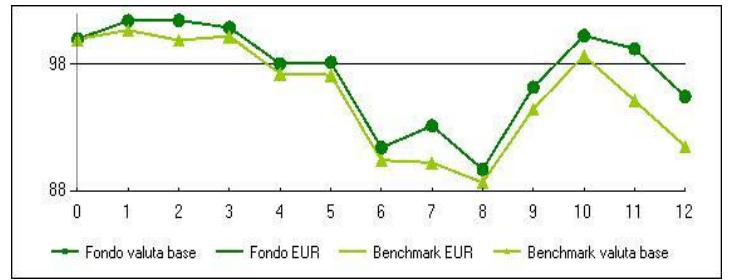
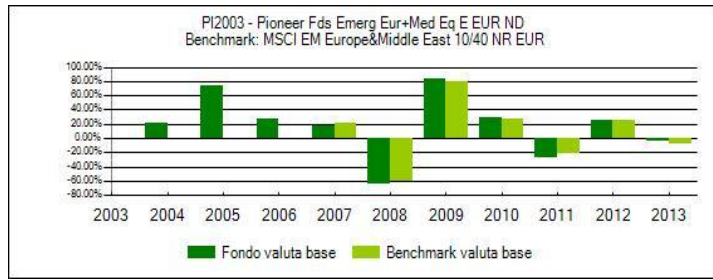
## PI2003 - Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND

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 Europe&Middle East 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                                    | -4,55%      | 9,35%         | -4,34%        | 3,21%         | 15,83%        |
| Benchmark                                | -8,49%      | 7,14%         | -3,59%        | 3,24%         | 15,38%        |

Data inizio operatività: 30/11/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 657.408.909,00  
 Valore quota a fine anno\*: 18,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

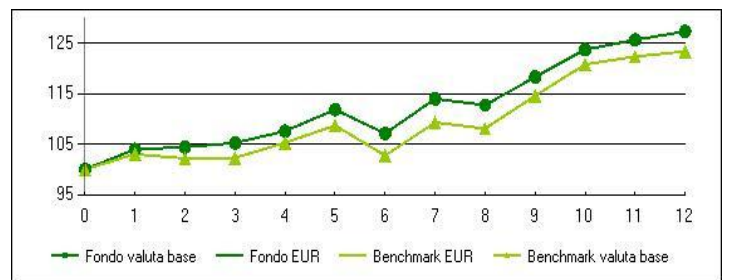
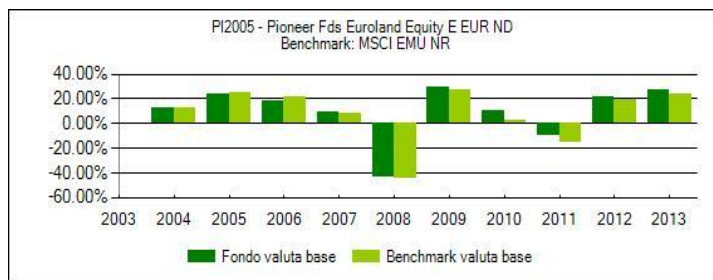
## PI2005 - Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

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                                    | 27,33%      | 24,7%         | 11,72%        | 11,3%         | 14,68%        |
| Benchmark                                | 23,36%      | 21,32%        | 7,8%          | 6,42%         | 10,31%        |

Data inizio operatività: 04/07/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.347.910.874,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,30  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

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.**

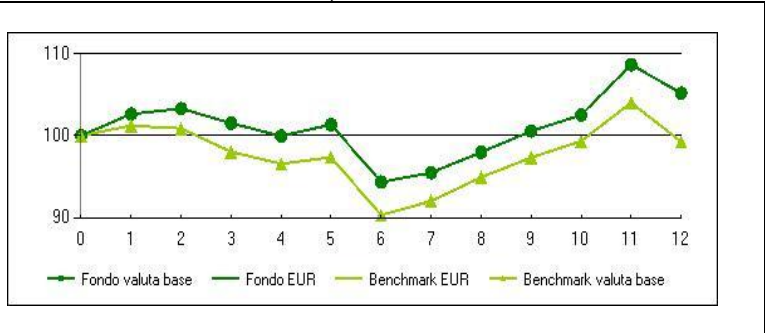
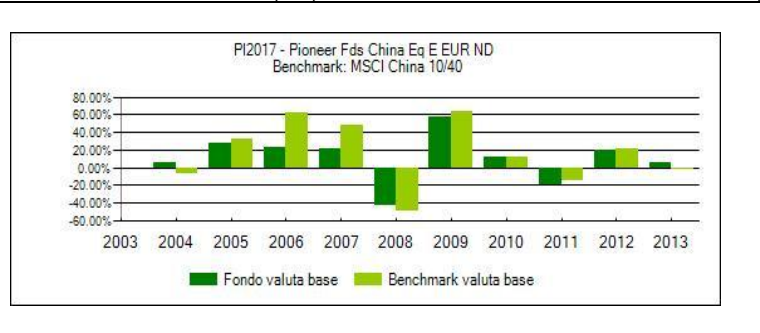
## PI2017 - Pioneer Fds China Eq E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,18%       | 12,06%        | 0,37%         | 3,18%         | 12,28%        |
| Benchmark                                | -0,74%      | 9,62%         | 0,46%         | 3,18%         | 13,17%        |

Data inizio operatività: 05/10/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 637.148.723,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

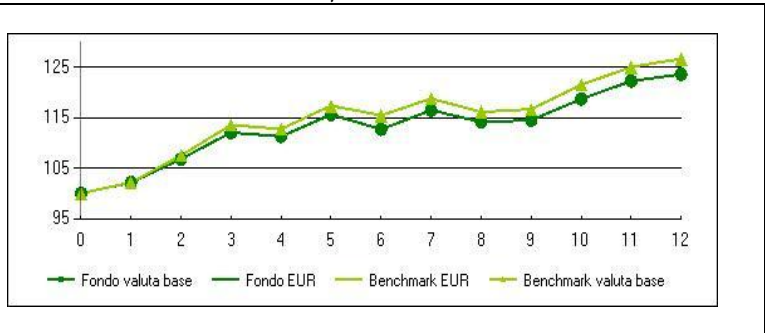
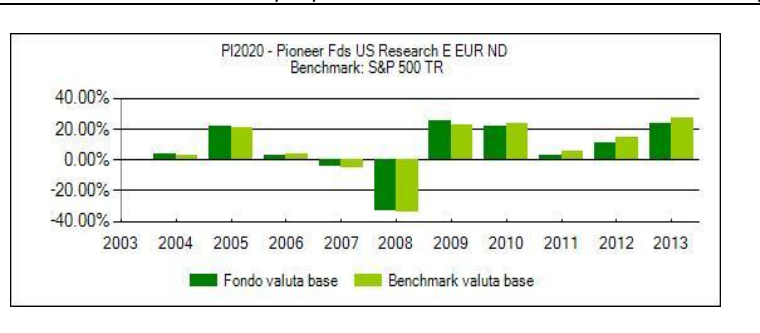
## PI2020 - Pioneer Fds US Research E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 23,6%       | 17,23%        | 12,17%        | 14,43%        | 16,46%        |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività: 20/04/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.895.627.958,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

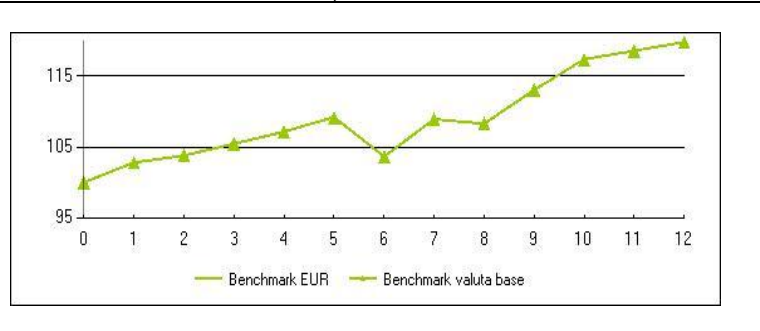
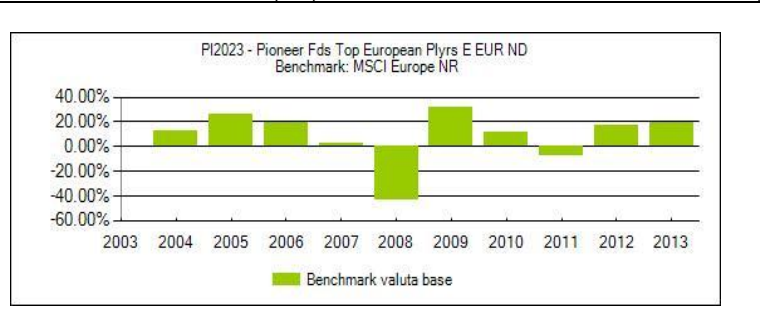
## PI2023 - Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND

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\*\*:

Dato non previsto

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.

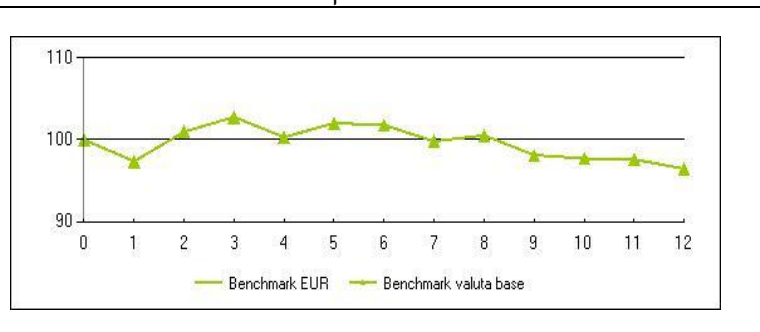
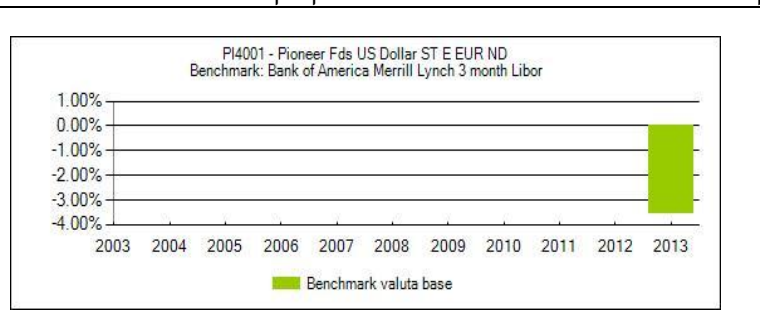
## PI4001 - Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Bank of America Merrill Lynch 3 month Libor**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -3,55%      | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
07/08/2013

Data inizio operatività:

04/07/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

238.451.148,00

Valore quota a fine anno\*:

4,79

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

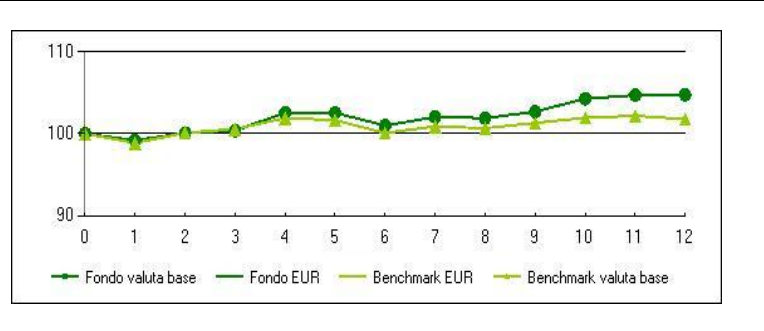
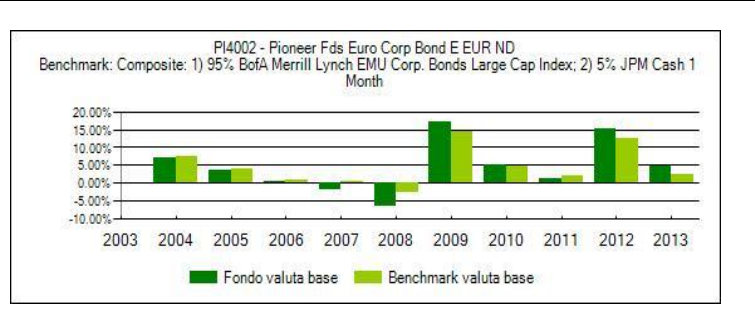
## PI4002 - Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 95% BofA Merrill Lynch EMU Corp. Bonds Large Cap Index; 2) 5% JPM Cash 1 Month

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,76%       | 9,79%         | 6,8%          | 6,35%         | 8,4%          |
| Benchmark                                | 2,23%       | 7,24%         | 5,46%         | 5,23%         | 7,03%         |

Data inizio operatività: 05/10/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.257.546.952,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,81  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

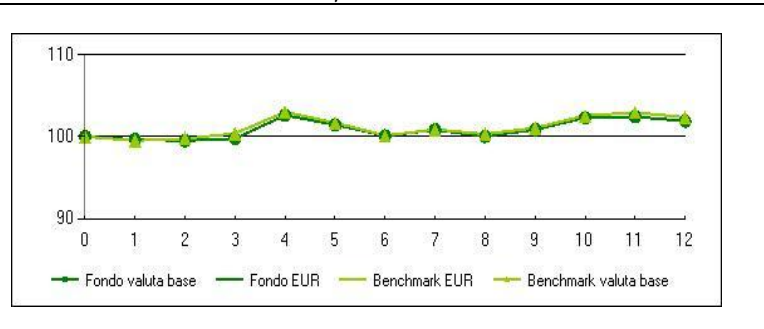
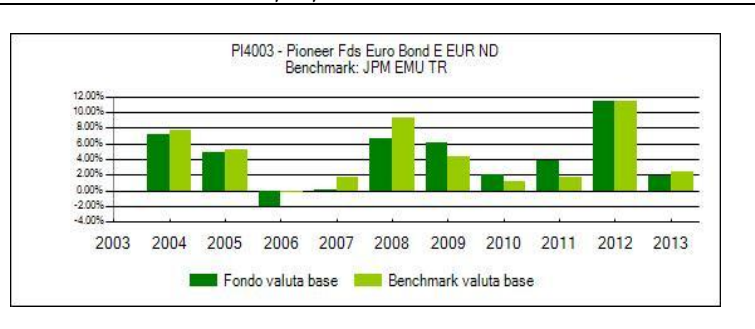
## PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND

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                                    | 1,9%        | 6,53%         | 5,62%         | 4,75%         | 5,02%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.

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.

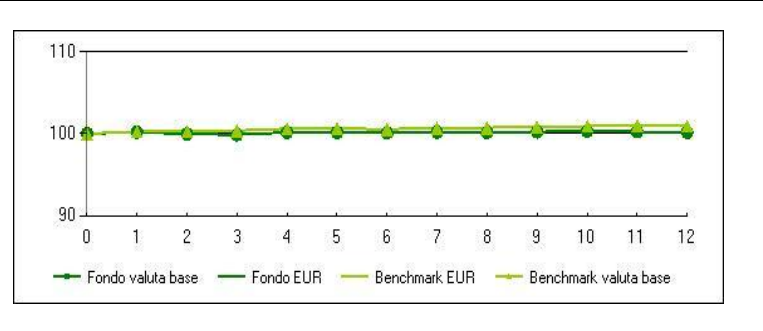
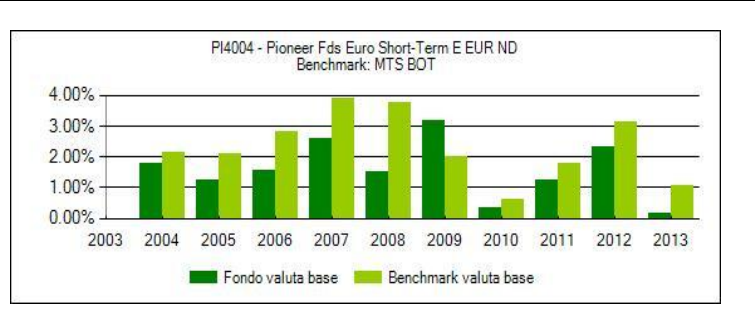
## PI4004 - Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MTS BOT**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,18%       | 1,24%         | 1,24%         | 1,02%         | 1,44%         |
| Benchmark                                | 1,05%       | 2,08%         | 1,98%         | 1,63%         | 1,7%          |

Data inizio operatività: 28/06/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.244.199.901,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

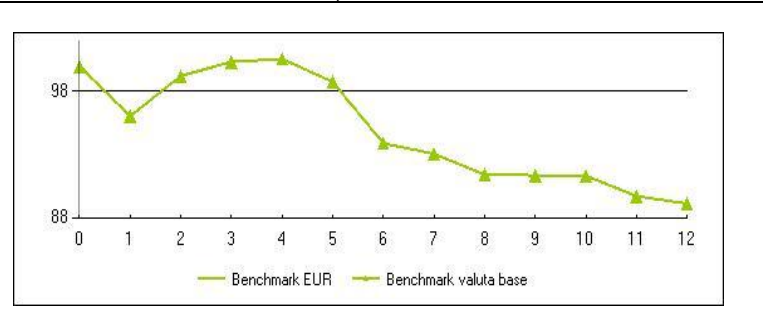
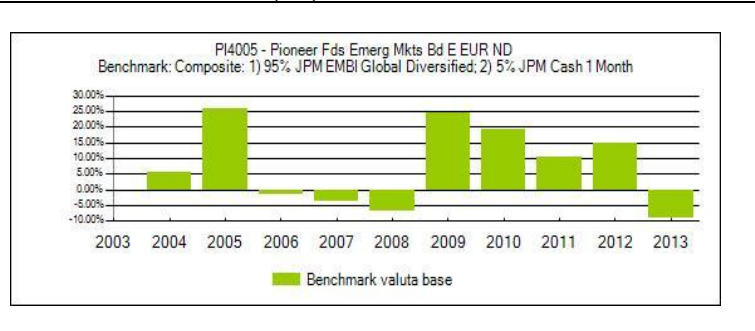
## PI4005 - Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Composite: 1) 95% JPM EMBI Global Diversified; 2) 5% JPM Cash 1 Month**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -8,88%      | 2,28%         | 4,93%         | 8,29%         | 11,35%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013  
 Data inizio operatività: 28/06/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.946.181.582,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

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.**

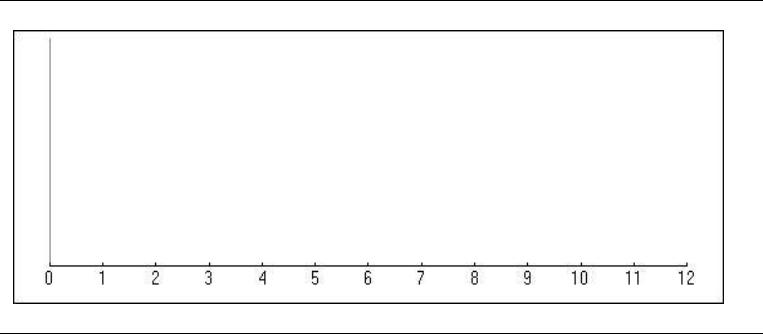
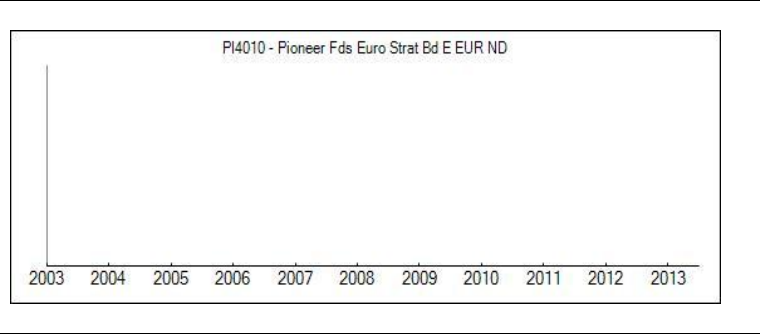
**PI4010 - Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

07/08/2013

Data inizio operatività:

08/06/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

640.904.148,00

Valore quota a fine anno\*:

9,64

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

 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.

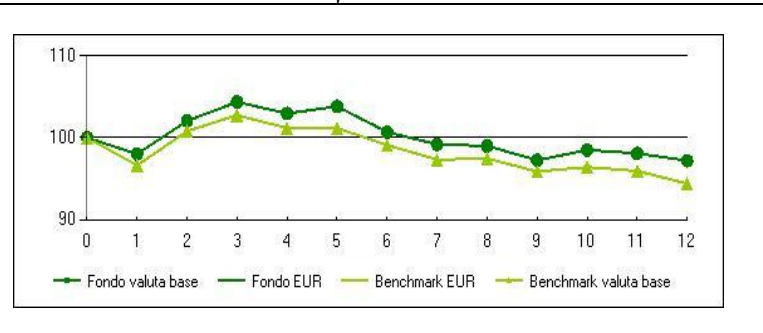
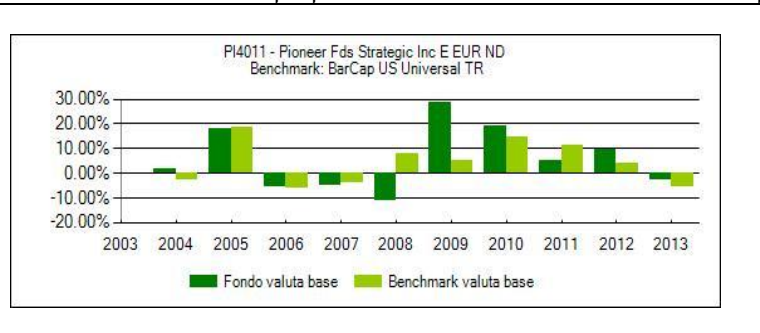
**PI4011 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND**

 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 Universal TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,81%      | 3,23%         | 3,89%         | 7,51%         | 11,45%        |
| Benchmark                                | -5,61%      | -0,96%        | 2,87%         | 5,69%         | 5,59%         |

Data inizio operatività:

20/05/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.478.499.177,00

Valore quota a fine anno\*:

8,16

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

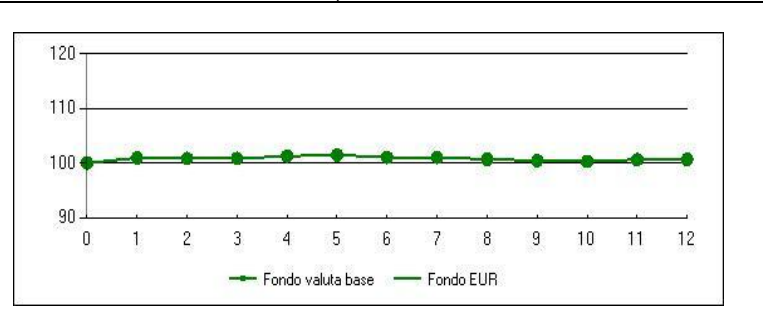
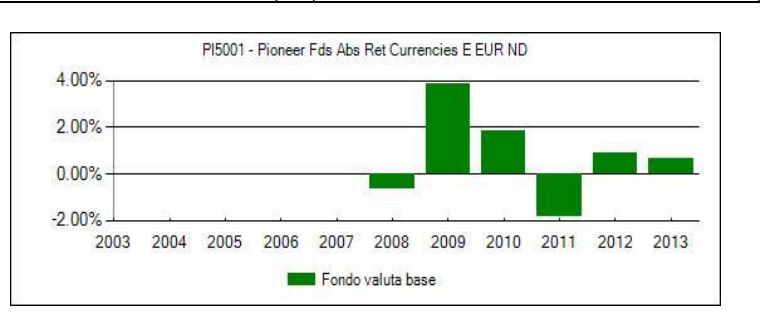
## PI5001 - Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,65%       | 0,77%         | -0,11%        | 0,37%         | 1,06%         |

Data inizio operatività: 16/03/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 65.504.537,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

**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): 1,12%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

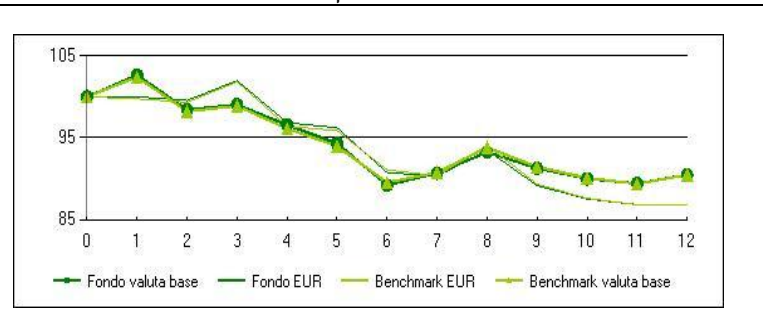
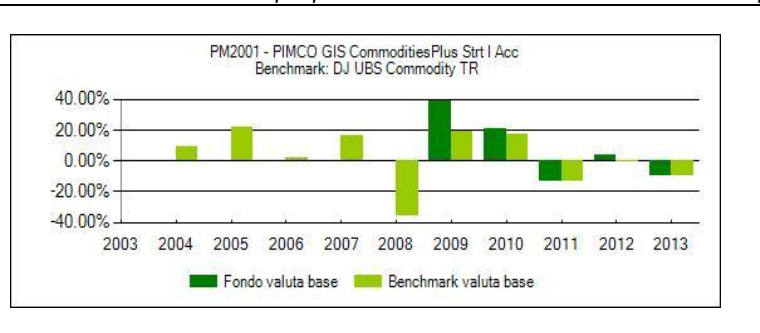
## PM2001 - PIMCO GIS CommoditiesPlus Strt I Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : DJ UBS Commodity TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -9,52%      | -3,25%        | -6,75%        | -0,48%        | 6,31%         |
| Benchmark                                | -9,52%      | -5,38%        | -8,11%        | -2,42%        | 1,51%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività: 31/08/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 528.014.270,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



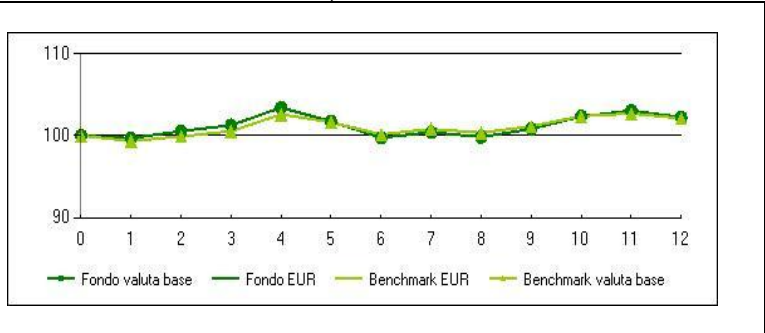
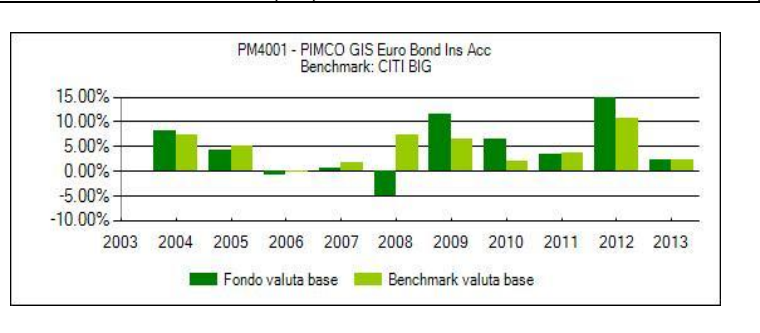
## PM4001 - PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : CITI BIG**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,25%       | 8,39%         | 6,68%         | 6,64%         | 7,6%          |
| Benchmark                                | 2,12%       | 6,35%         | 5,4%          | 4,55%         | 4,95%         |

Data inizio operatività: 31/12/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 920.990.068,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

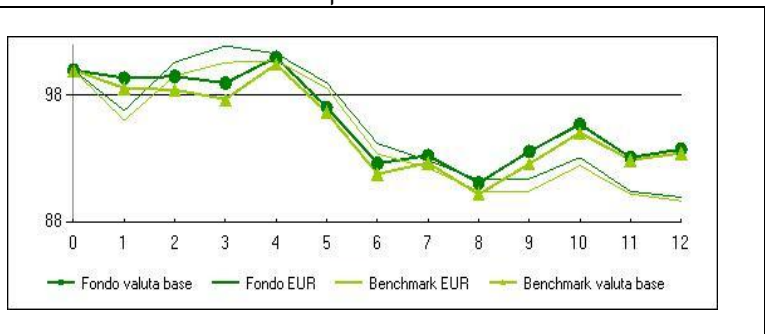
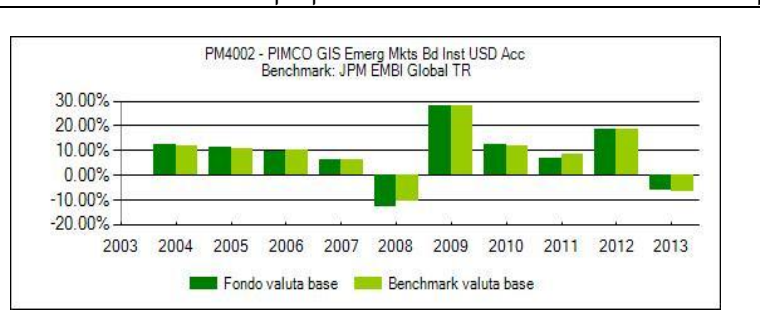
## PM4002 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | -6,27%      | 5,47%         | 5,89%         | 7,47%         | 11,32%        |
| Benchmark                                | -6,58%      | 5,23%         | 6,3%          | 7,7%          | 11,52%        |

Data inizio operatività: 31/07/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.659.048.062,00  
 Valore quota a fine anno\*: 37,54  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

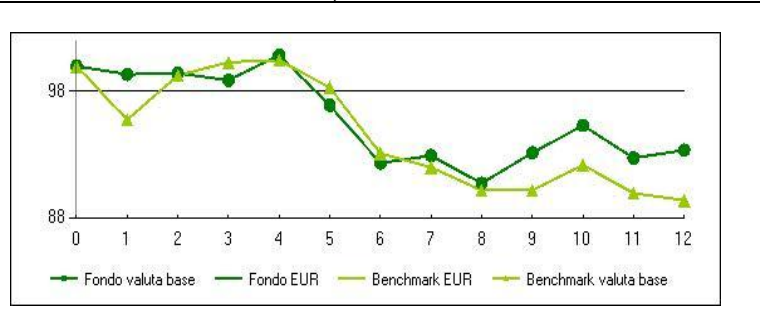
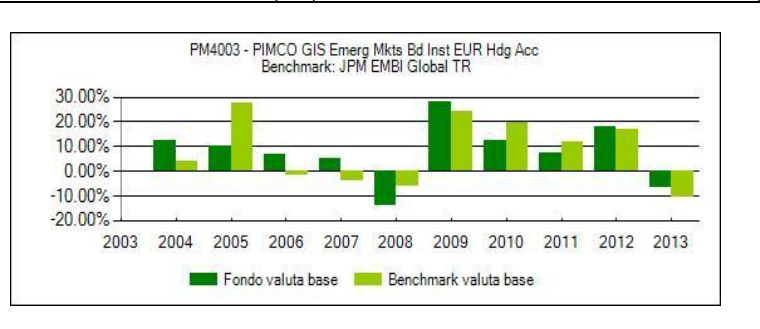
## PM4003 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc

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                                    | -6,65%      | 4,99%         | 5,69%         | 7,3%          | 11,21%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

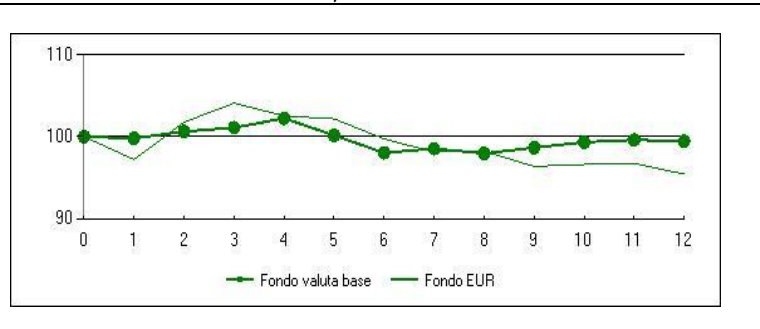
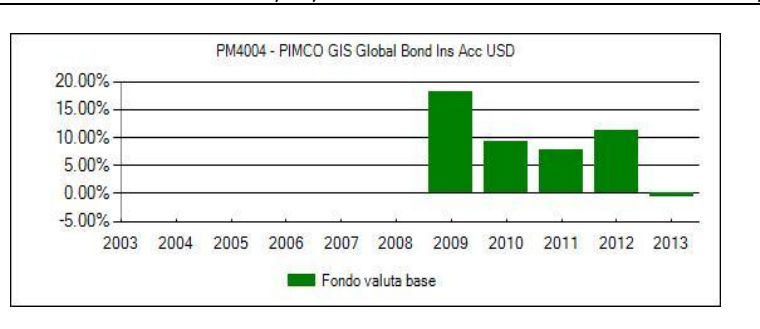
## PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD

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                                    | -0,55%      | 5,16%         | 6,03%         | 6,83%         | 9%            |

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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

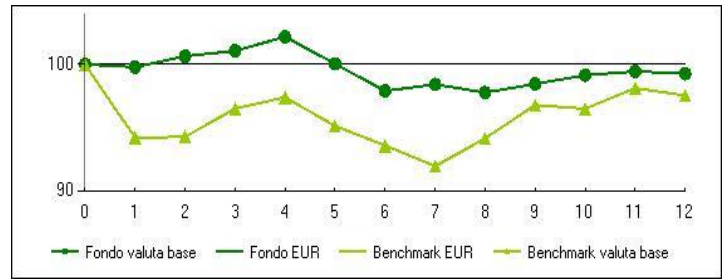
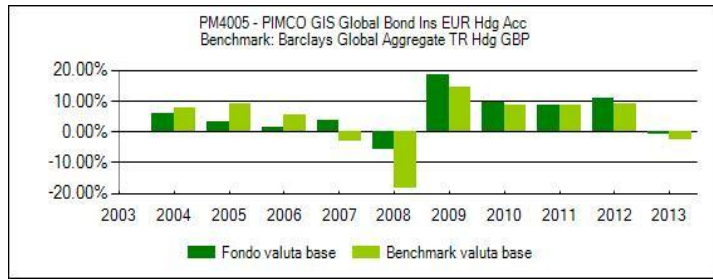
## PM4005 - PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,73%      | 4,95%         | 6,15%         | 6,93%         | 9,16%         |
| Benchmark                                | -2,47%      | 3,15%         | 4,91%         | 5,85%         | 7,54%         |

Data inizio operatività: 04/04/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.892.737.392,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

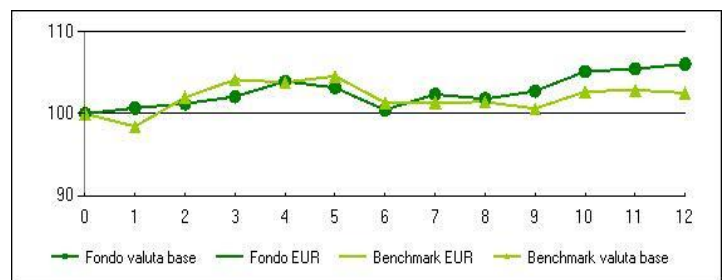
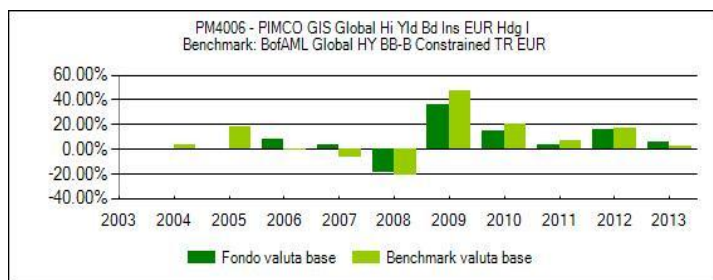
## PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

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                                    | 6,06%       | 11%           | 8,41%         | 9,92%         | 14,74%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

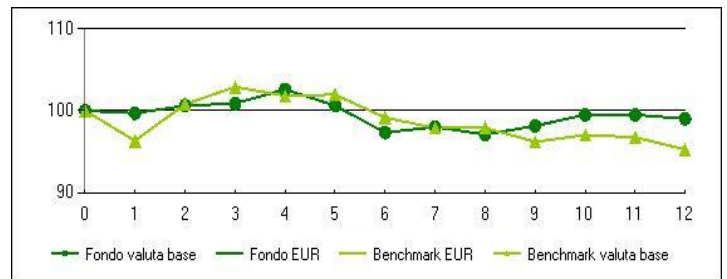
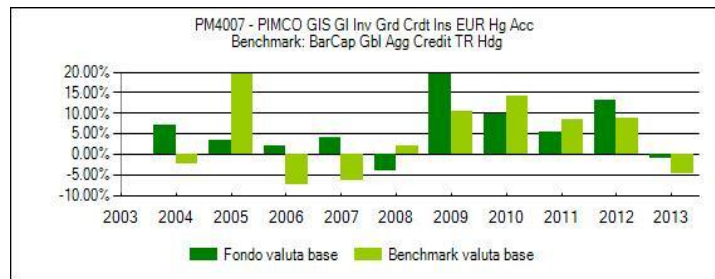
## PM4007 - PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | -0,99%      | 5,9%          | 5,68%         | 6,65%         | 9,14%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

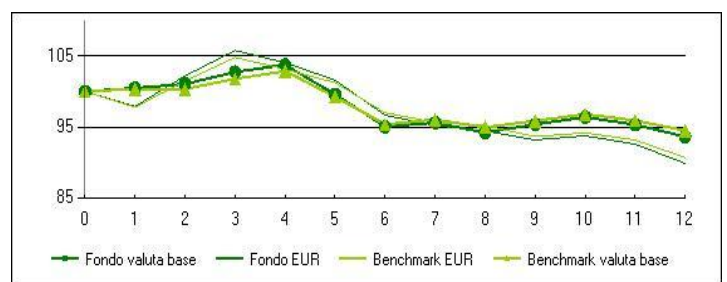
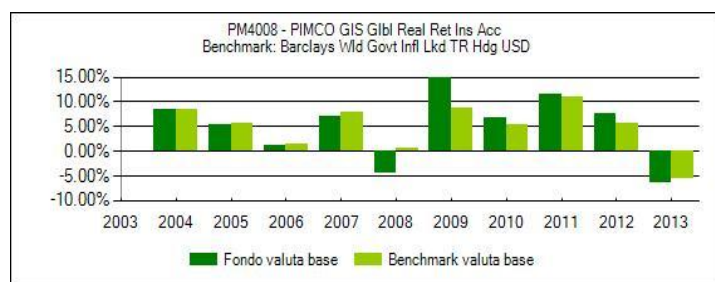
## PM4008 - PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -6,38%      | 0,42%         | 3,98%         | 4,66%         | 6,64%         |
| Benchmark                                | -5,51%      | -0,11%        | 3,49%         | 3,97%         | 4,92%         |

Data inizio operatività: 30/09/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.561.707.595,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,58  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

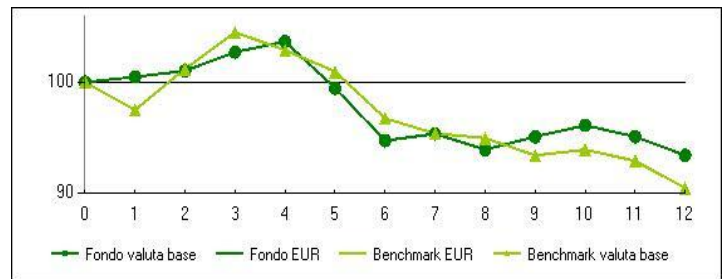
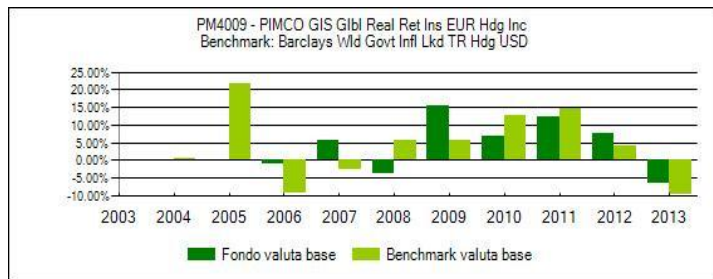
## PM4009 - PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -6,63%      | 0,2%          | 4,04%         | 4,72%         | 6,75%         |
| Benchmark                                | -9,59%      | -3,05%        | 2,57%         | 5,03%         | 5,11%         |

Data inizio operatività: 30/12/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.584.802.436,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,61  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

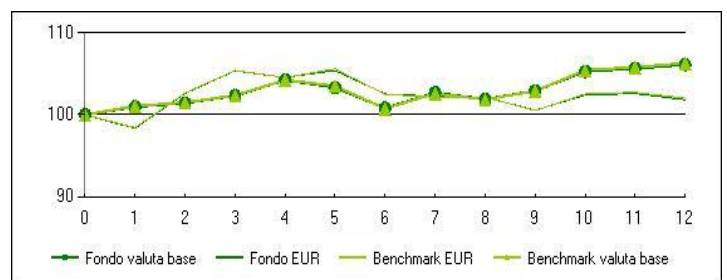
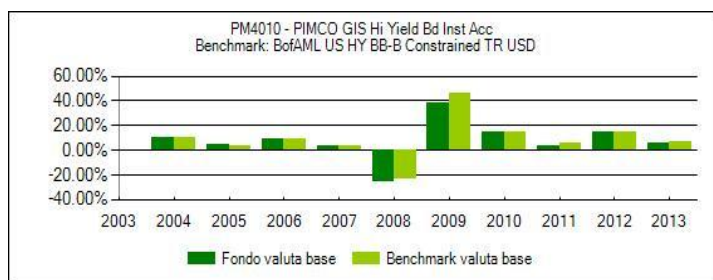
## PM4010 - PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML US HY BB-B Constrained TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,12%       | 10,37%        | 8,17%         | 9,85%         | 15%           |
| Benchmark                                | 6,31%       | 10,37%        | 8,69%         | 10,05%        | 16,46%        |

Data inizio operatività: 28/05/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.263.792.233,00  
 Valore quota a fine anno\*: 26,53  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

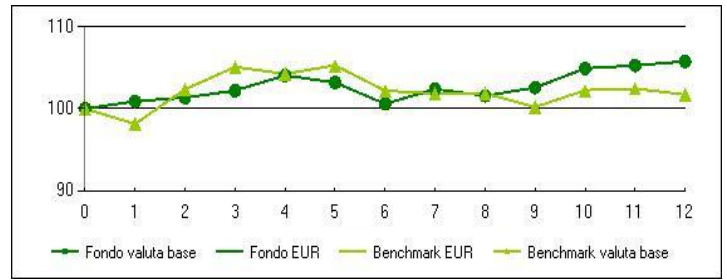
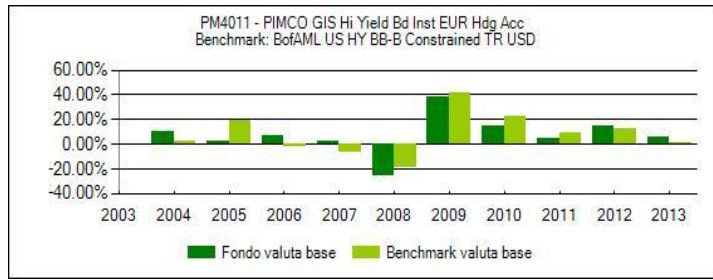
## PM4011 - PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML US HY BB-B Constrained TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,78%       | 9,92%         | 8,01%         | 9,69%         | 14,97%        |
| Benchmark                                | 1,71%       | 7,13%         | 7,72%         | 11,17%        | 16,67%        |

Data inizio operatività:

10/04/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.642.879.299,00

Valore quota a fine anno\*:

23,44

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

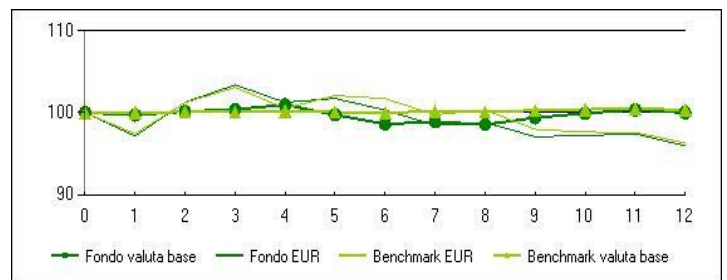
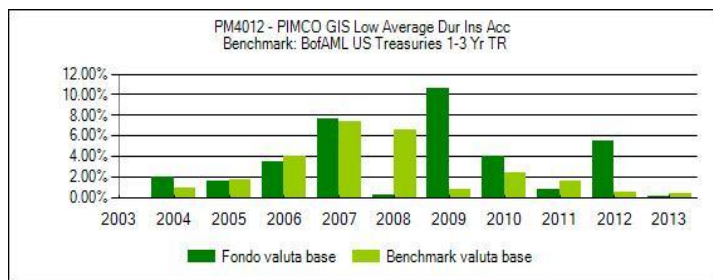
## PM4012 - PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc

Valuta base: **Usd**

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**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0%          | 2,73%         | 2,08%         | 2,57%         | 4,12%         |
| Benchmark                                | 0,36%       | 0,4%          | 0,78%         | 1,17%         | 1,09%         |

Data inizio operatività:

05/12/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

4.256.504.593,00

Valore quota a fine anno\*:

14,50

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

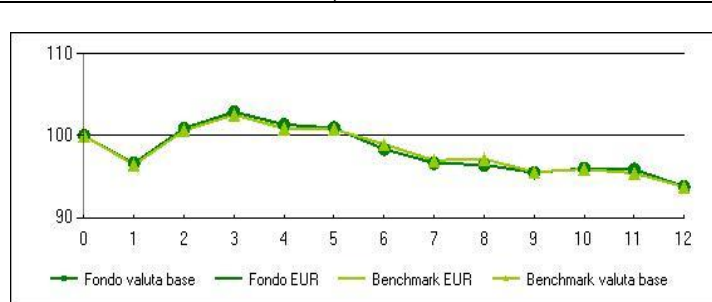
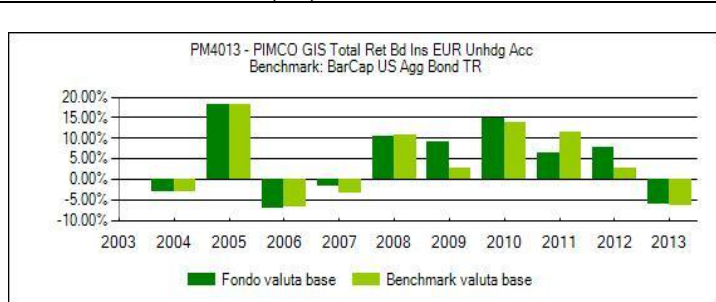
## PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | -6,21%      | 0,59%         | 2,47%         | 5,45%         | 6,16%         |
| Benchmark                                | -6,26%      | -1,92%        | 2,35%         | 5,13%         | 4,62%         |

Data inizio operatività:

13/06/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

15.470.133.110,00

Valore quota a fine anno\*:

18,73

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

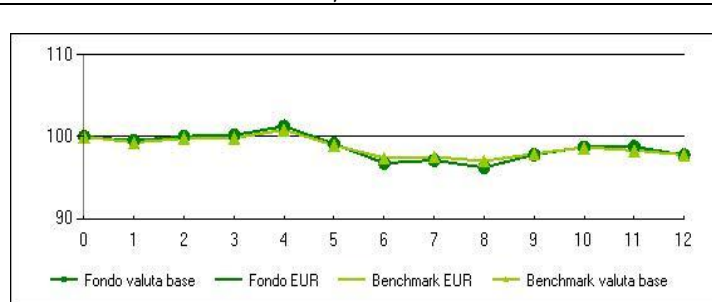
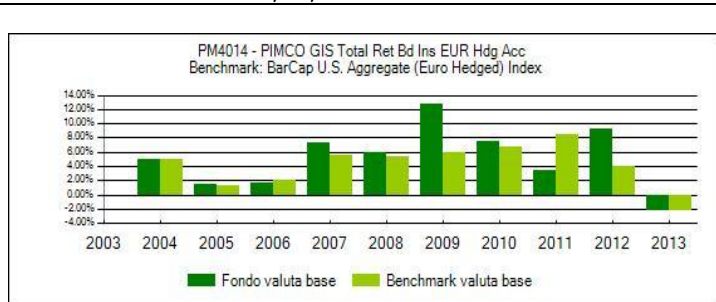
## PM4014 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | -2,25%      | 3,36%         | 3,39%         | 4,41%         | 6,03%         |
| Benchmark                                | -2,22%      | 0,87%         | 3,34%         | 4,16%         | 4,5%          |

Data inizio operatività:

30/12/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

15.470.133.110,00

Valore quota a fine anno\*:

19,99

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

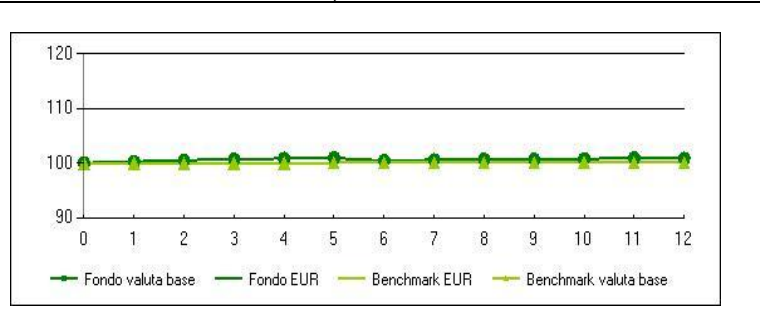
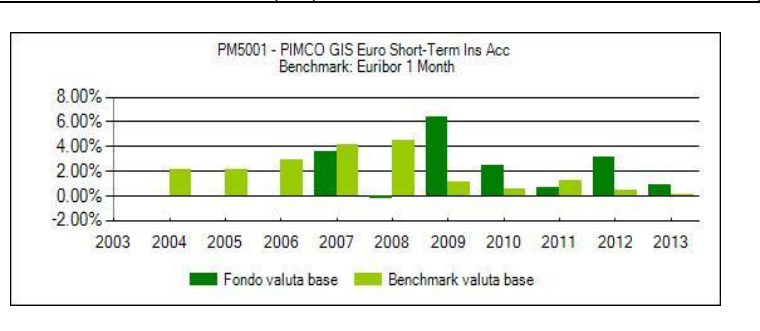
## PM5001 - PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euribor 1 Month

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,84%       | 1,97%         | 1,54%         | 1,76%         | 2,66%         |
| Benchmark                                | 0,12%       | 0,26%         | 0,56%         | 0,56%         | 0,67%         |

Data inizio operatività:

31/01/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

475.087.358,00

Valore quota a fine anno\*:

12,03

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

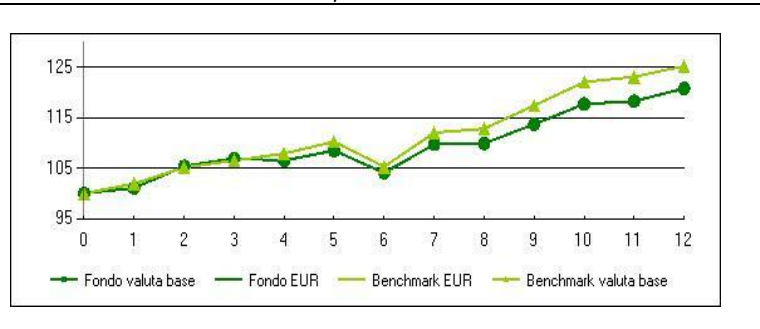
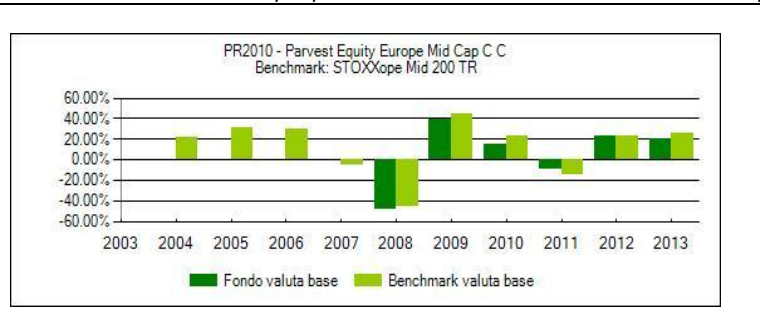
## PR2010 - Parvest Equity Europe Mid Cap C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope Mid 200 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,79%      | 22,08%        | 10,33%        | 11,48%        | 16,66%        |
| Benchmark                                | 25,19%      | 23,88%        | 9,28%         | 12,48%        | 18,33%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
30/10/2007

Data inizio operatività:

14/06/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

82.369.819,00

Valore quota a fine anno\*:

566,76

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



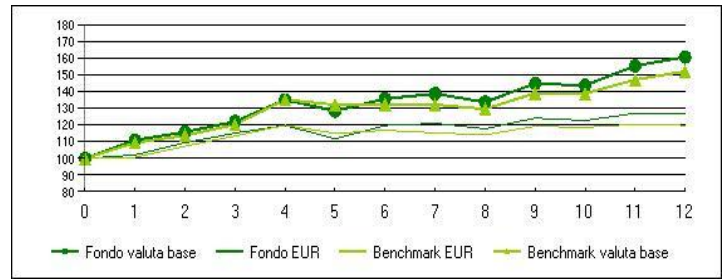
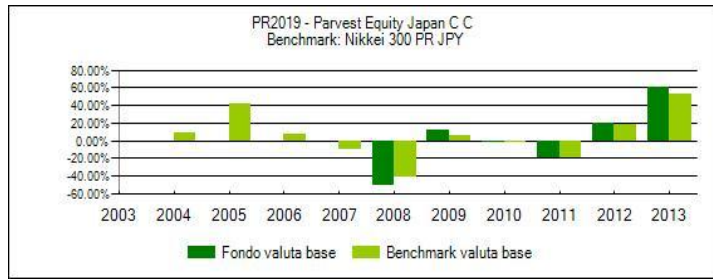
## PR2019 - Parvest Equity Japan C C

Valuta base: **Jpy**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nikkei 300 PR JPY

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 60,98%      | 38,46%        | 15,41%        | 11,27%        | 11,51%        |
| Benchmark                                | 52,36%      | 34,37%        | 13,37%        | 9,46%         | 8,7%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007

Data inizio operatività:

27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

150.000.000.000,00

Valore quota a fine anno\*:

4,530,00

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

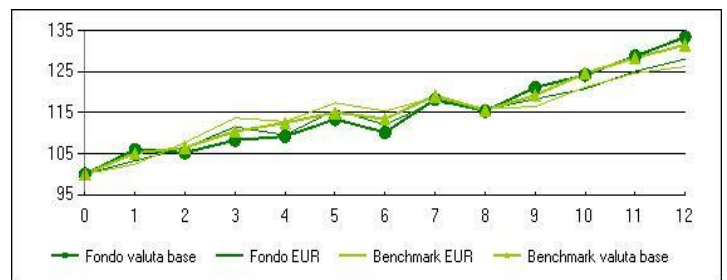
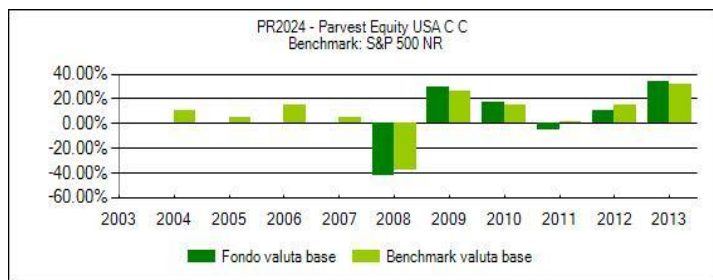
## PR2024 - Parvest Equity USA C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 33,45%      | 21,25%        | 11,83%        | 13,07%        | 16,26%        |
| Benchmark                                | 31,55%      | 23,11%        | 15,43%        | 15,16%        | 17,17%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007

Data inizio operatività:

30/03/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.420.090.991,00

Valore quota a fine anno\*:

114,21

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

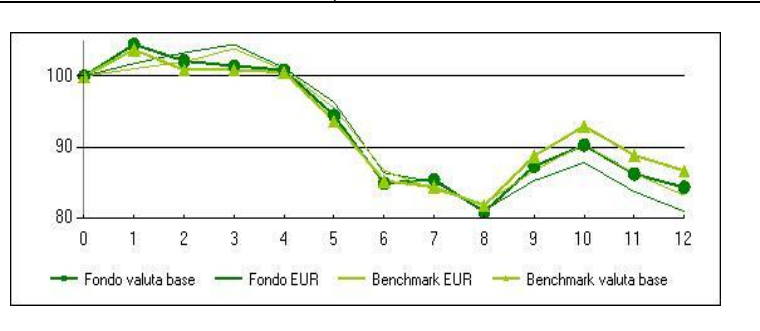
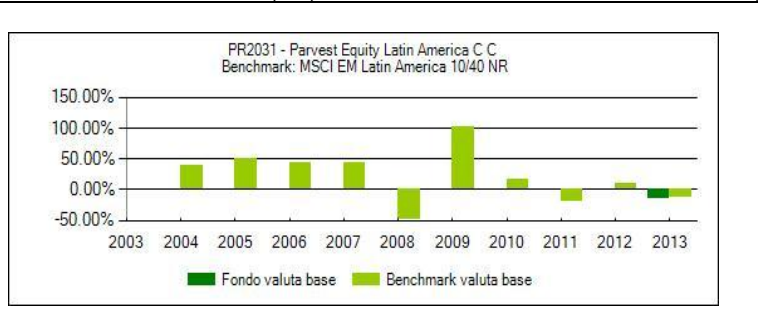
## PR2031 - Parvest Equity Latin America C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -15,71%     | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -13,36%     | -2,56%        | -8,22%        | -2,41%        | 12,9%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
14/05/2012

Data inizio operatività:

23/01/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

267.261.623,00

Valore quota a fine anno\*:

671,75

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

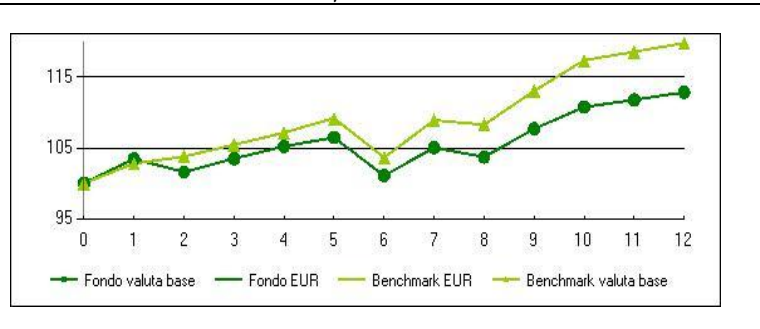
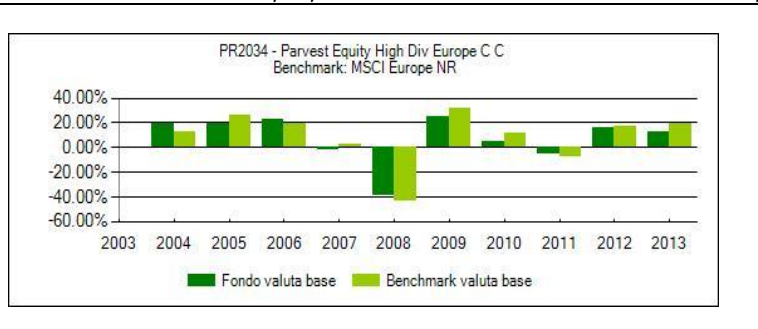
## PR2034 - Parvest Equity High Div Europe C C

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                                    | 12,88%      | 14,47%        | 7,4%          | 6,65%         | 10,1%         |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività:

16/10/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

901.516.642,00

Valore quota a fine anno\*:

83,58

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

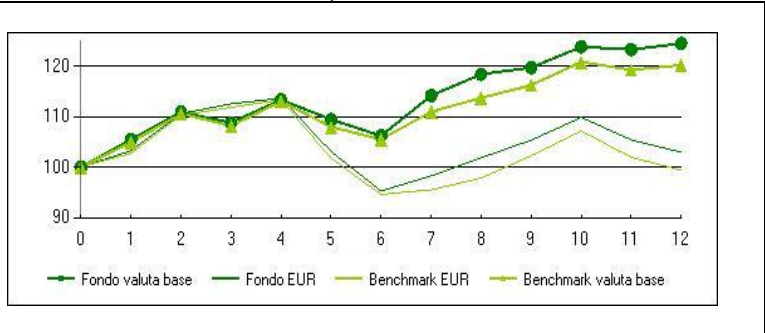
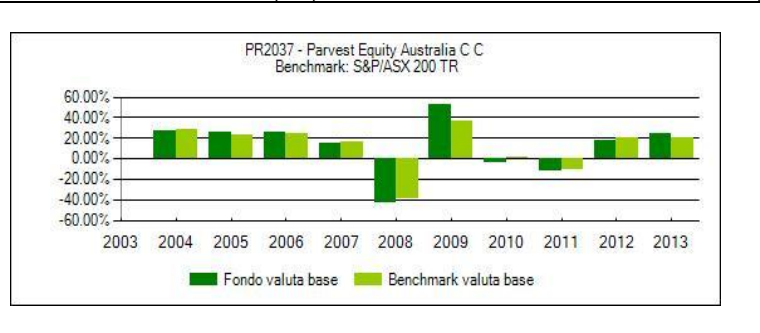
## PR2037 - Parvest Equity Australia C C

Valuta base: **Aud**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : S&P/ASX 200 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,49%      | 21,25%        | 8,98%         | 5,61%         | 13,76%        |
| Benchmark                                | 20,2%       | 20,23%        | 8,95%         | 7,05%         | 12,47%        |

Data inizio operatività: 27/12/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 129.389.072,00  
 Valore quota a fine anno\*: 863,47  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

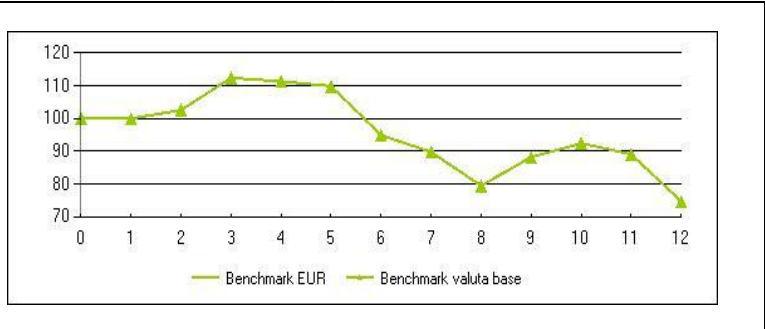
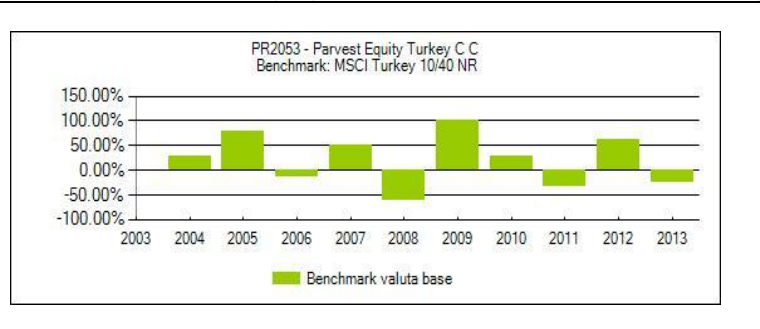
## PR2053 - Parvest Equity Turkey C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Turkey 10/40 NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -25,36%     | 10,09%        | -6,99%        | 0,7%          | 15,78%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 27/01/2013  
 Data inizio operatività: 27/05/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 87.616.214,00  
 Valore quota a fine anno\*: 182,77  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

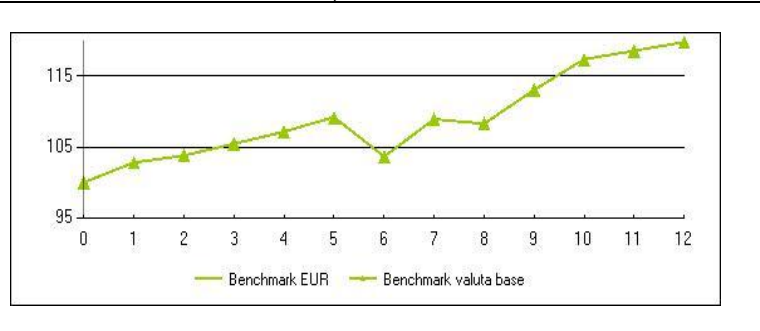
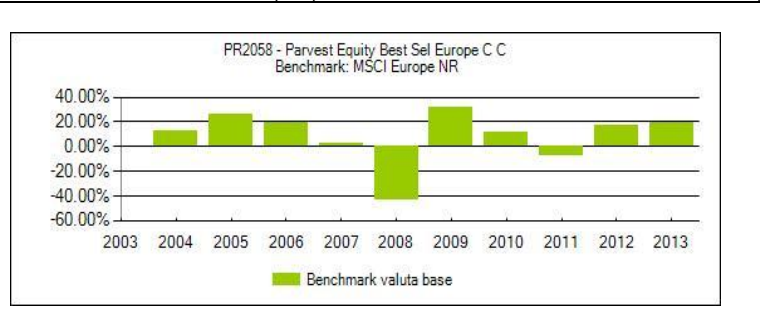
## PR2058 - Parvest Equity Best Sel Europe C C

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:  
21/05/2013

Data inizio operatività:

17/05/2013

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.364.377.069,00

Valore quota a fine anno\*:

186,73

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

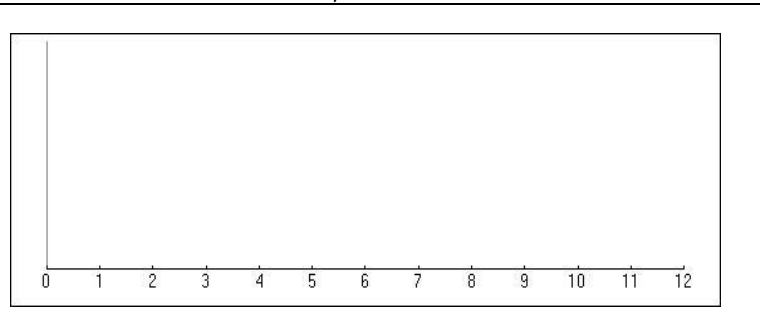
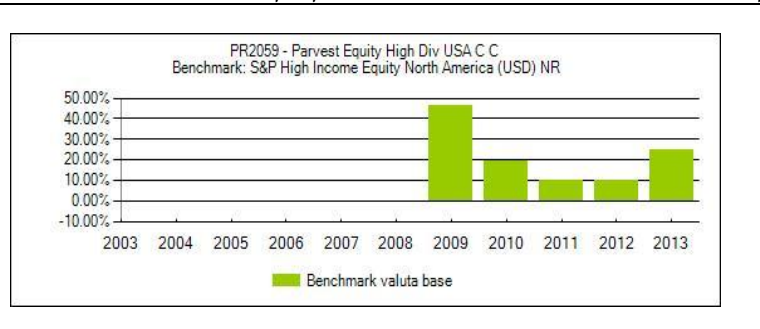
## PR2059 - Parvest Equity High Div USA C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : S&P High Income Equity North America (USD) NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 24,69%      | 17,19%        | 14,69%        | 15,89%        | 21,39%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
27/01/2013

Data inizio operatività:

24/05/2013

Patrimonio netto a fine anno\*:

145.208.810,00

Valore quota a fine anno\*:

106,94

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

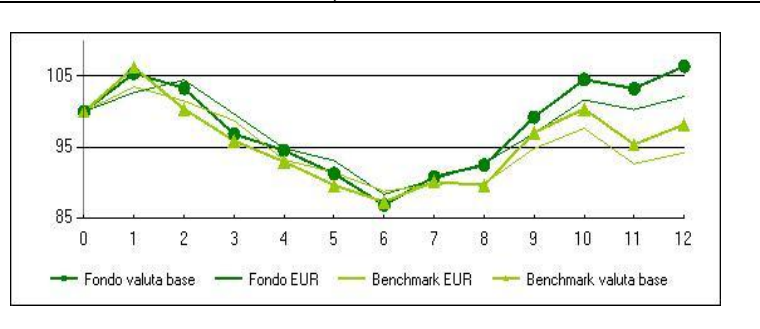
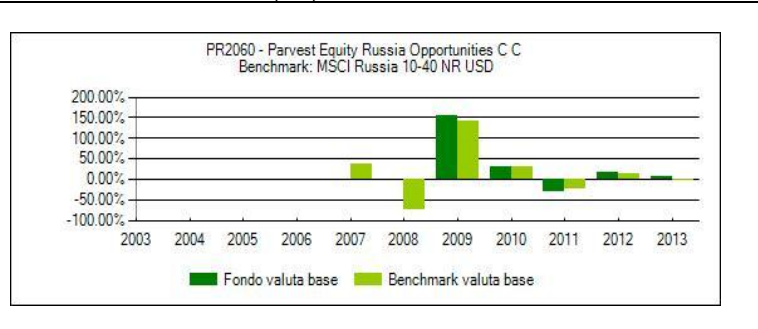
## PR2060 - Parvest Equity Russia Opportunities C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Russia 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                                    | 6,43%       | 12,16%        | -3,65%        | 3,56%         | 23,96%        |
| Benchmark                                | -1,84%      | 5,95%         | -5,01%        | 2,47%         | 21,78%        |

Data inizio operatività: 21/02/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 95.098.446,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

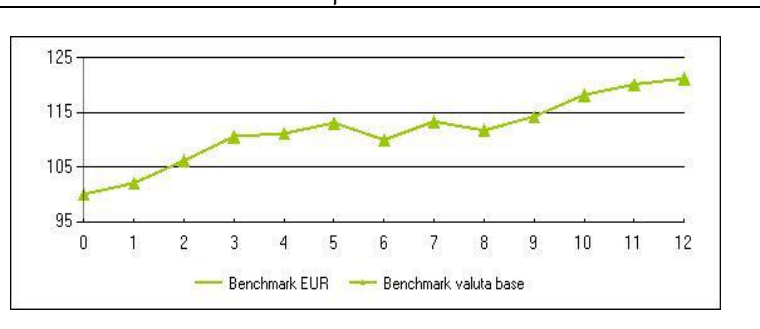
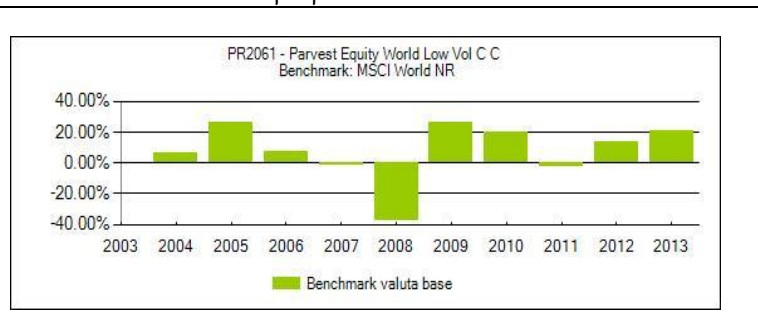
## PR2061 - Parvest Equity World Low Vol C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 21/05/2013

Data inizio operatività: 17/05/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 566.381.787,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,628,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

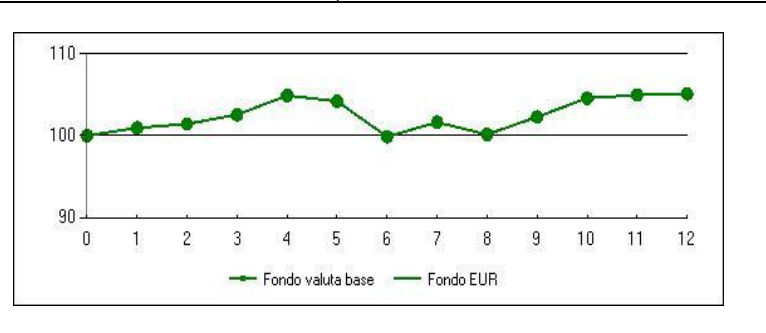
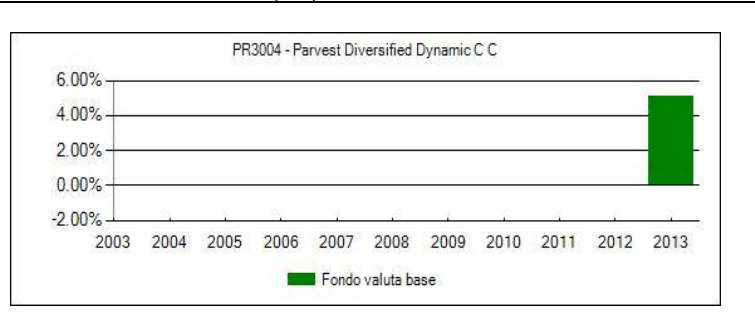
## PR3004 - Parvest Diversified Dynamic C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | 5,11%       | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività:

16/05/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

64.628.447,00

Valore quota a fine anno\*:

208,95

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

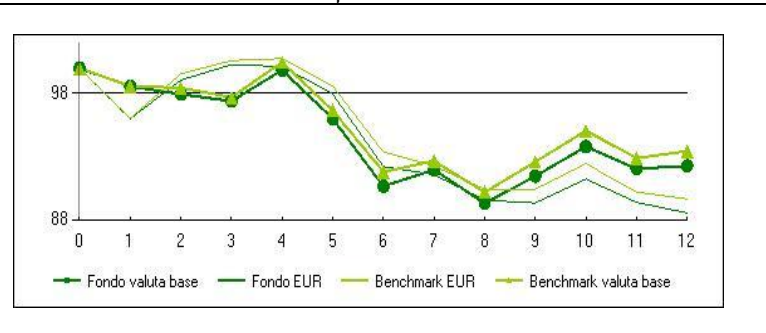
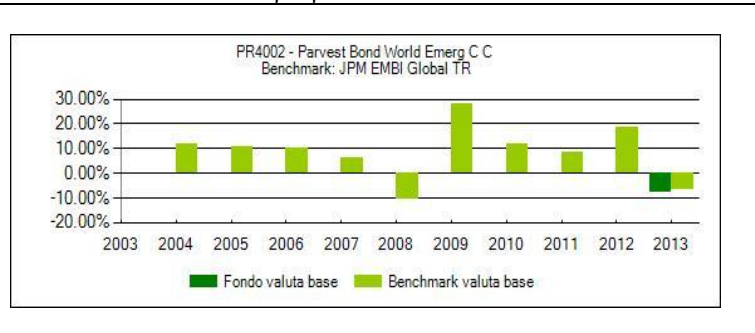
## PR4002 - Parvest Bond World Emerg C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | -7,74%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -6,58%      | 5,23%         | 6,3%          | 7,7%          | 11,52%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2012

Data inizio operatività:

16/10/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

561.990.443,00

Valore quota a fine anno\*:

380,96

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

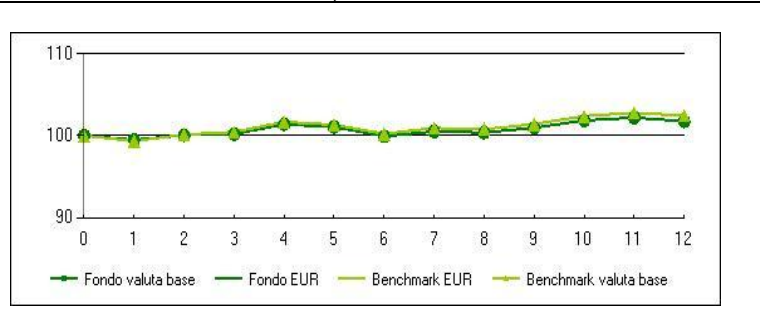
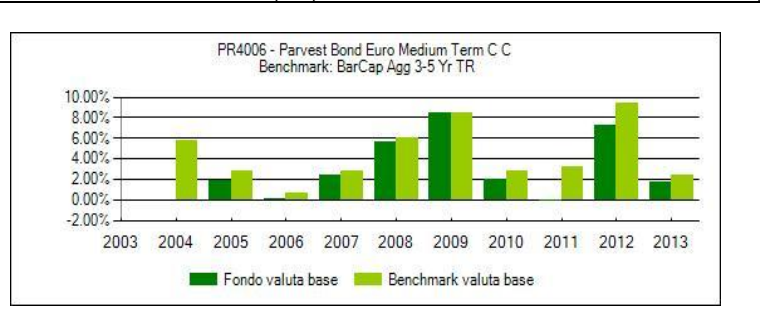
## PR4006 - Parvest Bond Euro Medium Term C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Agg 3-5 Yr TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,75%       | 4,49%         | 2,92%         | 2,67%         | 3,81%         |
| Benchmark                                | 2,44%       | 5,9%          | 5%            | 4,44%         | 5,23%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2004  
 Data inizio operatività: 07/05/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 976.978.022,00  
 Valore quota a fine anno\*: 173,98  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

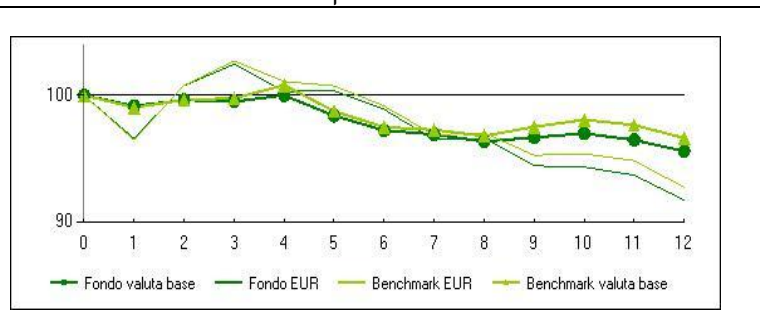
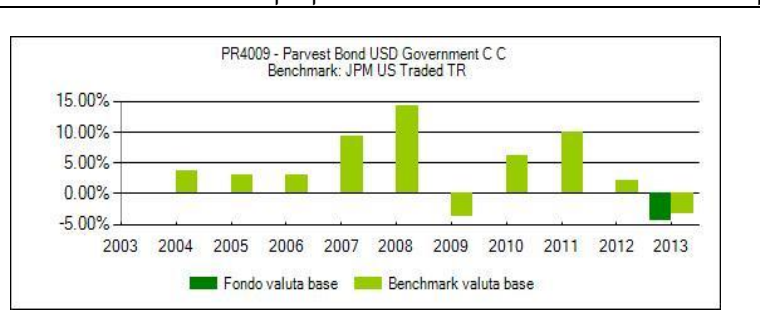
## PR4009 - Parvest Bond USD Government C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM US Traded TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -4,43%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -3,38%      | -0,64%        | 2,77%         | 3,59%         | 2,07%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012  
 Data inizio operatività: 27/03/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 80.537.737,00  
 Valore quota a fine anno\*: 433,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fischer Francis Trees & Watts, 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.**

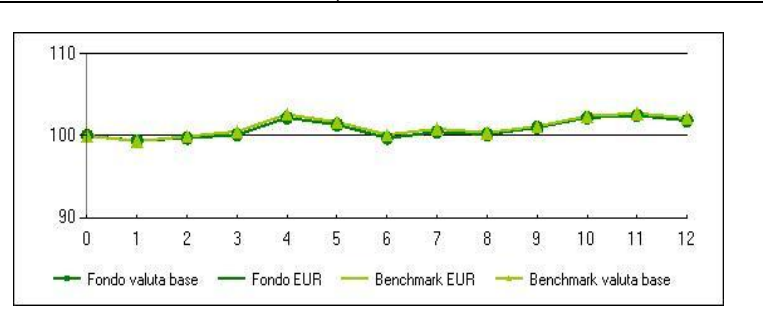
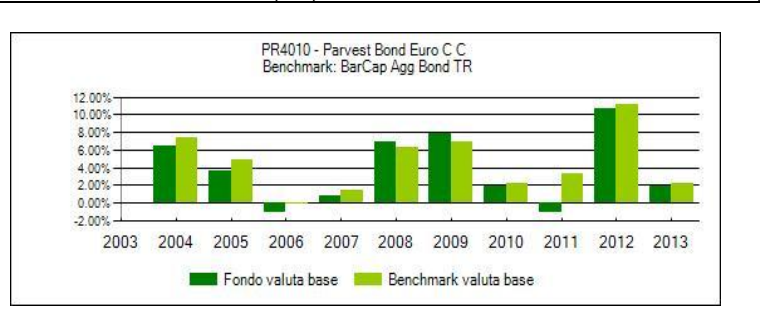
## PR4010 - Parvest Bond Euro C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 1,83%       | 6,16%         | 3,7%          | 3,26%         | 4,17%         |
| Benchmark                                | 2,17%       | 6,59%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,09%         |

Data inizio operatività: 05/06/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.525.641.956,00  
 Valore quota a fine anno\*: 197,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

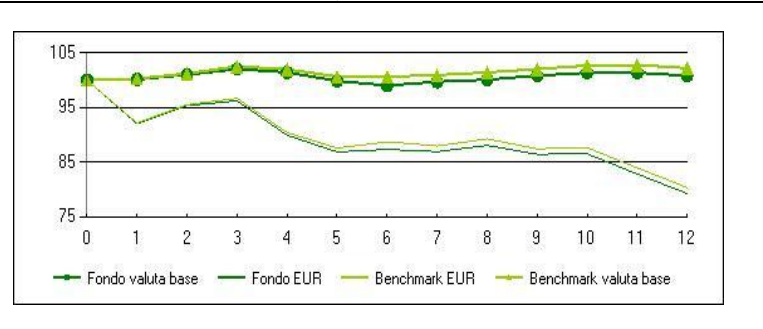
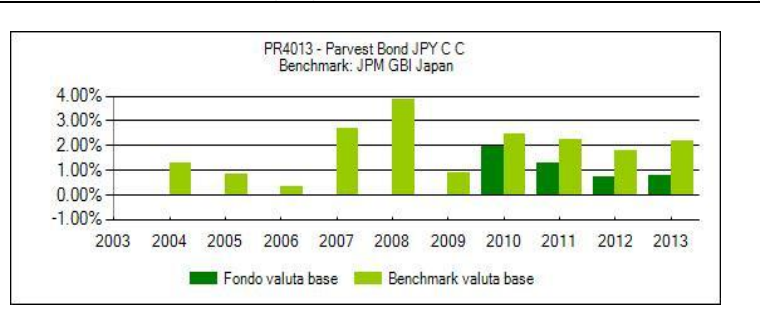
## PR4013 - Parvest Bond JPY C C

Valuta base: **Jpy**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM GBI Japan**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,78%       | 0,75%         | 0,92%         | 1,18%         | -             |
| Benchmark                                | 2,19%       | 1,98%         | 2,07%         | 2,18%         | 1,92%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 26/11/2009  
 Data inizio operatività: 27/03/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.943.855.975,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,576,00  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



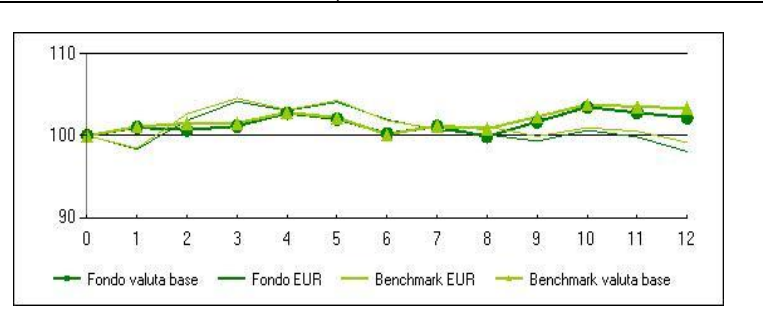
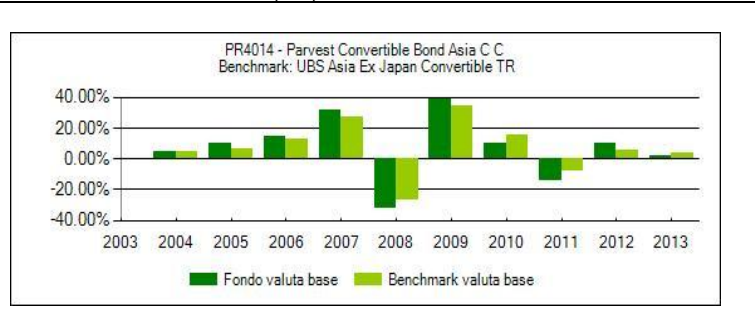
## PR4014 - Parvest Convertible Bond Asia C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : UBS Asia Ex Japan Convertible TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,2%        | 5,88%         | -1,28%        | 1,44%         | 8,03%         |
| Benchmark                                | 3,41%       | 4,57%         | 0,33%         | 3,92%         | 9,45%         |

Data inizio operatività: 10/01/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 161.324.908,00  
 Valore quota a fine anno\*: 354,82  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management Asia 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.

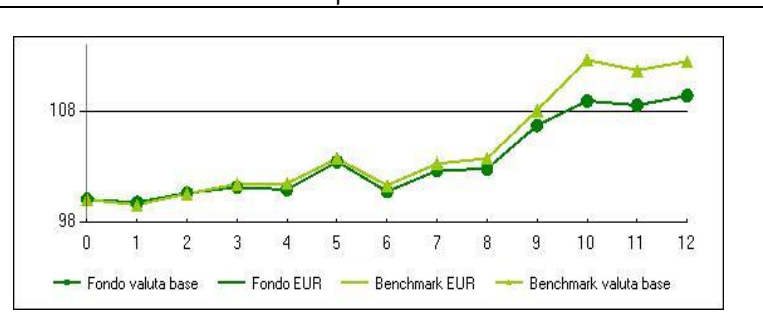
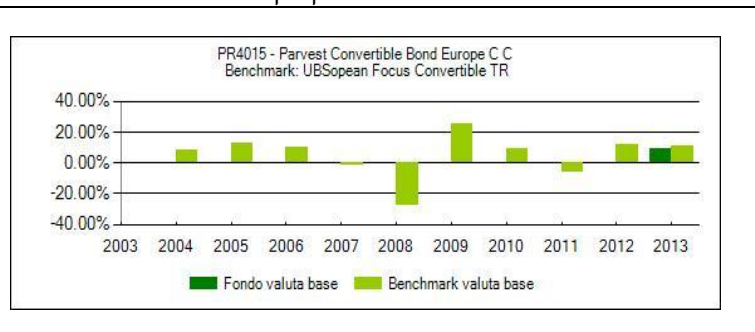
## PR4015 - Parvest Convertible Bond Europe C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : UBSopean Focus Convertible TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,4%        | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 10,72%      | 11,42%        | 5,11%         | 5,99%         | 9,54%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 07/05/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 589.266.147,00  
 Valore quota a fine anno\*: 148,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

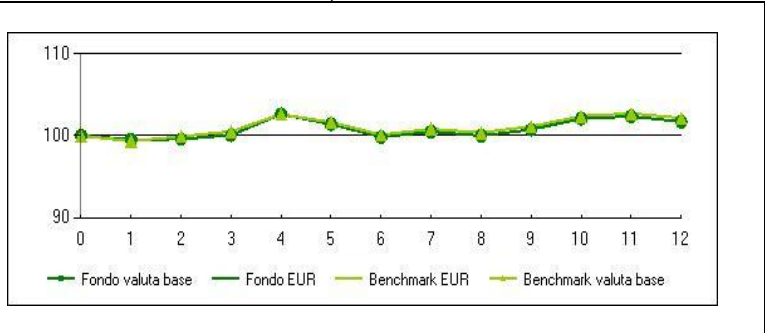
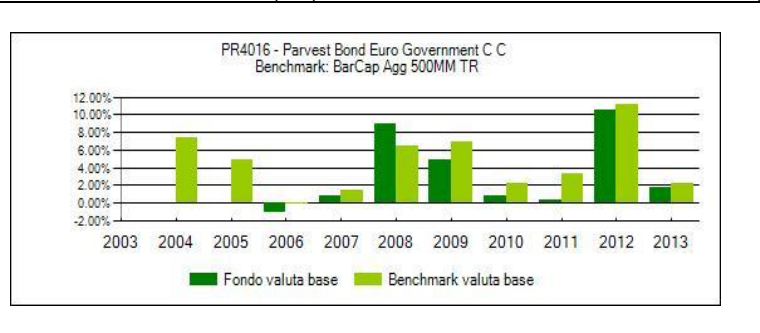
## PR4016 - Parvest Bond Euro Government C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 1,7%        | 6%            | 4,05%         | 3,21%         | 3,54%         |
| Benchmark                                | 2,16%       | 6,58%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,08%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/03/2005

Data inizio operatività:

11/05/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.195.003.971,00

Valore quota a fine anno\*:

339,24

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

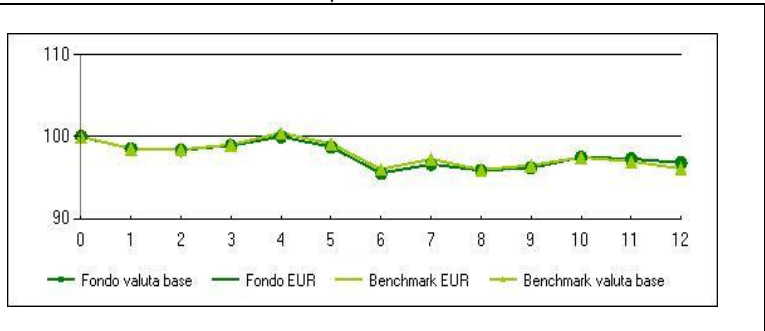
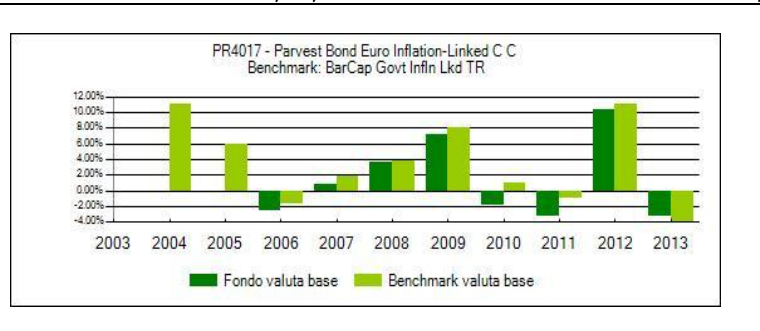
## PR4017 - Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Govt Infln Lkd TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,18%      | 3,37%         | 1,15%         | 0,4%          | 1,72%         |
| Benchmark                                | -3,9%       | 3,26%         | 1,84%         | 1,62%         | 2,89%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/03/2005

Data inizio operatività:

20/04/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

103.258.016,00

Valore quota a fine anno\*:

124,17

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

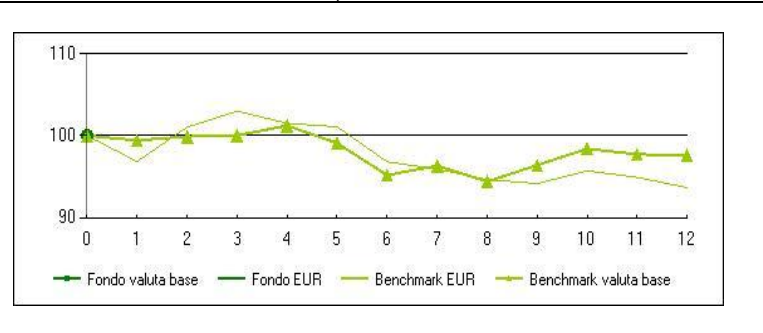
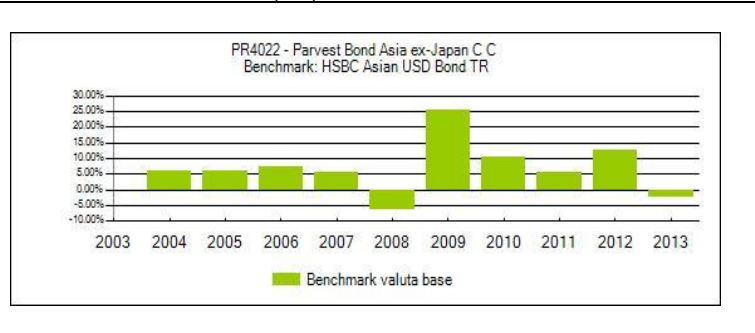
## PR4022 - Parvest Bond Asia ex-Japan C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : HSBC Asian USD Bond TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,39%      | 4,9%          | 5,11%         | 6,39%         | 9,95%         |

Data inizio operatività: 17/05/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 498.893.870,00  
 Valore quota a fine anno\*: 142,79  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

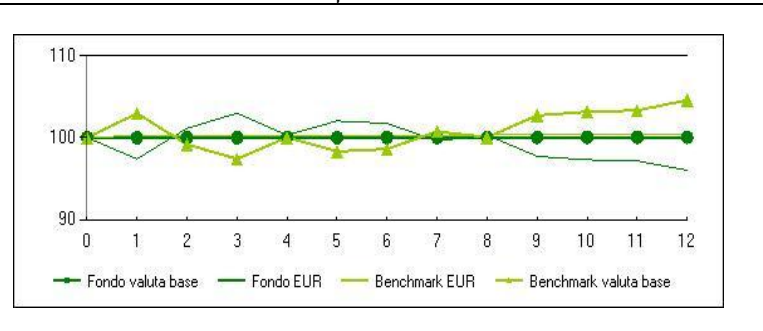
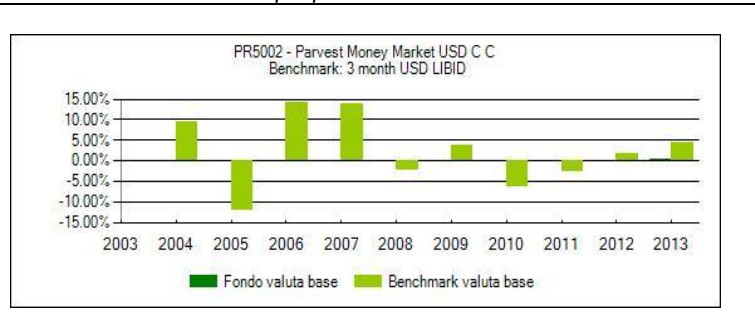
## PR5002 - Parvest Money Market USD C C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 3 month USD LIBID**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,07%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 4,58%       | 3,14%         | 1,18%         | -0,72%        | 0,16%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012  
 Data inizio operatività: 27/03/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 557.935.530,00  
 Valore quota a fine anno\*: 204,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

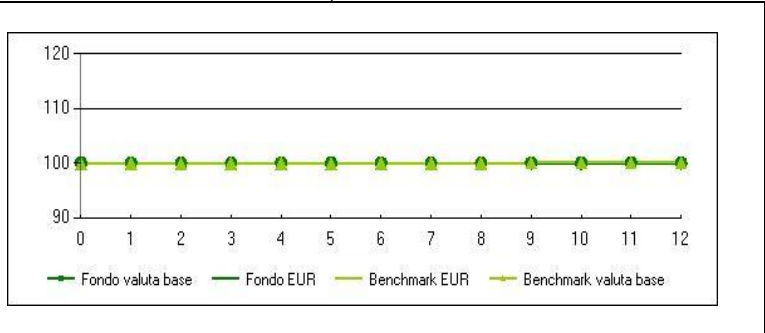
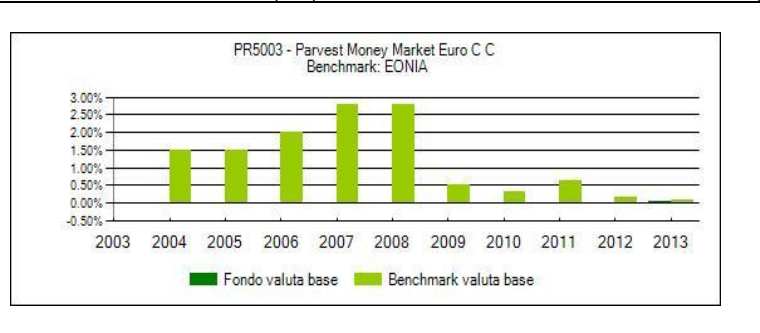
## PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

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                                    | 0,03%       | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

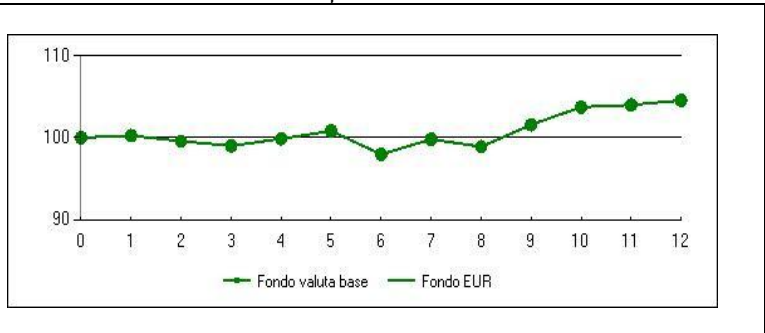
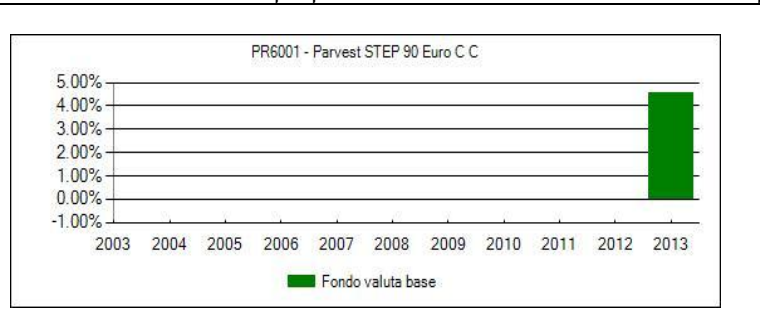
## PR6001 - Parvest STEP 90 Euro C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Nessun benchmark previsto**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,55%       | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012  
 Data inizio operatività: 16/12/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 105.306.726,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,141,06  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

\* 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.*

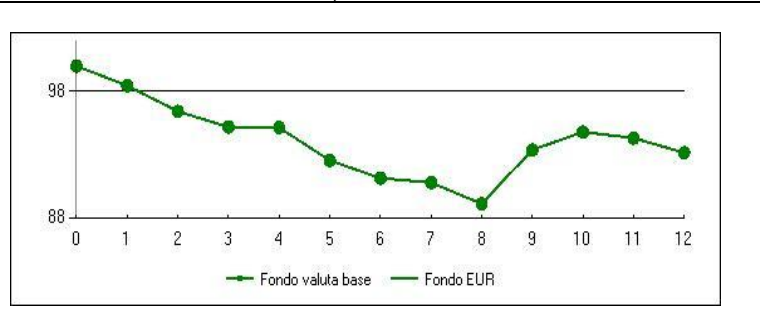
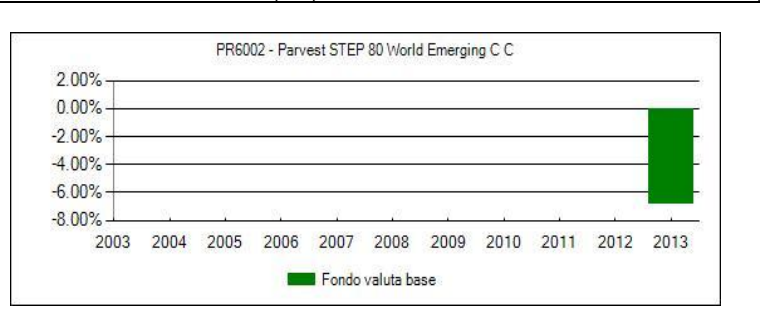
## PR6002 - Parvest STEP 80 World Emerging C C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -6,86%      | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 26/11/2012  
 Data inizio operatività: 08/01/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 18.171.982,00  
 Valore quota a fine anno\*: 90,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

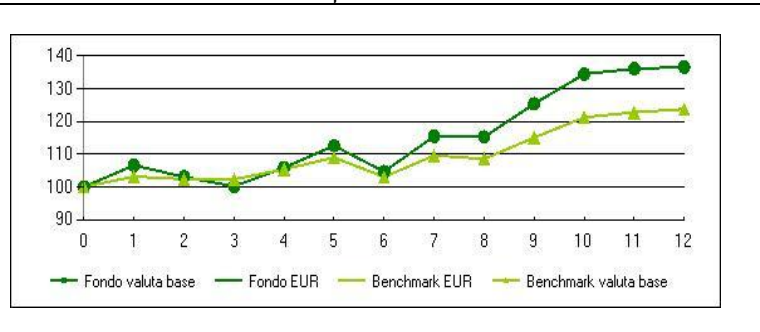
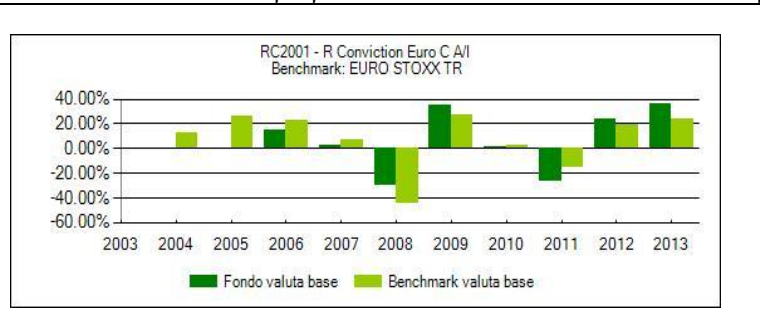
## RC2001 - R Conviction Euro C A/I

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                                    | 36,56%      | 29,83%        | 7,13%         | 5,73%         | 11,06%        |
| Benchmark                                | 23,74%      | 21,52%        | 7,78%         | 6,48%         | 10,41%        |

Data inizio operatività: 20/05/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 719.248.224,00  
 Valore quota a fine anno\*: 158,59  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

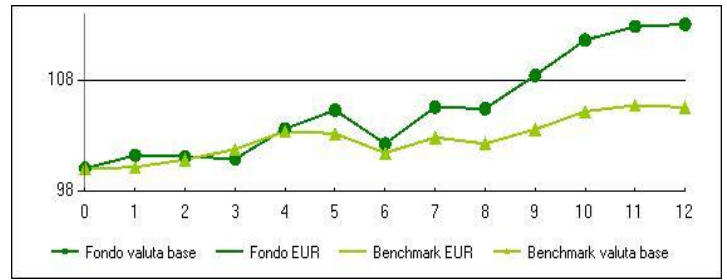
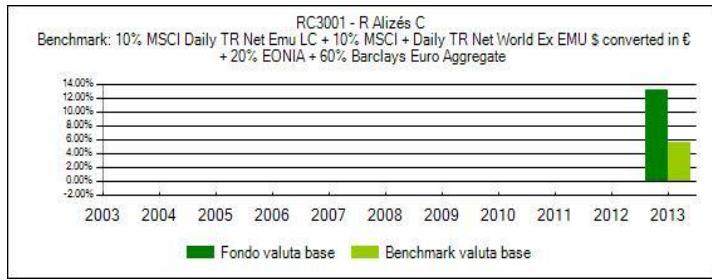
## RC3001 - R Alizés C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI + Daily TR Net World Ex EMU \$ converted in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,05%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 5,55%       | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

27/07/2012

Patrimonio netto a fine anno\*:

48.336.703,00

Valore quota a fine anno\*:

123,70

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

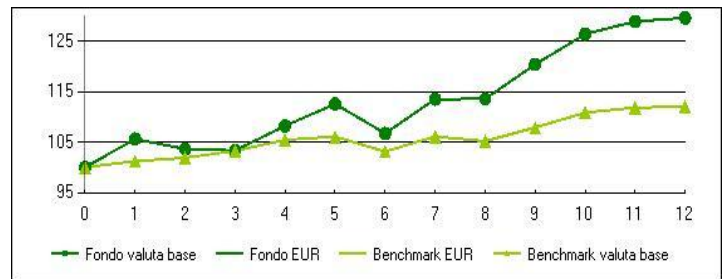
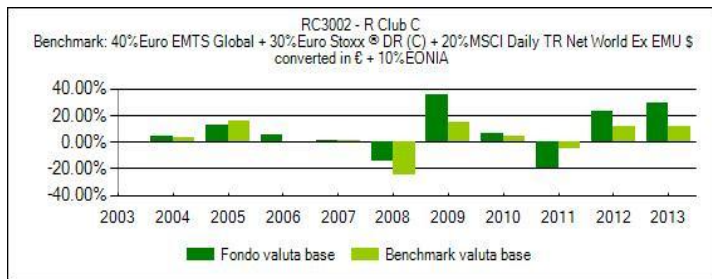
## RC3002 - R Club C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 40%Euro EMTS Global + 30%Euro Stoxx ® DR (C) + 20%MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ converted in € + 10%EONIA

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 29,61%      | 26,33%        | 8,72%         | 8,09%         | 13,06%        |
| Benchmark                                | -           | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività:

15/11/1989

Patrimonio netto a fine anno\*:

285.191.066,00

Valore quota a fine anno\*:

137,00

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

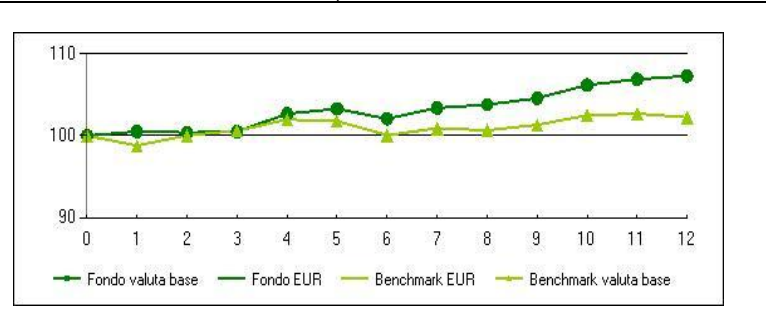
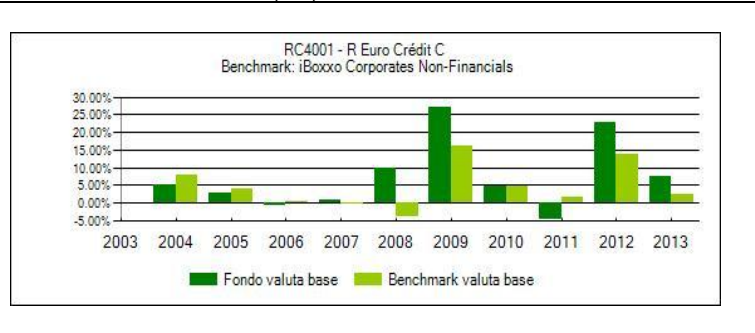
## RC4001 - R Euro Crédit C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 7,29%       | 14,82%        | 7,85%         | 7,02%         | 10,73%        |
| Benchmark                                | 2,24%       | 7,76%         | 5,71%         | 5,46%         | 7,5%          |

Data inizio operatività: 20/03/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 355.763.611,00  
 Valore quota a fine anno\*: 396,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

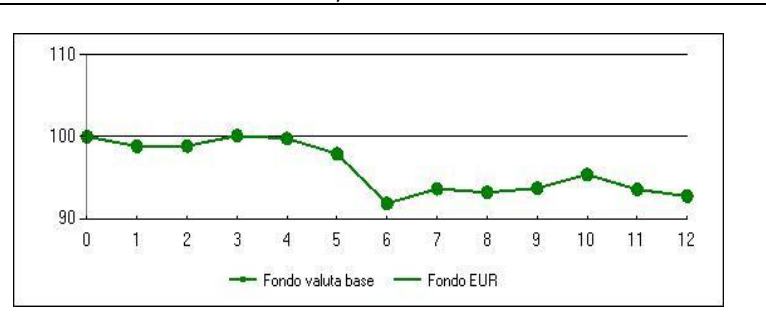
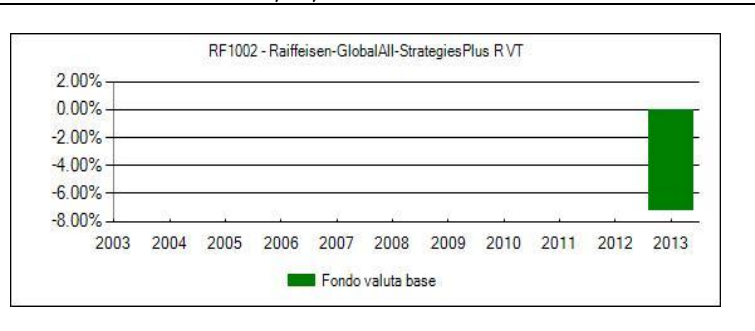
## RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

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                                    | -7,25%      | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 16/01/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 322.899.262,00  
 Valore quota a fine anno\*: 134,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 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.**

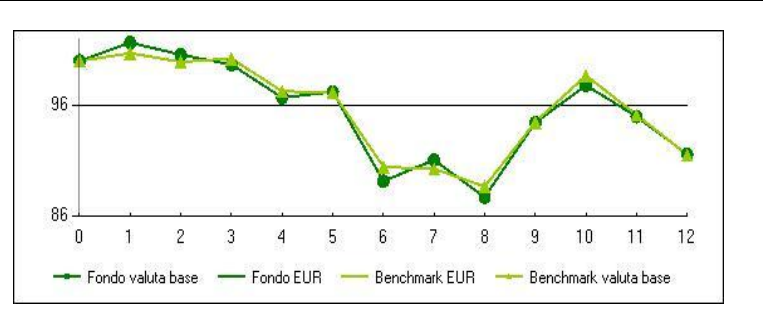
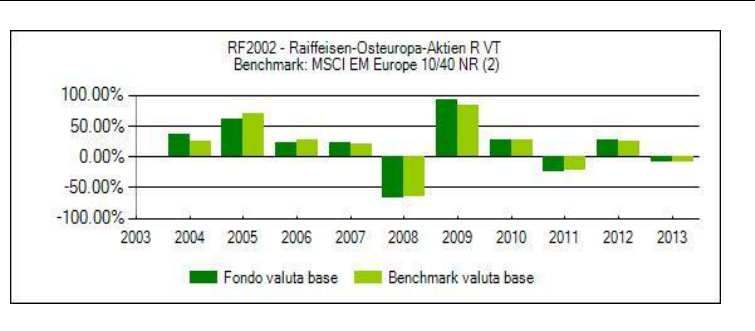
## RF2002 - Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Europe 10/40 NR (2)**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,45%      | 7,72%         | -3,92%        | 2,9%          | 16,49%        |
| Benchmark                                | -8,49%      | 7,14%         | -3,59%        | 3,12%         | 15,8%         |

Data inizio operatività: 21/02/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 501.841.658,00  
 Valore quota a fine anno\*: 288,26  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

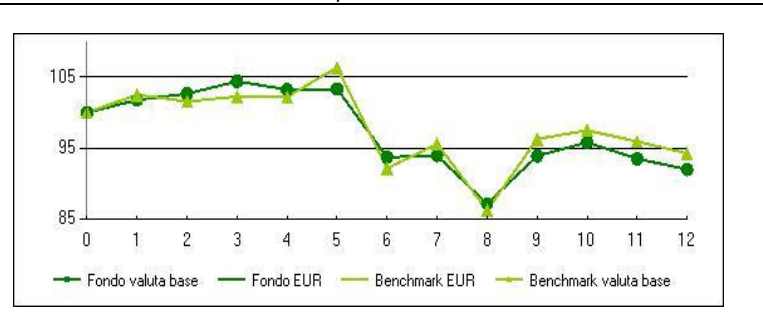
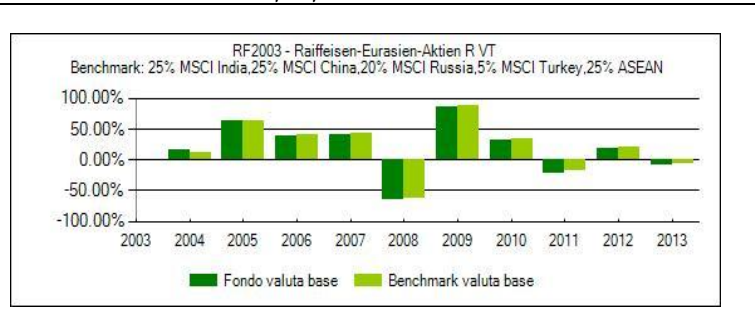
## RF2003 - Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 25% MSCI India,25% MSCI China,20% MSCI Russia,5% MSCI Turkey,25% ASEAN**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,05%      | 3,98%         | -5,67%        | 2,67%         | 15,59%        |
| Benchmark                                | -6,31%      | 6,01%         | -2,47%        | 5,41%         | 18,31%        |

Data inizio operatività: 15/05/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 513.871.408,00  
 Valore quota a fine anno\*: 172,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



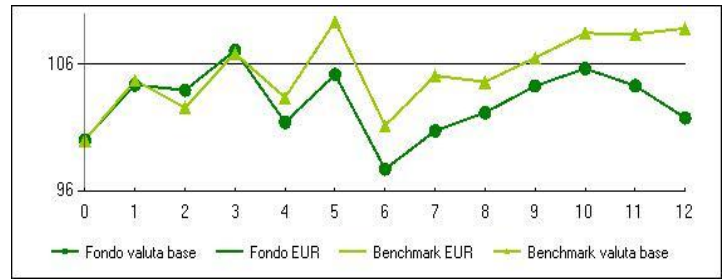
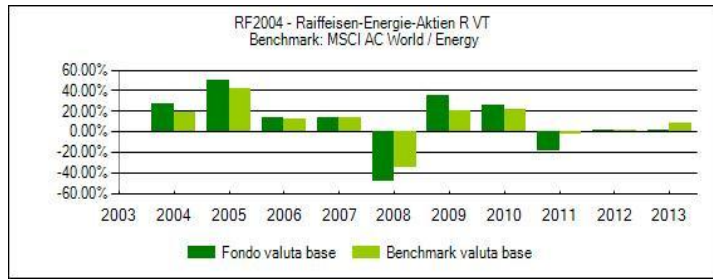
## RF2004 - Raiffeisen-Energie-Aktien R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI AC World / Energy**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,77%       | 0,97%         | -5,99%        | 1,19%         | 7,28%         |
| Benchmark                                | 8,78%       | 5,12%         | 2,52%         | 6,9%          | 9,4%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

29/10/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

64.010.341,00

Valore quota a fine anno\*:

155,59

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

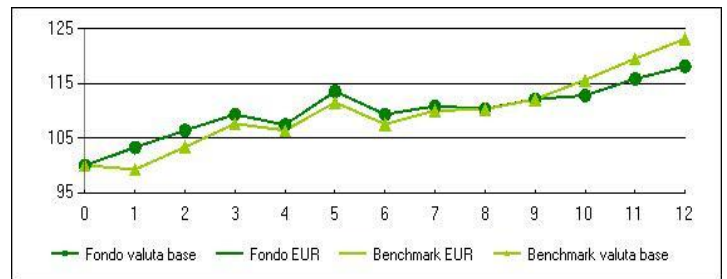
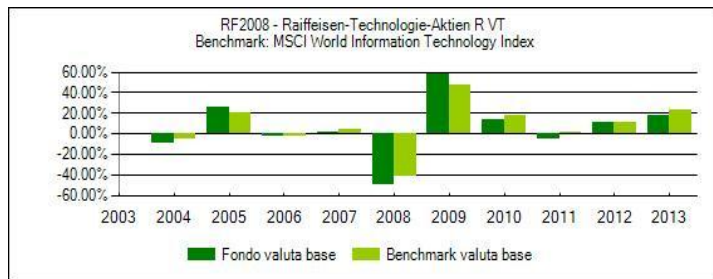
## RF2008 - Raiffeisen-Technologie-Aktien R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World Information Technology Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,14%      | 14,23%        | 7,17%         | 8,77%         | 17,14%        |
| Benchmark                                | 23,16%      | 17,22%        | 11,46%        | 13,1%         | 19,29%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

28/02/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

19.391.909,00

Valore quota a fine anno\*:

97,06

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

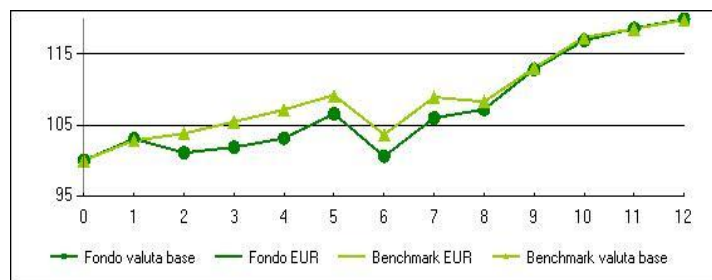
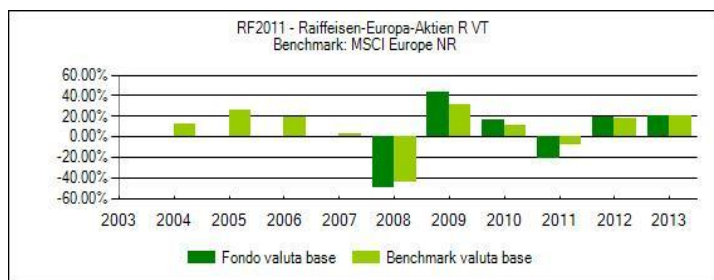
## RF2011 - Raiffeisen-Europa-Aktien R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Europe NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,98%      | 19,32%        | 3,55%         | 6,51%         | 12,98%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
30/11/2007

Data inizio operatività:

17/06/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

399.075.841,00

Valore quota a fine anno\*:

196,39

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

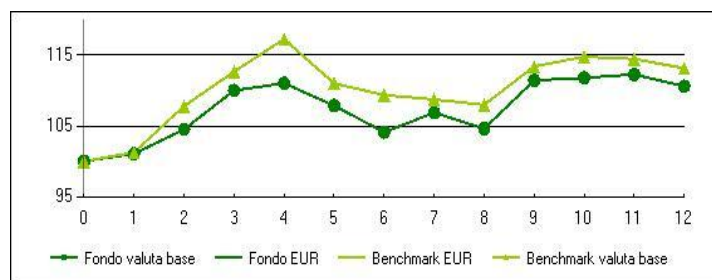
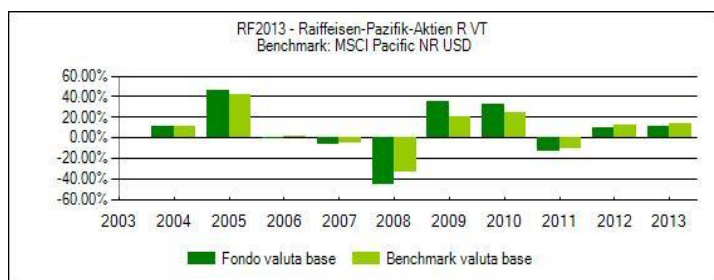
## RF2013 - Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Pacific NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,6%       | 10,4%         | 2,05%         | 9,06%         | 13,86%        |
| Benchmark                                | 13,16%      | 12,91%        | 4,36%         | 8,95%         | 11,13%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/12/2003

Data inizio operatività:

15/11/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

151.607.032,00

Valore quota a fine anno\*:

117,78

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

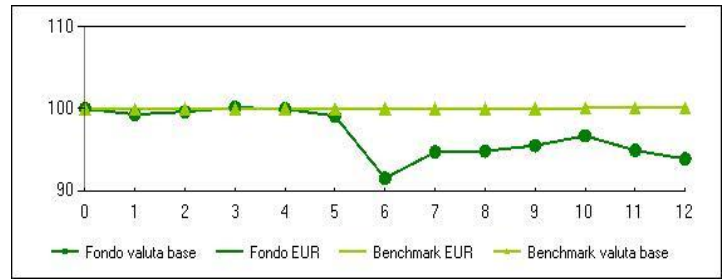
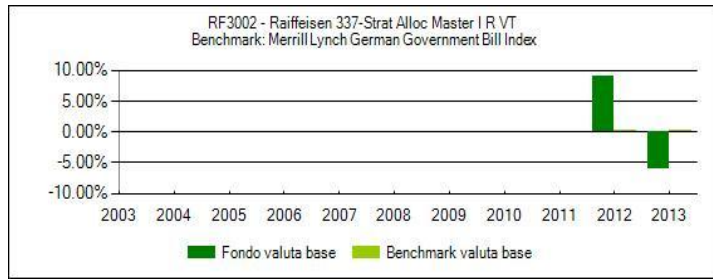
## RF3002 - Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT

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                                    | -6,13%      | 1,19%         | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

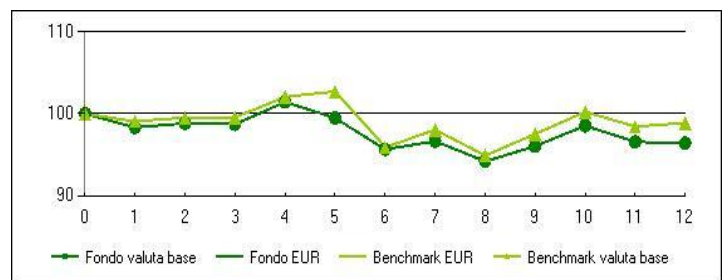
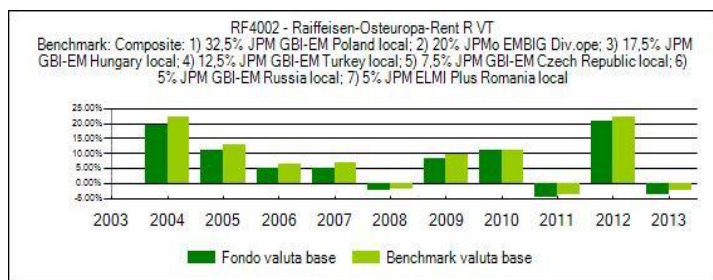
## RF4002 - Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT

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) 32,5% JPM GBI-EM Poland local; 2) 20% JPMo EMBIG Div.ope; 3) 17,5% JPM GBI-EM Hungary local; 4) 12,5% JPM GBI-EM Turkey local; 5) 7,5% JPM GBI-EM Czech Republic local; 6) 5% JPM GBI-EM Russia local; 7) 5% JPM ELMi Plus Romania local

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,6%       | 7,83%         | 3,51%         | 5,38%         | 5,92%         |
| Benchmark                                | -2,57%      | 9,03%         | 4,65%         | 6,21%         | 6,88%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003  
 Data inizio operatività: 03/05/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 184.304.645,00  
 Valore quota a fine anno\*: 250,08  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

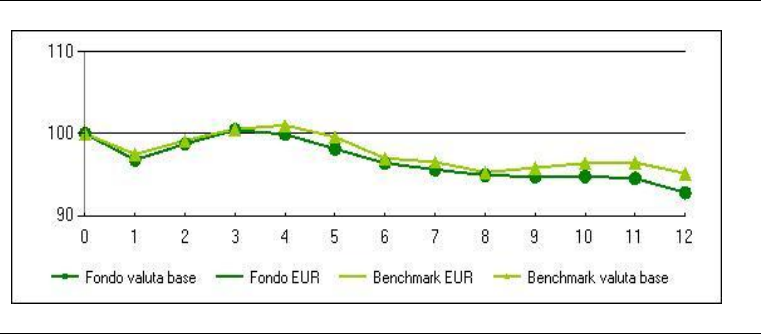
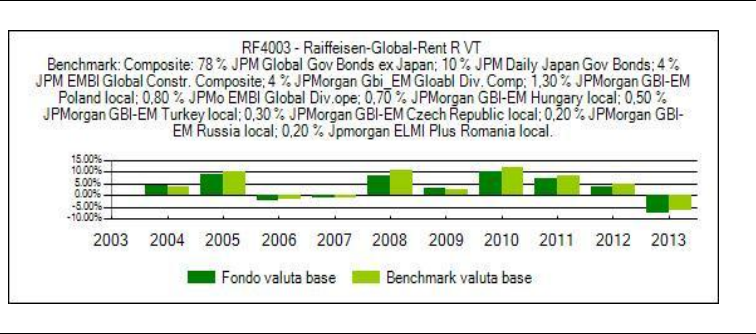
## RF4003 - Raiffeisen-Global-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 78 % JPM Global Gov Bonds ex Japan; 10 % JPM Daily Japan Gov Bonds; 4 % JPM EMBI Global Constr. Composite; 4 % JPMorgan Gbi EM Gloabl Div. Comp; 1,30 % JPMorgan GBI-EM Poland local; 0,80 % JPMo EMBI Global Div.ope; 0,70 % JPMorgan GBI-EM Hungary local; 0,50 % JPMorgan GBI-EM Turkey local; 0,30 % JPMorgan GBI-EM Czech Republic local; 0,20 % JPMorgan GBI-EM Russia local; 0,20 % Jpmorgan ELMI Plus Romania local.

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -7,2%       | -1,93%        | 1,09%         | 3,34%         | 3,34%         |
| Benchmark                                | -6,15%      | -0,86%        | 2,23%         | 4,61%         | 4,19%         |

Data inizio operatività: 26/05/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 370.601.358,00  
 Valore quota a fine anno\*: 84,75  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

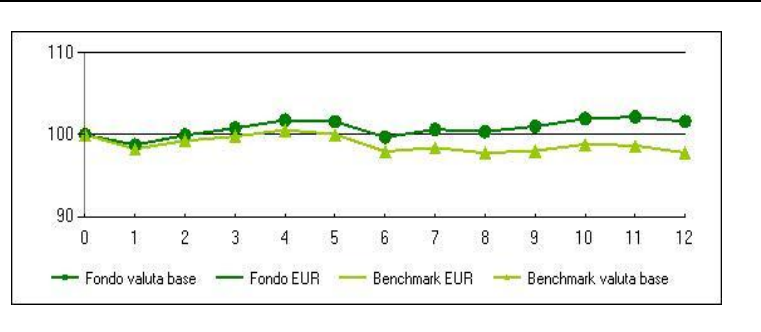
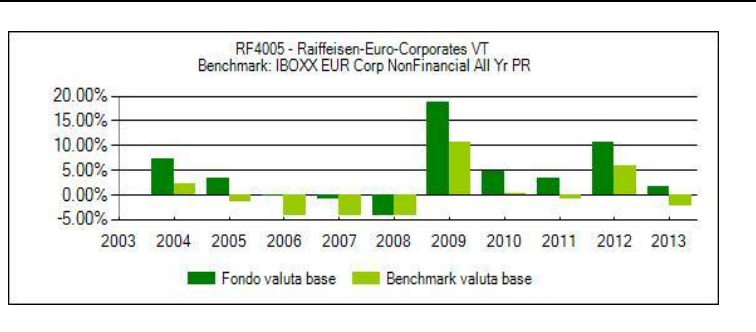
## RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

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 Corp NonFinancial All Yr PR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,62%       | 6,09%         | 5,21%         | 5,06%         | 7,66%         |
| Benchmark                                | -2,2%       | 1,8%          | 0,9%          | 0,74%         | 2,66%         |

Data inizio operatività: 29/10/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 263.507.273,00  
 Valore quota a fine anno\*: 179,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

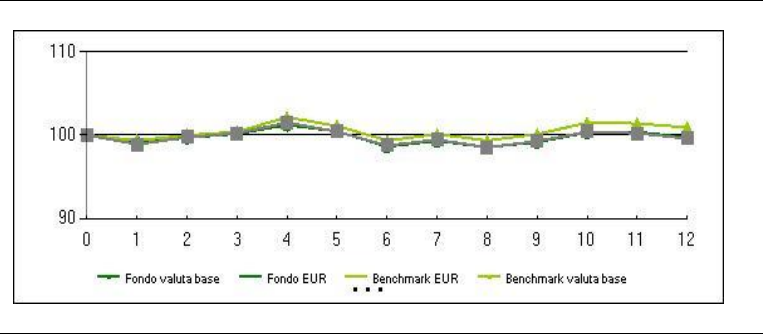
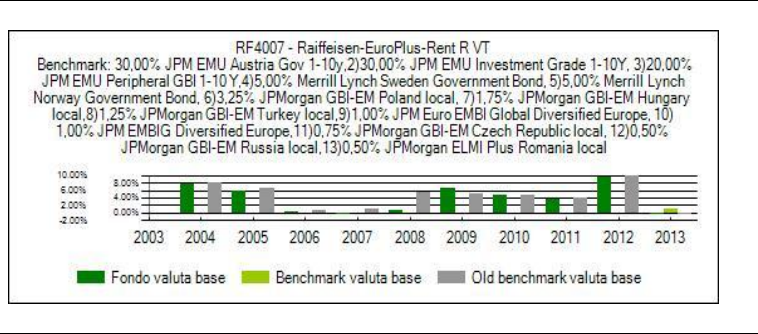
## RF4007 - Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 30,00% JPM EMU Austria Gov 1-10y, 2)30,00% JPM EMU Investment Grade 1-10Y, 3)20,00% JPM EMU Peripheral GBI 1-10 Y, 4)5,00% Merrill Lynch Sweden Government Bond, 5)5,00% Merrill Lynch Norway Government Bond, 6)3,25% JPMorgan GBI-EM Poland local, 7)1,75% JPMorgan GBI-EM Hungary local, 8)1,25% JPMorgan GBI-EM Turkey local, 9)1,00% JPM Euro EMBI Global Diversified Europe, 10)1,00% JPM EMBIG Diversified Europe, 11)0,75% JPMorgan GBI-EM Czech Republic local, 12)0,50% JPMorgan GBI-EM Russia local, 13)0,50% JPMorgan ELMI Plus Romania local

**Benchmark precedente\*\*\* :** 40,00% JPM EMU Austria Gov 1-10y, 40,00% JPM EMU Investment Grade 1-10Y, 5,00% Merrill Lynch Sweden Government Bond, 5,00% Merrill Lynch Norway Government Bond, 3,25% JPMorgan GBI-EM Poland local, 1,75% JPMorgan GBI-EM Hungary local, 1,25% JPMorgan GBI-EM Turkey local, 1,00% JPM Euro EMBI Global Diversified Europe, 1,00% JPM EMBIG Diversified Europe, 0,75% JPMorgan GBI-EM Czech Republic local, 0,50% JPMorgan GBI-EM Russia local, 0,50% JPMorgan ELMI Plus Romania local

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/12/2003

Data inizio operatività:

24/05/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

684.180.925,00

Valore quota a fine anno\*:

13,04

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,31%      | 4,59%         | 4,22%         | 4,39%         | 4,85%         |
| Benchmark                                | 0,91%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark Prec.                          | -0,41%      | 4,65%         | 4,43%         | 4,55%         | 4,66%         |

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

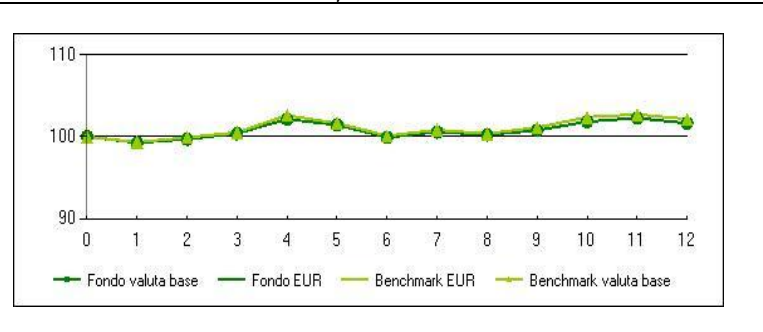
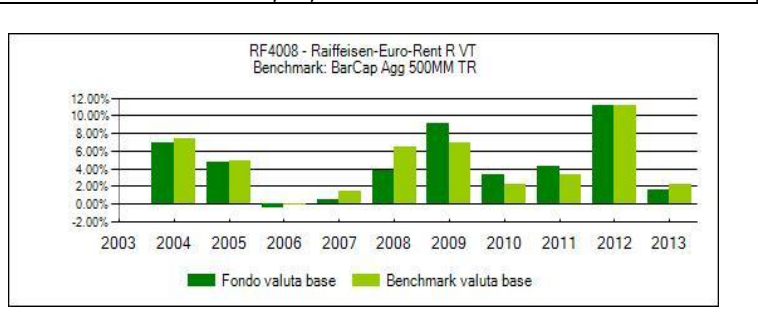
## RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

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

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\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,64%       | 6,26%         | 5,57%         | 4,98%         | 5,79%         |
| Benchmark                                | 2,16%       | 6,58%         | 5,46%         | 4,63%         | 5,08%         |

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.

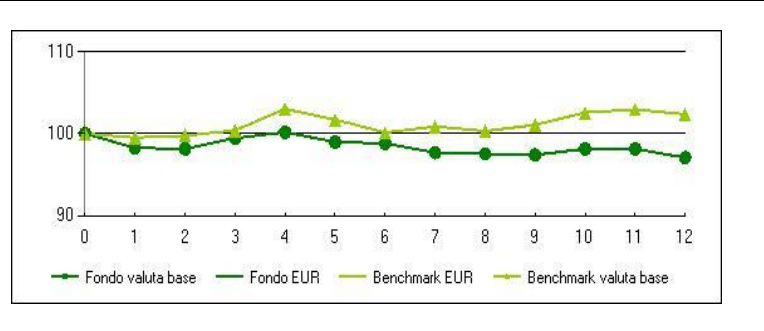
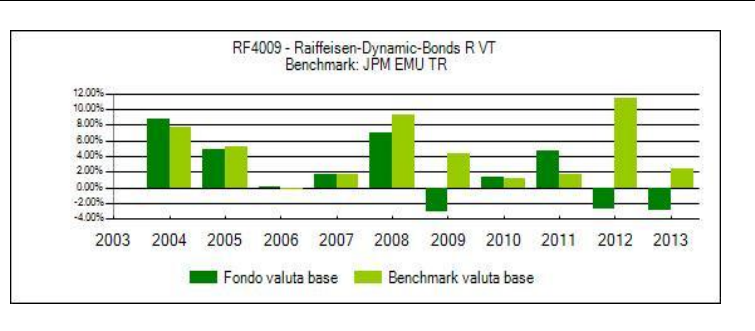
## RF4009 - Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,93%      | -2,77%        | -0,35%        | 0,08%         | -0,56%        |
| Benchmark                                | 2,38%       | 6,8%          | 5,1%          | 4,1%          | 4,15%         |

Data inizio operatività: 01/10/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 32.640.582,00  
 Valore quota a fine anno\*: 119,49  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

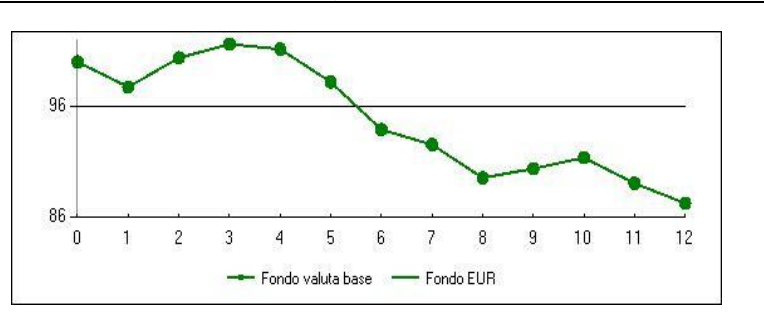
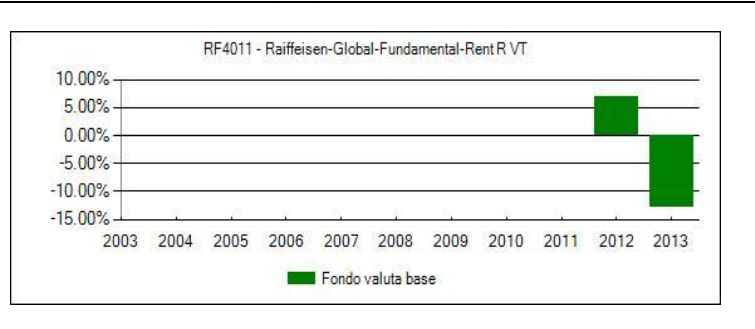
## RF4011 - Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -12,79%     | -3,45%        | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 08/11/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 522.066.040,00  
 Valore quota a fine anno\*: 99,59  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.*

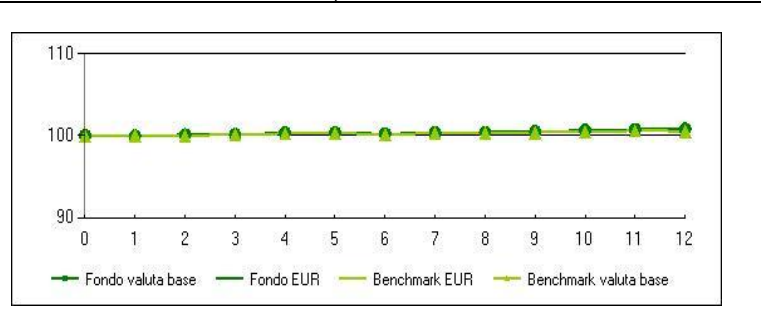
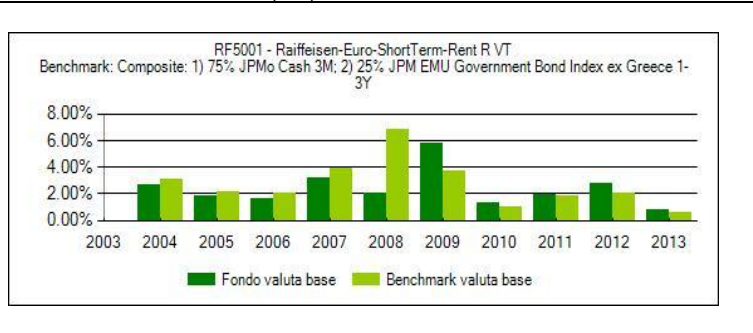
## RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

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                                    | 0,8%        | 1,77%         | 1,84%         | 1,72%         | 2,52%         |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

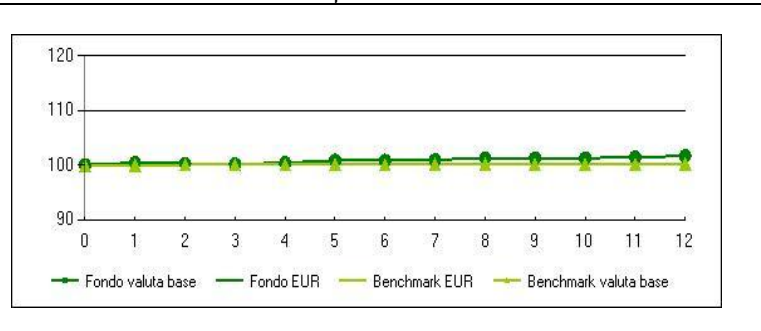
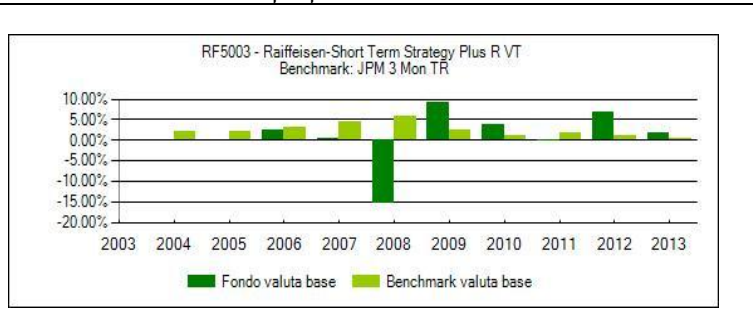
## RF5003 - Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : JPM 3 Mon TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,65%       | 4,21%         | 2,65%         | 2,9%          | 4,11%         |
| Benchmark                                | 0,23%       | 0,71%         | 1,03%         | 1,06%         | 1,31%         |

Data inizio operatività:

01/06/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

20.323.517,00

Valore quota a fine anno\*:

107,54

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

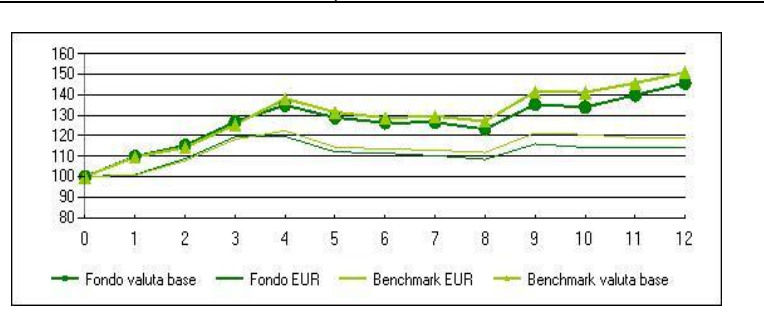
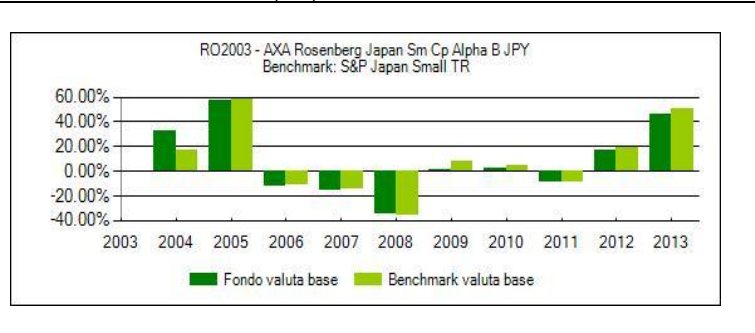
## RO2003 - AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY

Valuta base: **Jpy**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : S&P Japan Small TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 45,7%       | 30,47%        | 15,56%        | 12,15%        | 9,91%         |
| Benchmark                                | 50,96%      | 34,03%        | 17,9%         | 14,51%        | 13,22%        |

Data inizio operatività: 01/06/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 28.031.125.610,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,852,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg 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.

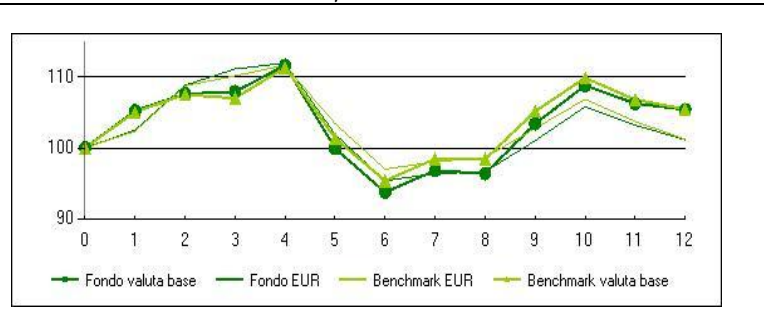
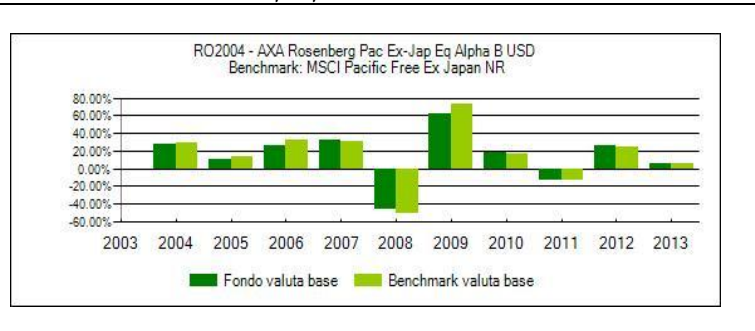
## RO2004 - AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Pacific Free Ex Japan NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,42%       | 14,92%        | 4,76%         | 7,96%         | 17,15%        |
| Benchmark                                | 5,49%       | 14,64%        | 4,65%         | 7,59%         | 18,29%        |

Data inizio operatività: 01/06/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 212.740.390,00  
 Valore quota a fine anno\*: 37,53  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg 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.**



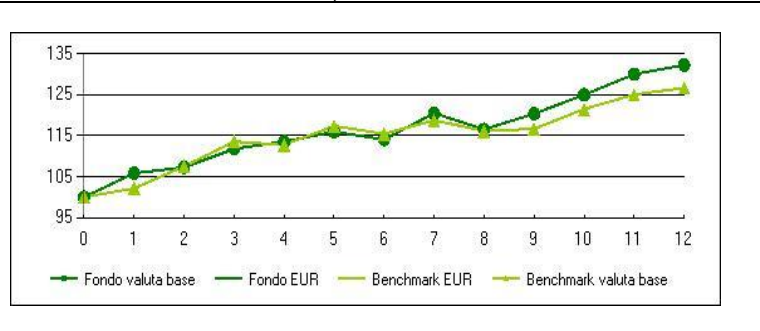
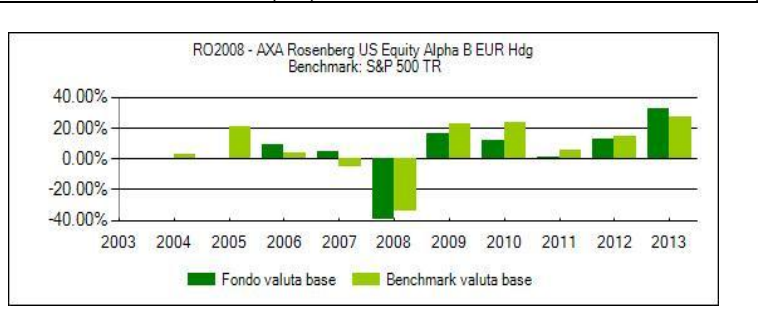
## RO2008 - AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 32,26%      | 22,2%         | 14,71%        | 14,03%        | 14,4%         |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività:

17/02/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

716.953.650,00

Valore quota a fine anno\*:

11,11

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg 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.

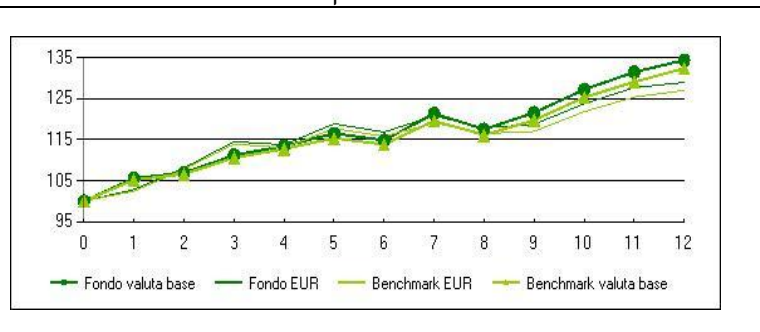
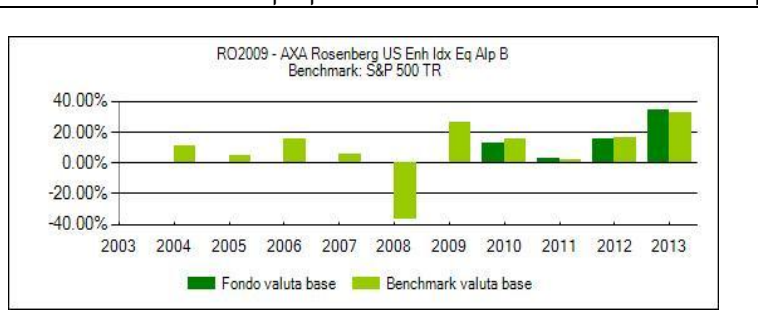
## RO2009 - AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B

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                                    | 34,42%      | 24,46%        | 16,86%        | 15,91%        | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

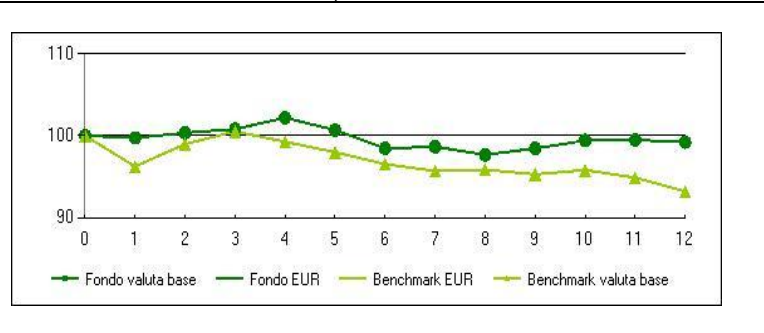
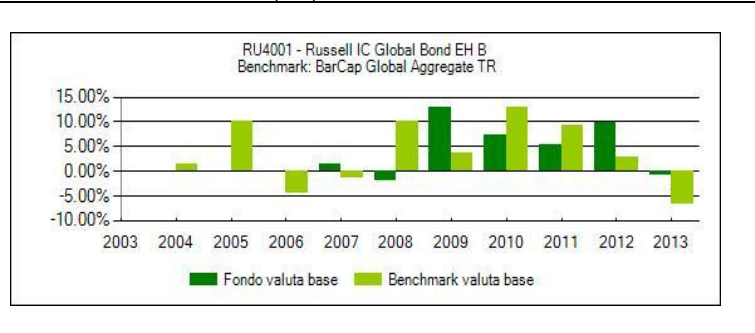
## RU4001 - Russell IC Global Bond EH B

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                                    | -0,79%      | 4,43%         | 4,71%         | 5,38%         | 6,86%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

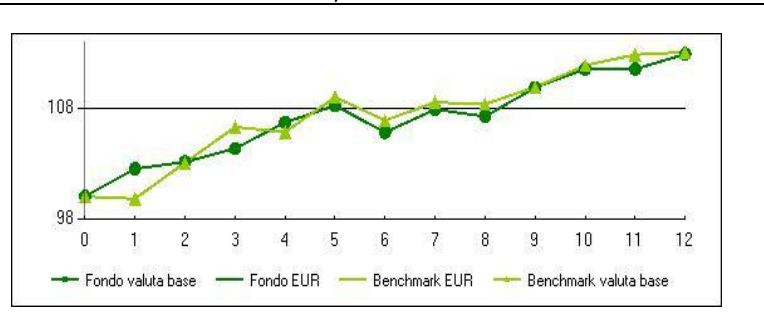
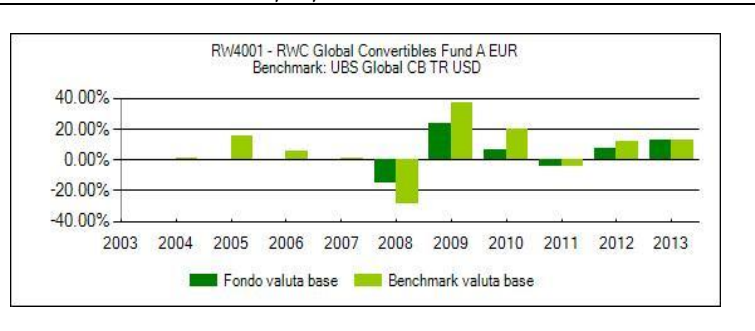
## RW4001 - RWC Global Convertibles Fund A EUR

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 CB TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 12,9%       | 9,94%         | 5,04%         | 5,45%         | 8,86%         |
| Benchmark                                | 13,07%      | 12,33%        | 6,63%         | 9,72%         | 14,69%        |

Data inizio operatività: 02/02/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.395.439.477,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,317,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

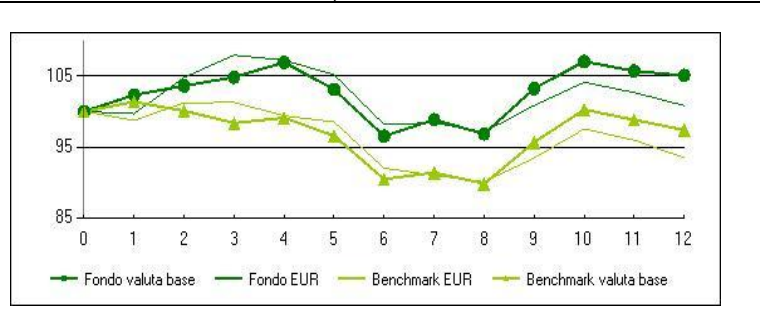
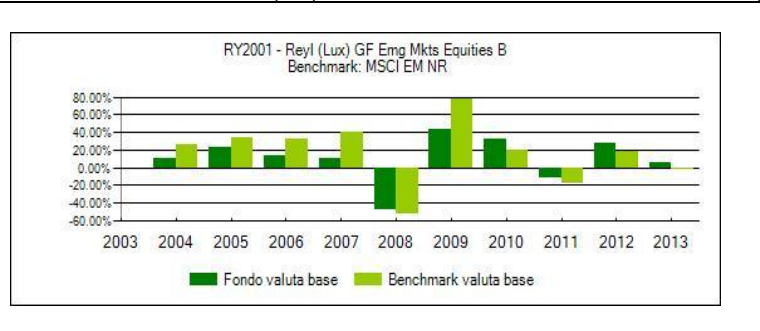
## RY2001 - Reyl (Lux) GF Emg Mkts Equities B

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                                    | 5,1%        | 15,72%        | 5,93%         | 12,09%        | 17,73%        |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

Data inizio operatività:

31/01/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.909.165.947,00

Valore quota a fine anno\*:

159,80

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

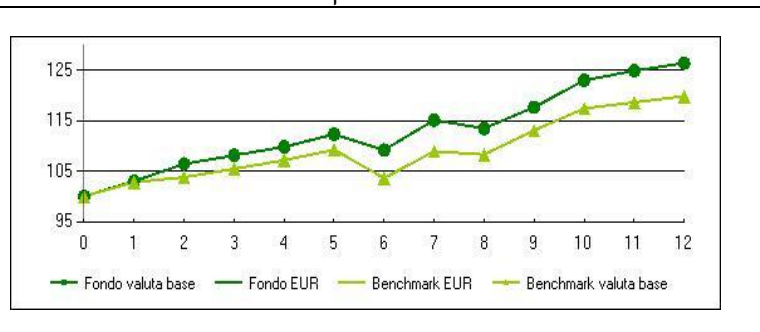
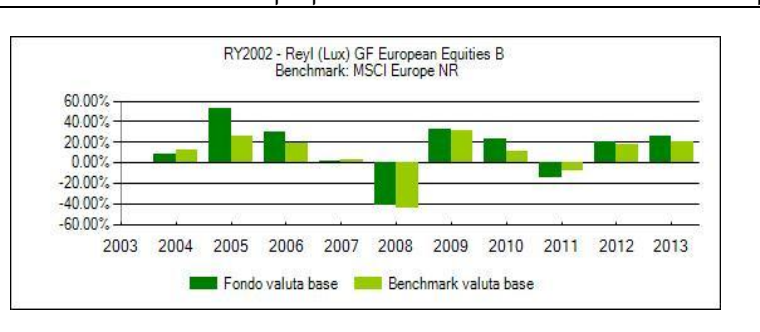
## RY2002 - Reyl (Lux) GF European Equities B

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                                    | 26,4%       | 23,23%        | 8,8%          | 12,35%        | 16,16%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività:

31/03/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

264.692.104,00

Valore quota a fine anno\*:

300,13

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

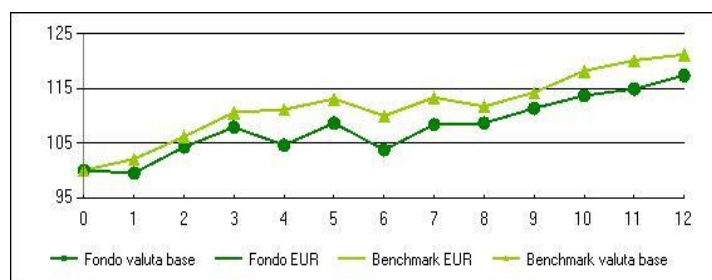
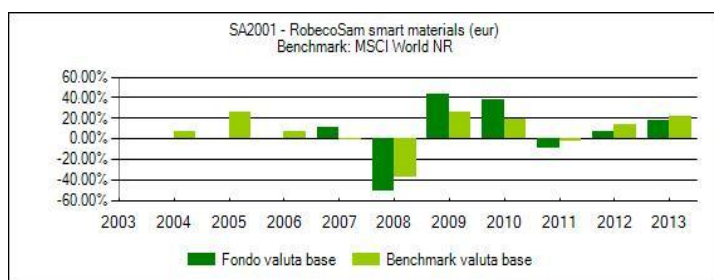
## SA2001 - RobecoSam smart materials (eur)

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                                    | 17,36%      | 11,78%        | 4,09%         | 11,59%        | 17,34%        |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2006

Data inizio operatività:

10/11/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

101.782.377,00

Valore quota a fine anno\*:

153,08

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

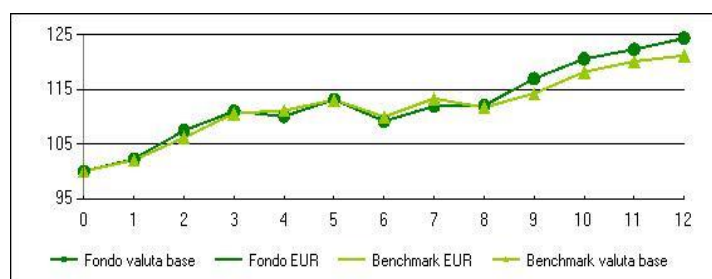
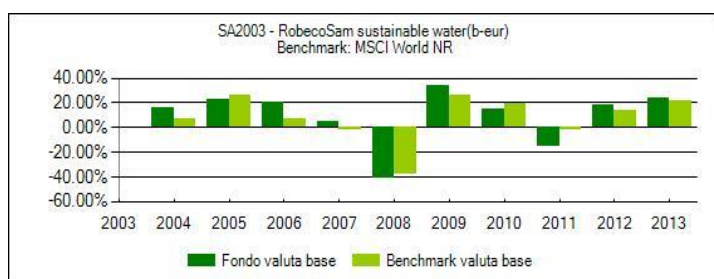
## SA2003 - RobecoSam sustainable water(b-eur)

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                                    | 24,37%      | 21,35%        | 7,58%         | 9,38%         | 13,88%        |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività:

28/09/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

635.722.982,00

Valore quota a fine anno\*:

193,13

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

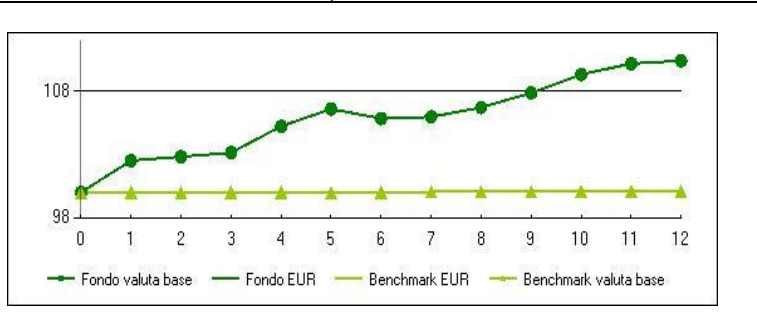
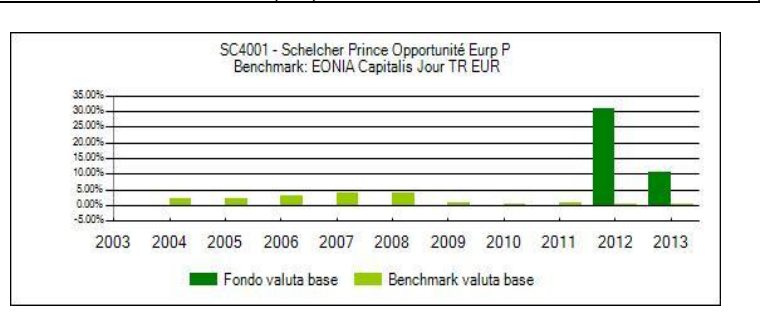
## SC4001 - Schelcher Prince Opportunità Eur P

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 10,43%      | 20,12%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,09%       | 0,16%         | 0,4%          | 0,41%         | 0,47%         |

Data inizio operatività: 15/04/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 299.224.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 139,91  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

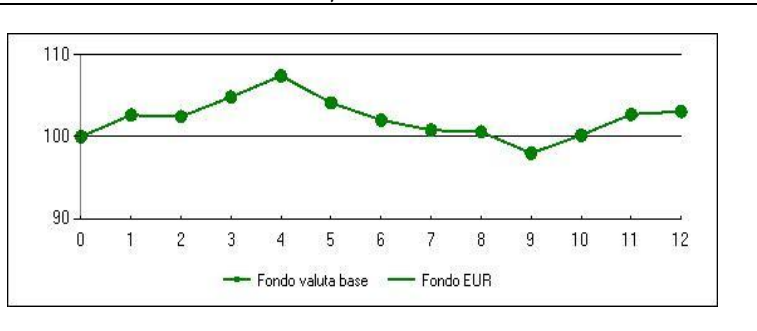
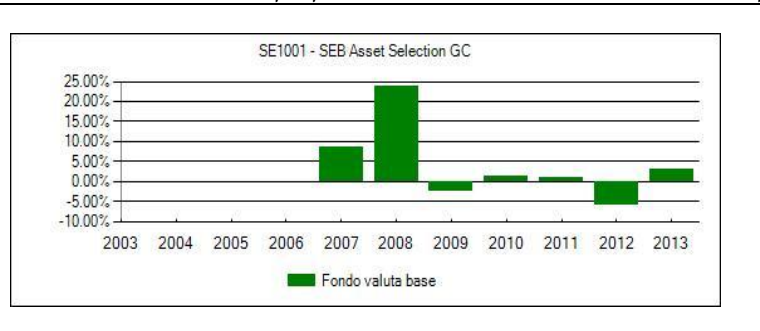
## SE1001 - SEB Asset Selection GC

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                                    | 3,09%       | -1,46%        | -0,63%        | -0,14%        | -0,64%        |

Data inizio operatività: 03/10/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 740.101.476,00  
 Valore quota a fine anno\*: 96,74  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **SEB Investment Management AB**

**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): 7,69%

\* 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.

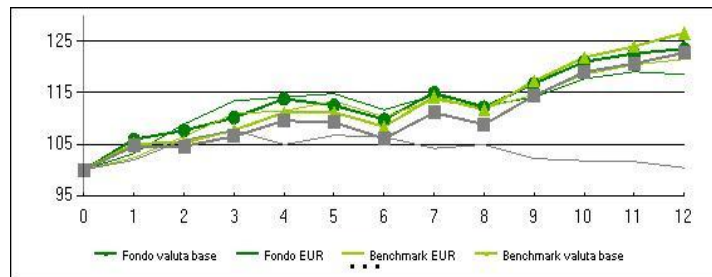
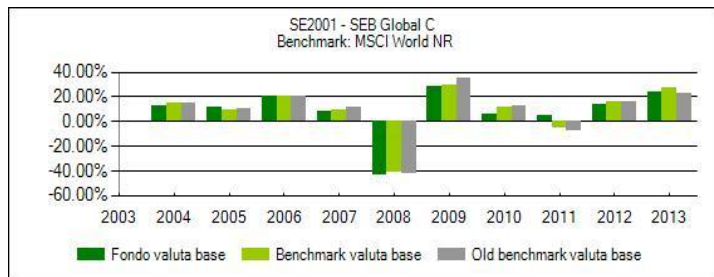
## SE2001 - SEB Global C

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

Benchmark precedente\*\*\* : 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                                    | 23,57%      | 18,58%        | 13,85%        | 11,92%        | 14,97%        |
| Benchmark                                | 26,68%      | 21,13%        | 11,49%        | 11,56%        | 15,02%        |
| Benchmark Prec.                          | 22,8%       | 19,42%        | 9,73%         | 10,46%        | 14,92%        |

Data inizio operatività:

06/12/1988

Patrimonio netto a fine anno\*:

787.302.012,00

Valore quota a fine anno\*:

3,35

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

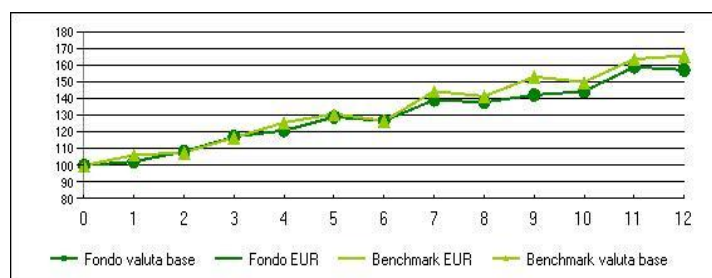
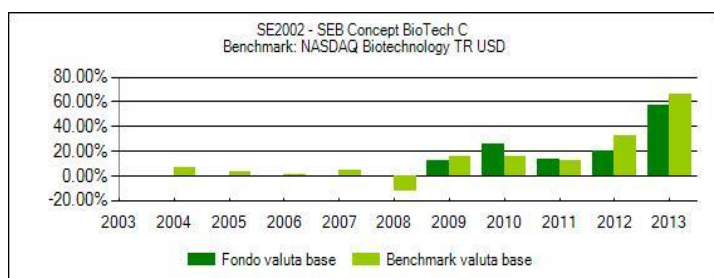
## SE2002 - SEB Concept BioTech C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : NASDAQ Biotechnology TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 57,42%      | 37,6%         | 28,99%        | 28,1%         | 24,75%        |
| Benchmark                                | 65,97%      | 48,18%        | 35,01%        | 29,77%        | 26,86%        |

Data inizio operatività:

18/09/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

273.565.351,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

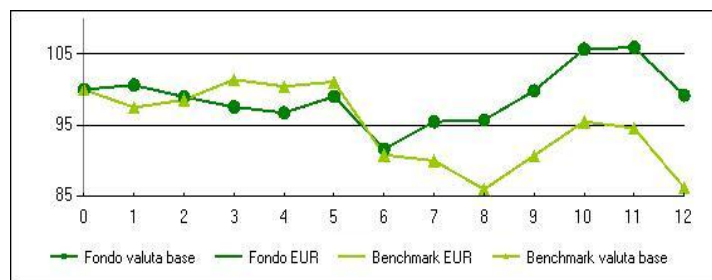
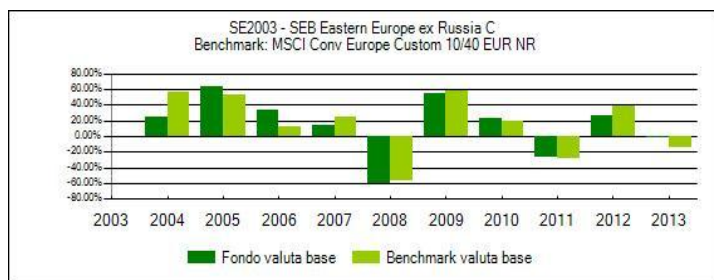
## SE2003 - SEB Eastern Europe ex Russia C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Conv Europe Custom 10/40 EUR NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,79%      | 11,85%        | -2,5%         | 3,3%          | 11,99%        |
| Benchmark                                | -13,9%      | 9,37%         | -4,71%        | 0,84%         | 10,24%        |

Data inizio operatività:

17/09/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

123.864.761,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

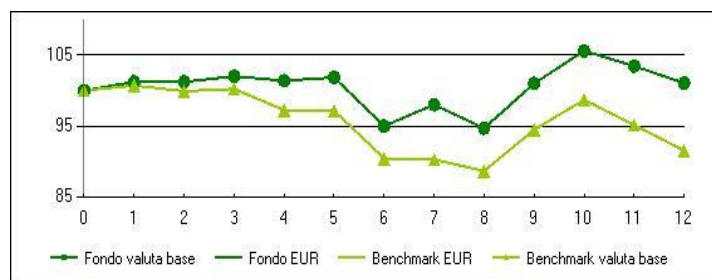
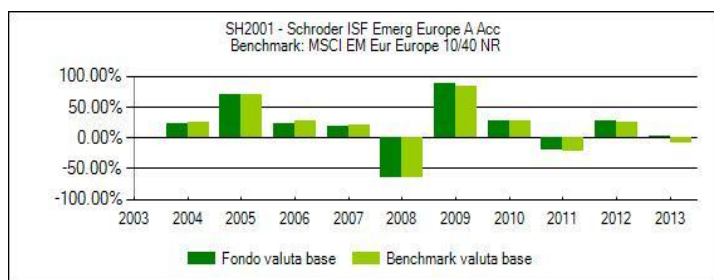
## SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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                                    | 1,06%       | 13,83%        | 1,1%          | 7,06%         | 19,66%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

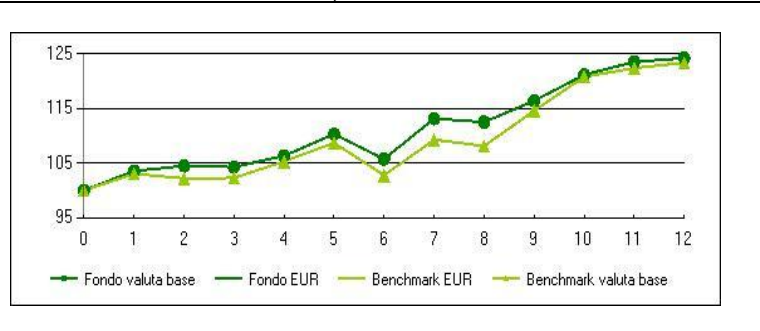
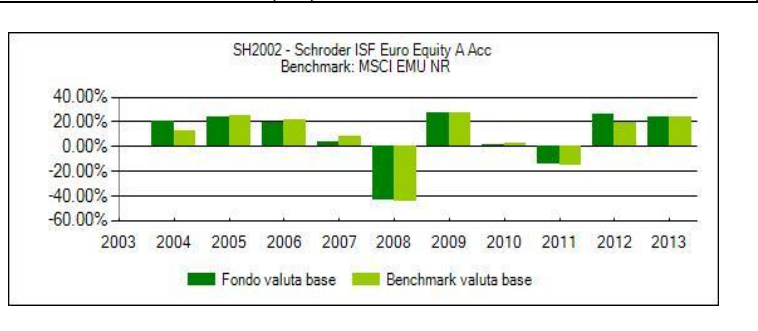
## SH2002 - Schroder ISF Euro Equity A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,21%      | 25,07%        | 10,27%        | 8,12%         | 11,77%        |
| Benchmark                                | 23,36%      | 21,32%        | 7,8%          | 6,42%         | 10,31%        |

Data inizio operatività:

20/11/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.449.804.115,00

Valore quota a fine anno\*:

27,14

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

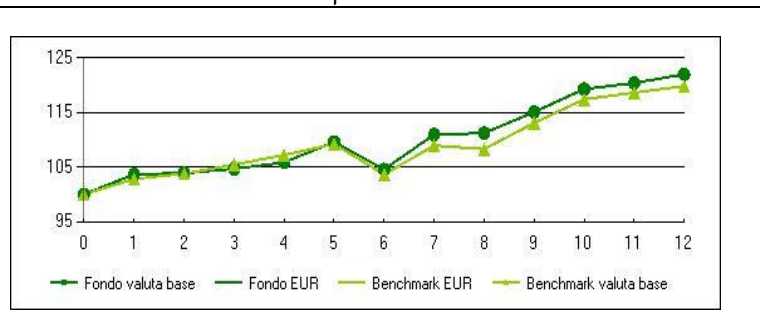
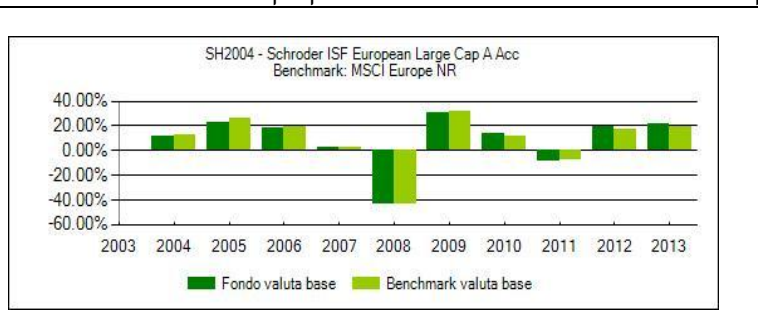
## SH2004 - Schroder ISF European Large Cap A Acc

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                                    | 21,98%      | 20,49%        | 9,93%         | 10,92%        | 14,52%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività:

04/12/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

248.421.845,00

Valore quota a fine anno\*:

206,69

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



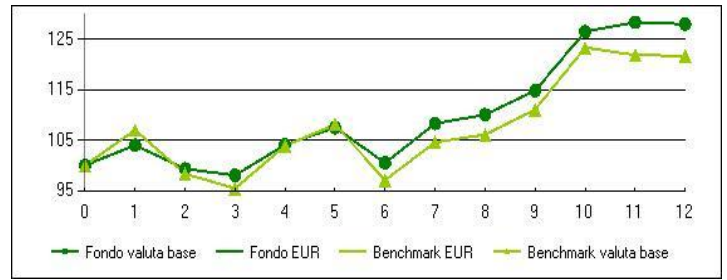
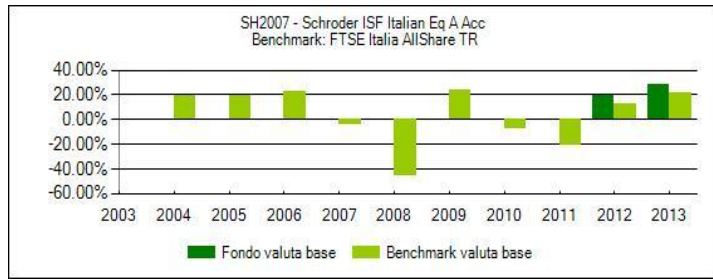
## SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Italia AllShare TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,98%      | 23,51%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 21,68%      | 17,2%         | 2,69%         | -0,11%        | 4,23%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2011  
 Data inizio operatività: 03/05/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 127.598.211,00  
 Valore quota a fine anno\*: 26,53  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

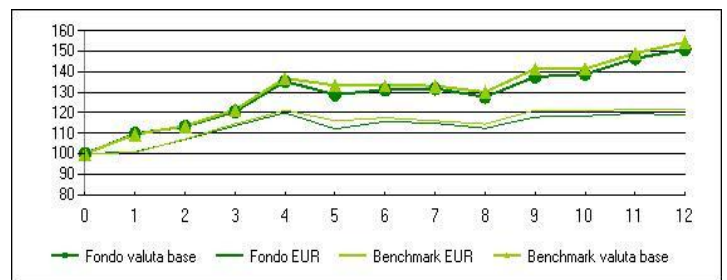
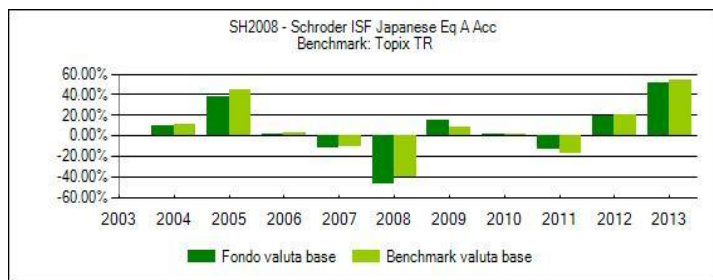
## SH2008 - Schroder ISF Japanese Eq A Acc

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                                    | 50,95%      | 34,14%        | 15,95%        | 12,35%        | 12,93%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

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.**

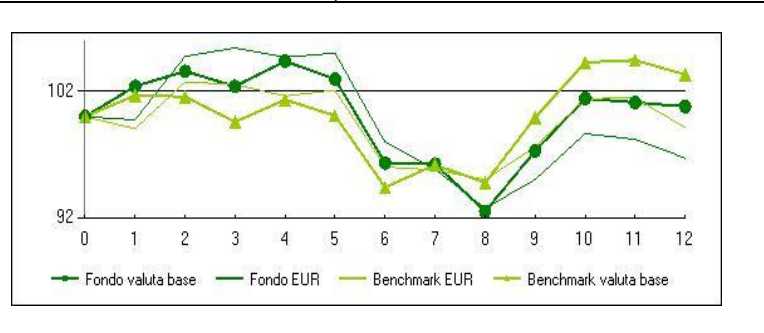
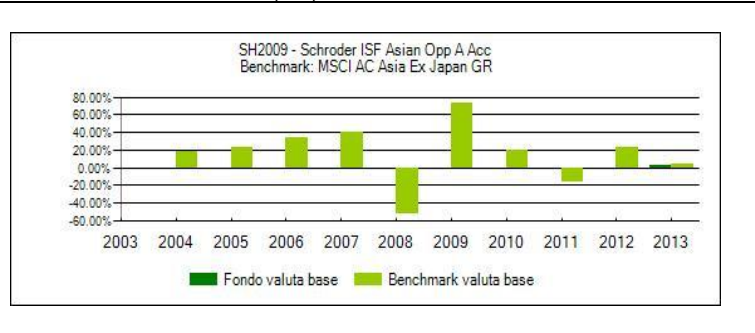
## SH2009 - Schroder ISF Asian Opp A Acc

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                                    | 0,8%        | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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.

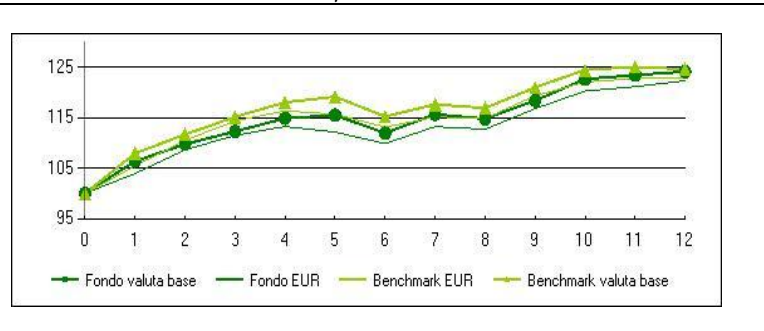
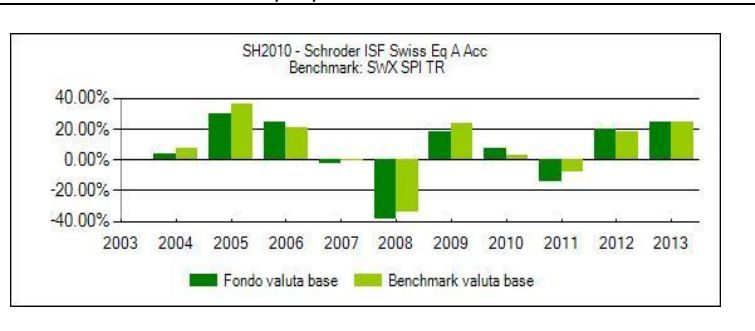
## SH2010 - Schroder ISF Swiss Eq A Acc

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                                    | 24,13%      | 21,88%        | 8,49%         | 8,1%          | 10,08%        |
| Benchmark                                | 24,6%       | 21,11%        | 10,62%        | 8,64%         | 11,4%         |

Data inizio operatività:

18/12/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

280.506.981,00

Valore quota a fine anno\*:

35,65

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder & Co Bank AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

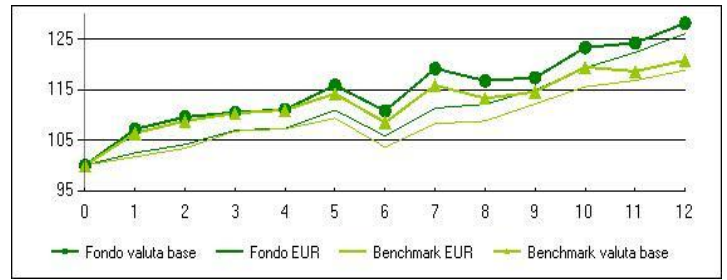
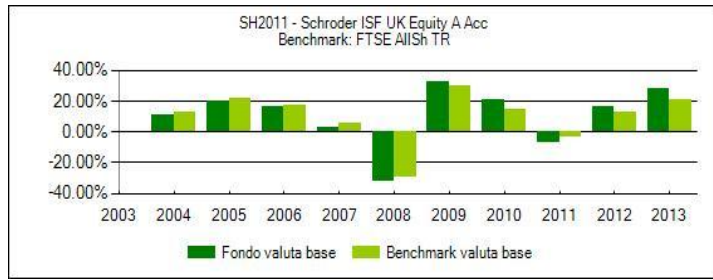
## SH2011 - Schroder ISF UK Equity A Acc

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                                    | 28,14%      | 21,91%        | 11,23%        | 13,49%        | 17,03%        |
| Benchmark                                | 20,81%      | 16,48%        | 9,41%         | 10,67%        | 14,31%        |

Data inizio operatività: 13/04/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 213.138.797,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,28  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

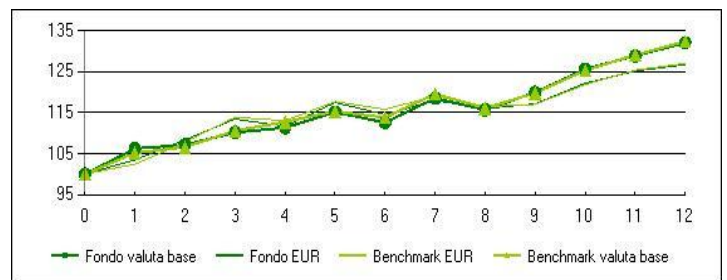
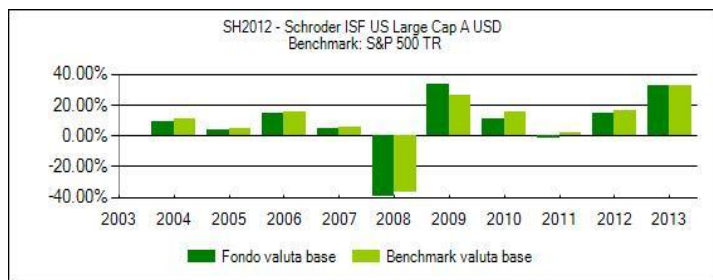
## SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD

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                                    | 32,07%      | 23,18%        | 14,33%        | 13,39%        | 17,16%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

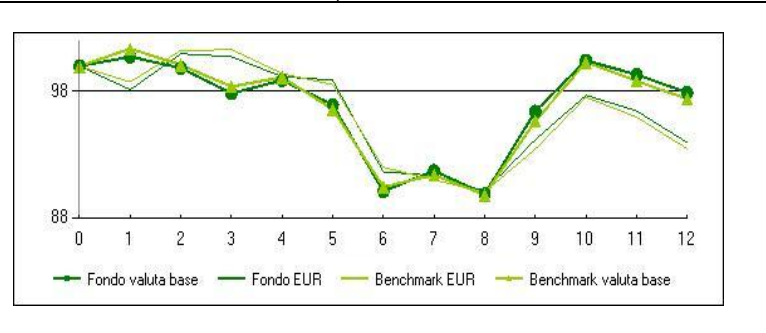
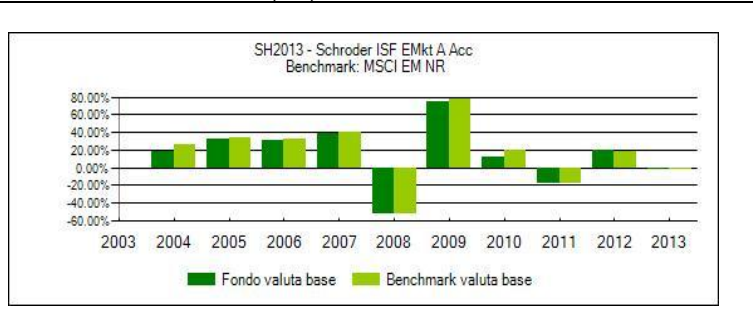
## SH2013 - Schroder ISF EMkt A Acc

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                                    | -2,09%      | 8,28%         | -1,21%        | 1,75%         | 13,32%        |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

Data inizio operatività:

09/03/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.808.372.997,00

Valore quota a fine anno\*:

13,12

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

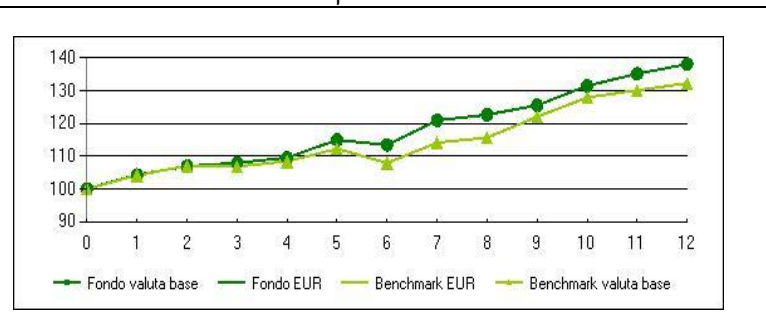
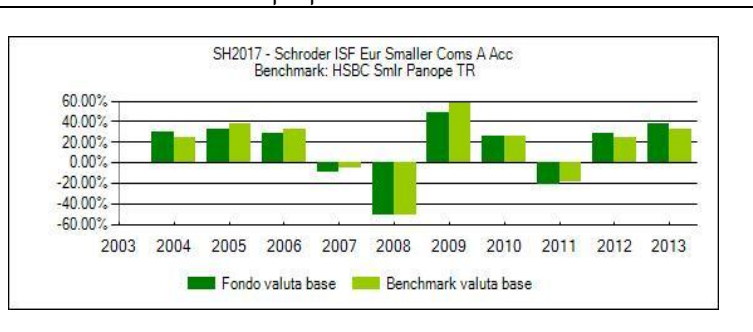
## SH2017 - Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 38,06%      | 32,88%        | 11,45%        | 15,02%        | 21,07%        |
| Benchmark                                | 32,2%       | 28,02%        | 10,15%        | 13,84%        | 21,65%        |

Data inizio operatività:

07/10/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

312.661.331,00

Valore quota a fine anno\*:

30,07

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

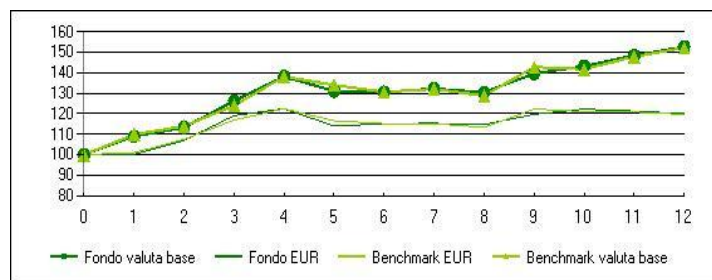
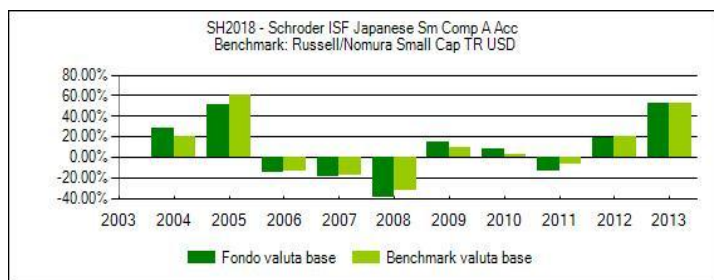
## SH2018 - Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc

Valuta base: **Jpy**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Russell/Nomura Small Cap TR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 52,72%      | 34,87%        | 16,58%        | 14,41%        | 14,38%        |
| Benchmark                                | 52,28%      | 34,92%        | 19,03%        | 14,68%        | 13,62%        |

Data inizio operatività:

13/10/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

19.131.578.286,00

Valore quota a fine anno\*:

85,49

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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.

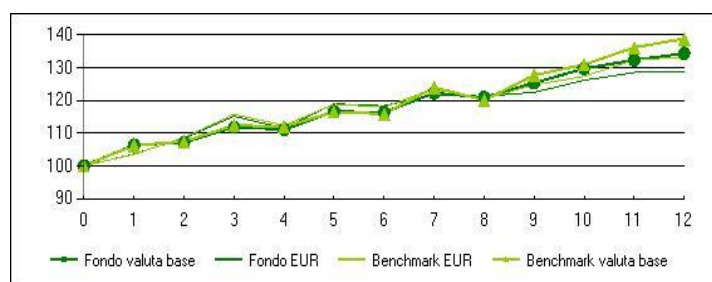
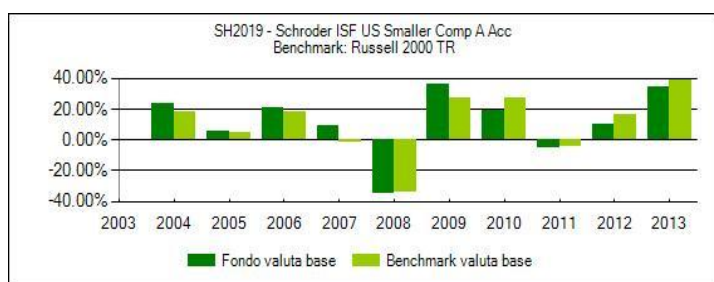
## SH2019 - Schroder ISF US Smaller Comp A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Russell 2000 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 34,29%      | 21,76%        | 11,93%        | 13,69%        | 17,79%        |
| Benchmark                                | 38,82%      | 27,09%        | 15,67%        | 18,37%        | 20,08%        |

Data inizio operatività:

20/07/1989

Patrimonio netto a fine anno\*:

509.368.036,00

Valore quota a fine anno\*:

109,39

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

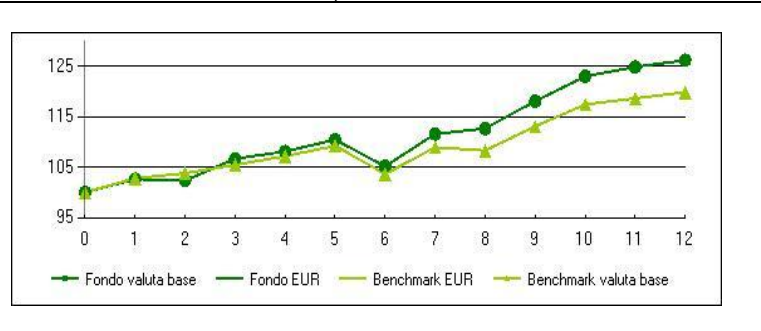
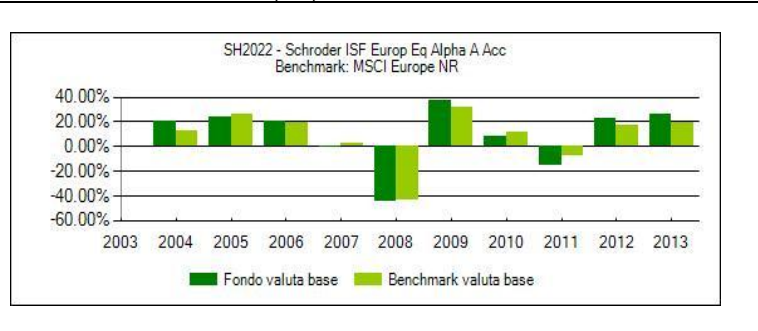
## SH2022 - Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc

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                                    | 26,17%      | 24,45%        | 9,27%         | 9,12%         | 14,31%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività:

31/01/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

473.779.397,00

Valore quota a fine anno\*:

51,25

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

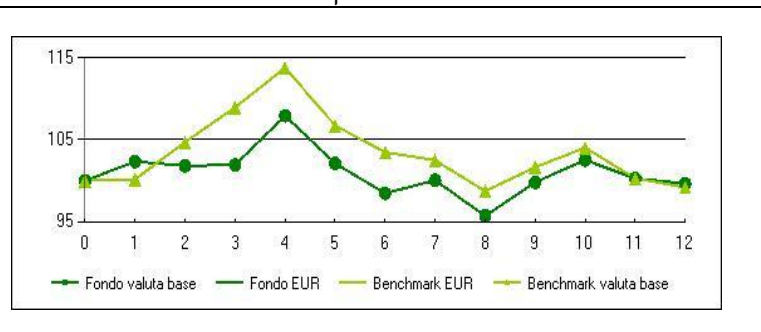
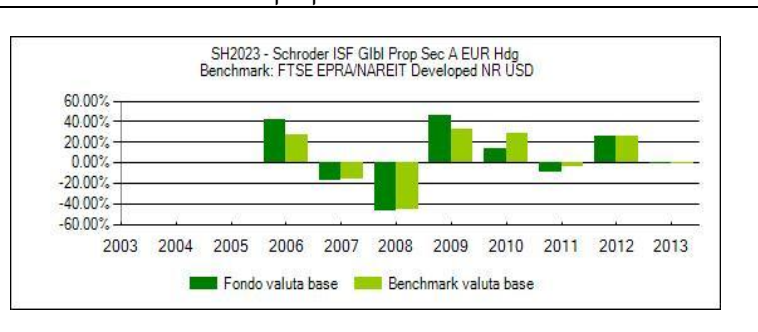
## SH2023 - Schroder ISF Gbl Prop Sec A EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,35%      | 11,69%        | 4,24%         | 6,38%         | 13,24%        |
| Benchmark                                | -0,81%      | 11,69%        | 6,44%         | 11,45%        | 15,44%        |

Data inizio operatività:

31/10/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

411.688.451,00

Valore quota a fine anno\*:

122,94

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **European Investors 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.*

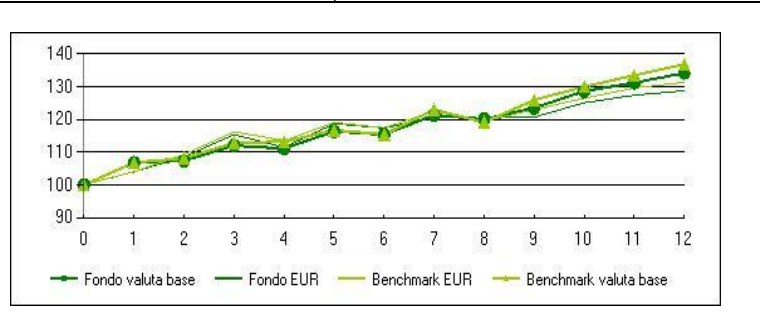
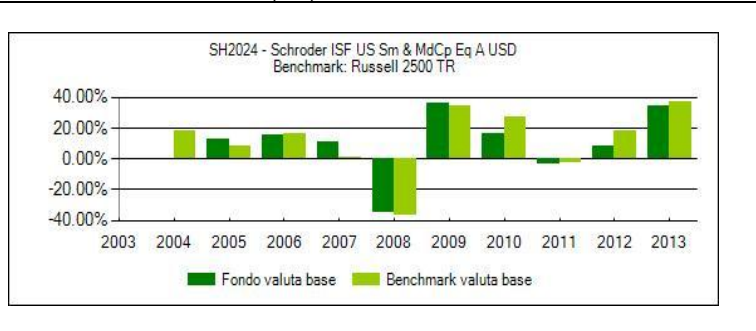
## SH2024 - Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2500 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 34,13%      | 20,56%        | 12,1%         | 13,11%        | 17,32%        |
| Benchmark                                | 36,8%       | 26,98%        | 16,28%        | 18,8%         | 21,77%        |

Data inizio operatività:

10/12/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.291.251.635,00

Valore quota a fine anno\*:

215,83

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

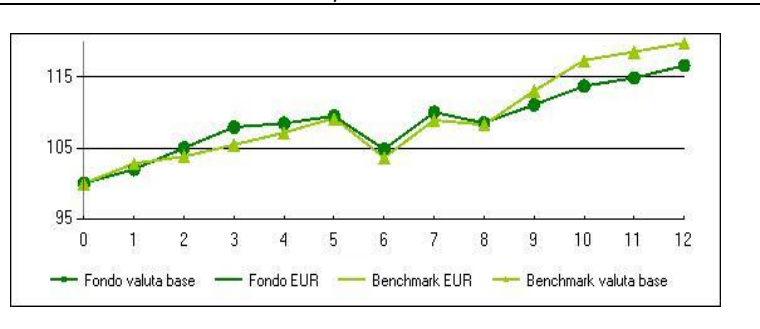
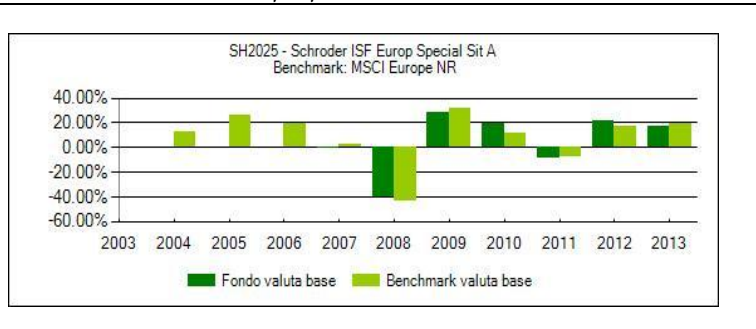
## SH2025 - Schroder ISF Europ Special Sit A

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                                    | 16,66%      | 19,31%        | 9,06%         | 11,53%        | 14,75%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

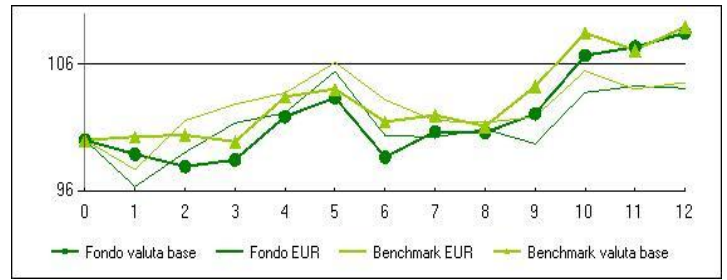
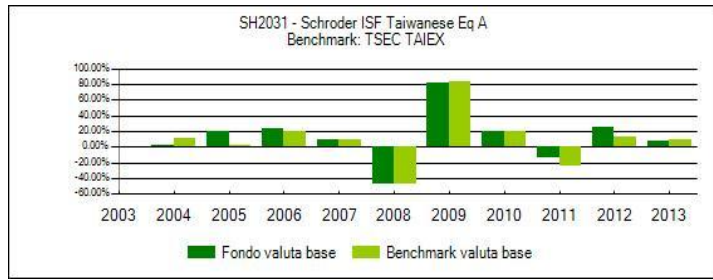
## SH2031 - Schroder ISF Taiwanese Eq A

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TSEC TAIEX

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,49%       | 16,22%        | 5,13%         | 8,57%         | 20,38%        |
| Benchmark                                | 8,98%       | 11,23%        | -2,08%        | 3,07%         | 15,61%        |

Data inizio operatività:

06/07/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

344.082.452,00

Valore quota a fine anno\*:

14,56

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment 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.

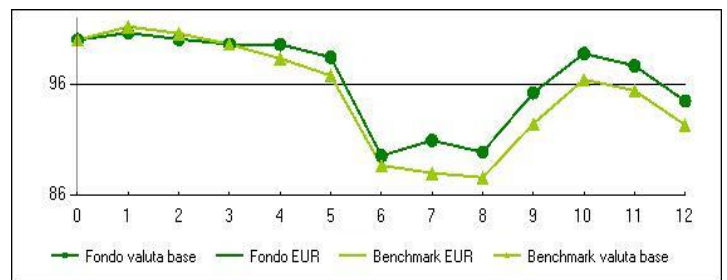
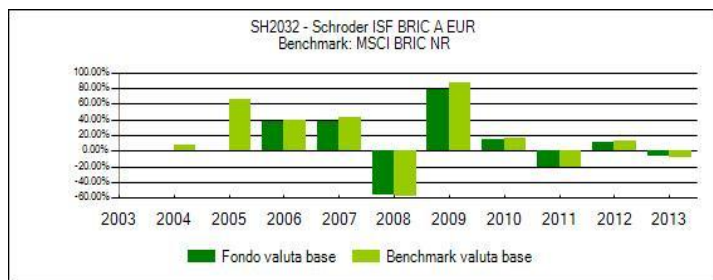
## SH2032 - Schroder ISF BRIC A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -5,53%      | 2,64%         | -5,5%         | -0,86%        | 11,37%        |
| Benchmark                                | -7,7%       | 2,03%         | -6,02%        | -0,69%        | 12,72%        |

Data inizio operatività:

31/10/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.370.285.255,00

Valore quota a fine anno\*:

134,15

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*



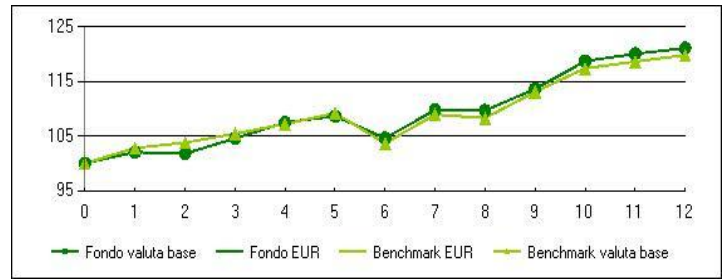
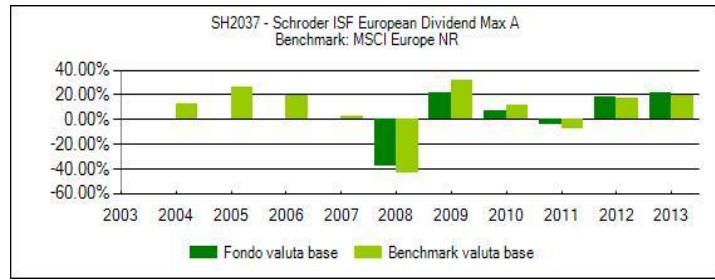
## SH2037 - Schroder ISF European Dividend Max A

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                                    | 21,07%      | 19,54%        | 11,15%        | 9,96%         | 12,14%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività: 05/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 630.393.053,00  
 Valore quota a fine anno\*: 101,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

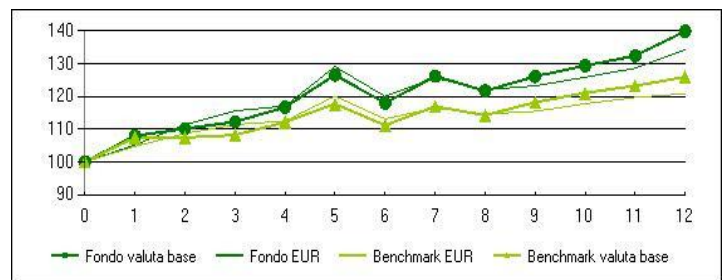
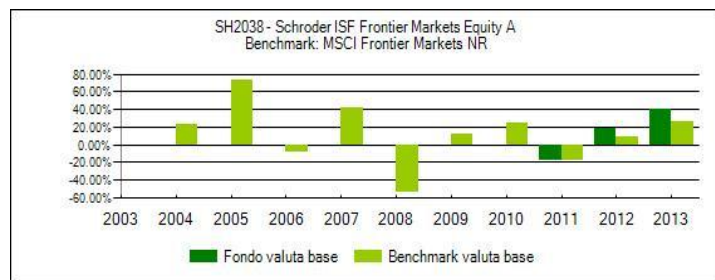
## SH2038 - Schroder ISF Frontier Markets Equity A

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                                    | 39,85%      | 28,76%        | 10,66%        | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

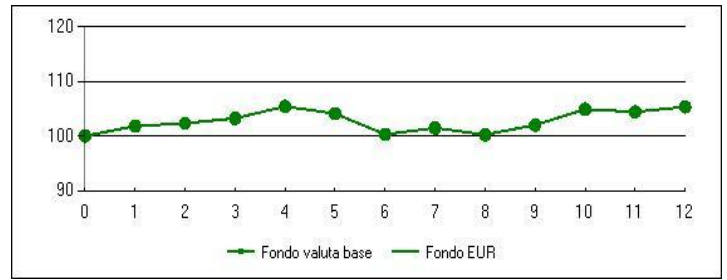
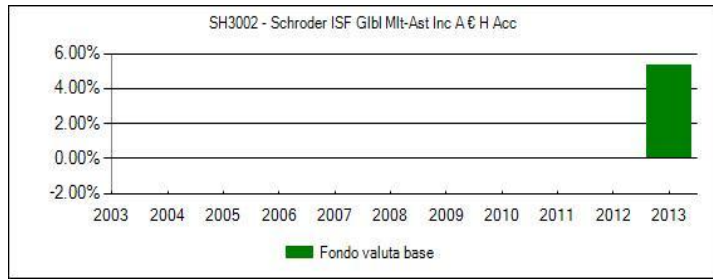
## SH3002 - Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc

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                                    | 5,35%       | -             | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 18/04/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.479.877.908,00  
 Valore quota a fine anno\*: 112,77  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

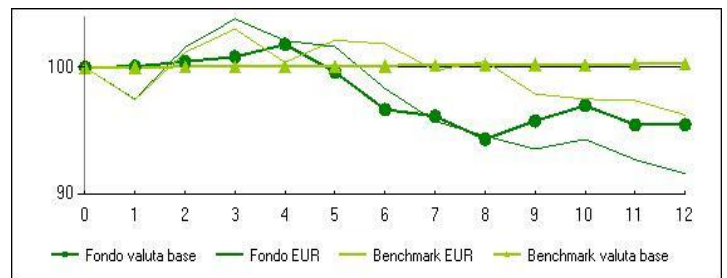
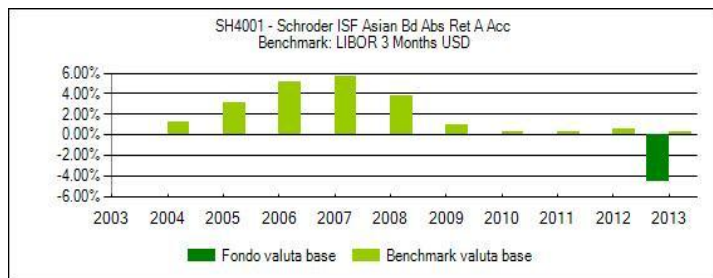
## SH4001 - Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | -4,55%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,29%       | 0,4%          | 0,36%         | 0,35%         | 0,48%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 16/10/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 987.150.563,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,59  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

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.

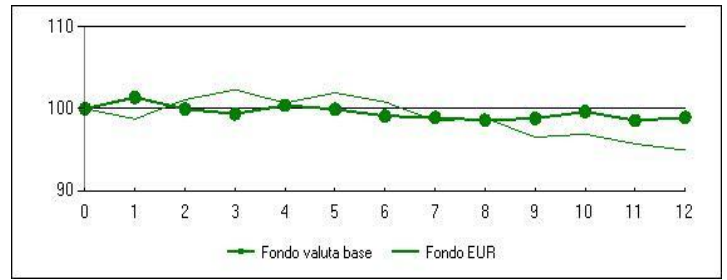
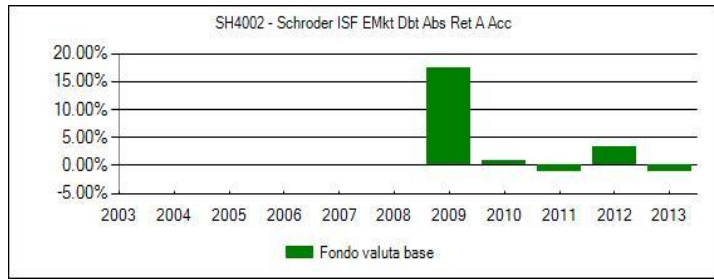
## SH4002 - Schroder ISF EMkt Dbt Abs Ret A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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                                    | -1,08%      | 1,13%         | 0,34%         | 0,49%         | 3,67%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività:

29/08/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.836.497.598,00

Valore quota a fine anno\*:

26,65

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

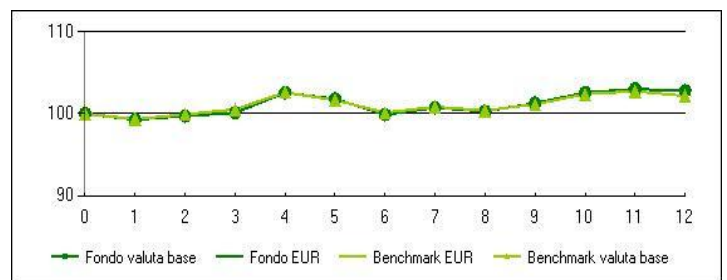
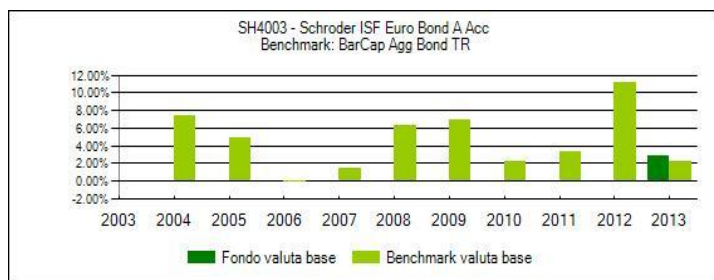
## SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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                                    | 2,79%       | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

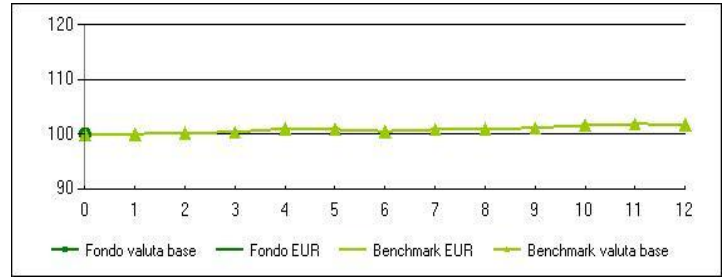
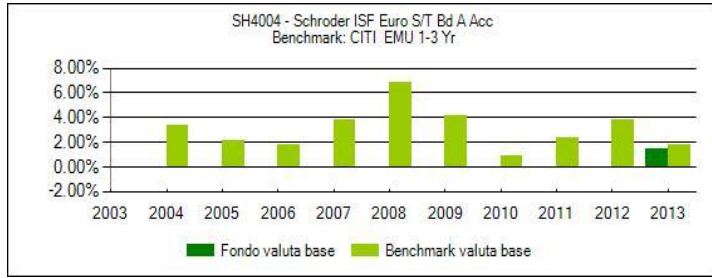
## SH4004 - Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : CITI EMU 1-3 Yr**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,43%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,77%       | 2,78%         | 2,66%         | 2,2%          | 2,59%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/04/2012

Data inizio operatività:

17/03/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

615.142.850,00

Valore quota a fine anno\*:

7,10

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

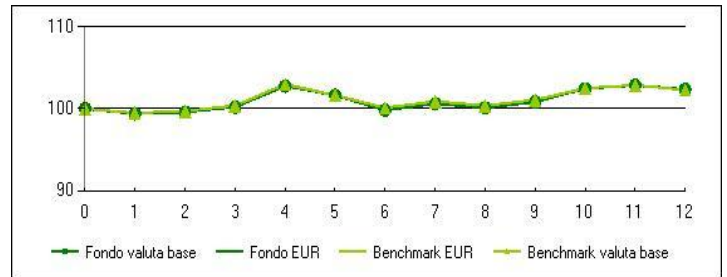
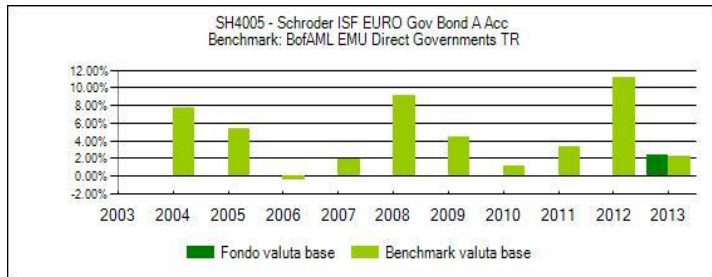
## SH4005 - Schroder ISF EURO Gov Bond A Acc

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 Direct Governments TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,35%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,27%       | 6,62%         | 5,51%         | 4,38%         | 4,38%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/04/2012

Data inizio operatività:

13/09/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

462.074.393,00

Valore quota a fine anno\*:

10,01

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

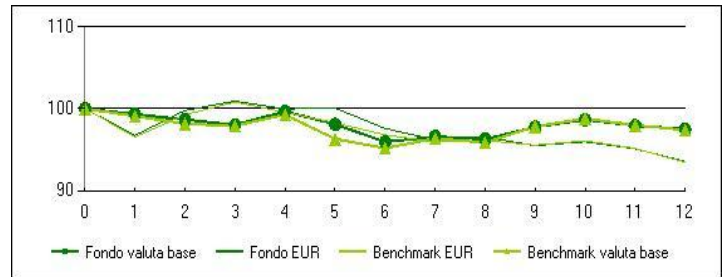
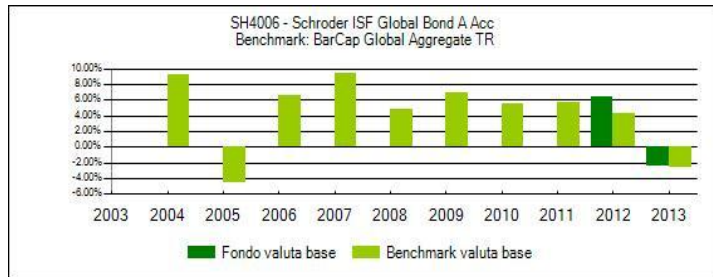
## SH4006 - Schroder ISF Global Bond A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Global Aggregate TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,49%      | 1,88%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,6%       | 0,8%          | 2,39%         | 3,17%         | 3,91%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2011  
 Data inizio operatività: 03/06/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.414.932.494,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,77  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

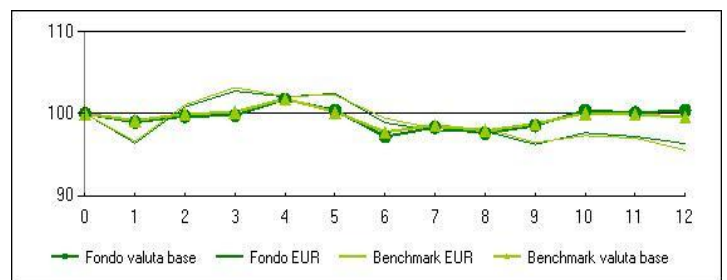
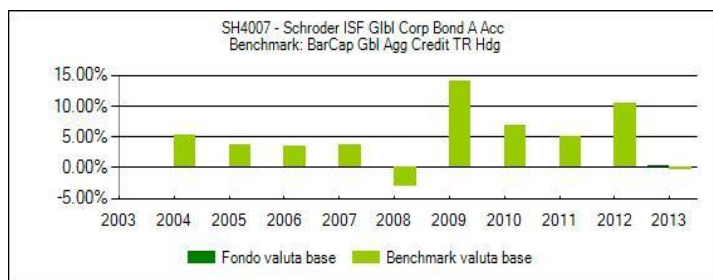
## SH4007 - Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc

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                                    | 0,41%       | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

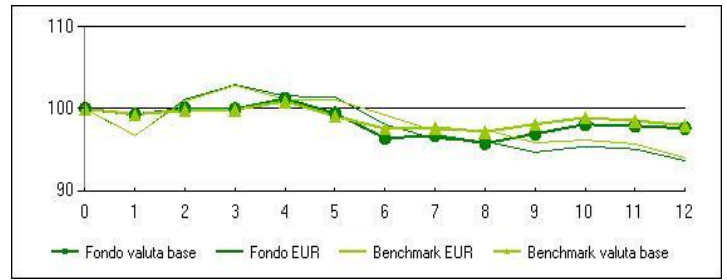
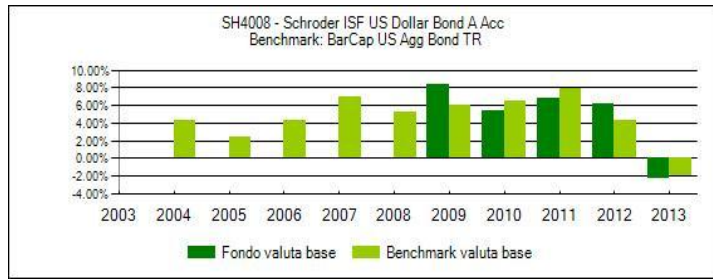
## SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap 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                                    | -2,4%       | 1,82%         | 3,43%         | 3,93%         | 4,81%         |
| Benchmark                                | -2,02%      | 1,05%         | 3,26%         | 4,07%         | 4,44%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2008

Data inizio operatività:

22/01/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

949.885.081,00

Valore quota a fine anno\*:

20,36

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

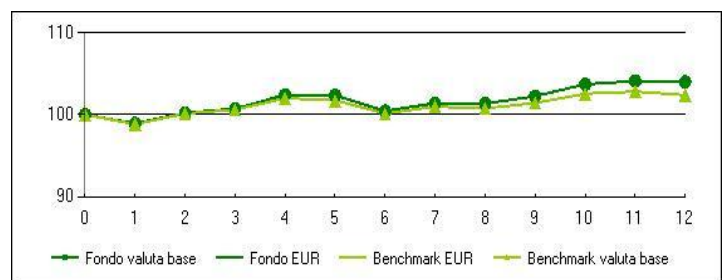
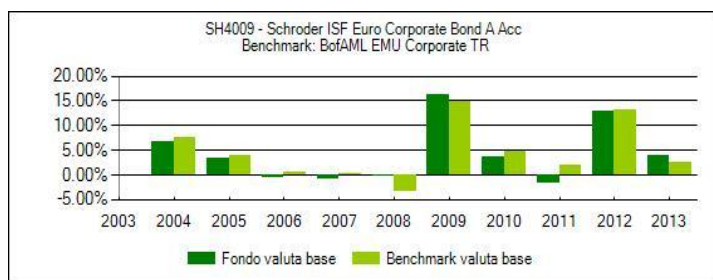
## SH4009 - Schroder ISF Euro Corporate Bond A Acc

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                                    | 4%          | 8,33%         | 4,88%         | 4,55%         | 6,81%         |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

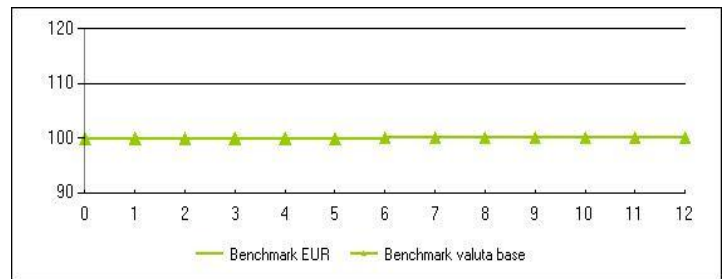
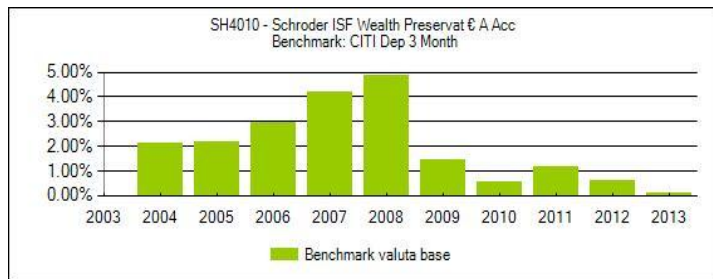
## SH4010 - Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : CITI Dep 3 Month**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,08%       | 0,34%         | 0,61%         | 0,59%         | 0,76%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/07/2013

Data inizio operatività:

03/04/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

37.582.096,00

Valore quota a fine anno\*:

18,04

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

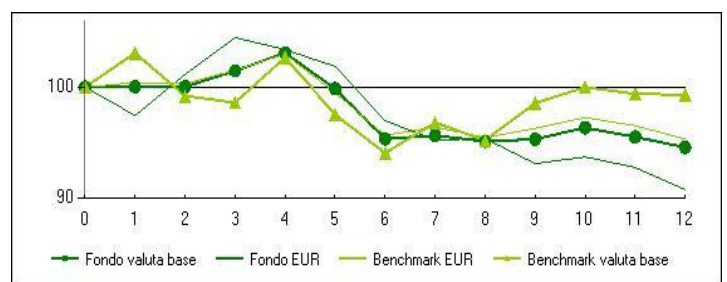
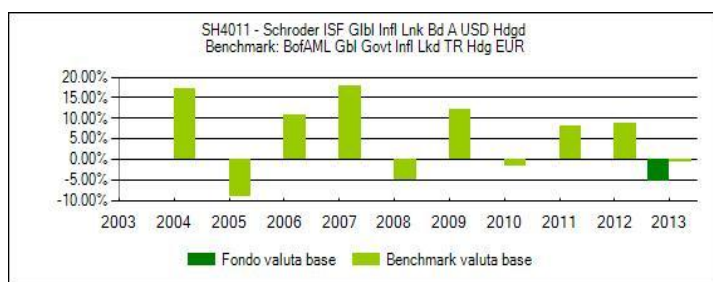
## SH4011 - Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML Gbl Govt Infl Lkd TR Hdg EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -5,45%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -0,69%      | 3,9%          | 5,32%         | 3,49%         | 5,16%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

02/04/2012

Data inizio operatività:

31/03/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

597.225.267,00

Valore quota a fine anno\*:

28,10

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

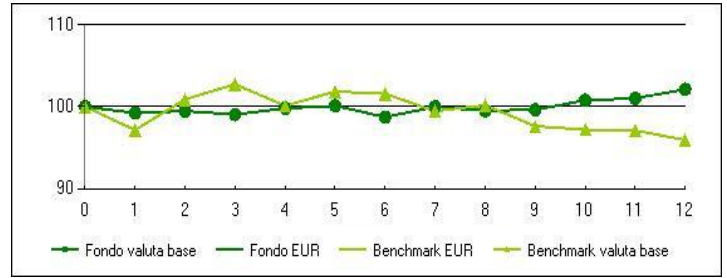
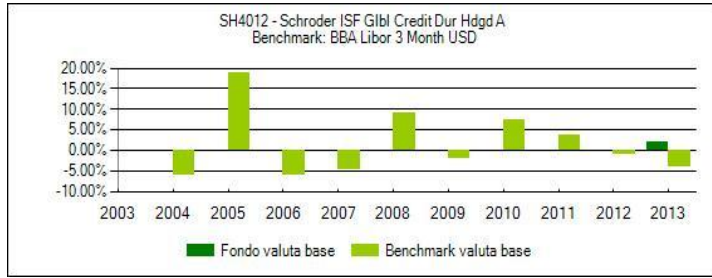
## SH4012 - Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A

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                                    | 2,13%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -4,05%      | -2,55%        | -0,54%        | 1,37%         | 0,66%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/04/2012

Data inizio operatività:

30/09/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

157.428.323,00

Valore quota a fine anno\*:

109,92

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

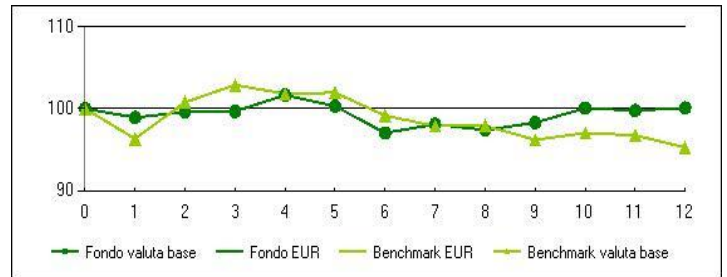
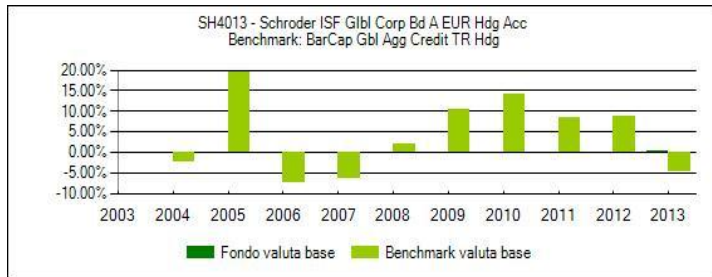
## SH4013 - Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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                                    | 0,09%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -4,73%      | 1,74%         | 3,97%         | 6,45%         | 7,26%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/04/2012

Data inizio operatività:

20/09/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.109.991.131,00

Valore quota a fine anno\*:

143,16

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*



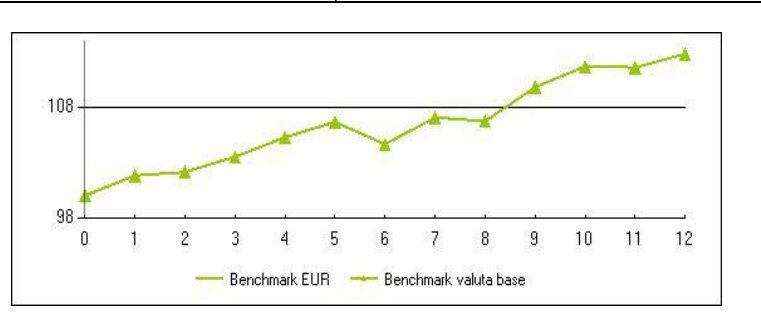
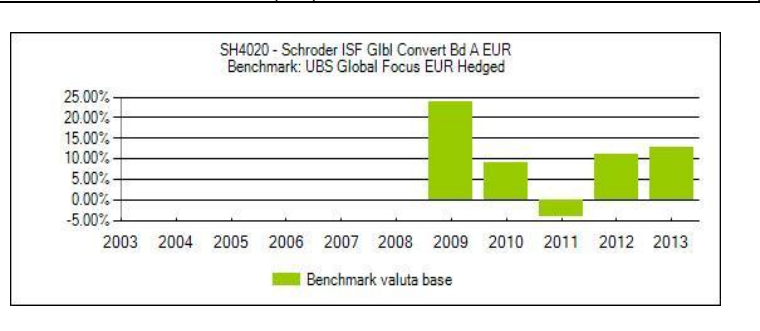
## SH4020 - Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR

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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

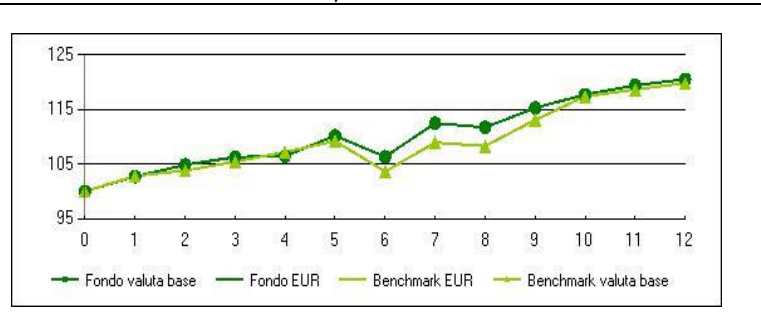
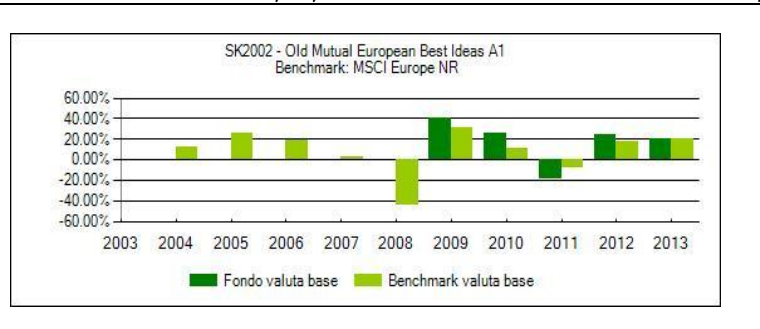
## SK2002 - Old Mutual European Best Ideas A1

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                                    | 20,51%      | 22,14%        | 6,76%         | 11,32%        | 16,71%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività: 10/04/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 353.968.294,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,80  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

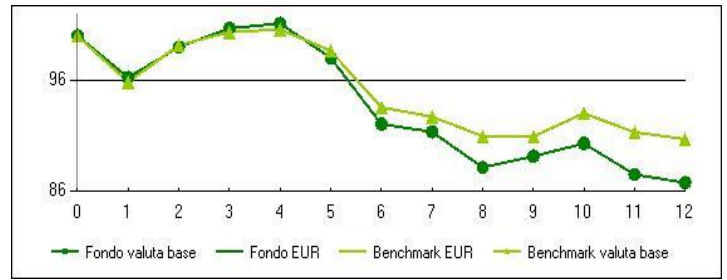
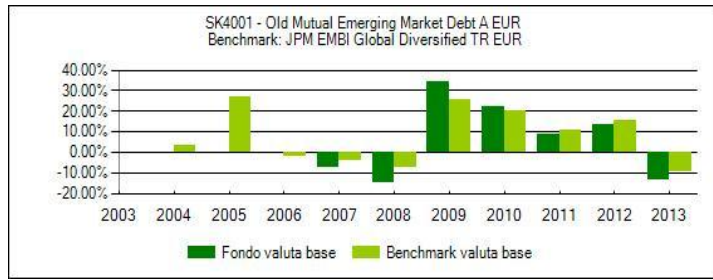
## SK4001 - Old Mutual Emerging Market Debt A EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM 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                                    | -13,29%     | -0,8%         | 2,2%          | 6,86%         | 11,9%         |
| Benchmark                                | -9,35%      | 2,39%         | 5,16%         | 8,7%          | 11,91%        |

Data inizio operatività: 09/02/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 287.159.161,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

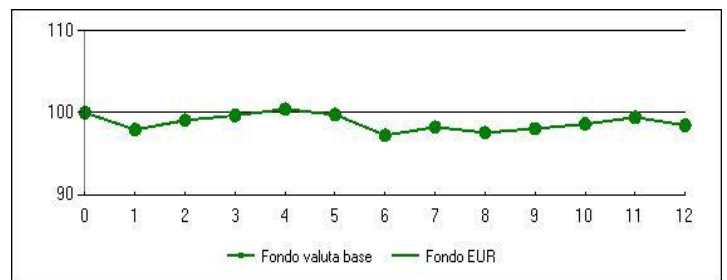
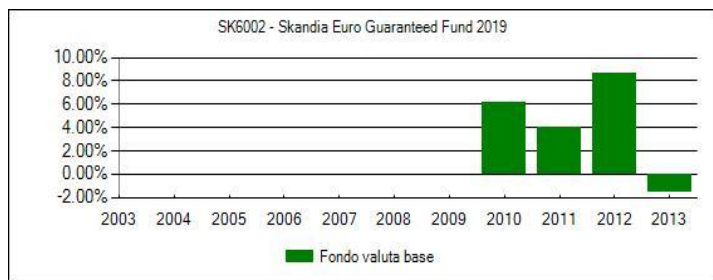
## SK6002 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2019

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                                    | -1,54%      | 3,41%         | 3,6%          | 4,24%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2009

Data inizio operatività: 26/11/2003

Patrimonio netto a fine anno\*: 52.833.000,00

Valore quota a fine anno\*: 124,01

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,03%

\* 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.

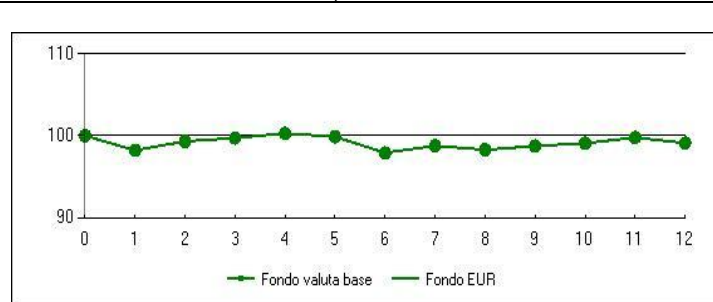
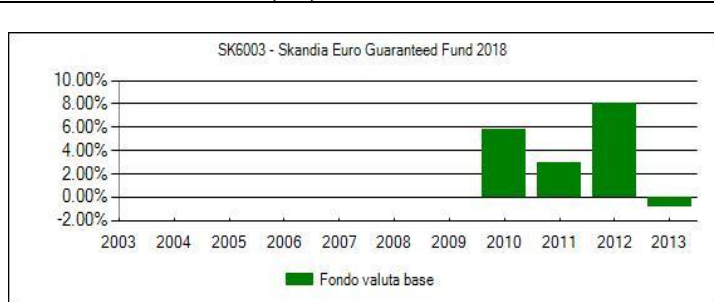
## SK6003 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2018

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                                    | -0,91%      | 3,45%         | 3,28%         | 3,9%          | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:

22/01/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

57.302.000,00

Valore quota a fine anno\*:

122,49

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,43%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

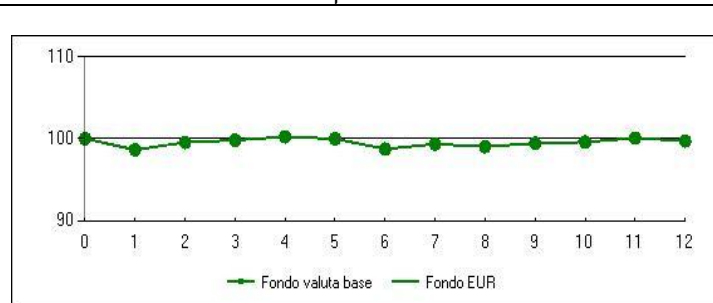
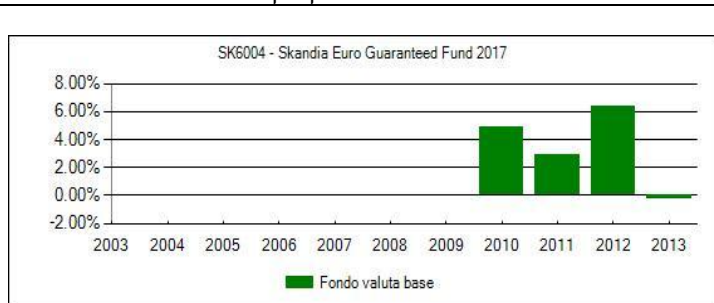
## SK6004 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2017

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                                    | -0,28%      | 3,02%         | 2,99%         | 3,46%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:

23/01/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

43.921.000,00

Valore quota a fine anno\*:

115,55

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,61%

\* 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.

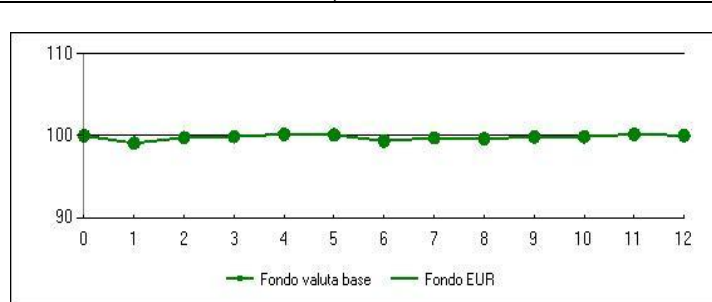
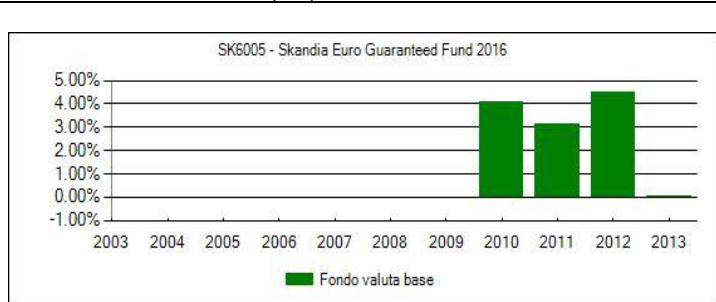
## SK6005 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2016

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                                    | 0,03%       | 2,23%         | 2,53%         | 2,92%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/01/2009

Data inizio operatività:

23/01/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

56.298.000,00

Valore quota a fine anno\*:

113,09

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,33%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,87%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

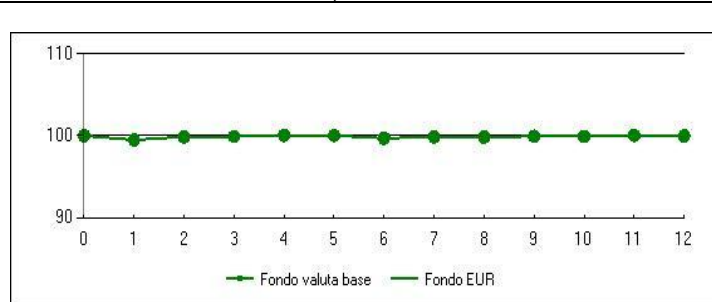
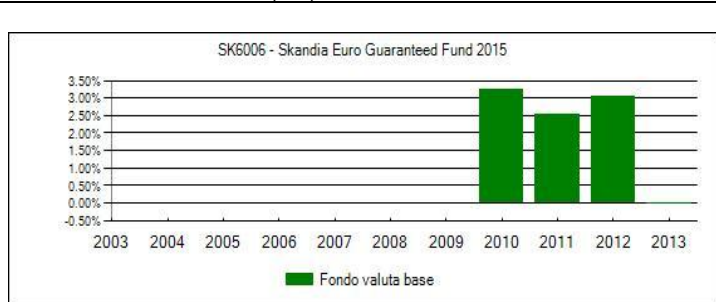
## SK6006 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2015

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                                    | -0,02%      | 1,51%         | 1,84%         | 2,19%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/01/2009

Data inizio operatività:

23/01/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

43.504.000,00

Valore quota a fine anno\*:

112,56

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,39%

\* 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.

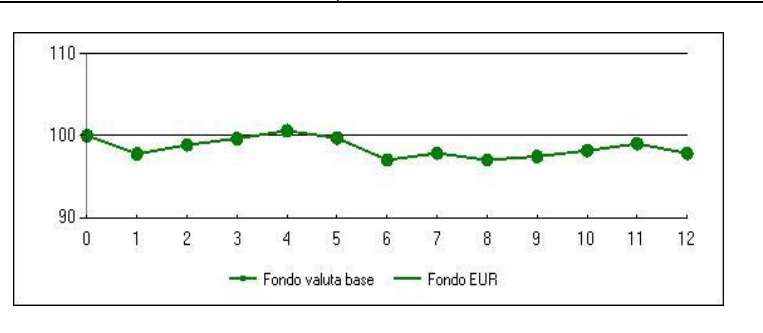
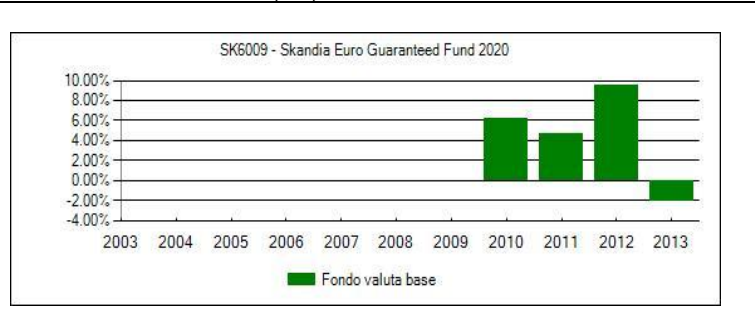
## SK6009 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2020

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                                    | -2,16%      | 3,52%         | 3,92%         | 4,49%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2009

Data inizio operatività:

05/01/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

41.085.000,00

Valore quota a fine anno\*:

122,88

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,53%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

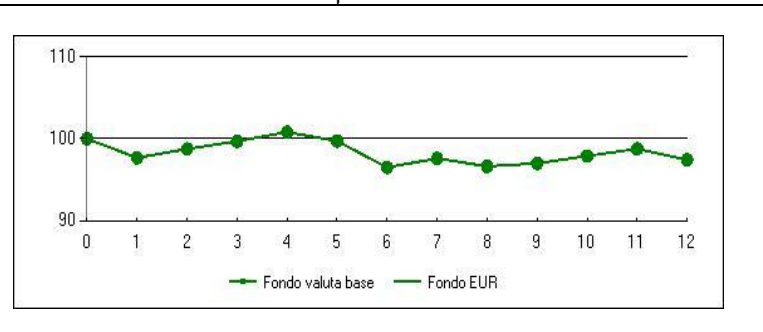
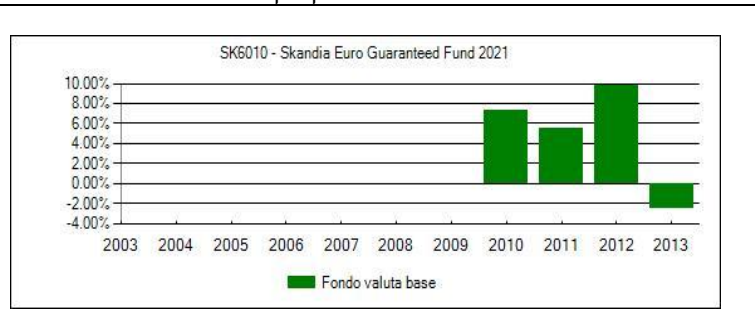
## SK6010 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2021

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                                    | -2,57%      | 3,44%         | 4,14%         | 4,93%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2009

Data inizio operatività:

23/01/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

38.561.000,00

Valore quota a fine anno\*:

125,79

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,14%

\* 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.

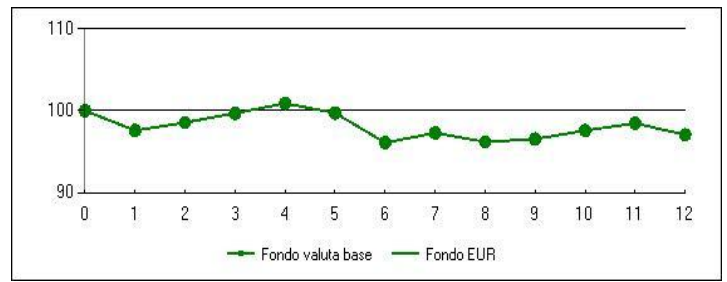
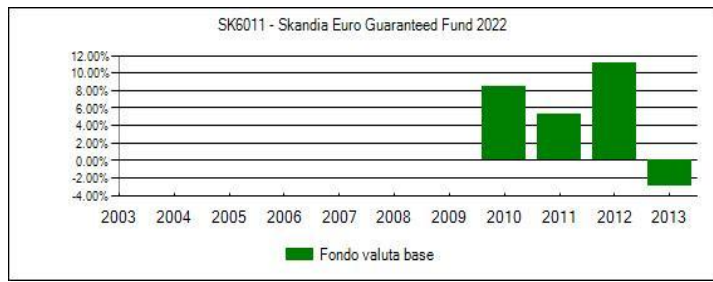
## SK6011 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2022

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                                    | -2,95%      | 3,82%         | 4,3%          | 5,31%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:

23/01/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

50.020.000,00

Valore quota a fine anno\*:

124,69

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,65%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,75%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

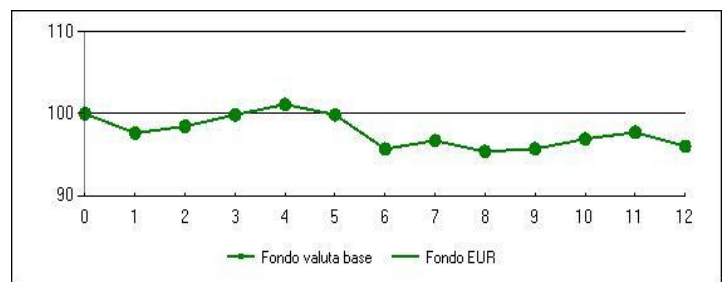
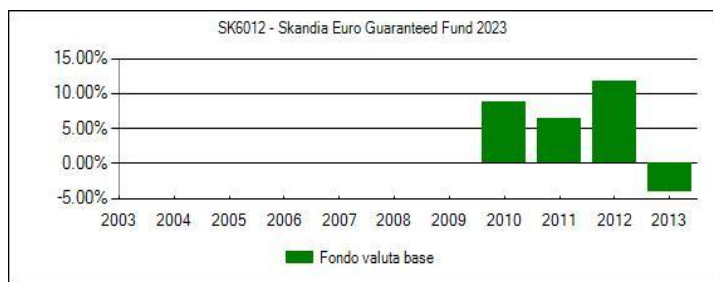
## SK6012 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2023

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                                    | -3,98%      | 3,62%         | 4,52%         | 5,58%         | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2009

Data inizio operatività:

23/01/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

69.174.000,00

Valore quota a fine anno\*:

122,21

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,65%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,36%

\* 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.

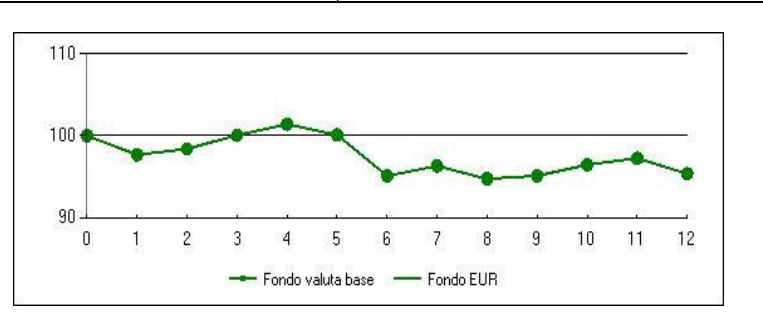
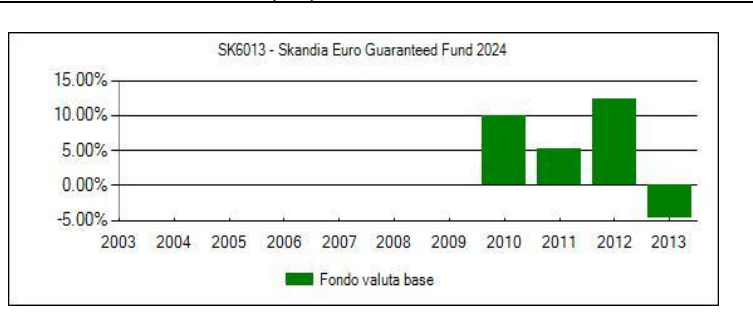
## SK6013 - Skandia Euro Guaranteed Fund 2024

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                                    | -4,64%      | 3,46%         | 4,01%         | 5,47%         | -             |

Data inizio operatività: 23/01/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 58.690.000,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,23%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,13%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

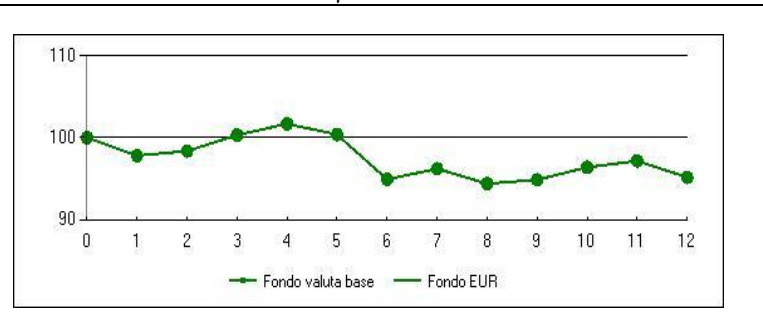
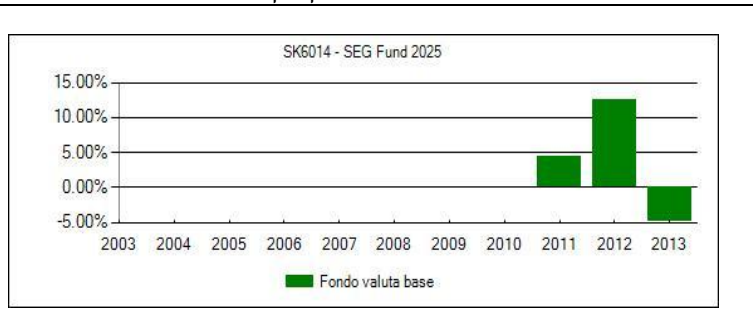
## SK6014 - SEG Fund 2025

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                                    | -4,84%      | 3,47%         | 3,8%          | -             | -             |

Data inizio operatività: 22/01/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 51.984.000,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,91%

\* 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.

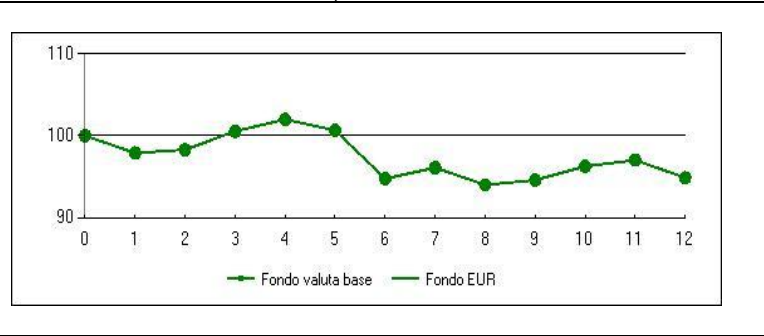
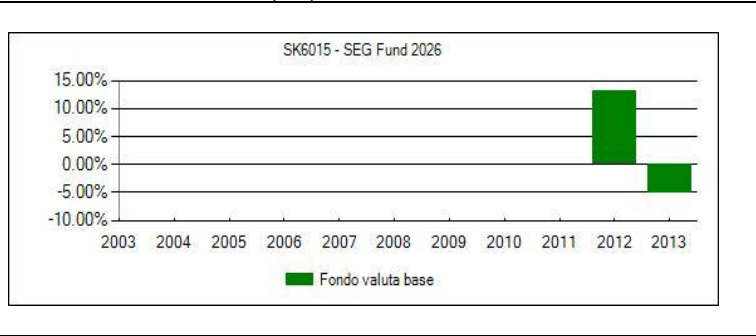
## SK6015 - SEG Fund 2026

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                                    | -5,14%      | 3,56%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 21/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 48.068.000,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,46%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

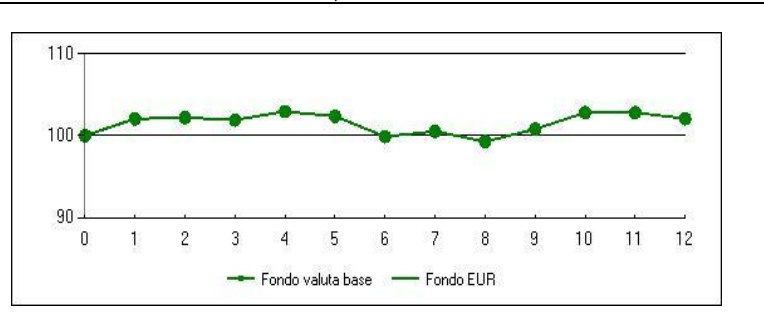
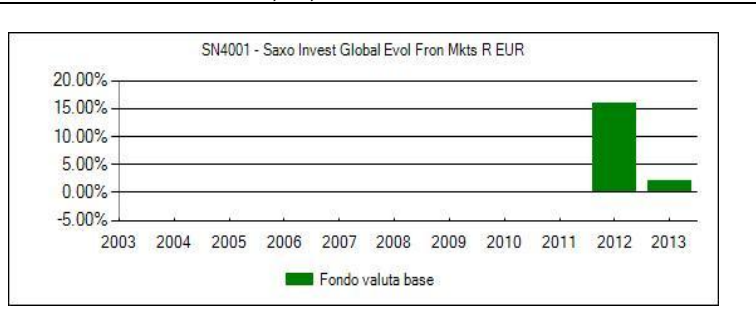
## SN4001 - Saxo Invest Global Evol Fron Mkts R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,09%       | 8,76%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 15/12/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 584.659.029,00  
 Valore quota a fine anno\*: 121,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



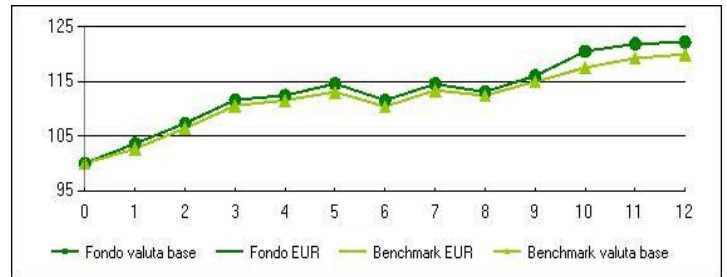
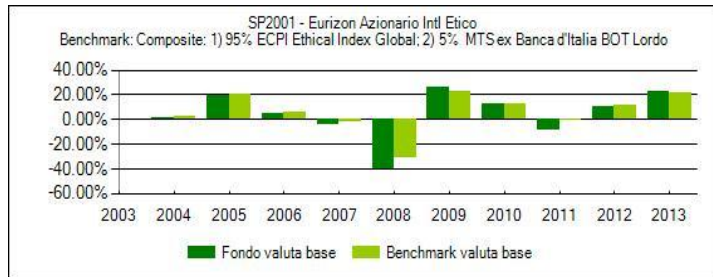
## SP2001 - Eurizon Azionario Intl Etico

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) 95% ECPI Ethical Index Global; 2) 5% MTS ex Banca d'Italia BOT Lordo

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,2%       | 16,03%        | 7,32%         | 8,5%          | 11,79%        |
| Benchmark                                | 21,68%      | 16,57%        | 10,74%        | 11,2%         | 13,46%        |

Data inizio operatività: 02/06/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 80.821.146,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,60  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

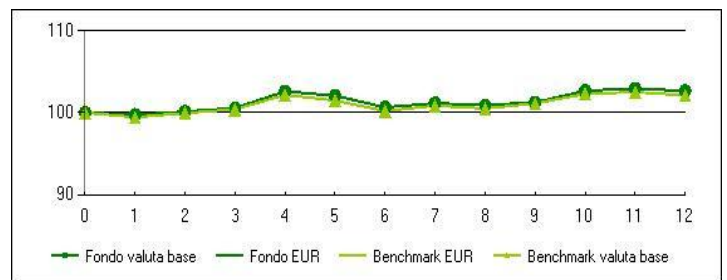
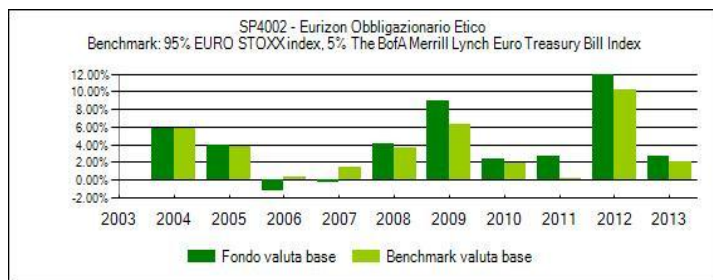
## SP4002 - Eurizon Obbligazionario Etico

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 95% EURO STOXX index, 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,66%       | 7,22%         | 5,67%         | 4,81%         | 5,62%         |
| Benchmark                                | 2,11%       | 6,09%         | 4,1%          | 3,53%         | 4,07%         |

Data inizio operatività: 02/06/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 230.146.400,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,77  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* 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.

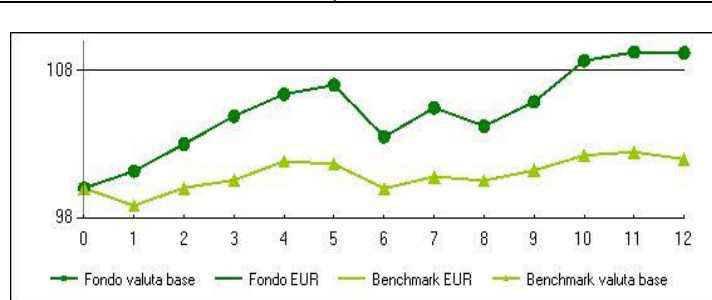
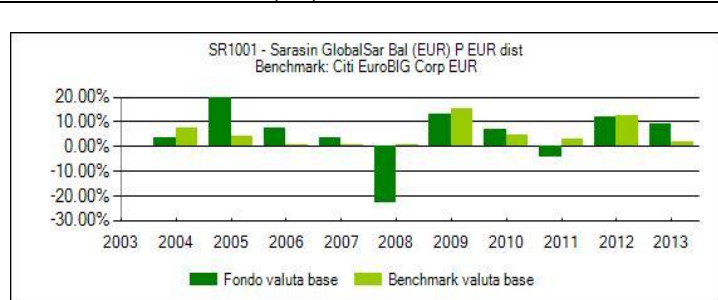
## SR1001 - Sarasin GlobalSar Bal (EUR) P EUR dist

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Citi EuroBIG Corp EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,19%       | 10,59%        | 5,36%         | 5,8%          | 7,2%          |
| Benchmark                                | 1,96%       | 7,12%         | 5,66%         | 5,35%         | 7,27%         |

Data inizio operatività:

05/07/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

59.244.434,00

Valore quota a fine anno\*:

286,62

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

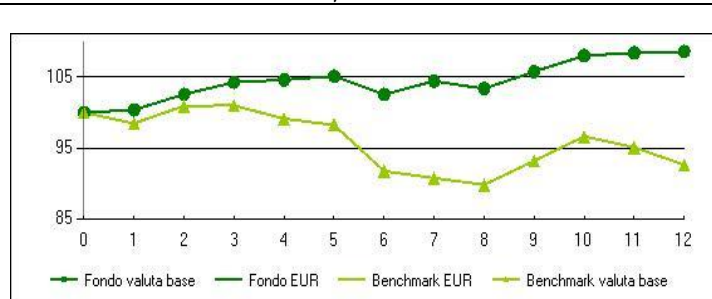
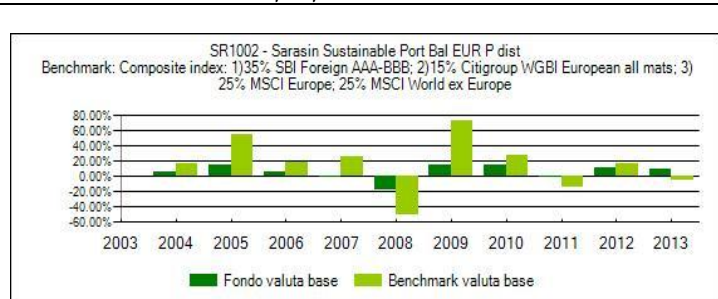
## SR1002 - Sarasin Sustainable Port Bal EUR P dist

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)35% SBI Foreign AAA-BBB; 2)15% Citigroup WGBI European all mats; 3)25% MSCI Europe; 25% MSCI World ex Europe**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,64%       | 9,12%         | 5,35%         | 7,29%         | 8,54%         |
| Benchmark                                | -6,81%      | 4,15%         | -2,93%        | 3,84%         | 14,99%        |

Data inizio operatività:

16/02/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

220.086.012,00

Valore quota a fine anno\*:

178,23

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

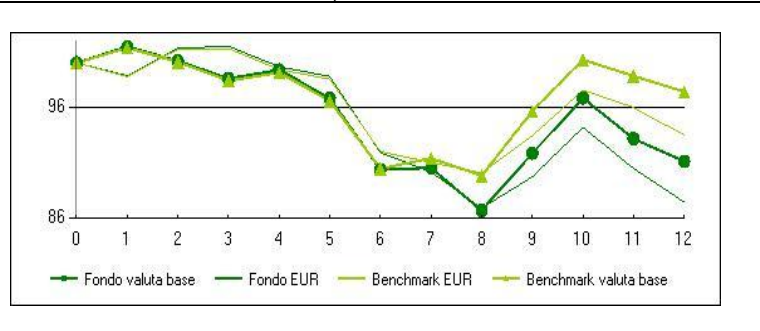
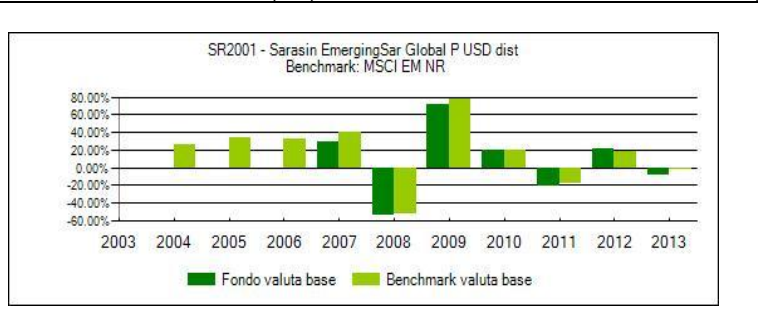
## SR2001 - Sarasin EmergingSar Global P USD dist

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                                    | -8,91%      | 5,28%         | -4,26%        | 1,38%         | 12,7%         |
| Benchmark                                | -2,6%       | 7,31%         | -2,06%        | 2,8%          | 14,79%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/09/2006

Data inizio operatività:

05/06/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

234.450.978,00

Valore quota a fine anno\*:

324,62

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

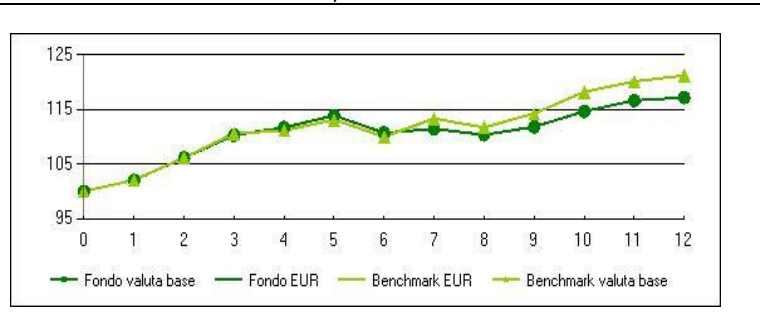
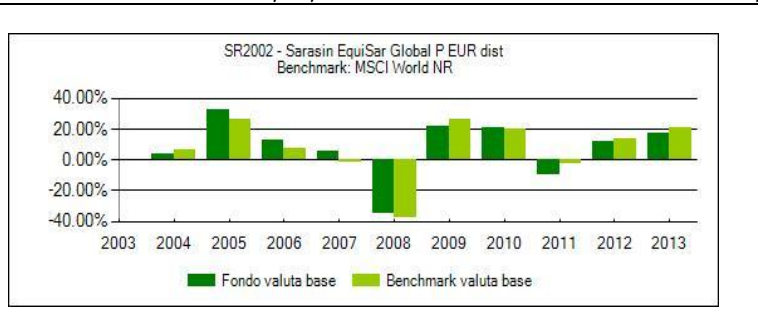
## SR2002 - Sarasin EquiSar Global P EUR dist

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                                    | 17,17%      | 14,52%        | 5,77%         | 9,44%         | 11,71%        |
| Benchmark                                | 21,2%       | 17,57%        | 10,5%         | 12,69%        | 15,23%        |

Data inizio operatività:

01/07/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

268.732.219,00

Valore quota a fine anno\*:

164,99

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

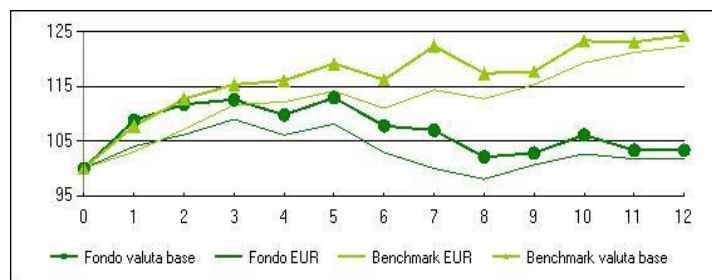
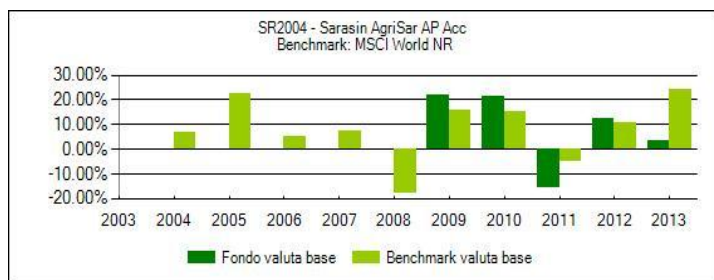
## SR2004 - Sarasin AgriSar AP Acc

Valuta base: **Gbp**

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                                    | 3,3%        | 7,86%         | -0,61%        | 4,53%         | 7,83%         |
| Benchmark                                | 24,32%      | 17,33%        | 9,42%         | 10,86%        | 11,82%        |

Data inizio operatività:

31/03/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

141.374.323,00

Valore quota a fine anno\*:

1,18

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

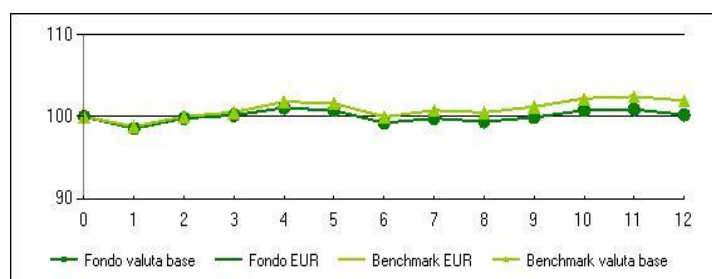
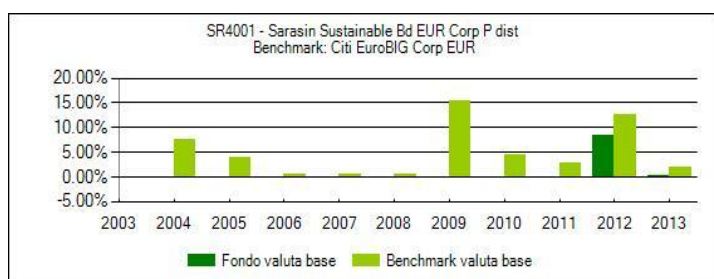
## SR4001 - Sarasin Sustainable Bd EUR Corp P dist

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi EuroBIG Corp EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,24%       | 4,28%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,96%       | 7,12%         | 5,66%         | 5,35%         | 7,27%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

31/12/2011

Data inizio operatività:

02/09/1992

Patrimonio netto a fine anno\*:

114.549.947,00

Valore quota a fine anno\*:

154,77

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

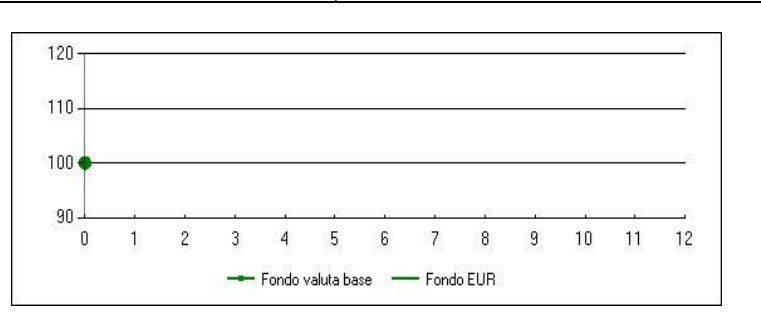
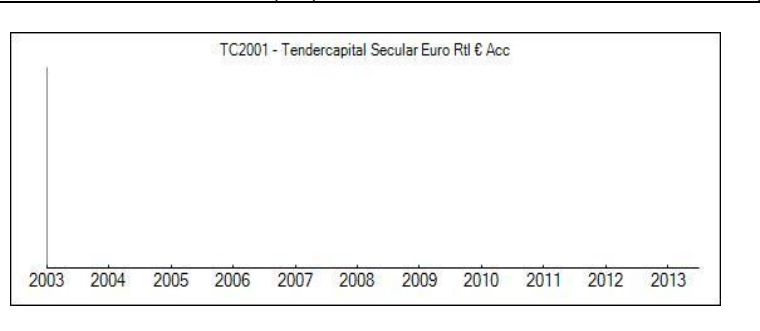
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**TC2001 - Tendercapital Secular Euro Rtl € Acc**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: 30/03/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 8.539.568,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,99  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

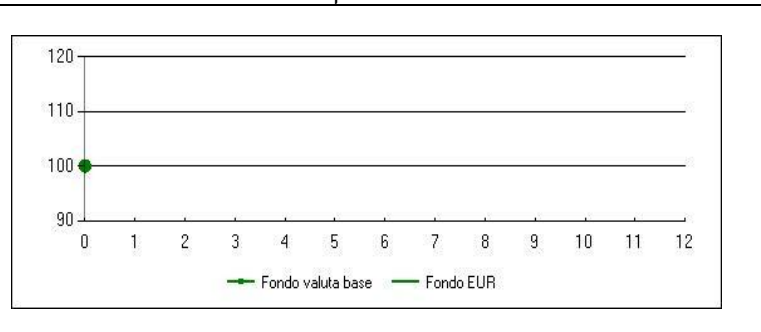
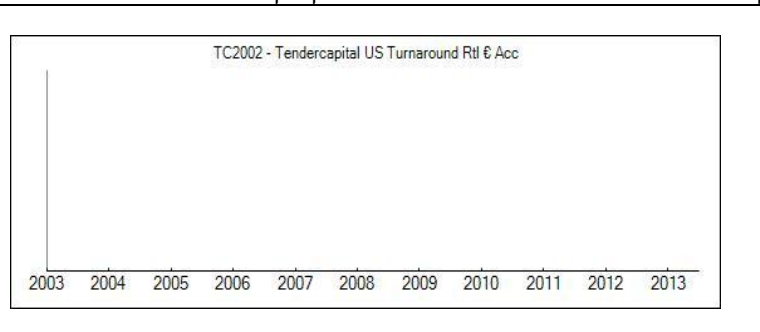
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**TC2002 - Tendercapital US Turnaround Rtl € Acc**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: 30/03/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 13.249.498,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,05  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

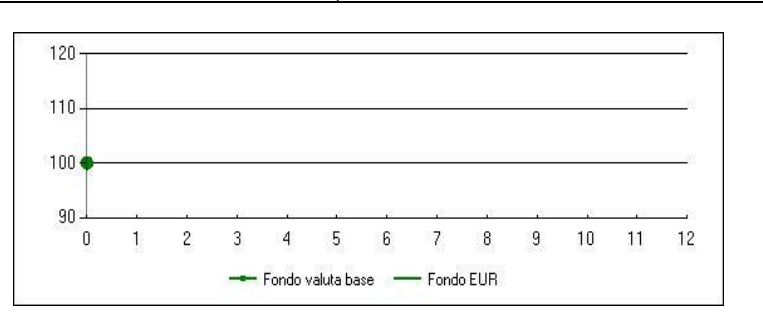
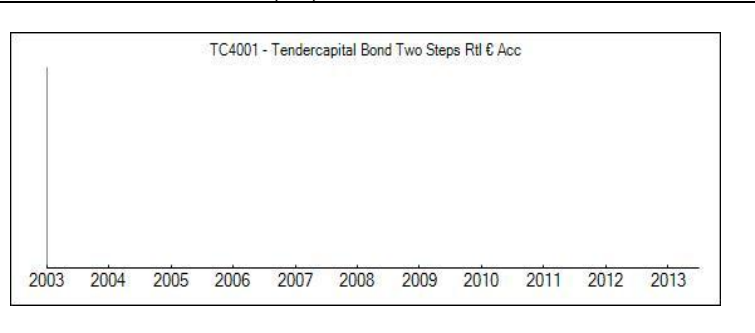
## TC4001 - Tendercapital Bond Two Steps Rtl € Acc

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: 30/03/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 46.823.965,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,52  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

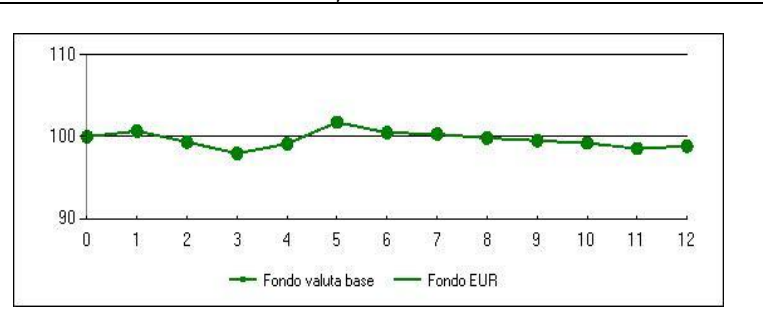
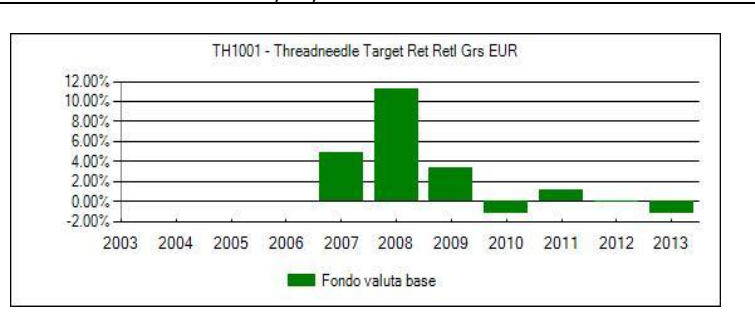
## TH1001 - Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR

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                                    | -1,15%      | -0,65%        | -0,05%        | -0,35%        | 0,37%         |

Data inizio operatività: 03/04/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 130.420.274,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,19  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,11%

\* 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.

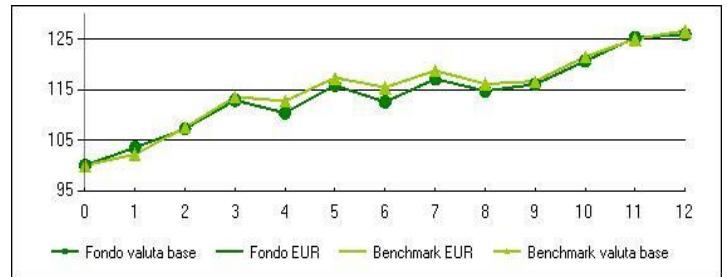
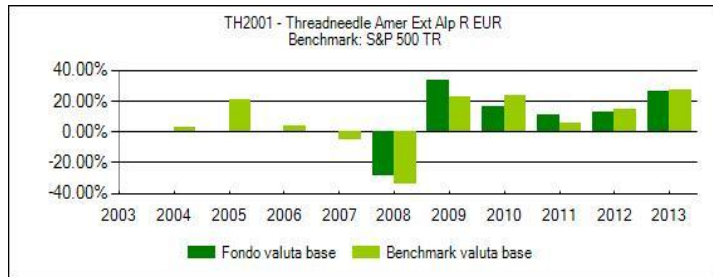
## TH2001 - Threadneedle Amer Ext Alp R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 25,91%      | 19,2%         | 16,3%         | 16,28%        | 19,51%        |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività: 22/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.326.346.969,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

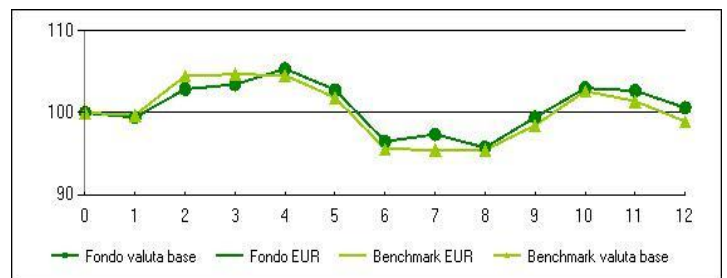
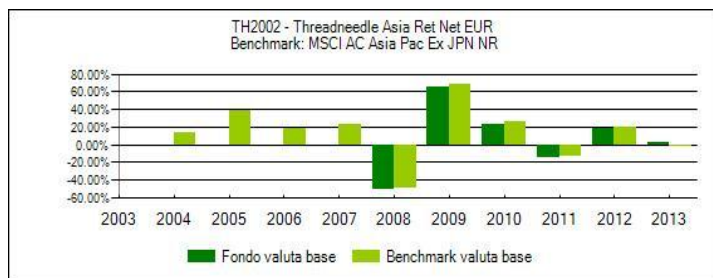
## TH2002 - Threadneedle Asia Ret Net EUR

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                                    | 0,6%        | 9,26%         | 0,28%         | 5,32%         | 15,18%        |
| Benchmark                                | -1,06%      | 9,16%         | 1,29%         | 7,04%         | 17,12%        |

Data inizio operatività: 31/10/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 672.607.089,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,58  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

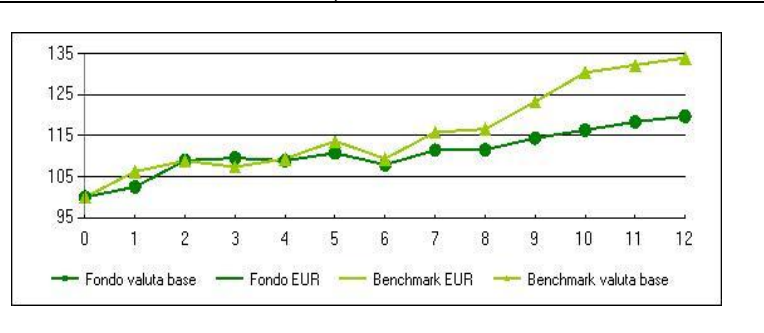
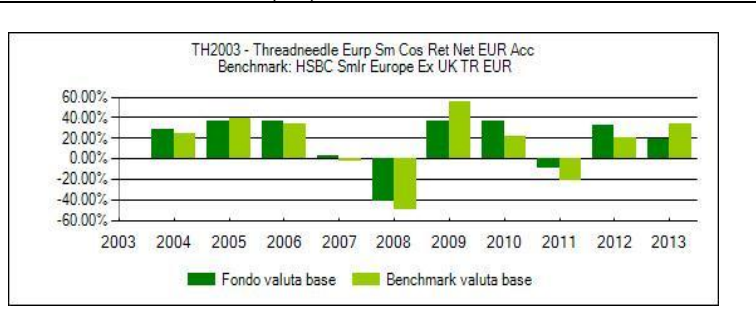
## TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : HSBC Smlr Europe Ex UK TR EUR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,73%      | 25,81%        | 12,99%        | 18,47%        | 21,89%        |
| Benchmark                                | 34%         | 27,04%        | 8,06%         | 11,32%        | 18,98%        |

Data inizio operatività: 14/11/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.678.297.188,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,76  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

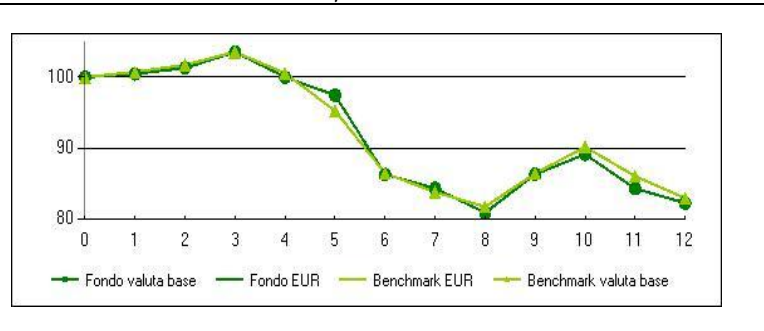
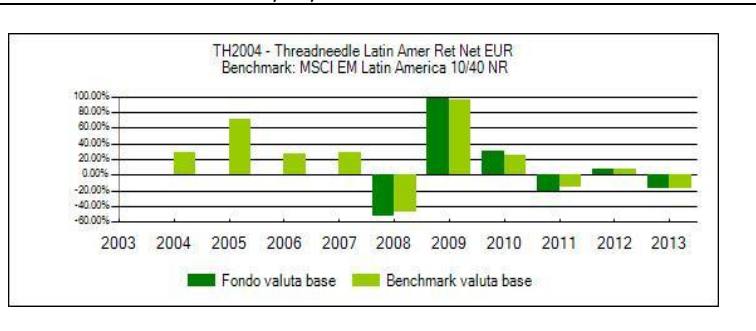
## TH2004 - Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR

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**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -17,8%      | -5,53%        | -10,48%       | -1,77%        | 13,05%        |
| Benchmark                                | -17,1%      | -5,42%        | -9,03%        | -1,42%        | 13,1%         |

Data inizio operatività: 14/11/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 754.752.048,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



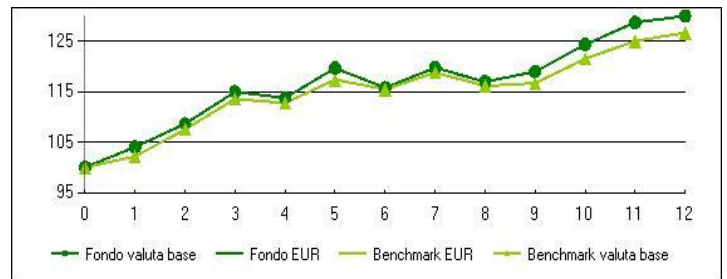
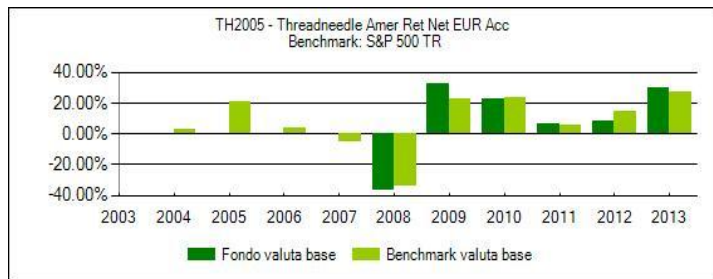
## TH2005 - Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 29,99%      | 18,47%        | 14,39%        | 16,39%        | 19,41%        |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività: 05/03/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.710.544.153,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,89  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

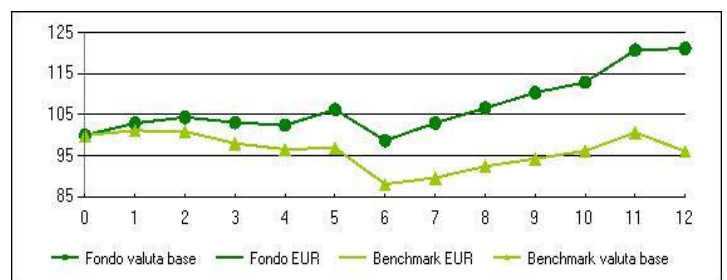
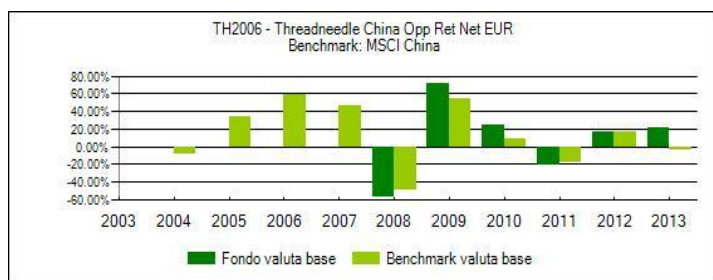
## TH2006 - Threadneedle China Opp Ret Net EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 21,18%      | 18,92%        | 3,45%         | 8,37%         | 18,75%        |
| Benchmark                                | -3,94%      | 6,08%         | -2,51%        | 0,34%         | 9,3%          |

Data inizio operatività: 28/03/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 98.647.367,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

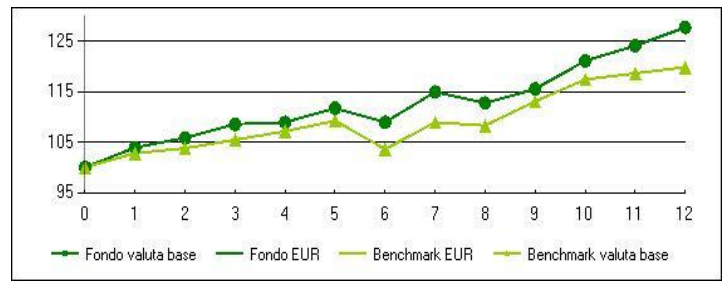
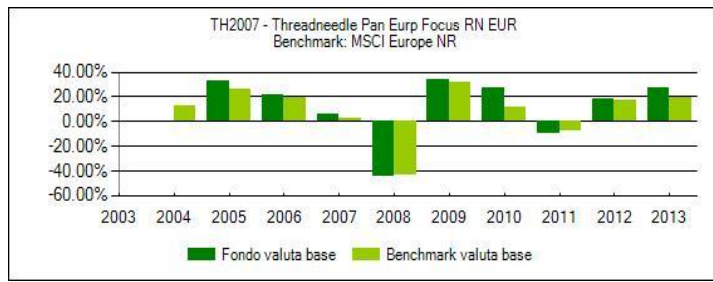
## TH2007 - Threadneedle Pan Eurp Focus RN EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 27,73%      | 22,63%        | 10,5%         | 14,36%        | 17,96%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività: 12/07/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 87.907.664,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,33  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

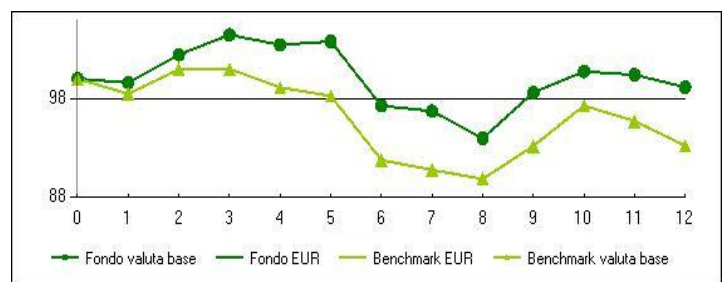
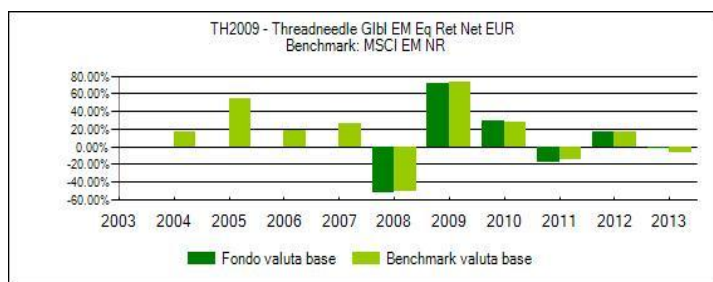
## TH2009 - Threadneedle Gbl EM Eq Ret Net EUR

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                                    | -0,86%      | 7,13%         | -2,15%        | 4,88%         | 15,77%        |
| Benchmark                                | -6,81%      | 4,15%         | -2,93%        | 3,84%         | 14,99%        |

Data inizio operatività: 05/03/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 226.288.499,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.**

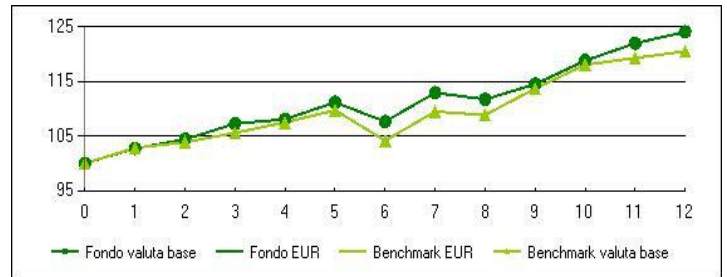
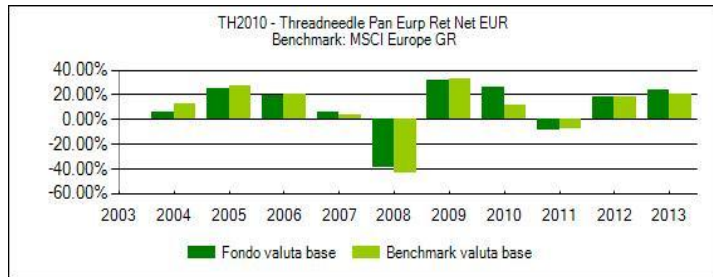
## TH2010 - Threadneedle Pan Eur Ret Net EUR

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 GR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,07%      | 21,09%        | 10,01%        | 13,82%        | 17,14%        |
| Benchmark                                | 20,51%      | 19,29%        | 9,59%         | 10,13%        | 14,28%        |

Data inizio operatività:

12/10/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

312.468.549,00

Valore quota a fine anno\*:

1,54

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

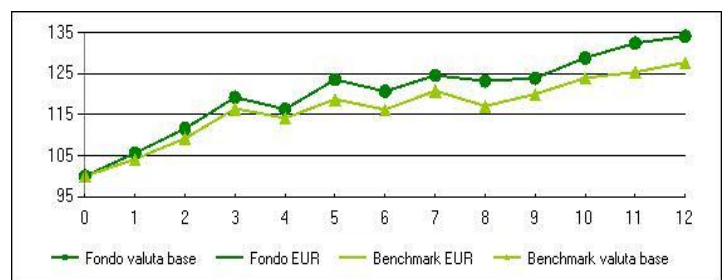
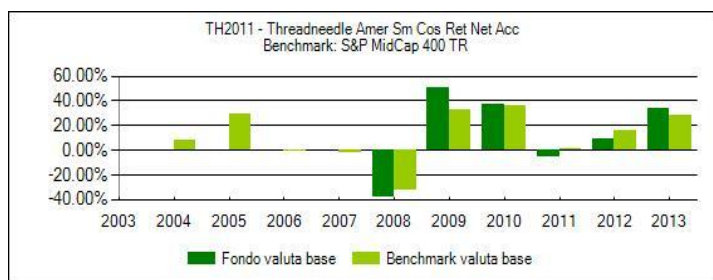
## TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc

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 MidCap 400 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 34,14%      | 20,77%        | 11,29%        | 17,32%        | 23,39%        |
| Benchmark                                | 27,73%      | 21,76%        | 14,61%        | 19,5%         | 22,1%         |

Data inizio operatività:

10/11/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

776.308.810,00

Valore quota a fine anno\*:

2,17

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

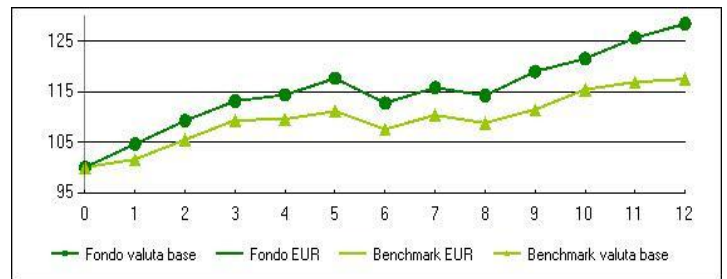
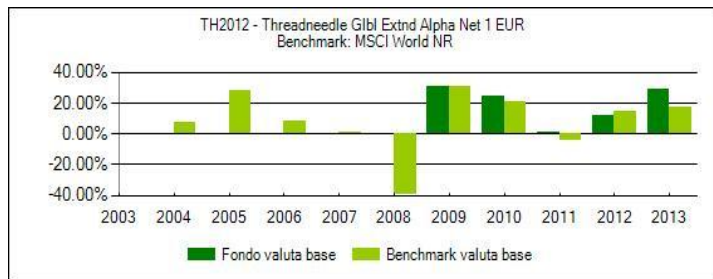
## TH2012 - Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR

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                                    | 28,44%      | 19,66%        | 12,76%        | 15,62%        | 18,55%        |
| Benchmark                                | 17,49%      | 15,91%        | 8,76%         | 11,58%        | 15,12%        |

Data inizio operatività: 09/07/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 27.308.947,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,05  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

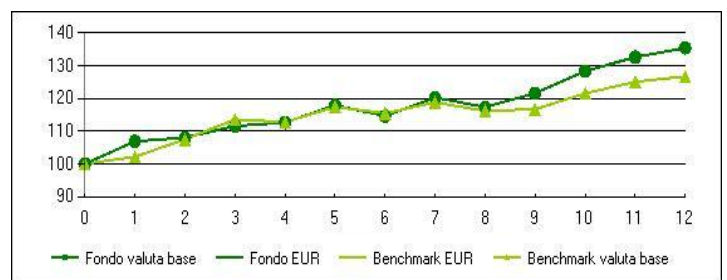
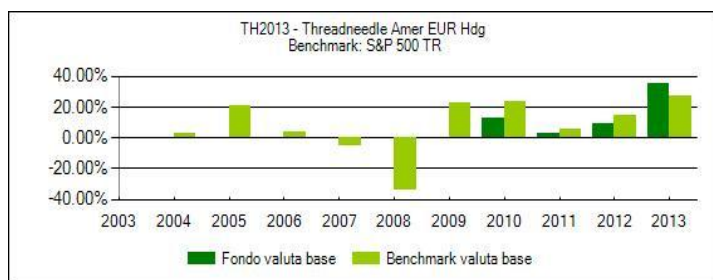
## TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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                                    | 35,4%       | 21,73%        | 15,06%        | 14,39%        | -             |
| Benchmark                                | 26,67%      | 20,28%        | 15,15%        | 17,08%        | 18,15%        |

Data inizio operatività: 02/04/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.710.544.153,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

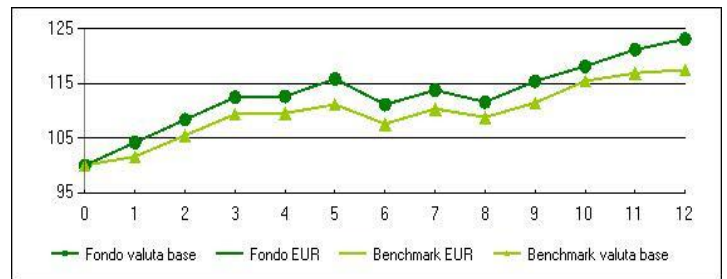
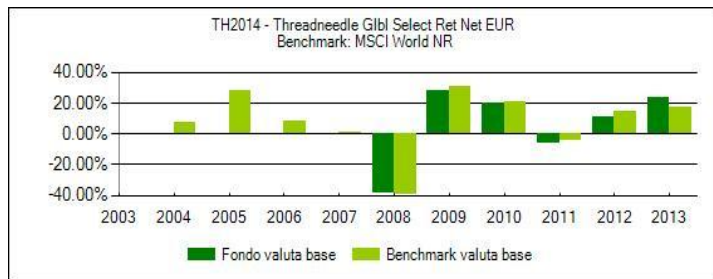
## TH2014 - Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR

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                                    | 23,12%      | 16,76%        | 8,66%         | 11,31%        | 14,47%        |
| Benchmark                                | 17,49%      | 15,91%        | 8,76%         | 11,58%        | 15,12%        |

Data inizio operatività: 05/03/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 958.157.219,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,53  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

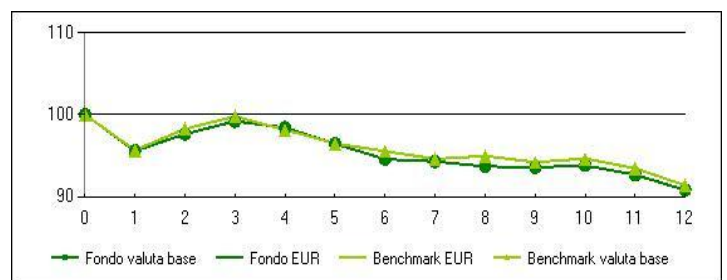
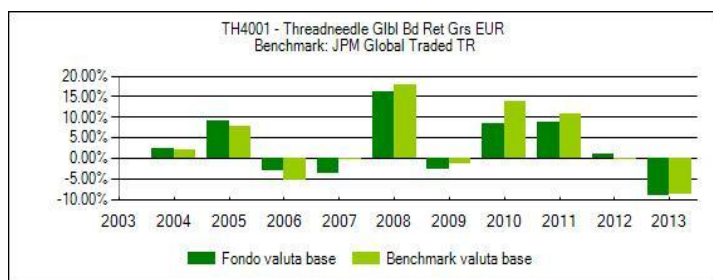
## TH4001 - Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -9,21%      | -4,3%         | -0,13%        | 1,95%         | 0,97%         |
| Benchmark                                | -8,62%      | -4,53%        | 0,33%         | 3,54%         | 2,56%         |

Data inizio operatività: 14/11/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 233.861.245,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

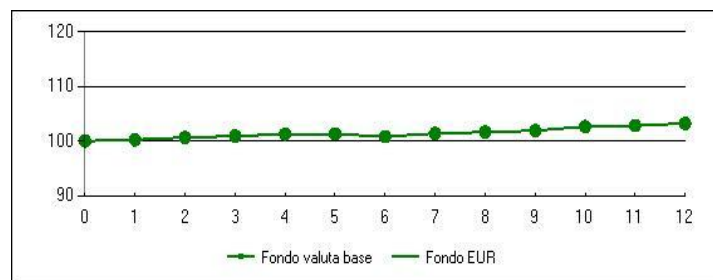
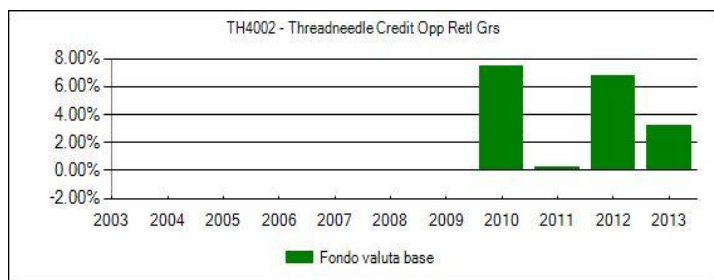
## TH4002 - Threadneedle Credit Opp Retl Grs

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

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                                    | 3,21%       | 4,98%         | 3,39%         | 4,38%         | -             |

Data inizio operatività:

29/04/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

673.940.788,00

Valore quota a fine anno\*:

1,28

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,88%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

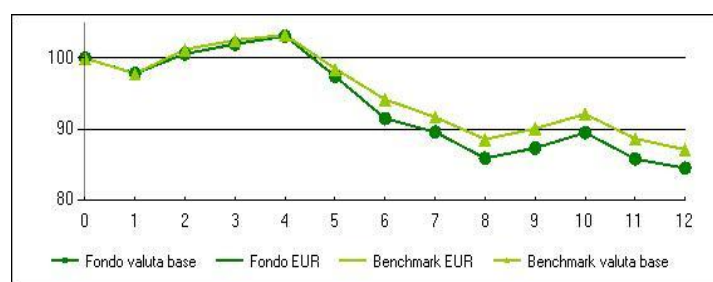
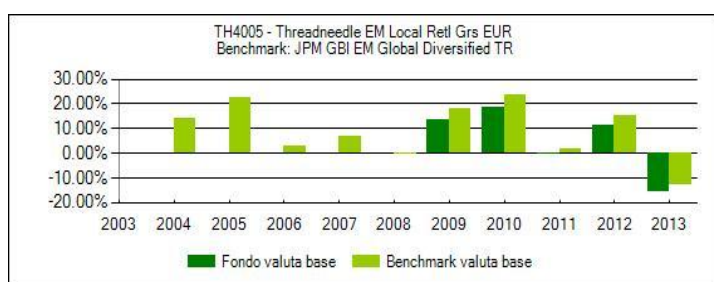
## TH4005 - Threadneedle EM Local Retl Grs EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

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                                    | -15,55%     | -3,04%        | -2,21%        | 2,58%         | 4,71%         |
| Benchmark                                | -12,91%     | 0,06%         | 0,55%         | 5,9%          | 8,25%         |

Data inizio operatività:

29/08/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

59.314.412,00

Valore quota a fine anno\*:

1,54

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

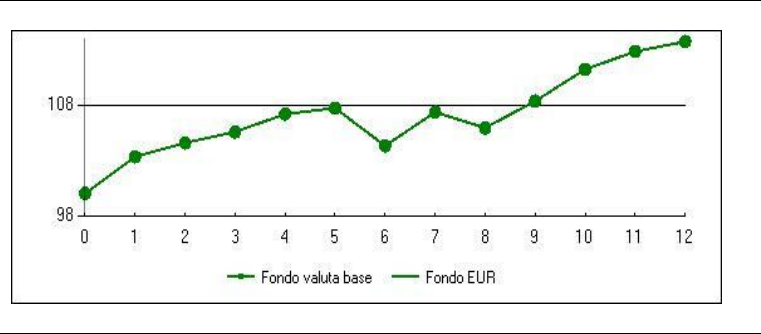
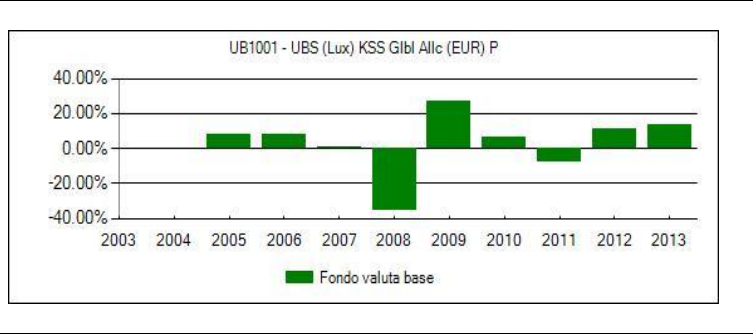
**UB1001 - UBS (Lux) KSS Gibl Allc (EUR) P**

 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                                    | 13,76%      | 12,42%        | 5,35%         | 5,61%         | 9,57%         |

Data inizio operatività: 06/09/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 914.410.694,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 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.

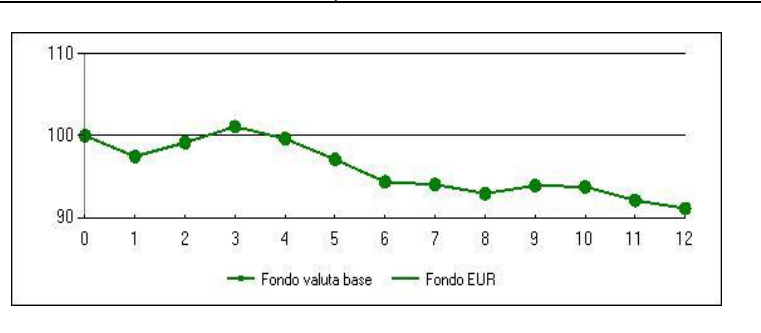
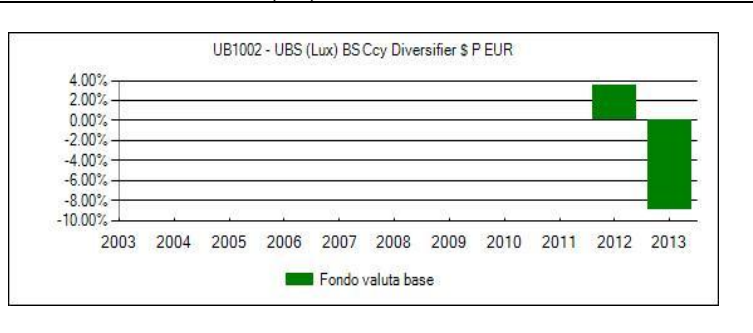
**UB1002 - UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,88%      | -2,86%        | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 01/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 268.554.778,00  
 Valore quota a fine anno\*: 97,16  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management - London**
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,49%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,37%

\* 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.

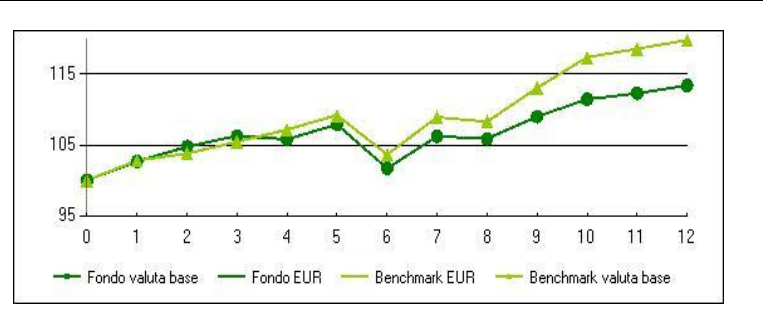
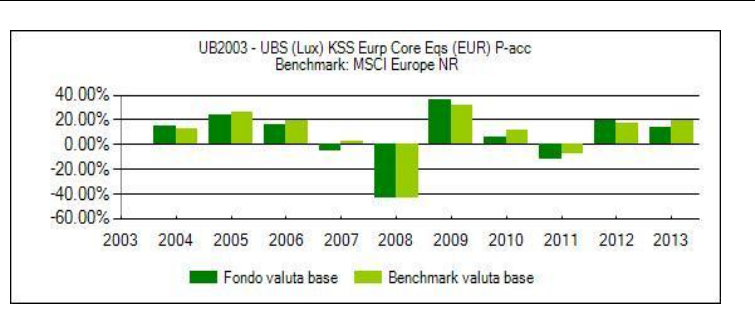
**UB2003 - UBS (Lux) KSS Eurp Core Eqs (EUR) P-acc**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI Europe NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,42%      | 16,25%        | 5,84%         | 5,81%         | 11,38%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività: 08/11/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 350.168.071,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global 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.

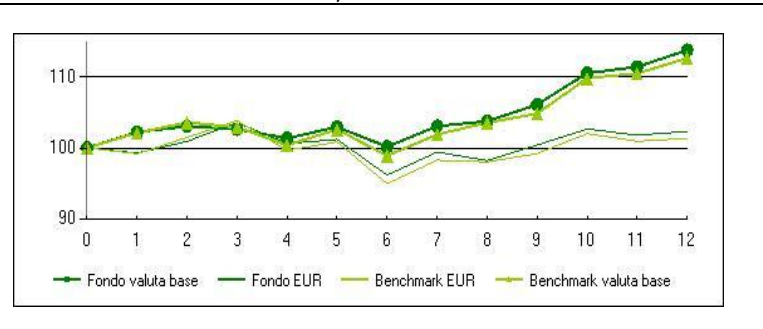
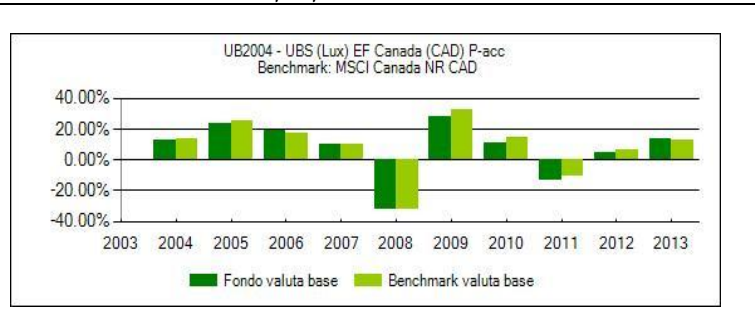
**UB2004 - UBS (Lux) EF Canada (CAD) P-acc**

 Valuta base: **Cad**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI Canada NR CAD**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,82%      | 8,96%         | 1,06%         | 3,39%         | 7,95%         |
| Benchmark                                | 12,71%      | 9,65%         | 2,45%         | 5,26%         | 10,24%        |

Data inizio operatività: 22/04/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 148.555.977,00  
 Valore quota a fine anno\*: 819,97  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



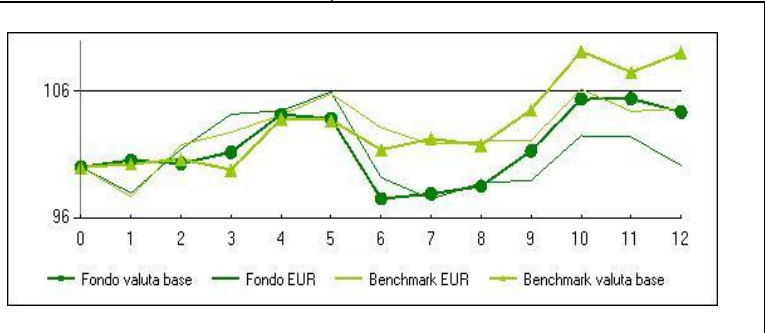
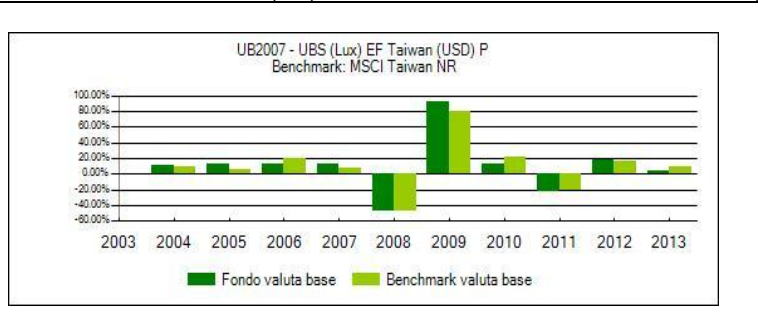
**UB2007 - UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P**

 Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI Taiwan NR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,36%       | 11,38%        | -0,97%        | 2,34%         | 16,09%        |
| Benchmark                                | 9,06%       | 12,81%        | 0,22%         | 5,24%         | 17,06%        |

Data inizio operatività: 28/04/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 76.413.433,00  
 Valore quota a fine anno\*: 143,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

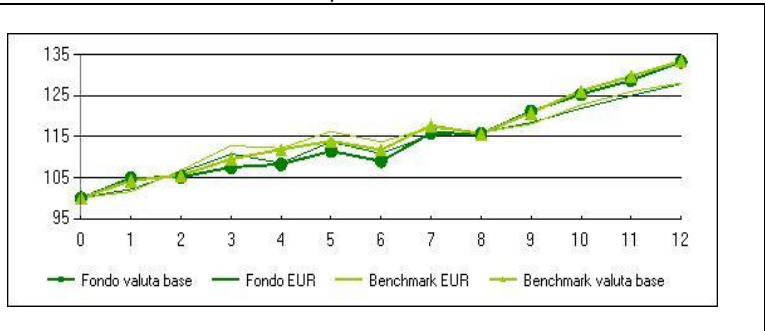
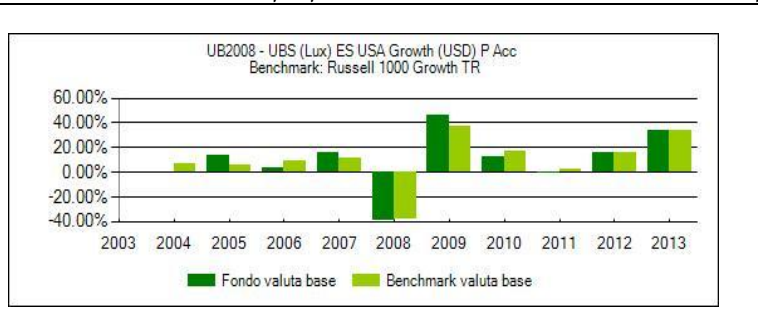
**UB2008 - UBS (Lux) ES USA Growth (USD) P Acc**

 Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : 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                                    | 33,29%      | 24,43%        | 15,61%        | 14,93%        | 20,64%        |
| Benchmark                                | 33,48%      | 24,04%        | 16,45%        | 16,52%        | 20,39%        |

Data inizio operatività: 27/09/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.435.251.011,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,10  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.**

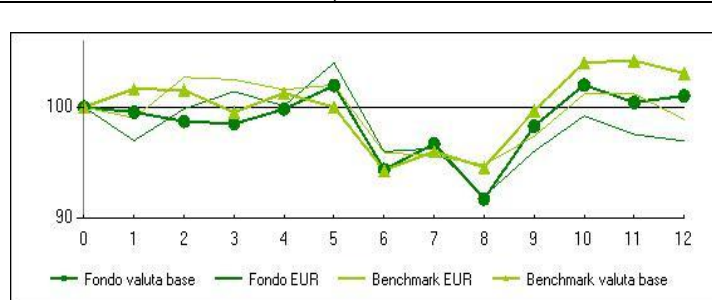
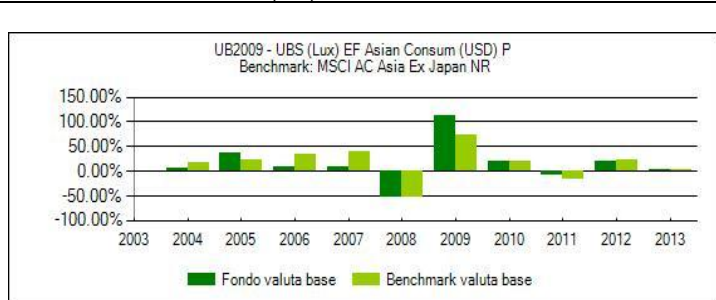
**UB2009 - UBS (Lux) EF Asian Consum (USD) P**

 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                                    | 1,02%       | 10,05%        | 3,53%         | 7,27%         | 23,09%        |
| Benchmark                                | 3,07%       | 12,3%         | 1,41%         | 5,68%         | 16,51%        |

Data inizio operatività:

28/02/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

425.696.550,00

Valore quota a fine anno\*:

109,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

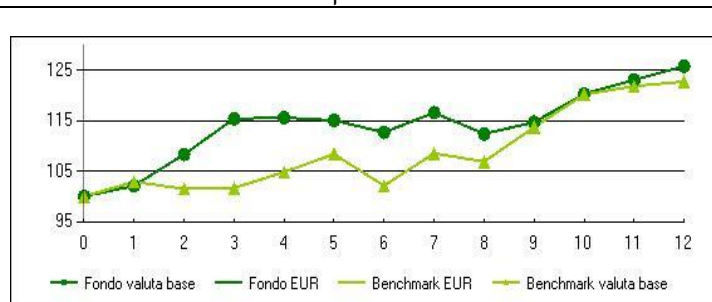
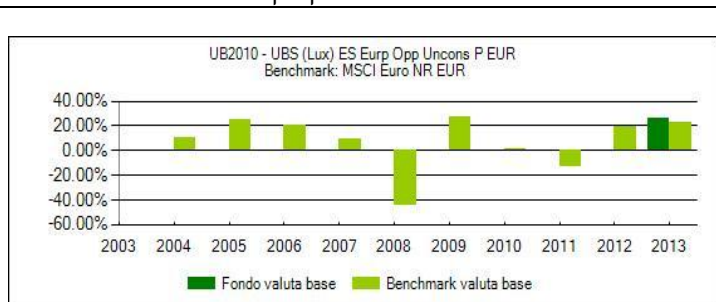
**UB2010 - UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR**

 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                                    | 25,79%      | -             | -             | -             | -             |
| 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\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

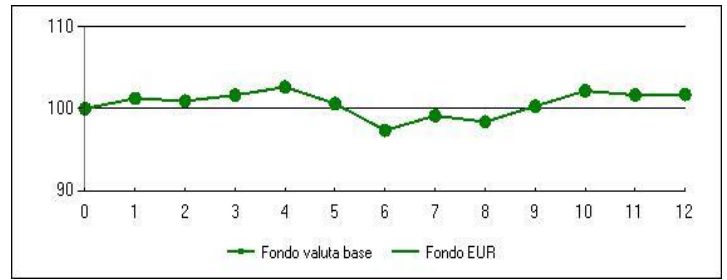
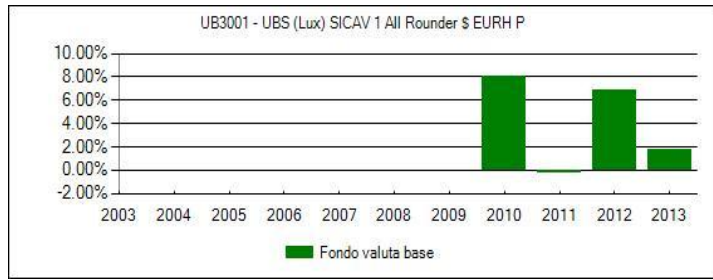
## UB3001 - UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P

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                                    | 1,75%       | 4,26%         | 2,73%         | 4,02%         | -             |

Data inizio operatività:

24/08/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

670.240.406,00

Valore quota a fine anno\*:

123,44

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global 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.

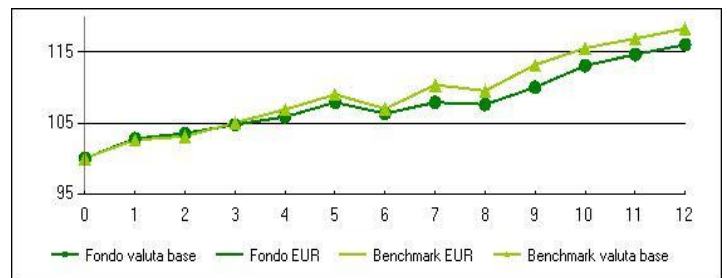
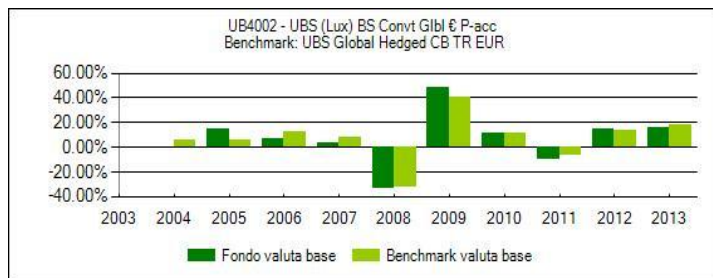
## UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc

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                                    | 16,08%      | 15,15%        | 5,92%         | 7,14%         | 14,34%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

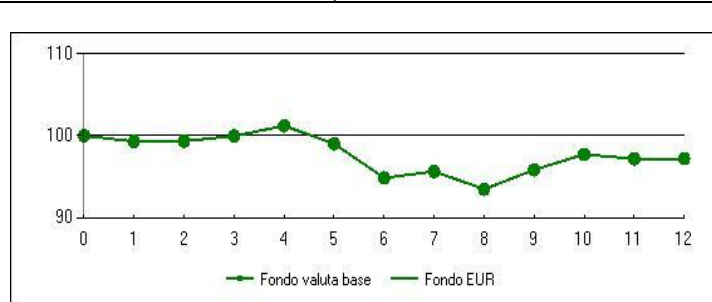
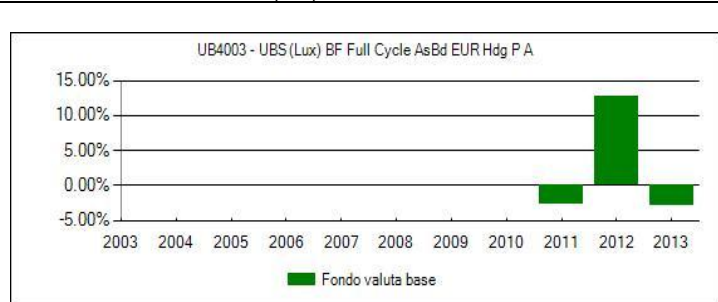
## UB4003 - UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd EUR Hdg P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,8%       | 4,69%         | 2,2%          | -             | -             |

Data inizio operatività:

07/02/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

347.846.022,00

Valore quota a fine anno\*:

119,54

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

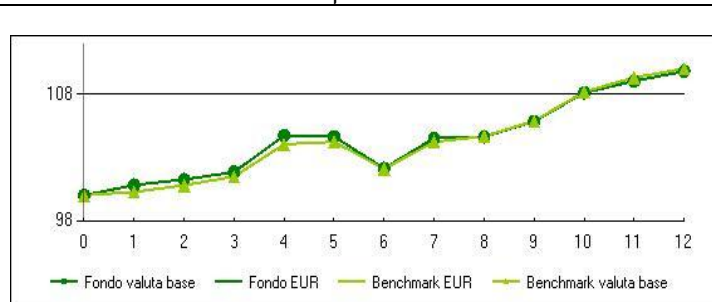
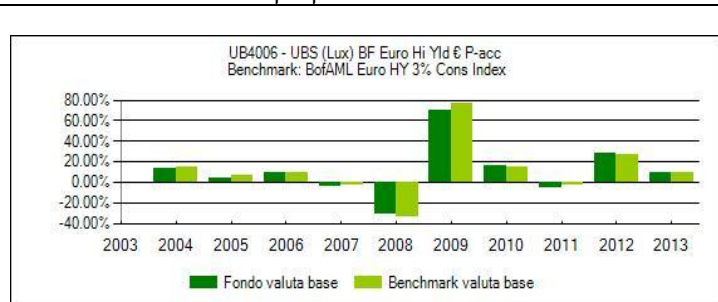
## UB4006 - UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € P-acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** BofAML Euro HY 3% Cons Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,83%       | 18,98%        | 10,21%        | 11,75%        | 21,57%        |
| Benchmark                                | 10,04%      | 18,42%        | 10,98%        | 11,9%         | 22,56%        |

Data inizio operatività:

15/05/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.429.489.047,00

Valore quota a fine anno\*:

172,13

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

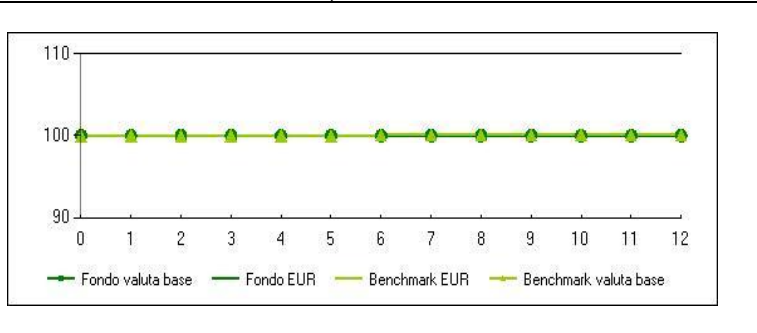
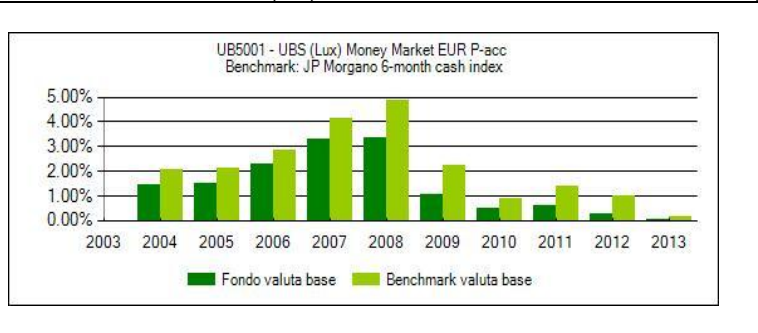
**UB5001 - UBS (Lux) Money Market EUR P-acc**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : JP Morgano 6-month cash index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,01%       | 0,13%         | 0,28%         | 0,33%         | 0,48%         |
| Benchmark                                | 0,13%       | 0,56%         | 0,83%         | 0,84%         | 1,12%         |

Data inizio operatività:

02/10/1989

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.489.579.672,00

Valore quota a fine anno\*:

836,21

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global 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.

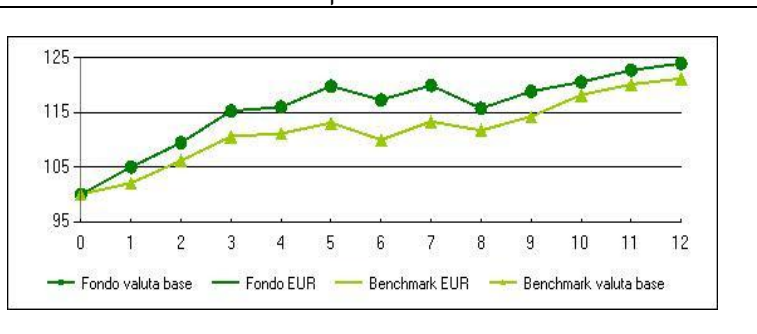
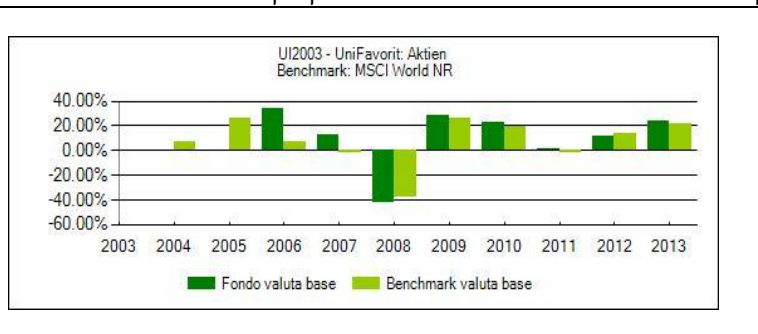
**UI2003 - UniFavorit: Aktien**

 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                                    | 23,96%      | 17,72%        | 11,49%        | 14,3%         | 16,92%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

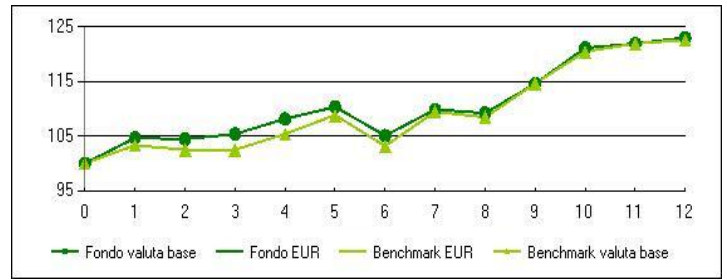
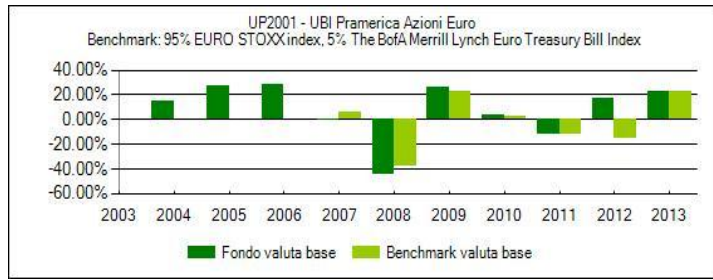
## UP2001 - UBI Pramerica Azioni Euro

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 95% EURO STOXX index, 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 23,03%      | 20,04%        | 8,14%         | 6,92%         | 10,58%        |
| Benchmark                                | 22,6%       | 2,04%         | -3,03%        | -1,63%        | 2,87%         |

Data inizio operatività: 05/04/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 451.732.011,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

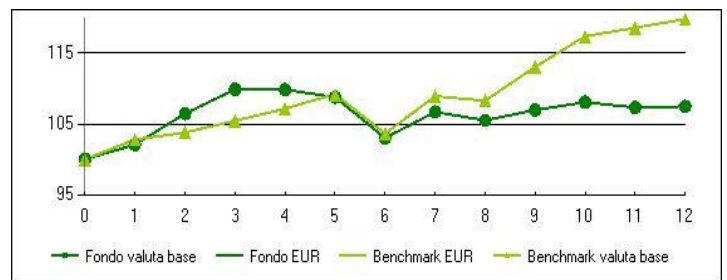
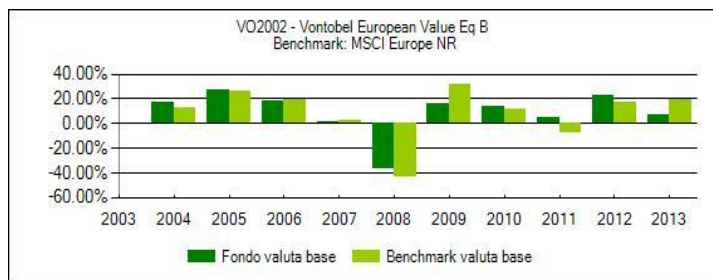
## VO2002 - Vontobel European Value Eq B

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                                    | 7,49%       | 14,62%        | 11,13%        | 11,72%        | 12,46%        |
| Benchmark                                | 19,82%      | 18,55%        | 8,91%         | 9,45%         | 13,56%        |

Data inizio operatività: 16/12/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 364.144.032,00  
 Valore quota a fine anno\*: 221,34  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

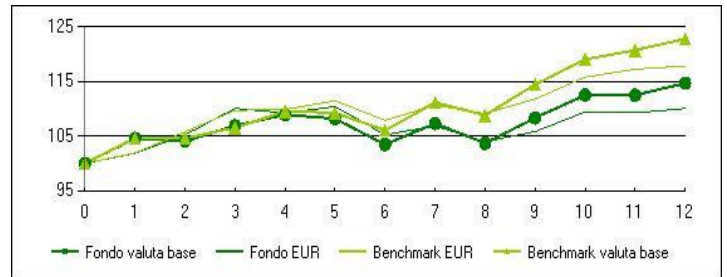
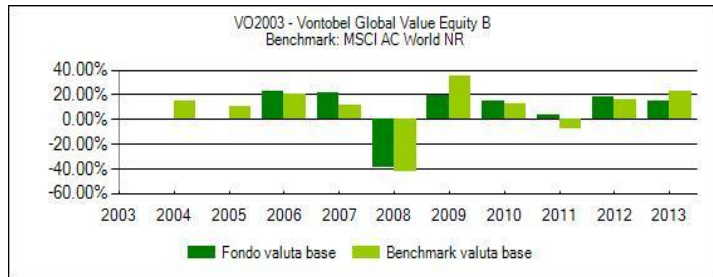
## VO2003 - Vontobel Global Value Equity B

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                                    | 14,68%      | 16,19%        | 11,95%        | 12,75%        | 14,08%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

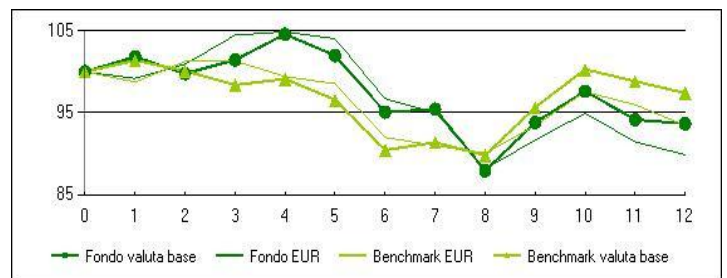
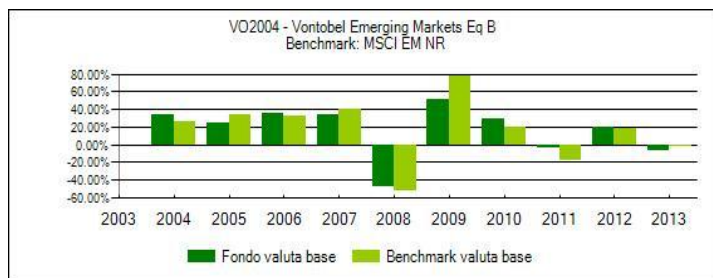
## VO2004 - Vontobel Emerging Markets Eq B

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                                    | -6,35%      | 5,75%         | 2,68%         | 8,65%         | 16,15%        |
| 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\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

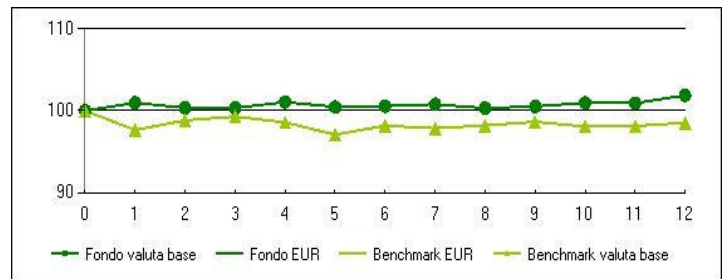
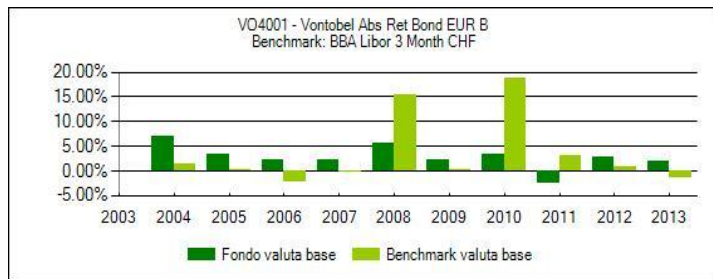
## VO4001 - Vontobel Abs Ret Bond EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BBA Libor 3 Month CHF**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,88%       | 2,38%         | 0,7%          | 1,34%         | 1,51%         |
| Benchmark                                | -1,48%      | -0,41%        | 0,77%         | 5,02%         | 4,04%         |

Data inizio operatività: 09/12/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 161.786.845,00  
 Valore quota a fine anno\*: 155,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

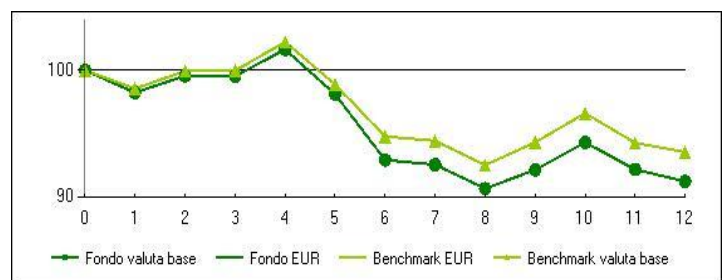
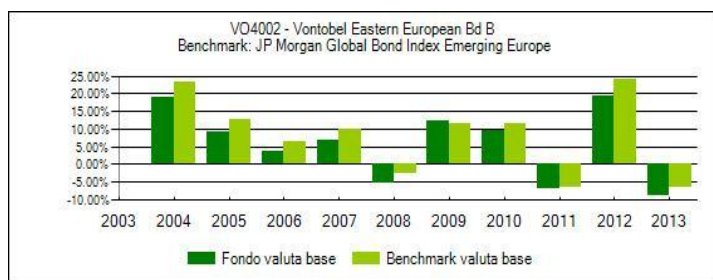
## VO4002 - Vontobel Eastern European Bd B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JP Morgan Global Bond Index Emerging Europe**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,8%       | 4,38%         | 0,49%         | 2,66%         | 4,51%         |
| Benchmark                                | -6,47%      | 7,79%         | 2,83%         | 4,96%         | 6,22%         |

Data inizio operatività: 05/09/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 256.440.924,00  
 Valore quota a fine anno\*: 133,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



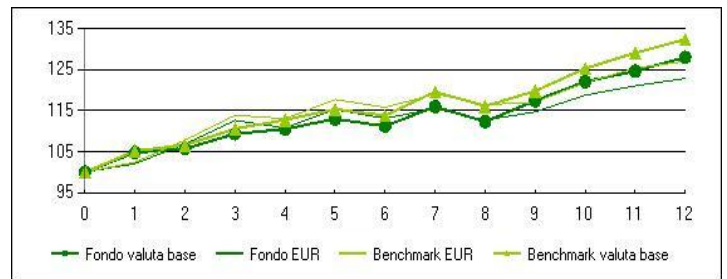
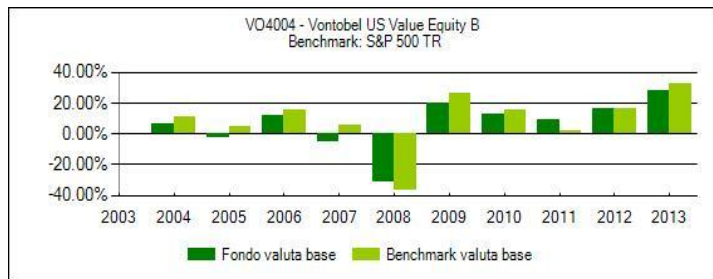
## VO4004 - Vontobel US Value Equity B

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                                    | 28,04%      | 21,96%        | 17,37%        | 16,08%        | 16,85%        |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

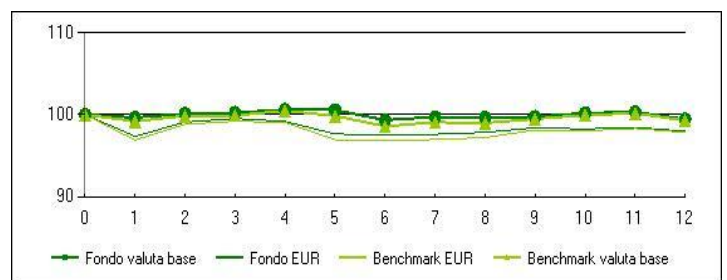
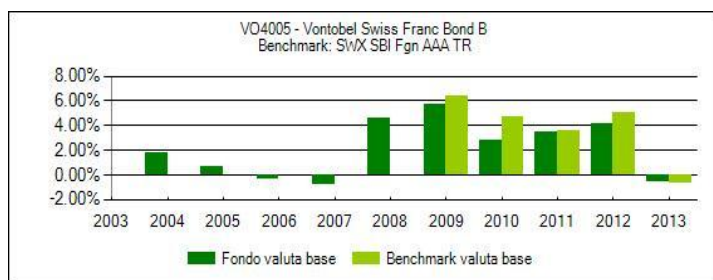
## VO4005 - Vontobel Swiss Franc Bond B

Valuta base: **Chf**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SBI Fgn AAA TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,54%      | 1,8%          | 2,34%         | 2,46%         | 3,11%         |
| Benchmark                                | -0,7%       | 2,15%         | 2,64%         | 3,14%         | 3,77%         |

Data inizio operatività: 25/10/1991  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 365.210.314,00  
 Valore quota a fine anno\*: 230,05  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

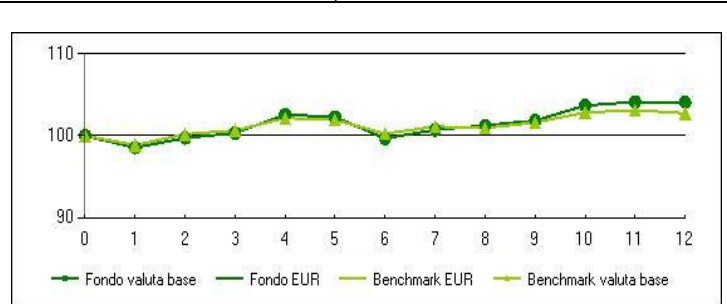
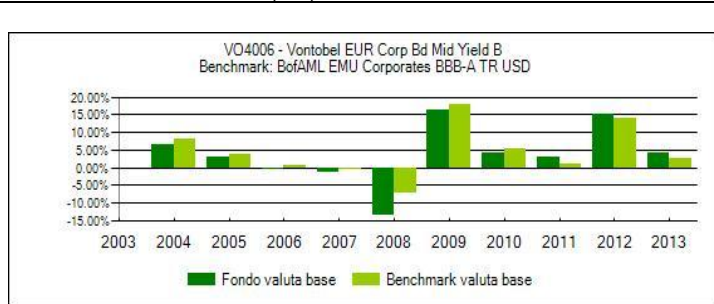
## VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

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                                    | 4,1%        | 9,48%         | 7,24%         | 6,44%         | 8,36%         |
| 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\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

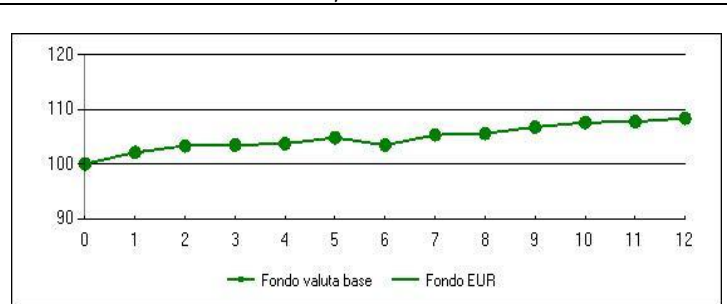
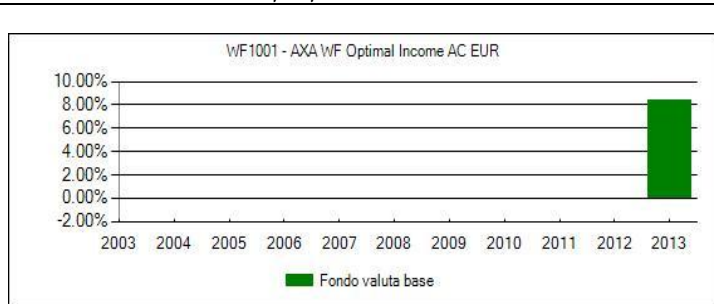
## WF1001 - AXA WF Optimal Income AC EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Nessun benchmark previsto**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,37%       | -             | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

04/04/2012  
 Data inizio operatività: 19/11/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 359.942.603,00  
 Valore quota a fine anno\*: 162,69  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

**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): 4,61%

\* 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.**

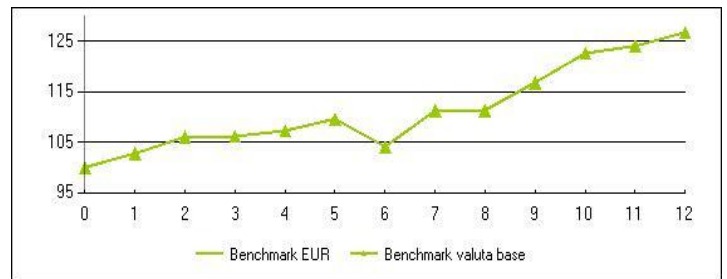
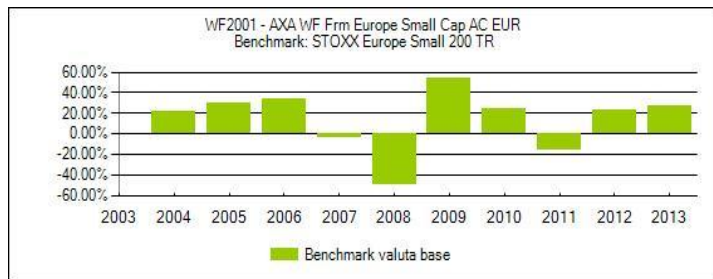
## WF2001 - AXA WF Frm Europe Small Cap AC EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : STOXX Europe Small 200 TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 26,72%      | 25,09%        | 9,79%         | 13,31%        | 20,41%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/10/2013  
 Data inizio operatività: 12/03/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 367.053.963,00  
 Valore quota a fine anno\*: 106,77  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

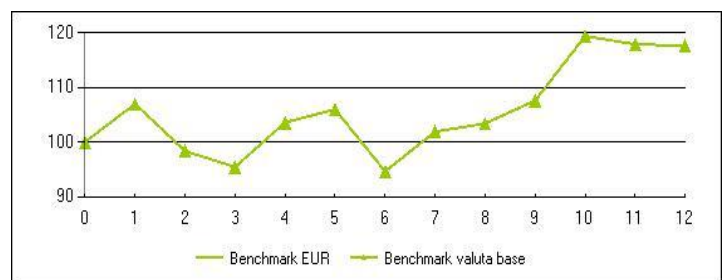
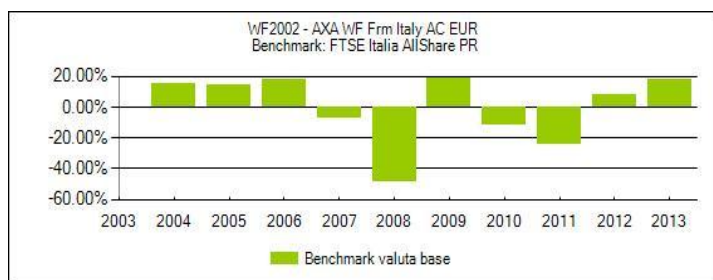
## WF2002 - AXA WF Frm Italy AC EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FTSE Italia AllShare PR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 17,63%      | 12,9%         | -1,18%        | -3,86%        | 0,36%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/10/2013  
 Data inizio operatività: 10/01/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 291.437.241,00  
 Valore quota a fine anno\*: 164,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.**

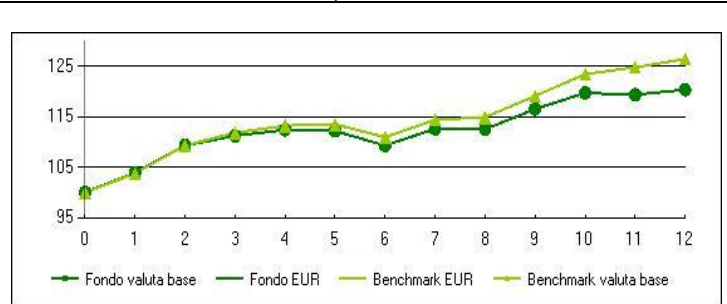
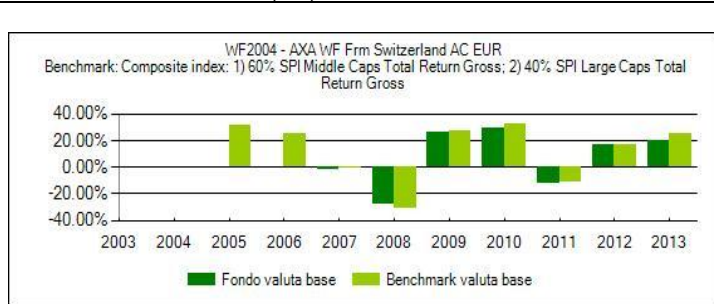
## WF2004 - AXA WF Frm Switzerland AC EUR

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

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\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,34%      | 18,52%        | 7,38%         | 12,57%        | 15,2%         |
| Benchmark                                | 25,52%      | 21,15%        | 9,22%         | 14,72%        | 17,14%        |

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.

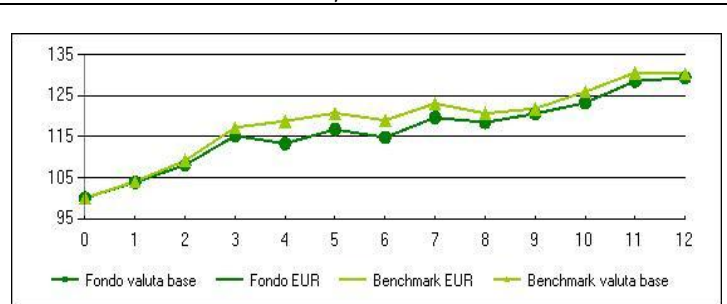
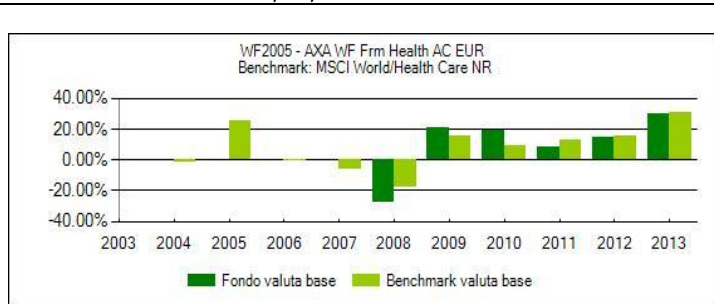
## WF2005 - AXA WF Frm Health AC EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI World/Health Care NR

Data inizio operatività:

12/01/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

41.220.603,00

Valore quota a fine anno\*:

158,16

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 29,37%      | 21,74%        | 16,98%        | 17,54%        | 18,19%        |
| Benchmark                                | 30,38%      | 22,84%        | 19,51%        | 16,93%        | 16,58%        |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers UK Limited (Londra)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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.

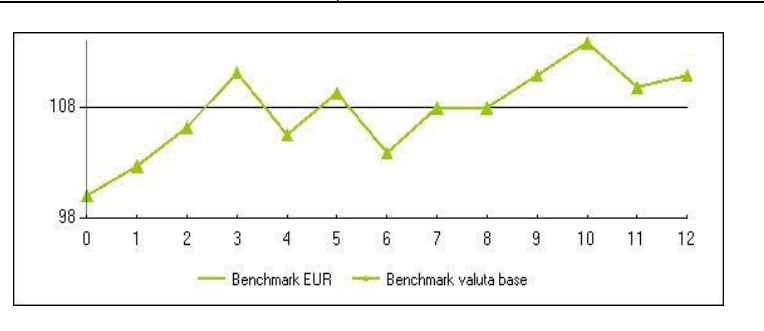
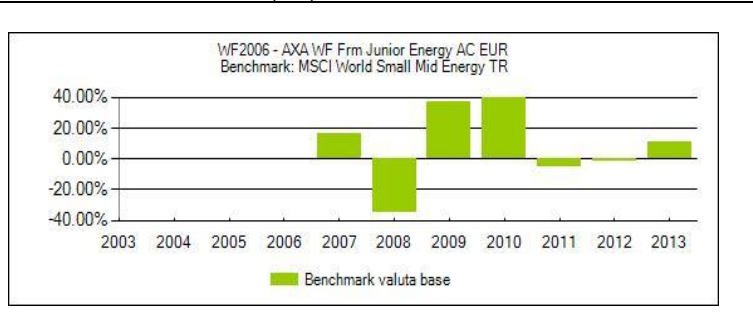
## WF2006 - AXA WF Frm Junior Energy AC EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI World Small Mid Energy 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%      | 4,19%         | 0,82%         | 9,35%         | 14,4%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/11/2013  
 Data inizio operatività: 29/08/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 157.578.263,00  
 Valore quota a fine anno\*: 114,06  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

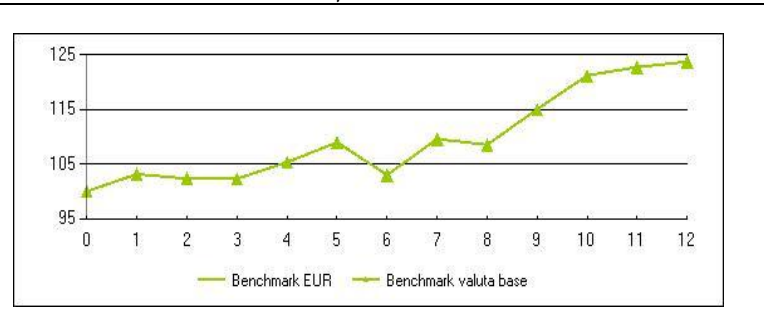
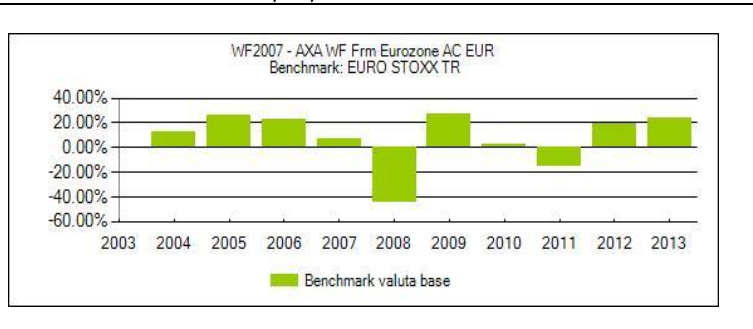
## WF2007 - AXA WF Frm Eurozone AC EUR

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\*\*: Dato non previsto

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.**

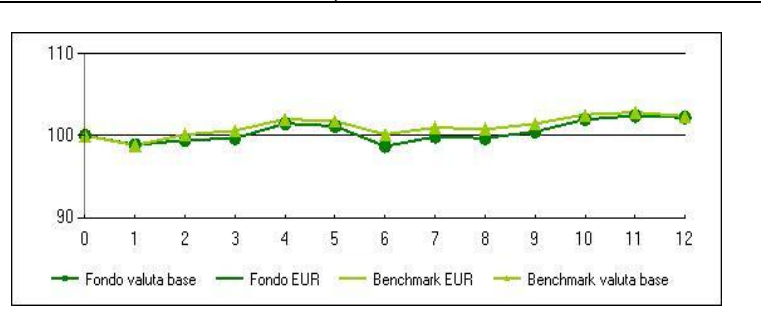
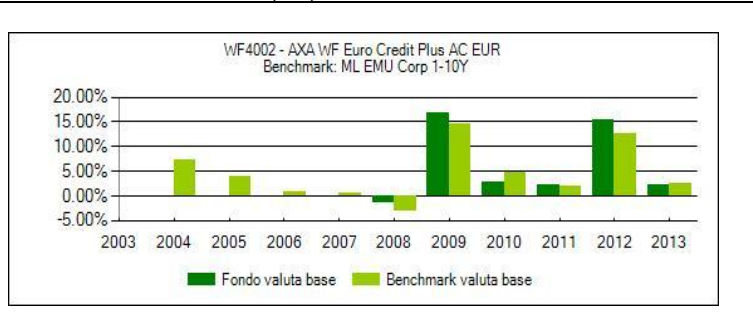
## WF4002 - AXA WF Euro Credit Plus AC EUR

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                                    | 2,23%       | 8,59%         | 6,39%         | 5,45%         | 7,65%         |
| 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\*\*:

Dato non previsto

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.

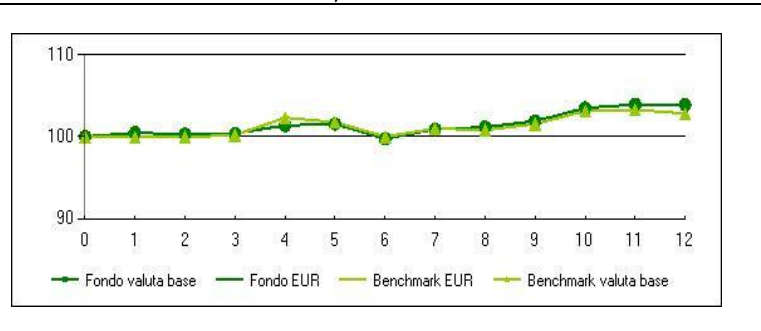
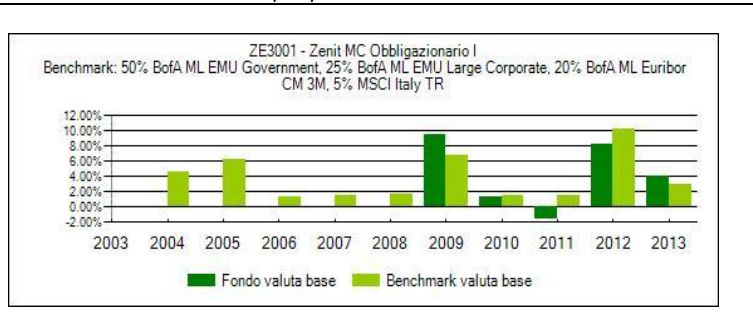
## ZE3001 - Zenit MC Obbligazionario I

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 50% BofA ML EMU Government, 25% BofA ML EMU Large Corporate, 20% BofA ML Euribor CM 3M, 5% MSCI Italy TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,9%        | 6,02%         | 3,41%         | 2,85%         | 4,11%         |
| Benchmark                                | 2,83%       | 6,45%         | 4,77%         | 3,91%         | 4,46%         |

Data inizio operatività:

01/07/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

53.846.013,00

Valore quota a fine anno\*:

9,09

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**TER (Total Expense Ratio)**

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| <b>AC2001 Data inizio operatività: 01/06/2011</b> |       | <b>AC3001 Data inizio operatività: 01/06/2011</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,66% | Anno 2012   | 0,82% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>AC3002 Data inizio operatività: 01/06/2011</b> |       | <b>AC3003 Data inizio operatività: 01/06/2011</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,09% | Anno 2012   | 1,22% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>AC3004 Data inizio operatività: 01/06/2011</b> |       | <b>AC3005 Data inizio operatività: 01/06/2011</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,27% | Anno 2012   | 2,39% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>AC5001 Data inizio operatività: 01/06/2011</b> |       | <b>AD2002 Data inizio operatività: 02/01/1996</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,67% |
| Anno 2012   | 0,20% | Anno 2012   | 1,82% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>AE2009 Data inizio operatività: 29/06/2010</b> |       | <b>AE3003 Data inizio operatività: 31/10/1995</b> |       |
| Anno 2011   | 2,33% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,10% | Anno 2012   | 2,22% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>AE4005 Data inizio operatività: 02/04/1999</b> |       | <b>AG2039 Data inizio operatività: 24/06/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 1,65% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,36% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>AK1001 Data inizio operatività: 28/06/2012</b> |       | <b>AK2001 Data inizio operatività: 13/09/2010</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 2,93% |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 2,60% |
| Anno 2013   | 3,06% | Anno 2013   | 3,36% |
| <b>AN1001 Data inizio operatività: 15/05/1985</b> |       | <b>AN2001 Data inizio operatività: 02/04/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 2,45% | Anno 2011   | 2,45% |
| Anno 2012   | 2,34% | Anno 2012   | 3,06% |
| Anno 2013   | 2,34% | Anno 2013   | 2,35% |
| <b>AN2003 Data inizio operatività: 28/03/2000</b> |       | <b>AN2005 Data inizio operatività: 28/03/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,20% | Anno 2011   | 2,20% |
| Anno 2012   | 2,10% | Anno 2012   | 2,12% |
| Anno 2013   | 2,11% | Anno 2013   | 2,13% |
| <b>AN4003 Data inizio operatività: 28/03/2000</b> |       | <b>AN4004 Data inizio operatività: 17/01/2012</b> |       |
| Anno 2011   | 0,87% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 0,87% | Anno 2012   | 0,70% |
| Anno 2013   | 0,87% | Anno 2013   | 0,70% |
| <b>AN5001 Data inizio operatività: 28/03/2000</b> |       | <b>AV5001 Data inizio operatività: 27/08/2009</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 0,11% |
| Anno 2012   | 0,29% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 0,30% | Anno 2013   | -     |
| <b>AZ2001 Data inizio operatività: 16/10/2006</b> |       | <b>AZ4001 Data inizio operatività: 09/02/2010</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 3,60% |
| Anno 2012   | 1,84% | Anno 2012   | 1,39% |
| Anno 2013   | 1,85% | Anno 2013   | 1,40% |
| <b>AZ4002 Data inizio operatività: 15/12/2009</b> |       | <b>AZ4004 Data inizio operatività: 26/02/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 1,83% | Anno 2011   | 1,46% |
| Anno 2012   | 1,81% | Anno 2012   | 1,50% |
| Anno 2013   | 1,79% | Anno 2013   | 1,45% |
| <b>AZ4005 Data inizio operatività: 26/10/1998</b> |       | <b>BA3001 Data inizio operatività: 02/09/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 1,41% | Anno 2011   | 1,30% |
| Anno 2012   | 1,37% | Anno 2012   | 1,30% |
| Anno 2013   | 1,36% | Anno 2013   | 1,26% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| <b>BA3002 Data inizio operatività: 01/09/2010</b> |       | <b>BA3003 Data inizio operatività: 02/05/2012</b> |       |
| Anno 2011   | 1,97% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,00% | Anno 2012   | 1,26% |
| Anno 2013   | 1,98% | Anno 2013   | 2,35% |
| <b>BI2001 Data inizio operatività: 03/10/1989</b> |       | <b>BI2002 Data inizio operatività: 04/06/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 2,20% | Anno 2011   | 2,20% |
| Anno 2012   | 2,73% | Anno 2012   | 2,11% |
| Anno 2013   | 2,11% | Anno 2013   | 2,12% |
| <b>BI4001 Data inizio operatività: 20/05/1999</b> |       | <b>BI4002 Data inizio operatività: 12/10/1993</b> |       |
| Anno 2011   | 1,30% | Anno 2011   | 1,40% |
| Anno 2012   | 2,74% | Anno 2012   | 1,23% |
| Anno 2013   | 1,20% | Anno 2013   | 1,30% |
| <b>CC1001 Data inizio operatività: 29/04/1996</b> |       | <b>CC1002 Data inizio operatività: 13/05/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 0,63% | Anno 2011   | 1,26% |
| Anno 2012   | 0,64% | Anno 2012   | 1,26% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>CG2001 Data inizio operatività: 02/04/2012</b> |       | <b>CG2002 Data inizio operatività: 04/04/2007</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,06% | Anno 2012   | 2,19% |
| Anno 2013   | 2,06% | Anno 2013   | 2,19% |
| <b>CI2001 Data inizio operatività: 30/10/2002</b> |       | <b>CI2002 Data inizio operatività: 31/01/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 1,74% | Anno 2011   | 1,76% |
| Anno 2012   | 1,72% | Anno 2012   | 1,74% |
| Anno 2013   | 1,76% | Anno 2013   | 1,78% |
| <b>CL1001 Data inizio operatività: 27/11/2007</b> |       | <b>CL2001 Data inizio operatività: 27/11/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 2,00% | Anno 2011   | 1,85% |
| Anno 2012   | 2,00% | Anno 2012   | 1,85% |
| Anno 2013   | 2,00% | Anno 2013   | 1,85% |
| <b>CL2002 Data inizio operatività: 27/11/2007</b> |       | <b>DD1001 Data inizio operatività: 20/09/2004</b> |       |
| Anno 2011   | 1,85% | Anno 2011   | 2,21% |
| Anno 2012   | 1,85% | Anno 2012   | 2,21% |
| Anno 2013   | 1,85% | Anno 2013   | -     |
| <b>DD2001 Data inizio operatività: 22/09/1989</b> |       | <b>DE1001 Data inizio operatività: 09/09/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 2,60% | Anno 2011   | 1,06% |
| Anno 2012   | 2,13% | Anno 2012   | 0,82% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 0,81% |
| <b>DU1002 Data inizio operatività: 25/10/1999</b> |       | <b>DU2001 Data inizio operatività: 04/03/1985</b> |       |
| Anno 2011   | 2,82% | Anno 2011   | 2,52% |
| Anno 2012   | 1,76% | Anno 2012   | 2,51% |
| Anno 2013   | 1,75% | Anno 2013   | 2,50% |
| <b>DU2005 Data inizio operatività: 02/06/1997</b> |       | <b>DU2012 Data inizio operatività: 04/09/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,51% | Anno 2011   | 1,80% |
| Anno 2012   | 2,49% | Anno 2012   | 2,30% |
| Anno 2013   | 2,49% | Anno 2013   | 1,75% |
| <b>DU2016 Data inizio operatività: 07/01/1991</b> |       | <b>DU4007 Data inizio operatività: 27/09/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 2,52% | Anno 2011   | 1,82% |
| Anno 2012   | 2,50% | Anno 2012   | 1,80% |
| Anno 2013   | 2,49% | Anno 2013   | 1,81% |
| <b>DU5001 Data inizio operatività: 14/11/1994</b> |       | <b>DW2001 Data inizio operatività: 29/03/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 0,69% | Anno 2011   | 1,78% |
| Anno 2012   | 0,68% | Anno 2012   | 1,66% |
| Anno 2013   | 0,68% | Anno 2013   | 1,71% |
| <b>DW2002 Data inizio operatività: 29/03/2005</b> |       | <b>DW2004 Data inizio operatività: 22/04/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 1,78% | Anno 2011   | 2,06% |
| Anno 2012   | 1,63% | Anno 2012   | 2,05% |
| Anno 2013   | 1,61% | Anno 2013   | 2,90% |
| <b>DW2005 Data inizio operatività: 17/05/2007</b> |       | <b>DW2006 Data inizio operatività: 20/11/2006</b> |       |



|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2011   | 1,78% | Anno 2011   | 1,78% |
| Anno 2012   | 1,77% | Anno 2012   | 1,61% |
| Anno 2013   | 1,78% | Anno 2013   | 1,61% |
| <b>DW2008 Data inizio operatività: 03/06/2002</b> |       | <b>DW2009 Data inizio operatività: 01/07/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 1,77% | Anno 2011   | 1,78% |
| Anno 2012   | 1,67% | Anno 2012   | 1,63% |
| Anno 2013   | 1,63% | Anno 2013   | 1,60% |
| <b>DW2010 Data inizio operatività: 16/08/2011</b> |       | <b>DW2011 Data inizio operatività: 14/01/2008</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,64% |
| Anno 2012   | 1,33% | Anno 2012   | 1,67% |
| Anno 2013   | 1,24% | Anno 2013   | 1,65% |
| <b>DW4001 Data inizio operatività: 30/04/1998</b> |       | <b>EA2003 Data inizio operatività: 15/09/2004</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,86% |
| Anno 2012   | 1,35% | Anno 2012   | 1,88% |
| Anno 2013   | 1,35% | Anno 2013   | 2,01% |
| <b>EC2001 Data inizio operatività: 31/01/2007</b> |       | <b>EG1003 Data inizio operatività: 10/11/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 2,87% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,93% | Anno 2012   | 2,53% |
| Anno 2013   | 2,50% | Anno 2013   | 2,46% |
| <b>EH3001 Data inizio operatività: 16/07/2009</b> |       | <b>EM1002 Data inizio operatività: 04/03/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 2,87% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,81% | Anno 2012   | 2,64% |
| Anno 2013   | 1,84% | Anno 2013   | 1,73% |
| <b>EU1003 Data inizio operatività: 08/02/2012</b> |       | <b>EU4003 Data inizio operatività: 14/10/2008</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>FF2001 Data inizio operatività: 18/04/1994</b> |       | <b>FF2004 Data inizio operatività: 16/11/1988</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2006 Data inizio operatività: 04/07/1994</b> |       | <b>FF2007 Data inizio operatività: 04/07/1994</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,95% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,95% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,95% |
| <b>FF2008 Data inizio operatività: 16/04/1997</b> |       | <b>FF2010 Data inizio operatività: 01/12/1988</b> |       |
| Anno 2011   | 1,95% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,95% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,95% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2011 Data inizio operatività: 31/08/1995</b> |       | <b>FF2012 Data inizio operatività: 16/11/1988</b> |       |
| Anno 2011   | 2,10% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 2,10% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 2,10% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2013 Data inizio operatività: 12/05/1992</b> |       | <b>FF2014 Data inizio operatività: 18/05/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,95% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,95% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,95% |
| <b>FF2015 Data inizio operatività: 01/12/1988</b> |       | <b>FF2017 Data inizio operatività: 05/12/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2018 Data inizio operatività: 11/09/1984</b> |       | <b>FF2019 Data inizio operatività: 18/04/1994</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2021 Data inizio operatività: 16/11/1988</b> |       | <b>FF2023 Data inizio operatività: 08/11/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 2,00% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2024 Data inizio operatività: 02/06/2000</b> |       | <b>FF2028 Data inizio operatività: 14/02/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2029 Data inizio operatività: 14/02/2000</b> |       | <b>FF2030 Data inizio operatività: 08/12/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2032 Data inizio operatività: 23/05/2003</b> |       | <b>FF2035 Data inizio operatività: 31/03/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2038 Data inizio operatività: 31/03/2005</b> |       | <b>FF2064 Data inizio operatività: 05/07/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 1,95% | Anno 2011   | 2,00% |
| Anno 2012   | 1,95% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,95% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2068 Data inizio operatività: 14/05/2008</b> |       | <b>FF2070 Data inizio operatività: 28/09/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF2077 Data inizio operatività: 25/06/2007</b> |       | <b>FF3002 Data inizio operatività: 18/05/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>FF4002 Data inizio operatività: 14/03/1997</b> |       | <b>FF4004 Data inizio operatività: 01/04/1992</b> |       |
| Anno 2011   | 1,55% | Anno 2011   | 1,15% |
| Anno 2012   | 1,55% | Anno 2012   | 1,15% |
| Anno 2013   | 1,55% | Anno 2013   | 1,15% |
| <b>FF4006 Data inizio operatività: 31/03/2005</b> |       | <b>FF4013 Data inizio operatività: 24/01/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 1,65% | Anno 2011   | 1,40% |
| Anno 2012   | 1,65% | Anno 2012   | 1,40% |
| Anno 2013   | 1,65% | Anno 2013   | 1,40% |
| <b>FF4016 Data inizio operatività: 31/03/2005</b> |       | <b>FF4019 Data inizio operatività: 14/07/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 1,10% | Anno 2011   | 1,40% |
| Anno 2012   | 1,10% | Anno 2012   | 1,40% |
| Anno 2013   | 1,10% | Anno 2013   | 1,40% |
| <b>FF4020 Data inizio operatività: 16/04/2013</b> |       | <b>FI2001 Data inizio operatività: 11/03/2005</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 3,28% |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 2,87% |
| Anno 2013   | 1,00% | Anno 2013   | 2,90% |
| <b>FI2002 Data inizio operatività: 27/02/2004</b> |       | <b>FI2003 Data inizio operatività: 29/11/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 2,93% | Anno 2011   | 2,91% |
| Anno 2012   | 2,72% | Anno 2012   | 2,77% |
| Anno 2013   | 2,81% | Anno 2013   | 2,72% |
| <b>FI2004 Data inizio operatività: 16/04/2010</b> |       | <b>FI3002 Data inizio operatività: 30/05/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 3,32% | Anno 2011   | 1,53% |
| Anno 2012   | 3,22% | Anno 2012   | 3,78% |
| Anno 2013   | 3,04% | Anno 2013   | 1,50% |
| <b>FO2009 Data inizio operatività: 01/06/1998</b> |       | <b>FO2010 Data inizio operatività: 28/02/1993</b> |       |
| Anno 2011   | 1,88% | Anno 2011   | 1,80% |
| Anno 2012   | 1,86% | Anno 2012   | 1,91% |
| Anno 2013   | 2,37% | Anno 2013   | 2,09% |
| <b>FO4002 Data inizio operatività: 01/12/1990</b> |       | <b>FT1001 Data inizio operatività: 29/08/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 1,02% | Anno 2011   | 1,20% |
| Anno 2012   | 1,09% | Anno 2012   | 1,35% |
| Anno 2013   | 1,20% | Anno 2013   | 1,20% |
| <b>FT1002 Data inizio operatività: 18/03/2011</b> |       | <b>FT2001 Data inizio operatività: 03/04/2000</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,81% |
| Anno 2012   | 1,55% | Anno 2012   | 1,81% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,35% | Anno 2013   | 1,81% |
| <b>FT2002 Data inizio operatività: 03/04/2000</b> |       | <b>FT2004 Data inizio operatività: 03/04/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,89% | Anno 2011   | 1,80% |
| Anno 2012   | 1,84% | Anno 2012   | 1,81% |
| Anno 2013   | 1,82% | Anno 2013   | 1,81% |
| <b>FT2005 Data inizio operatività: 14/05/2001</b> |       | <b>FT2006 Data inizio operatività: 14/05/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 1,84% | Anno 2011   | 1,85% |
| Anno 2012   | 1,84% | Anno 2012   | 1,85% |
| Anno 2013   | 1,83% | Anno 2013   | 1,84% |
| <b>FT2008 Data inizio operatività: 14/05/2001</b> |       | <b>FT2009 Data inizio operatività: 14/05/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 1,67% | Anno 2011   | 1,85% |
| Anno 2012   | 1,68% | Anno 2012   | 1,86% |
| Anno 2013   | 1,66% | Anno 2013   | 1,83% |
| <b>FT2012 Data inizio operatività: 01/07/1999</b> |       | <b>FT2014 Data inizio operatività: 07/07/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,82% | Anno 2011   | 1,82% |
| Anno 2012   | 1,82% | Anno 2012   | 1,83% |
| Anno 2013   | 1,82% | Anno 2013   | 1,82% |
| <b>FT2015 Data inizio operatività: 14/05/2001</b> |       | <b>FT2019 Data inizio operatività: 10/11/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 2,48% | Anno 2011   | 2,55% |
| Anno 2012   | 2,49% | Anno 2012   | 2,52% |
| Anno 2013   | 2,51% | Anno 2013   | 2,49% |
| <b>FT2020 Data inizio operatività: 14/05/2001</b> |       | <b>FT2021 Data inizio operatività: 01/09/1994</b> |       |
| Anno 2011   | 2,27% | Anno 2011   | 2,44% |
| Anno 2012   | 2,27% | Anno 2012   | 2,44% |
| Anno 2013   | 2,28% | Anno 2013   | 2,45% |
| <b>FT2022 Data inizio operatività: 20/06/1997</b> |       | <b>FT2023 Data inizio operatività: 08/05/1995</b> |       |
| Anno 2011   | 2,48% | Anno 2011   | 2,52% |
| Anno 2012   | 2,48% | Anno 2012   | 2,52% |
| Anno 2013   | 2,50% | Anno 2013   | 2,49% |
| <b>FT2028 Data inizio operatività: 14/10/2008</b> |       | <b>FT2029 Data inizio operatività: 29/12/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,59% | Anno 2011   | 1,82% |
| Anno 2012   | 2,57% | Anno 2012   | 1,82% |
| Anno 2013   | 2,57% | Anno 2013   | 1,82% |
| <b>FT2032 Data inizio operatività: 03/04/2000</b> |       | <b>FT2033 Data inizio operatività: 14/05/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 1,82% | Anno 2011   | 2,21% |
| Anno 2012   | 1,83% | Anno 2012   | 2,22% |
| Anno 2013   | 1,82% | Anno 2013   | 2,21% |
| <b>FT2040 Data inizio operatività: 25/10/2005</b> |       | <b>FT2044 Data inizio operatività: 04/05/2012</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 2,40% |
| Anno 2013   | 1,92% | Anno 2013   | 2,39% |
| <b>FT3001 Data inizio operatività: 27/05/2005</b> |       | <b>FT3002 Data inizio operatività: 29/04/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 1,59% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,65% | Anno 2012   | 4,10% |
| Anno 2013   | 1,68% | Anno 2013   | 2,05% |
| <b>FT3003 Data inizio operatività: 27/07/2012</b> |       | <b>FT3004 Data inizio operatività: 25/10/2007</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,85% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 1,84% | Anno 2013   | 1,84% |
| <b>FT4004 Data inizio operatività: 08/01/1999</b> |       | <b>FT4007 Data inizio operatività: 28/02/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 1,08% | Anno 2011   | 1,27% |
| Anno 2012   | 1,04% | Anno 2012   | 1,27% |
| Anno 2013   | 1,03% | Anno 2013   | 1,26% |
| <b>FT4011 Data inizio operatività: 09/09/2002</b> |       | <b>FT4012 Data inizio operatività: 10/04/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 1,40% | Anno 2011   | 1,41% |
| Anno 2012   | 1,40% | Anno 2012   | 1,40% |
| Anno 2013   | 1,39% | Anno 2013   | 1,40% |
| <b>FT4013 Data inizio operatività: 10/04/2007</b> |       | <b>FT4014 Data inizio operatività: 29/08/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 1,41% | Anno 2011   | 1,40% |
| Anno 2012   | 1,40% | Anno 2012   | 1,40% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,39% | Anno 2013   | 1,41% |
| <b>FT4015 Data inizio operatività: 28/02/1991</b> |       | <b>FT4016 Data inizio operatività: 05/07/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 1,40% | Anno 2011   | 1,88% |
| Anno 2012   | 1,40% | Anno 2012   | 1,89% |
| Anno 2013   | 1,39% | Anno 2013   | 1,92% |
| <b>FT5001 Data inizio operatività: 14/05/2001</b> |       | <b>FY2010 Data inizio operatività: 03/11/1998</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,00% |
| Anno 2012   | 0,70% | Anno 2012   | 1,00% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,00% |
| <b>FY2069 Data inizio operatività: 04/05/2012</b> |       | <b>FY3008 Data inizio operatività: 27/03/2013</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 1,87% | Anno 2013   | -     |
| <b>FY4001 Data inizio operatività: 22/10/1990</b> |       | <b>FY4014 Data inizio operatività: 19/12/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 1,13% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,05% | Anno 2012   | 0,95% |
| Anno 2013   | 1,05% | Anno 2013   | 0,95% |
| <b>FY5002 Data inizio operatività: 20/09/1993</b> |       | <b>FY5003 Data inizio operatività: 25/09/2006</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 0,75% |
| Anno 2012   | 0,27% | Anno 2012   | 0,67% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>GS2006 Data inizio operatività: 30/04/1996</b> |       | <b>GS2009 Data inizio operatività: 19/11/1996</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,50% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,50% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,50% |
| <b>GS2014 Data inizio operatività: 17/01/2006</b> |       | <b>GS2015 Data inizio operatività: 14/11/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 2,15% | Anno 2011   | 1,50% |
| Anno 2012   | 2,15% | Anno 2012   | 1,50% |
| Anno 2013   | 2,15% | Anno 2013   | 1,50% |
| <b>GS4005 Data inizio operatività: 28/06/2006</b> |       | <b>HS2001 Data inizio operatività: 31/08/2004</b> |       |
| Anno 2011   | 1,25% | Anno 2011   | 2,15% |
| Anno 2012   | 3,63% | Anno 2012   | 2,15% |
| Anno 2013   | 4,12% | Anno 2013   | 2,15% |
| <b>HS2004 Data inizio operatività: 04/03/1996</b> |       | <b>HS2005 Data inizio operatività: 16/01/1987</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>HS2006 Data inizio operatività: 07/07/2006</b> |       | <b>HS2015 Data inizio operatività: 05/11/2004</b> |       |
| Anno 2011   | 1,40% | Anno 2011   | 1,85% |
| Anno 2012   | 1,40% | Anno 2012   | 1,85% |
| Anno 2013   | 1,40% | Anno 2013   | 1,85% |
| <b>HS2017 Data inizio operatività: 22/03/2005</b> |       | <b>HS4002 Data inizio operatività: 07/04/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 2,15% | Anno 2011   | 1,35% |
| Anno 2012   | 2,15% | Anno 2012   | 1,25% |
| Anno 2013   | 2,15% | Anno 2013   | 1,35% |
| <b>HS4003 Data inizio operatività: 25/10/2010</b> |       | <b>HS4004 Data inizio operatività: 16/12/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 1,60% | Anno 2011   | 1,45% |
| Anno 2012   | 1,60% | Anno 2012   | 1,45% |
| Anno 2013   | 1,66% | Anno 2013   | 1,45% |
| <b>HS4006 Data inizio operatività: 13/12/2011</b> |       | <b>HS4007 Data inizio operatività: 11/02/2002</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,00% |
| Anno 2012   | 1,00% | Anno 2012   | 1,00% |
| Anno 2013   | 1,00% | Anno 2013   | 1,00% |
| <b>HS4008 Data inizio operatività: 28/07/2010</b> |       | <b>HS4009 Data inizio operatività: 19/05/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 1,48% | Anno 2011   | 1,18% |
| Anno 2012   | 1,52% | Anno 2012   | 1,10% |
| Anno 2013   | 1,50% | Anno 2013   | 1,10% |
| <b>HS4010 Data inizio operatività: 14/11/2012</b> |       | <b>HS4011 Data inizio operatività: 18/12/1992</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,35% | Anno 2012   | -     |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,35% | Anno 2013   | -     |
| <b>IL2004 Data inizio operatività: 26/01/1998</b> |       | <b>IL2007 Data inizio operatività: 24/03/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,35% | Anno 2011   | 2,40% |
| Anno 2012   | 2,35% | Anno 2012   | 2,41% |
| Anno 2013   | 2,35% | Anno 2013   | 2,40% |
| <b>IL2010 Data inizio operatività: 01/12/1997</b> |       | <b>IL2020 Data inizio operatività: 18/07/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 2,35% | Anno 2011   | 2,35% |
| Anno 2012   | 2,36% | Anno 2012   | 2,36% |
| Anno 2013   | 2,35% | Anno 2013   | 2,35% |
| <b>IL2024 Data inizio operatività: 27/08/1996</b> |       | <b>IL2025 Data inizio operatività: 22/05/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,36% | Anno 2011   | 2,35% |
| Anno 2012   | 2,33% | Anno 2012   | 2,34% |
| Anno 2013   | 2,35% | Anno 2013   | 2,35% |
| <b>IL2026 Data inizio operatività: 30/08/1999</b> |       | <b>IL2033 Data inizio operatività: 01/12/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 2,40% | Anno 2011   | 2,35% |
| Anno 2012   | 2,34% | Anno 2012   | 2,36% |
| Anno 2013   | 2,40% | Anno 2013   | 2,35% |
| <b>IL2036 Data inizio operatività: 26/01/1998</b> |       | <b>IL2037 Data inizio operatività: 15/11/1995</b> |       |
| Anno 2011   | 2,36% | Anno 2011   | 2,35% |
| Anno 2012   | 2,36% | Anno 2012   | 2,36% |
| Anno 2013   | 2,35% | Anno 2013   | 2,35% |
| <b>IL2039 Data inizio operatività: 05/02/1999</b> |       | <b>IL2042 Data inizio operatività: 31/01/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 2,35% | Anno 2011   | 2,35% |
| Anno 2012   | 2,36% | Anno 2012   | 2,35% |
| Anno 2013   | 2,35% | Anno 2013   | 2,35% |
| <b>IL2043 Data inizio operatività: 24/10/2006</b> |       | <b>IL2044 Data inizio operatività: 25/06/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 2,34% | Anno 2011   | 2,37% |
| Anno 2012   | 2,37% | Anno 2012   | 2,36% |
| Anno 2013   | 2,35% | Anno 2013   | 2,35% |
| <b>IL2046 Data inizio operatività: 24/03/2010</b> |       | <b>IL4014 Data inizio operatività: 29/04/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 2,40% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 4,10% | Anno 2012   | 1,86% |
| Anno 2013   | 2,35% | Anno 2013   | 1,85% |
| <b>IL4015 Data inizio operatività: 29/04/2011</b> |       | <b>IL4016 Data inizio operatività: 29/04/2011</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,00% | Anno 2012   | 1,91% |
| Anno 2013   | 1,00% | Anno 2013   | 1,85% |
| <b>IL4017 Data inizio operatività: 29/04/2011</b> |       | <b>IL4018 Data inizio operatività: 29/04/2011</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,01% | Anno 2012   | 1,26% |
| Anno 2013   | 1,00% | Anno 2013   | 1,25% |
| <b>IM2005 Data inizio operatività: 09/11/1992</b> |       | <b>IM4004 Data inizio operatività: 20/07/1995</b> |       |
| Anno 2011   | 2,42% | Anno 2011   | 0,81% |
| Anno 2012   | 2,20% | Anno 2012   | 0,81% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>IM4011 Data inizio operatività: 11/05/1998</b> |       | <b>IM5001 Data inizio operatività: 20/01/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,40% | Anno 2011   | 0,68% |
| Anno 2012   | 1,60% | Anno 2012   | 0,68% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>IN2011 Data inizio operatività: 12/10/1998</b> |       | <b>IN2019 Data inizio operatività: 05/07/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,02% | Anno 2011   | 2,10% |
| Anno 2012   | 2,20% | Anno 2012   | 2,20% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>IN4007 Data inizio operatività: 21/05/1990</b> |       | <b>IV2006 Data inizio operatività: 02/01/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 0,88% | Anno 2011   | 2,01% |
| Anno 2012   | 0,89% | Anno 2012   | 1,99% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,98% |
| <b>IV2007 Data inizio operatività: 02/01/1991</b> |       | <b>IV2011 Data inizio operatività: 03/03/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 2,06% | Anno 2011   | 2,09% |
| Anno 2012   | 2,06% | Anno 2012   | 2,09% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 2,06% | Anno 2013   | 2,08% |
| <b>IV2012 Data inizio operatività: 15/07/1992</b> |       | <b>IV2013 Data inizio operatività: 06/11/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,07% | Anno 2011   | 1,62% |
| Anno 2012   | 2,05% | Anno 2012   | 1,60% |
| Anno 2013   | 2,02% | Anno 2013   | 1,57% |
| <b>IV2015 Data inizio operatività: 31/03/2006</b> |       | <b>IV2019 Data inizio operatività: 28/06/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 2,03% | Anno 2011   | 1,37% |
| Anno 2012   | 2,02% | Anno 2012   | 1,41% |
| Anno 2013   | 2,02% | Anno 2013   | 1,38% |
| <b>IV2022 Data inizio operatività: 30/09/2011</b> |       | <b>IV2025 Data inizio operatività: 30/09/2011</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,89% | Anno 2012   | 1,80% |
| Anno 2013   | 1,74% | Anno 2013   | 1,75% |
| <b>IV2026 Data inizio operatività: 27/06/2012</b> |       | <b>IV3001 Data inizio operatività: 01/09/2009</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,79% |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 1,69% |
| Anno 2013   | 1,50% | Anno 2013   | 1,63% |
| <b>IV3003 Data inizio operatività: 31/03/2006</b> |       | <b>IV4002 Data inizio operatività: 01/04/1996</b> |       |
| Anno 2011   | 2,21% | Anno 2011   | 1,13% |
| Anno 2012   | 1,73% | Anno 2012   | 1,13% |
| Anno 2013   | 1,67% | Anno 2013   | 1,08% |
| <b>IV4003 Data inizio operatività: 10/12/2004</b> |       | <b>IV4004 Data inizio operatività: 06/11/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,10% | Anno 2011   | 1,09% |
| Anno 2012   | 1,19% | Anno 2012   | 1,12% |
| Anno 2013   | 1,28% | Anno 2013   | 1,23% |
| <b>IV4005 Data inizio operatività: 31/03/2006</b> |       | <b>IV4006 Data inizio operatività: 15/09/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 1,30% | Anno 2011   | 1,36% |
| Anno 2012   | 1,28% | Anno 2012   | 1,37% |
| Anno 2013   | 1,28% | Anno 2013   | 1,35% |
| <b>IV4007 Data inizio operatività: 14/12/2006</b> |       | <b>IV5001 Data inizio operatività: 02/01/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 1,87% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,85% | Anno 2012   | 0,17% |
| Anno 2013   | 1,83% | Anno 2013   | -     |
| <b>IV5002 Data inizio operatività: 13/10/1999</b> |       | <b>JA2001 Data inizio operatività: 31/12/1999</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 2,19% |
| Anno 2012   | 0,40% | Anno 2012   | 2,25% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 2,38% |
| <b>JA2002 Data inizio operatività: 31/12/1999</b> |       | <b>JA2003 Data inizio operatività: 31/12/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 2,22% | Anno 2011   | 2,75% |
| Anno 2012   | 2,24% | Anno 2012   | 2,74% |
| Anno 2013   | 2,23% | Anno 2013   | 2,73% |
| <b>JA2004 Data inizio operatività: 30/11/2000</b> |       | <b>JA2005 Data inizio operatività: 31/03/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,44% | Anno 2011   | 2,75% |
| Anno 2012   | 2,47% | Anno 2012   | 2,74% |
| Anno 2013   | 2,46% | Anno 2013   | 2,63% |
| <b>JA2006 Data inizio operatività: 31/03/2000</b> |       | <b>JA2007 Data inizio operatività: 25/04/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 2,73% | Anno 2011   | 1,69% |
| Anno 2012   | 2,71% | Anno 2012   | 1,73% |
| Anno 2013   | 2,74% | Anno 2013   | 1,75% |
| <b>JA2009 Data inizio operatività: 30/11/2000</b> |       | <b>JA3001 Data inizio operatività: 31/12/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 2,44% | Anno 2011   | 2,00% |
| Anno 2012   | 2,47% | Anno 2012   | 2,03% |
| Anno 2013   | 2,46% | Anno 2013   | 2,01% |
| <b>JA4001 Data inizio operatività: 31/12/1999</b> |       | <b>JA4003 Data inizio operatività: 31/12/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 1,98% | Anno 2011   | 1,40% |
| Anno 2012   | 1,98% | Anno 2012   | 1,40% |
| Anno 2013   | 1,95% | Anno 2013   | 1,38% |
| <b>JA4004 Data inizio operatività: 29/10/2010</b> |       | <b>JB2002 Data inizio operatività: 28/02/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 2,00% | Anno 2011   | 2,66% |
| Anno 2012   | 2,00% | Anno 2012   | 2,44% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 2,00% | Anno 2013   | 2,34% |
| <b>JB2003 Data inizio operatività: 29/10/1999</b> |       | <b>JB2006 Data inizio operatività: 01/07/1990</b> |       |
| Anno 2011   | 2,00% | Anno 2011   | 1,97% |
| Anno 2012   | 1,85% | Anno 2012   | 1,98% |
| Anno 2013   | 1,76% | Anno 2013   | 1,95% |
| <b>JB2007 Data inizio operatività: 15/12/1993</b> |       | <b>JB2009 Data inizio operatività: 26/02/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 1,97% | Anno 2011   | 2,06% |
| Anno 2012   | 1,89% | Anno 2012   | 2,03% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,89% |
| <b>JB2011 Data inizio operatività: 28/05/1993</b> |       | <b>JB2015 Data inizio operatività: 30/10/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 2,06% | Anno 2011   | 2,30% |
| Anno 2012   | 2,06% | Anno 2012   | 2,22% |
| Anno 2013   | 1,96% | Anno 2013   | 2,15% |
| <b>JB2018 Data inizio operatività: 24/04/1992</b> |       | <b>JB2020 Data inizio operatività: 28/11/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 2,00% | Anno 2011   | 1,48% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,49% |
| Anno 2013   | 1,89% | Anno 2013   | 1,50% |
| <b>JB2021 Data inizio operatività: 01/07/1990</b> |       | <b>JB2025 Data inizio operatività: 31/01/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 2,06% | Anno 2011   | 2,20% |
| Anno 2012   | 2,01% | Anno 2012   | 2,16% |
| Anno 2013   | 1,99% | Anno 2013   | 2,08% |
| <b>JB2026 Data inizio operatività: 23/01/2014</b> |       | <b>JB4002 Data inizio operatività: 15/10/1993</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,68% |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 1,71% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,69% |
| <b>JB4003 Data inizio operatività: 01/07/1990</b> |       | <b>JB4005 Data inizio operatività: 20/10/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,32% | Anno 2011   | 1,82% |
| Anno 2012   | 1,30% | Anno 2012   | 1,73% |
| Anno 2013   | 1,21% | Anno 2013   | 1,64% |
| <b>JB4006 Data inizio operatività: 20/10/1997</b> |       | <b>JB4007 Data inizio operatività: 29/10/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 1,83% | Anno 2011   | 1,18% |
| Anno 2012   | 1,73% | Anno 2012   | 1,06% |
| Anno 2013   | 1,65% | Anno 2013   | 1,05% |
| <b>JB4009 Data inizio operatività: 01/07/1990</b> |       | <b>JB4011 Data inizio operatività: 15/10/1993</b> |       |
| Anno 2011   | 1,30% | Anno 2011   | 1,17% |
| Anno 2012   | 1,18% | Anno 2012   | 1,16% |
| Anno 2013   | 1,10% | Anno 2013   | 1,11% |
| <b>JB4012 Data inizio operatività: 28/04/2000</b> |       | <b>JB4014 Data inizio operatività: 21/11/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 1,92% | Anno 2011   | 0,96% |
| Anno 2012   | 1,95% | Anno 2012   | 0,88% |
| Anno 2013   | 1,93% | Anno 2013   | 0,85% |
| <b>JB4015 Data inizio operatività: 30/04/2003</b> |       | <b>JB4016 Data inizio operatività: 30/04/2004</b> |       |
| Anno 2011   | 1,58% | Anno 2011   | 1,75% |
| Anno 2012   | 1,56% | Anno 2012   | 1,74% |
| Anno 2013   | 1,55% | Anno 2013   | 1,81% |
| <b>JB4017 Data inizio operatività: 30/04/2004</b> |       | <b>JB4018 Data inizio operatività: 31/05/2006</b> |       |
| Anno 2011   | 0,96% | Anno 2011   | 1,81% |
| Anno 2012   | 1,11% | Anno 2012   | 1,85% |
| Anno 2013   | 1,10% | Anno 2013   | 1,93% |
| <b>JB5001 Data inizio operatività: 01/09/1992</b> |       | <b>JB5002 Data inizio operatività: 02/05/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 0,41% | Anno 2011   | 0,48% |
| Anno 2012   | 0,32% | Anno 2012   | 0,45% |
| Anno 2013   | 0,32% | Anno 2013   | 0,45% |
| <b>JB5003 Data inizio operatività: 05/08/1992</b> |       | <b>JB5004 Data inizio operatività: 02/05/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 0,32% | Anno 2011   | 0,32% |
| Anno 2012   | 0,41% | Anno 2012   | 0,28% |
| Anno 2013   | 0,40% | Anno 2013   | 0,27% |
| <b>JP1002 Data inizio operatività: 06/11/2006</b> |       | <b>JP2004 Data inizio operatività: 05/12/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>JP2007 Data inizio operatività: 12/11/1993</b> |       | <b>JP2009 Data inizio operatività: 05/07/1984</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>JP2011 Data inizio operatività: 23/10/1998</b> |       | <b>JP2013 Data inizio operatività: 11/12/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,55% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,45% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,45% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>JP2018 Data inizio operatività: 24/02/2005</b> |       | <b>JP3001 Data inizio operatività: 18/07/1995</b> |       |
| Anno 2011   | 1,90% | Anno 2011   | 1,65% |
| Anno 2012   | 1,90% | Anno 2012   | 1,65% |
| Anno 2013   | 1,90% | Anno 2013   | 1,65% |
| <b>JP4001 Data inizio operatività: 15/09/1995</b> |       | <b>JP4005 Data inizio operatività: 24/03/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,55% | Anno 2011   | 1,25% |
| Anno 2012   | 1,45% | Anno 2012   | 1,25% |
| Anno 2013   | 1,45% | Anno 2013   | 1,25% |
| <b>JP4011 Data inizio operatività: 12/07/2007</b> |       | <b>LA1001 Data inizio operatività: 11/12/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 1,20% | Anno 2011   | 3,57% |
| Anno 2012   | 1,20% | Anno 2012   | 2,11% |
| Anno 2013   | 1,20% | Anno 2013   | 2,01% |
| <b>LF4001 Data inizio operatività: 17/01/2003</b> |       | <b>LF4002 Data inizio operatività: 24/12/2004</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,07% | Anno 2012   | 1,74% |
| Anno 2013   | 1,00% | Anno 2013   | 1,91% |
| <b>LN1001 Data inizio operatività: 17/11/2009</b> |       | <b>LN2001 Data inizio operatività: 24/09/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 3,28% | Anno 2011   | 2,37% |
| Anno 2012   | 2,16% | Anno 2012   | 2,36% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>LN3001 Data inizio operatività: 24/07/2007</b> |       | <b>LN3002 Data inizio operatività: 24/07/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 2,32% | Anno 2011   | 1,58% |
| Anno 2012   | 2,28% | Anno 2012   | 1,56% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>LO1001 Data inizio operatività: 27/02/2009</b> |       | <b>LO1003 Data inizio operatività: 02/10/2009</b> |       |
| Anno 2011   | 1,64% | Anno 2011   | 1,13% |
| Anno 2012   | 1,77% | Anno 2012   | 1,17% |
| Anno 2013   | 1,91% | Anno 2013   | 1,69% |
| <b>LO2003 Data inizio operatività: 06/03/1998</b> |       | <b>LO2006 Data inizio operatività: 19/12/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 2,21% | Anno 2011   | 1,72% |
| Anno 2012   | 2,29% | Anno 2012   | 2,76% |
| Anno 2013   | 2,35% | Anno 2013   | 1,86% |
| <b>LO2013 Data inizio operatività: 26/11/1999</b> |       | <b>LO2016 Data inizio operatività: 07/08/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 1,72% | Anno 2011   | 1,16% |
| Anno 2012   | 1,79% | Anno 2012   | 1,17% |
| Anno 2013   | 1,85% | Anno 2013   | 1,20% |
| <b>LO2018 Data inizio operatività: 16/05/2011</b> |       | <b>LO3003 Data inizio operatività: 24/01/2012</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,78% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 1,85% | Anno 2013   | 1,25% |
| <b>LO4004 Data inizio operatività: 08/02/1999</b> |       | <b>LO4011 Data inizio operatività: 05/01/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 0,93% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,06% | Anno 2012   | 1,28% |
| Anno 2013   | 1,25% | Anno 2013   | 1,35% |
| <b>ME1004 Data inizio operatività: 31/01/2011</b> |       | <b>ME2003 Data inizio operatività: 02/01/2002</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 2,21% |
| Anno 2012   | 1,65% | Anno 2012   | 2,21% |
| Anno 2013   | 1,65% | Anno 2013   | 2,26% |
| <b>ME2004 Data inizio operatività: 02/01/2002</b> |       | <b>ME2011 Data inizio operatività: 03/09/2010</b> |       |



|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2011   | 2,18% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,19% | Anno 2012   | 2,27% |
| Anno 2013   | 2,20% | Anno 2013   | 2,21% |
| <b>ME2012 Data inizio operatività: 18/04/2008</b> |       | <b>ME3001 Data inizio operatività: 08/03/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 2,14% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,14% | Anno 2012   | 1,64% |
| Anno 2013   | 2,14% | Anno 2013   | 1,64% |
| <b>ME4001 Data inizio operatività: 02/01/2002</b> |       | <b>ME4004 Data inizio operatività: 05/09/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 1,14% | Anno 2011   | 1,13% |
| Anno 2012   | 1,14% | Anno 2012   | 1,14% |
| Anno 2013   | 1,15% | Anno 2013   | 1,14% |
| <b>ME4006 Data inizio operatività: 02/04/2012</b> |       | <b>MF2001 Data inizio operatività: 25/03/2009</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 2,15% |
| Anno 2012   | 1,64% | Anno 2012   | 2,19% |
| Anno 2013   | 1,64% | Anno 2013   | 2,25% |
| <b>MF2002 Data inizio operatività: 12/03/1999</b> |       | <b>MF2003 Data inizio operatività: 05/11/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 1,95% | Anno 2011   | 2,05% |
| Anno 2012   | 1,93% | Anno 2012   | 2,05% |
| Anno 2013   | 2,05% | Anno 2013   | 2,05% |
| <b>MF2004 Data inizio operatività: 01/10/2002</b> |       | <b>MF4001 Data inizio operatività: 01/02/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 1,94% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,93% | Anno 2012   | 1,53% |
| Anno 2013   | 2,05% | Anno 2013   | -     |
| <b>MF4002 Data inizio operatività: 26/09/2005</b> |       | <b>MF4003 Data inizio operatività: 26/09/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 1,29% | Anno 2011   | 1,26% |
| Anno 2012   | 1,24% | Anno 2012   | 1,25% |
| Anno 2013   | 1,35% | Anno 2013   | 1,35% |
| <b>MS1001 Data inizio operatività: 03/06/2008</b> |       | <b>MS2002 Data inizio operatività: 31/01/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 2,06% | Anno 2011   | 1,77% |
| Anno 2012   | 1,49% | Anno 2012   | 1,80% |
| Anno 2013   | 2,03% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>MS2003 Data inizio operatività: 01/09/1997</b> |       | <b>MS2004 Data inizio operatività: 01/02/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,71% | Anno 2011   | 2,00% |
| Anno 2012   | 1,14% | Anno 2012   | 1,73% |
| Anno 2013   | 1,75% | Anno 2013   | 1,96% |
| <b>MS2005 Data inizio operatività: 31/03/2000</b> |       | <b>MS2007 Data inizio operatività: 01/09/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,85% | Anno 2011   | 1,73% |
| Anno 2012   | 2,50% | Anno 2012   | 1,73% |
| Anno 2013   | 1,79% | Anno 2013   | 1,75% |
| <b>MS2008 Data inizio operatività: 03/02/1997</b> |       | <b>MS2014 Data inizio operatività: 01/02/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,53% | Anno 2011   | 1,90% |
| Anno 2012   | 1,85% | Anno 2012   | 2,10% |
| Anno 2013   | 1,49% | Anno 2013   | 1,94% |
| <b>MS2016 Data inizio operatività: 01/02/1997</b> |       | <b>MS2018 Data inizio operatività: 01/02/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,69% | Anno 2011   | 1,76% |
| Anno 2012   | 1,35% | Anno 2012   | 1,95% |
| Anno 2013   | 1,70% | Anno 2013   | 1,69% |
| <b>MS2020 Data inizio operatività: 16/10/2000</b> |       | <b>MS2021 Data inizio operatività: 31/10/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,08% | Anno 2011   | 1,68% |
| Anno 2012   | 1,08% | Anno 2012   | 1,71% |
| Anno 2013   | 2,06% | Anno 2013   | 1,66% |
| <b>MS2025 Data inizio operatività: 01/12/2005</b> |       | <b>MS2029 Data inizio operatività: 31/10/2006</b> |       |
| Anno 2011   | 1,67% | Anno 2011   | 1,73% |
| Anno 2012   | 1,20% | Anno 2012   | 1,69% |
| Anno 2013   | 1,67% | Anno 2013   | 1,71% |
| <b>MS2031 Data inizio operatività: 14/06/2010</b> |       | <b>MS2033 Data inizio operatività: 10/06/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 2,10% | Anno 2011   | 0,90% |
| Anno 2012   | 1,73% | Anno 2012   | 0,89% |
| Anno 2013   | 1,89% | Anno 2013   | 0,89% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| <b>MS2034 Data inizio operatività: 01/08/2013</b> |       | <b>MS4001 Data inizio operatività: 01/02/1997</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,71% |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 1,18% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,73% |
| <b>MS4002 Data inizio operatività: 01/12/1998</b> |       | <b>MS4003 Data inizio operatività: 01/02/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,05% | Anno 2011   | 1,14% |
| Anno 2012   | 1,78% | Anno 2012   | 1,07% |
| Anno 2013   | 1,08% | Anno 2013   | 1,11% |
| <b>MS4005 Data inizio operatività: 01/02/1997</b> |       | <b>MS4006 Data inizio operatività: 01/02/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,16% | Anno 2011   | 1,07% |
| Anno 2012   | 1,74% | Anno 2012   | 1,06% |
| Anno 2013   | 1,14% | Anno 2013   | 1,09% |
| <b>MS4010 Data inizio operatività: 03/09/2001</b> |       | <b>MS4013 Data inizio operatività: 28/02/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 1,05% | Anno 2011   | 1,76% |
| Anno 2012   | 0,27% | Anno 2012   | 1,10% |
| Anno 2013   | 1,08% | Anno 2013   | 1,72% |
| <b>MS4015 Data inizio operatività: 15/09/2010</b> |       | <b>MS4016 Data inizio operatività: 15/09/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 1,19% | Anno 2011   | 1,05% |
| Anno 2012   | 1,66% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 1,13% | Anno 2013   | 1,08% |
| <b>MS5003 Data inizio operatività: 31/01/2000</b> |       | <b>MU4001 Data inizio operatività: 02/12/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 0,53% | Anno 2011   | 0,50% |
| Anno 2012   | 2,14% | Anno 2012   | 0,79% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>MU4002 Data inizio operatività: 14/02/2011</b> |       | <b>MU4003 Data inizio operatività: 18/06/2003</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,07% | Anno 2012   | 1,52% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,53% |
| <b>MU4004 Data inizio operatività: 21/10/2003</b> |       | <b>ND2005 Data inizio operatività: 30/05/2012</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,57% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,97% |
| <b>ND3001 Data inizio operatività: 02/11/2005</b> |       | <b>ND4001 Data inizio operatività: 05/07/1996</b> |       |
| Anno 2011   | 1,93% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,92% | Anno 2012   | 0,99% |
| Anno 2013   | 1,92% | Anno 2013   | 0,98% |
| <b>ND4002 Data inizio operatività: 15/05/1998</b> |       | <b>ND4003 Data inizio operatività: 22/02/2012</b> |       |
| Anno 2011   | 1,03% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,03% | Anno 2012   | 0,74% |
| Anno 2013   | 1,01% | Anno 2013   | 0,74% |
| <b>ND4004 Data inizio operatività: 04/08/1995</b> |       | <b>ND4005 Data inizio operatività: 02/01/2006</b> |       |
| Anno 2011   | 1,03% | Anno 2011   | 1,35% |
| Anno 2012   | 1,03% | Anno 2012   | 1,34% |
| Anno 2013   | 1,01% | Anno 2013   | 1,34% |
| <b>NE3001 Data inizio operatività: 02/04/2002</b> |       | <b>NE4001 Data inizio operatività: 02/04/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 2,46% | Anno 2011   | 1,38% |
| Anno 2012   | 1,79% | Anno 2012   | 1,21% |
| Anno 2013   | 1,78% | Anno 2013   | 1,96% |
| <b>NE4002 Data inizio operatività: 16/12/2012</b> |       | <b>NO2001 Data inizio operatività: 11/10/1999</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 2,62% |
| Anno 2013   | 2,95% | Anno 2013   | 2,63% |
| <b>NO4002 Data inizio operatività: 20/10/1999</b> |       | <b>NT4001 Data inizio operatività: 24/04/2013</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,29% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 2,27% | Anno 2013   | -     |
| <b>OD2001 Data inizio operatività: 22/11/2002</b> |       | <b>OM1001 Data inizio operatività: 25/11/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 1,61% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,70% | Anno 2012   | -     |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,63% | Anno 2013   | 1,70% |
| <b>OY2001 Data inizio operatività: 01/06/1999</b> |       | <b>OY2002 Data inizio operatività: 16/09/1996</b> |       |
| Anno 2011   | 2,17% | Anno 2011   | 2,22% |
| Anno 2012   | 2,34% | Anno 2012   | 2,41% |
| Anno 2013   | 4,11% | Anno 2013   | 4,66% |
| <b>OY2003 Data inizio operatività: 14/05/1999</b> |       | <b>OY2008 Data inizio operatività: 19/07/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 2,38% | Anno 2011   | 2,69% |
| Anno 2012   | 2,62% | Anno 2012   | 2,24% |
| Anno 2013   | 3,92% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>OY2009 Data inizio operatività: 28/03/2012</b> |       | <b>OY2010 Data inizio operatività: 01/04/2005</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 2,12% | Anno 2013   | 3,61% |
| <b>OY3001 Data inizio operatività: 05/03/1999</b> |       | <b>OY3002 Data inizio operatività: 16/01/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 1,95% | Anno 2011   | 2,08% |
| Anno 2012   | 2,06% | Anno 2012   | 2,42% |
| Anno 2013   | 2,29% | Anno 2013   | 3,67% |
| <b>OY4001 Data inizio operatività: 09/09/1996</b> |       | <b>OY4002 Data inizio operatività: 10/06/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 1,54% | Anno 2011   | 1,00% |
| Anno 2012   | 1,54% | Anno 2012   | 1,41% |
| Anno 2013   | 1,20% | Anno 2013   | 1,31% |
| <b>PI2001 Data inizio operatività: 05/10/2001</b> |       | <b>PI2002 Data inizio operatività: 16/03/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 1,70% | Anno 2011   | 1,71% |
| Anno 2012   | 1,75% | Anno 2012   | 1,84% |
| Anno 2013   | 1,74% | Anno 2013   | 1,75% |
| <b>PI2003 Data inizio operatività: 30/11/1998</b> |       | <b>PI2005 Data inizio operatività: 04/07/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,80% | Anno 2011   | 1,71% |
| Anno 2012   | 1,87% | Anno 2012   | 1,91% |
| Anno 2013   | 1,87% | Anno 2013   | 1,75% |
| <b>PI2017 Data inizio operatività: 05/10/2001</b> |       | <b>PI2020 Data inizio operatività: 20/04/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 1,74% | Anno 2011   | 1,69% |
| Anno 2012   | 1,79% | Anno 2012   | 1,74% |
| Anno 2013   | 1,78% | Anno 2013   | 1,74% |
| <b>PI2023 Data inizio operatività: 04/07/2000</b> |       | <b>PI4001 Data inizio operatività: 04/07/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,71% | Anno 2011   | 0,95% |
| Anno 2012   | 1,83% | Anno 2012   | 0,99% |
| Anno 2013   | 1,75% | Anno 2013   | 0,99% |
| <b>PI4002 Data inizio operatività: 05/10/2001</b> |       | <b>PI4003 Data inizio operatività: 28/06/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,00% | Anno 2011   | 1,25% |
| Anno 2012   | 1,07% | Anno 2012   | 1,38% |
| Anno 2013   | 1,04% | Anno 2013   | 1,05% |
| <b>PI4004 Data inizio operatività: 28/06/2000</b> |       | <b>PI4005 Data inizio operatività: 28/06/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 0,97% | Anno 2011   | 1,42% |
| Anno 2012   | 1,03% | Anno 2012   | 1,46% |
| Anno 2013   | 1,00% | Anno 2013   | 1,20% |
| <b>PI4010 Data inizio operatività: 08/06/2004</b> |       | <b>PI4011 Data inizio operatività: 20/05/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 1,49% | Anno 2011   | 1,39% |
| Anno 2012   | 1,50% | Anno 2012   | 1,44% |
| Anno 2013   | 1,48% | Anno 2013   | 1,44% |
| <b>PI5001 Data inizio operatività: 16/03/2007</b> |       | <b>PM2001 Data inizio operatività: 31/08/2006</b> |       |
| Anno 2011   | 1,16% | Anno 2011   | 0,74% |
| Anno 2012   | 1,22% | Anno 2012   | 0,74% |
| Anno 2013   | 1,23% | Anno 2013   | 0,74% |
| <b>PM4001 Data inizio operatività: 31/12/1998</b> |       | <b>PM4002 Data inizio operatività: 31/07/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 0,46% | Anno 2011   | 0,79% |
| Anno 2012   | 0,46% | Anno 2012   | 0,79% |
| Anno 2013   | 0,46% | Anno 2013   | 0,79% |
| <b>PM4003 Data inizio operatività: 17/12/2002</b> |       | <b>PM4004 Data inizio operatività: 12/03/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 0,79% | Anno 2011   | 0,49% |
| Anno 2012   | 0,79% | Anno 2012   | 0,49% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 0,79% | Anno 2013   | 0,49% |
| <b>PM4005 Data inizio operatività: 04/04/2003</b> |       | <b>PM4006 Data inizio operatività: 30/12/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 0,49% | Anno 2011   | 0,55% |
| Anno 2012   | 0,49% | Anno 2012   | 0,55% |
| Anno 2013   | 0,49% | Anno 2013   | 0,55% |
| <b>PM4007 Data inizio operatività: 15/09/2003</b> |       | <b>PM4008 Data inizio operatività: 30/09/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 0,49% | Anno 2011   | 0,49% |
| Anno 2012   | 0,49% | Anno 2012   | 0,49% |
| Anno 2013   | 0,49% | Anno 2013   | 0,49% |
| <b>PM4009 Data inizio operatività: 30/12/2005</b> |       | <b>PM4010 Data inizio operatività: 28/05/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 0,49% | Anno 2011   | 0,55% |
| Anno 2012   | 0,49% | Anno 2012   | 0,70% |
| Anno 2013   | 0,49% | Anno 2013   | 0,55% |
| <b>PM4011 Data inizio operatività: 10/04/2003</b> |       | <b>PM4012 Data inizio operatività: 05/12/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 0,55% | Anno 2011   | 0,46% |
| Anno 2012   | 0,55% | Anno 2012   | 0,46% |
| Anno 2013   | 0,55% | Anno 2013   | 0,46% |
| <b>PM4013 Data inizio operatività: 13/06/2002</b> |       | <b>PM4014 Data inizio operatività: 30/12/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 0,50% | Anno 2011   | 0,50% |
| Anno 2012   | 0,50% | Anno 2012   | 0,50% |
| Anno 2013   | 0,50% | Anno 2013   | 0,50% |
| <b>PM5001 Data inizio operatività: 31/01/2006</b> |       | <b>PR2010 Data inizio operatività: 14/06/1996</b> |       |
| Anno 2011   | 0,40% | Anno 2011   | 1,91% |
| Anno 2012   | 0,40% | Anno 2012   | 1,90% |
| Anno 2013   | 0,40% | Anno 2013   | 1,96% |
| <b>PR2019 Data inizio operatività: 27/03/1990</b> |       | <b>PR2024 Data inizio operatività: 30/03/1990</b> |       |
| Anno 2011   | 1,91% | Anno 2011   | 1,92% |
| Anno 2012   | 1,91% | Anno 2012   | 1,91% |
| Anno 2013   | 1,97% | Anno 2013   | 2,01% |
| <b>PR2031 Data inizio operatività: 23/01/1997</b> |       | <b>PR2034 Data inizio operatività: 16/10/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,16% | Anno 2011   | 1,65% |
| Anno 2012   | 2,16% | Anno 2012   | 1,91% |
| Anno 2013   | 2,21% | Anno 2013   | 2,03% |
| <b>PR2037 Data inizio operatività: 27/12/1990</b> |       | <b>PR2053 Data inizio operatività: 27/05/2013</b> |       |
| Anno 2011   | 1,91% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,91% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 2,01% | Anno 2013   | 2,21% |
| <b>PR2058 Data inizio operatività: 17/05/2013</b> |       | <b>PR2059 Data inizio operatività: 24/05/2013</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 1,96% | Anno 2013   | 2,11% |
| <b>PR2060 Data inizio operatività: 21/02/2008</b> |       | <b>PR2061 Data inizio operatività: 17/05/2013</b> |       |
| Anno 2011   | 2,17% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,16% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 2,20% | Anno 2013   | 1,96% |
| <b>PR3004 Data inizio operatività: 16/05/1997</b> |       | <b>PR4002 Data inizio operatività: 16/10/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 1,76% | Anno 2011   | 1,80% |
| Anno 2012   | 1,83% | Anno 2012   | 1,80% |
| Anno 2013   | 2,02% | Anno 2013   | 1,98% |
| <b>PR4006 Data inizio operatività: 07/05/1998</b> |       | <b>PR4009 Data inizio operatività: 27/03/1990</b> |       |
| Anno 2011   | 0,81% | Anno 2011   | 1,07% |
| Anno 2012   | 0,81% | Anno 2012   | 1,07% |
| Anno 2013   | 0,97% | Anno 2013   | 1,11% |
| <b>PR4010 Data inizio operatività: 05/06/1997</b> |       | <b>PR4013 Data inizio operatività: 27/03/1990</b> |       |
| Anno 2011   | 1,04% | Anno 2011   | 1,05% |
| Anno 2012   | 1,04% | Anno 2012   | 1,05% |
| Anno 2013   | 1,19% | Anno 2013   | 1,17% |
| <b>PR4014 Data inizio operatività: 10/01/1995</b> |       | <b>PR4015 Data inizio operatività: 07/05/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 1,56% | Anno 2011   | 1,53% |
| Anno 2012   | 1,56% | Anno 2012   | 1,53% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,63% | Anno 2013   | 1,67% |
| <b>PR4016 Data inizio operatività: 11/05/1999</b> |       | <b>PR4017 Data inizio operatività: 20/04/2004</b> |       |
| Anno 2011   | 1,00% | Anno 2011   | 1,05% |
| Anno 2012   | 1,00% | Anno 2012   | 1,05% |
| Anno 2013   | 1,15% | Anno 2013   | 1,16% |
| <b>PR4022 Data inizio operatività: 17/05/2013</b> |       | <b>PR5002 Data inizio operatività: 27/03/1990</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 0,26% |
| Anno 2013   | 1,61% | Anno 2013   | -     |
| <b>PR5003 Data inizio operatività: 08/02/1991</b> |       | <b>PR6001 Data inizio operatività: 16/12/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 0,54% | Anno 2011   | 1,89% |
| Anno 2012   | 0,57% | Anno 2012   | 1,88% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,96% |
| <b>PR6002 Data inizio operatività: 08/01/2008</b> |       | <b>RC2001 Data inizio operatività: 20/05/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 2,34% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,30% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 1,96% | Anno 2013   | -     |
| <b>RC3001 Data inizio operatività: 27/07/2012</b> |       | <b>RC3002 Data inizio operatività: 15/11/1989</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>RC4001 Data inizio operatività: 20/03/1997</b> |       | <b>RF1002 Data inizio operatività: 16/01/2012</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,86% |
| <b>RF2002 Data inizio operatività: 21/02/1994</b> |       | <b>RF2003 Data inizio operatività: 15/05/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 2,20% | Anno 2011   | 2,20% |
| Anno 2012   | 2,17% | Anno 2012   | 2,17% |
| Anno 2013   | 2,18% | Anno 2013   | 2,19% |
| <b>RF2004 Data inizio operatività: 29/10/2002</b> |       | <b>RF2008 Data inizio operatività: 28/02/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 2,15% | Anno 2011   | 2,17% |
| Anno 2012   | 2,16% | Anno 2012   | 2,19% |
| Anno 2013   | 2,16% | Anno 2013   | 2,19% |
| <b>RF2011 Data inizio operatività: 17/06/1996</b> |       | <b>RF2013 Data inizio operatività: 15/11/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 1,65% | Anno 2011   | 1,65% |
| Anno 2012   | 1,65% | Anno 2012   | 1,65% |
| Anno 2013   | 1,65% | Anno 2013   | 1,64% |
| <b>RF3002 Data inizio operatività: 03/02/2011</b> |       | <b>RF4002 Data inizio operatività: 03/05/2000</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,11% |
| Anno 2012   | 2,39% | Anno 2012   | 1,09% |
| Anno 2013   | 2,31% | Anno 2013   | 1,09% |
| <b>RF4003 Data inizio operatività: 26/05/1999</b> |       | <b>RF4005 Data inizio operatività: 29/10/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 0,73% | Anno 2011   | 0,80% |
| Anno 2012   | 0,71% | Anno 2012   | 0,81% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 0,81% |
| <b>RF4007 Data inizio operatività: 24/05/2002</b> |       | <b>RF4008 Data inizio operatività: 16/12/1996</b> |       |
| Anno 2011   | 0,68% | Anno 2011   | 0,59% |
| Anno 2012   | 0,69% | Anno 2012   | 0,58% |
| Anno 2013   | 0,69% | Anno 2013   | 0,58% |
| <b>RF4009 Data inizio operatività: 01/10/2003</b> |       | <b>RF4011 Data inizio operatività: 08/11/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 0,71% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 0,71% | Anno 2012   | 1,11% |
| Anno 2013   | 0,72% | Anno 2013   | 1,07% |
| <b>RF5001 Data inizio operatività: 26/05/1999</b> |       | <b>RF5003 Data inizio operatività: 01/06/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 0,43% | Anno 2011   | 0,52% |
| Anno 2012   | 0,44% | Anno 2012   | 0,53% |
| Anno 2013   | 0,44% | Anno 2013   | 0,67% |
| <b>RO2003 Data inizio operatività: 01/06/2000</b> |       | <b>RO2004 Data inizio operatività: 01/06/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 1,64% | Anno 2011   | 1,48% |
| Anno 2012   | 1,80% | Anno 2012   | 1,65% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,62% | Anno 2013   | 1,48% |
| <b>RO2008 Data inizio operatività: 17/02/2005</b> |       | <b>RO2009 Data inizio operatività: 21/01/2009</b> |       |
| Anno 2011   | 1,48% | Anno 2011   | 0,89% |
| Anno 2012   | 1,70% | Anno 2012   | 0,91% |
| Anno 2013   | 1,49% | Anno 2013   | 0,92% |
| <b>RU4001 Data inizio operatività: 30/11/2004</b> |       | <b>RW4001 Data inizio operatività: 02/02/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 1,21% | Anno 2011   | 1,85% |
| Anno 2012   | 1,21% | Anno 2012   | 1,85% |
| Anno 2013   | 1,23% | Anno 2013   | 1,90% |
| <b>RY2001 Data inizio operatività: 31/01/2003</b> |       | <b>RY2002 Data inizio operatività: 31/01/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 2,71% | Anno 2011   | 1,88% |
| Anno 2012   | 3,94% | Anno 2012   | 2,25% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>SA2001 Data inizio operatività: 10/11/1999</b> |       | <b>SA2003 Data inizio operatività: 28/09/2001</b> |       |
| Anno 2011   | 2,11% | Anno 2011   | 2,16% |
| Anno 2012   | 2,09% | Anno 2012   | 2,16% |
| Anno 2013   | 2,10% | Anno 2013   | 2,15% |
| <b>SC4001 Data inizio operatività: 15/04/2011</b> |       | <b>SE1001 Data inizio operatività: 03/10/2006</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,23% | Anno 2012   | 1,80% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,81% |
| <b>SE2001 Data inizio operatività: 06/12/1988</b> |       | <b>SE2002 Data inizio operatività: 18/09/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 1,65% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 1,57% | Anno 2013   | 1,63% |
| <b>SE2003 Data inizio operatività: 17/09/1996</b> |       | <b>SH2001 Data inizio operatività: 31/01/2000</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 2,03% |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 2,01% |
| Anno 2013   | 1,84% | Anno 2013   | 1,99% |
| <b>SH2002 Data inizio operatività: 20/11/1998</b> |       | <b>SH2004 Data inizio operatività: 04/12/1995</b> |       |
| Anno 2011   | 1,98% | Anno 2011   | 1,77% |
| Anno 2012   | 1,95% | Anno 2012   | 1,76% |
| Anno 2013   | 1,95% | Anno 2013   | 1,71% |
| <b>SH2007 Data inizio operatività: 03/05/1996</b> |       | <b>SH2008 Data inizio operatività: 02/08/1993</b> |       |
| Anno 2011   | 1,76% | Anno 2011   | 1,75% |
| Anno 2012   | 1,74% | Anno 2012   | 1,74% |
| Anno 2013   | 1,72% | Anno 2013   | 1,70% |
| <b>SH2009 Data inizio operatività: 29/10/1993</b> |       | <b>SH2010 Data inizio operatività: 18/12/1995</b> |       |
| Anno 2011   | 2,02% | Anno 2011   | 1,74% |
| Anno 2012   | 1,98% | Anno 2012   | 1,73% |
| Anno 2013   | 1,97% | Anno 2013   | 1,71% |
| <b>SH2011 Data inizio operatività: 13/04/1993</b> |       | <b>SH2012 Data inizio operatività: 02/08/1993</b> |       |
| Anno 2011   | 1,72% | Anno 2011   | 1,73% |
| Anno 2012   | 1,72% | Anno 2012   | 1,73% |
| Anno 2013   | 1,70% | Anno 2013   | 1,70% |
| <b>SH2013 Data inizio operatività: 09/03/1994</b> |       | <b>SH2017 Data inizio operatività: 07/10/1994</b> |       |
| Anno 2011   | 2,02% | Anno 2011   | 2,00% |
| Anno 2012   | 2,00% | Anno 2012   | 2,01% |
| Anno 2013   | 1,98% | Anno 2013   | 1,97% |
| <b>SH2018 Data inizio operatività: 13/10/1993</b> |       | <b>SH2019 Data inizio operatività: 20/07/1989</b> |       |
| Anno 2011   | 2,01% | Anno 2011   | 1,97% |
| Anno 2012   | 2,01% | Anno 2012   | 1,97% |
| Anno 2013   | 1,97% | Anno 2013   | 1,95% |
| <b>SH2022 Data inizio operatività: 31/01/2003</b> |       | <b>SH2023 Data inizio operatività: 31/10/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 1,98% | Anno 2011   | 1,99% |
| Anno 2012   | 1,98% | Anno 2012   | 1,98% |
| Anno 2013   | 1,96% | Anno 2013   | 1,96% |
| <b>SH2024 Data inizio operatività: 10/12/2004</b> |       | <b>SH2025 Data inizio operatività: 31/03/2006</b> |       |
| Anno 2011   | 1,97% | Anno 2011   | 1,97% |
| Anno 2012   | 1,97% | Anno 2012   | 1,97% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 1,95% | Anno 2013   | 1,94% |
| <b>SH2031 Data inizio operatività: 06/07/1994</b> |       | <b>SH2032 Data inizio operatività: 31/10/2005</b> |       |
| Anno 2011   | 2,05% | Anno 2011   | 1,99% |
| Anno 2012   | 2,04% | Anno 2012   | 1,98% |
| Anno 2013   | 2,02% | Anno 2013   | 1,97% |
| <b>SH2037 Data inizio operatività: 05/10/2007</b> |       | <b>SH2038 Data inizio operatività: 15/12/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 2,20% | Anno 2011   | 2,29% |
| Anno 2012   | 2,08% | Anno 2012   | 2,23% |
| Anno 2013   | 1,99% | Anno 2013   | 2,19% |
| <b>SH3002 Data inizio operatività: 18/04/2012</b> |       | <b>SH4001 Data inizio operatività: 16/10/1998</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | 1,74% |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 1,74% |
| Anno 2013   | 1,57% | Anno 2013   | 1,72% |
| <b>SH4002 Data inizio operatività: 29/08/1997</b> |       | <b>SH4003 Data inizio operatività: 19/04/1999</b> |       |
| Anno 2011   | 2,00% | Anno 2011   | 0,95% |
| Anno 2012   | 2,00% | Anno 2012   | 0,96% |
| Anno 2013   | 1,98% | Anno 2013   | 0,96% |
| <b>SH4004 Data inizio operatività: 17/03/1998</b> |       | <b>SH4005 Data inizio operatività: 13/09/1994</b> |       |
| Anno 2011   | 0,64% | Anno 2011   | 0,70% |
| Anno 2012   | 0,64% | Anno 2012   | 0,63% |
| Anno 2013   | 0,66% | Anno 2013   | 0,61% |
| <b>SH4006 Data inizio operatività: 03/06/1993</b> |       | <b>SH4007 Data inizio operatività: 01/07/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 0,96% | Anno 2011   | 1,04% |
| Anno 2012   | 0,96% | Anno 2012   | 1,04% |
| Anno 2013   | 0,96% | Anno 2013   | 1,05% |
| <b>SH4008 Data inizio operatività: 22/01/1998</b> |       | <b>SH4009 Data inizio operatività: 16/06/2000</b> |       |
| Anno 2011   | 0,95% | Anno 2011   | 1,03% |
| Anno 2012   | 0,94% | Anno 2012   | 1,03% |
| Anno 2013   | 0,95% | Anno 2013   | 1,05% |
| <b>SH4010 Data inizio operatività: 03/04/2000</b> |       | <b>SH4011 Data inizio operatività: 31/03/2004</b> |       |
| Anno 2011   | 2,06% | Anno 2011   | 0,95% |
| Anno 2012   | 2,05% | Anno 2012   | 0,95% |
| Anno 2013   | 1,96% | Anno 2013   | 0,96% |
| <b>SH4012 Data inizio operatività: 30/09/2005</b> |       | <b>SH4013 Data inizio operatività: 20/09/1994</b> |       |
| Anno 2011   | 1,06% | Anno 2011   | 1,04% |
| Anno 2012   | 1,06% | Anno 2012   | 1,04% |
| Anno 2013   | 1,08% | Anno 2013   | 1,04% |
| <b>SH4020 Data inizio operatività: 28/03/2008</b> |       | <b>SK2002 Data inizio operatività: 10/04/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 1,67% | Anno 2011   | 2,29% |
| Anno 2012   | 1,65% | Anno 2012   | 2,31% |
| Anno 2013   | 1,65% | Anno 2013   | 2,39% |
| <b>SK4001 Data inizio operatività: 09/02/2006</b> |       | <b>SK6002 Data inizio operatività: 26/11/2003</b> |       |
| Anno 2011   | 1,67% | Anno 2011   | 1,70% |
| Anno 2012   | 1,75% | Anno 2012   | 0,92% |
| Anno 2013   | 1,71% | Anno 2013   | -     |
| <b>SK6003 Data inizio operatività: 01/04/2003</b> |       | <b>SK6004 Data inizio operatività: 23/01/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 1,70% | Anno 2011   | 1,70% |
| Anno 2012   | 0,64% | Anno 2012   | 0,36% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>SK6005 Data inizio operatività: 23/01/2002</b> |       | <b>SK6006 Data inizio operatività: 23/01/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 1,00% | Anno 2011   | 1,00% |
| Anno 2012   | 0,14% | Anno 2012   | 0,10% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>SK6009 Data inizio operatività: 05/01/2005</b> |       | <b>SK6010 Data inizio operatività: 23/01/2006</b> |       |
| Anno 2011   | 1,70% | Anno 2011   | 1,70% |
| Anno 2012   | 1,00% | Anno 2012   | 1,00% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>SK6011 Data inizio operatività: 23/01/2007</b> |       | <b>SK6012 Data inizio operatività: 23/01/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 1,70% | Anno 2011   | 1,70% |
| Anno 2012   | 1,70% | Anno 2012   | 1,70% |

|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | 1,70% |
| <b>SK6013 Data inizio operatività: 23/01/2009</b> |       | <b>SK6014 Data inizio operatività: 22/01/2010</b> |       |
| Anno 2011   | 1,70% | Anno 2011   | 1,70% |
| Anno 2012   | 1,70% | Anno 2012   | 1,70% |
| Anno 2013   | 1,70% | Anno 2013   | 1,70% |
| <b>SK6015 Data inizio operatività: 21/01/2011</b> |       | <b>SN4001 Data inizio operatività: 15/12/2010</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 1,70% | Anno 2012   | 3,00% |
| Anno 2013   | 1,70% | Anno 2013   | -     |
| <b>SP2001 Data inizio operatività: 02/06/1997</b> |       | <b>SP4002 Data inizio operatività: 02/06/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 2,03% | Anno 2011   | 0,95% |
| Anno 2012   | 2,20% | Anno 2012   | 0,95% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>TC2001 Data inizio operatività: 30/03/2013</b> |       | <b>TC2002 Data inizio operatività: 30/03/2013</b> |       |
| Anno 2011   | -     | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 2,86% | Anno 2013   | 2,70% |
| <b>TC4001 Data inizio operatività: 30/03/2013</b> |       | <b>TH1001 Data inizio operatività: 03/04/2006</b> |       |
| Anno 2011   | 3,31% | Anno 2011   | 1,38% |
| Anno 2012   | -     | Anno 2012   | 1,39% |
| Anno 2013   | 1,67% | Anno 2013   | -     |
| <b>TH2001 Data inizio operatività: 22/10/2007</b> |       | <b>TH2002 Data inizio operatività: 31/10/1990</b> |       |
| Anno 2011   | 1,64% | Anno 2011   | 1,69% |
| Anno 2012   | 1,64% | Anno 2012   | 1,67% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>TH2003 Data inizio operatività: 14/11/1997</b> |       | <b>TH2004 Data inizio operatività: 14/11/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,69% | Anno 2011   | 1,74% |
| Anno 2012   | 1,69% | Anno 2012   | 1,74% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>TH2005 Data inizio operatività: 05/03/2007</b> |       | <b>TH2006 Data inizio operatività: 28/03/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 1,68% | Anno 2011   | 1,65% |
| Anno 2012   | 1,67% | Anno 2012   | 1,67% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>TH2007 Data inizio operatività: 12/07/2004</b> |       | <b>TH2009 Data inizio operatività: 05/03/2007</b> |       |
| Anno 2011   | 1,65% | Anno 2011   | 1,69% |
| Anno 2012   | 1,67% | Anno 2012   | 1,72% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>TH2010 Data inizio operatività: 12/10/1999</b> |       | <b>TH2011 Data inizio operatività: 10/11/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,70% | Anno 2011   | 1,69% |
| Anno 2012   | 1,69% | Anno 2012   | 1,68% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>TH2012 Data inizio operatività: 09/07/2008</b> |       | <b>TH2013 Data inizio operatività: 02/04/2009</b> |       |
| Anno 2011   | 1,84% | Anno 2011   | 1,68% |
| Anno 2012   | 1,87% | Anno 2012   | 1,67% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>TH2014 Data inizio operatività: 05/03/2007</b> |       | <b>TH4001 Data inizio operatività: 14/11/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,50% | Anno 2011   | 1,44% |
| Anno 2012   | 1,69% | Anno 2012   | 1,44% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>TH4002 Data inizio operatività: 29/04/2009</b> |       | <b>TH4005 Data inizio operatività: 29/08/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 1,12% | Anno 2011   | 1,50% |
| Anno 2012   | 1,30% | Anno 2012   | 1,72% |
| Anno 2013   | -     | Anno 2013   | -     |
| <b>UB1001 Data inizio operatività: 06/09/2004</b> |       | <b>UB1002 Data inizio operatività: 01/12/2011</b> |       |
| Anno 2011   | 2,11% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 3,67% | Anno 2012   | 1,62% |
| Anno 2013   | 2,10% | Anno 2013   | 0,96% |
| <b>UB2003 Data inizio operatività: 08/11/2002</b> |       | <b>UB2004 Data inizio operatività: 22/04/1993</b> |       |
| Anno 2011   | 2,04% | Anno 2011   | 1,55% |
| Anno 2012   | 3,67% | Anno 2012   | 2,70% |



|   |       |   |       |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2013   | 2,07% | Anno 2013   | 1,55% |
| <b>UB2007 Data inizio operatività: 28/04/1998</b> |       | <b>UB2008 Data inizio operatività: 27/09/2004</b> |       |
| Anno 2011   | 1,86% | Anno 2011   | 2,10% |
| Anno 2012   | 3,24% | Anno 2012   | 3,67% |
| Anno 2013   | 1,86% | Anno 2013   | 2,09% |
| <b>UB2009 Data inizio operatività: 28/02/2000</b> |       | <b>UB2010 Data inizio operatività: 14/06/2012</b> |       |
| Anno 2011   | 2,11% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 3,67% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 2,09% | Anno 2013   | 2,21% |
| <b>UB3001 Data inizio operatività: 24/08/2009</b> |       | <b>UB4002 Data inizio operatività: 08/11/2004</b> |       |
| Anno 2011   | 1,37% | Anno 2011   | 1,87% |
| Anno 2012   | 2,38% | Anno 2012   | 3,24% |
| Anno 2013   | 1,57% | Anno 2013   | 1,85% |
| <b>UB4003 Data inizio operatività: 07/01/2010</b> |       | <b>UB4006 Data inizio operatività: 15/05/1998</b> |       |
| Anno 2011   | 1,55% | Anno 2011   | -     |
| Anno 2012   | 2,70% | Anno 2012   | -     |
| Anno 2013   | 1,54% | Anno 2013   | 1,32% |
| <b>UB5001 Data inizio operatività: 02/10/1989</b> |       | <b>VO2002 Data inizio operatività: 16/12/2002</b> |       |
| Anno 2011   | 0,72% | Anno 2011   | 2,04% |
| Anno 2012   | 0,65% | Anno 2012   | 2,06% |
| Anno 2013   | 0,72% | Anno 2013   | 2,04% |
| <b>VO2003 Data inizio operatività: 01/07/2005</b> |       | <b>VO2004 Data inizio operatività: 03/11/1992</b> |       |
| Anno 2011   | 2,11% | Anno 2011   | 2,07% |
| Anno 2012   | 2,07% | Anno 2012   | 2,05% |
| Anno 2013   | 2,05% | Anno 2013   | 2,06% |
| <b>VO4001 Data inizio operatività: 09/12/1999</b> |       | <b>VO4002 Data inizio operatività: 05/09/1997</b> |       |
| Anno 2011   | 1,12% | Anno 2011   | 1,37% |
| Anno 2012   | 1,13% | Anno 2012   | 1,39% |
| Anno 2013   | 1,12% | Anno 2013   | 1,39% |
| <b>VO4004 Data inizio operatività: 21/11/1991</b> |       | <b>VO4005 Data inizio operatività: 25/10/1991</b> |       |
| Anno 2011   | 2,05% | Anno 2011   | 0,92% |
| Anno 2012   | 2,07% | Anno 2012   | 0,93% |
| Anno 2013   | 2,03% | Anno 2013   | 0,90% |
| <b>VO4006 Data inizio operatività: 27/09/2002</b> |       | <b>WF2007 Data inizio operatività: 15/10/2008</b> |       |
| Anno 2011   | 1,39% | Anno 2011   | 1,65% |
| Anno 2012   | 1,39% | Anno 2012   | 1,68% |
| Anno 2013   | 1,36% | Anno 2013   | 1,66% |
| <b>ZE3001 Data inizio operatività: 01/07/2008</b> |       |   |       |
| Anno 2011   | 0,73% |   |       |
| Anno 2012   | 1,44% |   |       |
| Anno 2013   | -     |   |       |



| 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                                       | 2,10%          | 0,05%             | 2,15%            |                            | 0,40%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 2,60%      |
| 2013                                       | 2,10%          | 0,40%             |                  |                            | 0,40%                              |   |                            |                 | 0,08%       | 2,98%      |
| AG2036 Data inizio operatività: 06/03/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,10%          | 0,20%             | 2,30%            |                            | 0,40%                              |   | 0,05%                      |                 |             | 2,75%      |
| 2012                                       | 2,10%          | 0,08%             | 2,18%            |                            | 0,40%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 2,63%      |
| 2013                                       | 2,10%          | 0,41%             |                  |                            | 0,40%                              |   |                            |                 | 0,21%       | 3,12%      |
| AG2037 Data inizio operatività: 24/06/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 2,10%          | 0,32%             | 2,42%            |                            | 0,40%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 2,87%      |
| 2013                                       | 2,10%          |                   |                  |                            | 0,40%                              |   |                            |                 | 0,21%       | 2,71%      |
| AG3001 Data inizio operatività: 13/11/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,30%          |                   | 1,30%            |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,06%       | 1,66%      |
| 2012                                       | 1,50%          | 0,06%             | 1,56%            |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 1,91%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 1,85%      |
| AG4004 Data inizio operatività: 28/12/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,00%          |                   | 1,00%            |                            | 0,35%                              |   |                            |                 | 0,02%       | 1,37%      |
| 2012                                       | 1,00%          | 0,09%             | 1,09%            |                            | 0,35%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 1,49%      |
| 2013                                       | 1,00%          | 2,33%             |                  |                            | 0,35%                              |   |                            |                 | 0,20%       | 3,88%      |
| AG4006 Data inizio operatività: 08/12/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,00%          |                   | 1,00%            |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,10%       | 1,40%      |
| 2012                                       | 1,00%          | 0,09%             | 1,09%            |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 1,44%      |
| 2013                                       | 1,00%          |                   |                  |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,20%       | 1,50%      |
| AG4009 Data inizio operatività: 03/10/2005 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,90%          |                   | 0,90%            |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 1,25%      |
| 2012                                       | 0,90%          | 0,05%             | 0,95%            |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 1,30%      |
| 2013                                       | 0,90%          |                   |                  |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,33%       | 1,53%      |
| AG4010 Data inizio operatività: 30/10/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,00%          |                   | 1,00%            |                            | 0,35%                              |   |                            |                 | 0,06%       | 1,41%      |
| 2012                                       | 1,00%          | 0,04%             | 1,04%            |                            | 0,35%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 1,44%      |
| 2013                                       | 1,00%          | 1,60%             |                  |                            | 0,35%                              |   |                            |                 | 0,40%       | 3,35%      |
| 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%      |
| AG4016 Data inizio operatività: 24/06/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,00%          | 0,02%             | 1,02%            |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,05%       | 1,37%      |
| 2013                                       | 1,00%          | 0,03%             |                  |                            | 0,30%                              |   |                            |                 | 0,18%       | 1,51%      |
| 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%      |
| 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%      |
| AL1001 Data inizio operatività: 10/04/1986 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,20%          |                   | 1,20%            |                            | 0,12%                              | 0,01%   |                            |                 | 0,02%       | 1,35%      |
| 2012                                       | 1,20%          |                   | 1,20%            |                            | 0,13%                              | 0,01%   |                            | 0,00%           | 0,01%       | 1,36%      |
| 2013                                       | 1,20%          | 0,47%             |                  |                            | 0,12%                              | 0,01%   |                            |                 | 0,02%       | 1,81%      |
| AL2001 Data inizio operatività: 22/03/1996 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,00%          |                   | 2,00%            |                            | 0,13%                              | 0,01%   |                            |                 | 0,01%       | 2,15%      |
| 2012                                       | 2,00%          | 0,53%             | 2,53%            |                            | 0,14%                              | 0,01%   |                            | 0,01%           | 0,01%       | 2,69%      |

| 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                                       | 2,00%          | 1,27%             |                  |                            | 0,15%                              | 0,01%   |                            | 0,01%           | 0,01%       | 3,46%      |
| AL2002 Data inizio operatività: 01/03/2004 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 2,00%          | 1,24%             | 3,24%            |                            | 0,11%                              | 0,01%   |                            | 0,01%           | 0,08%       | 3,44%      |
| 2013                                       | 2,00%          | 0,06%             |                  |                            | 0,12%                              | 0,01%   |                            | 0,01%           | 0,07%       | 2,27%      |
| AL4003 Data inizio operatività: 28/02/1991 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,70%          |                   | 0,70%            |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,01%       | 0,81%      |
| 2012                                       | 0,83%          |                   | 0,83%            |                            | 0,11%                              | 0,01%   |                            | 0,01%           | 0,01%       | 0,95%      |
| 2013                                       | 0,90%          |                   |                  |                            | 0,11%                              |   |                            |                 | 0,01%       | 1,03%      |
| AS1001 Data inizio operatività: 01/04/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,75%          | 0,20%             | 1,95%            |                            | 0,15%                              | 0,04%   |                            | 0,01%           |             | 2,10%      |
| 2012                                       | 1,75%          | 0,08%             | 1,83%            |                            | 0,15%                              | 0,04%   |                            | 0,01%           | 0,72%       | 2,75%      |
| 2013                                       | 1,75%          | 0,04%             |                  |                            | 0,08%                              | 0,10%   | 0,04%                      | 0,02%           | 0,11%       | 2,14%      |
| AS1002 Data inizio operatività: 04/01/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,75%          | 0,19%             | 1,94%            |                            | 0,15%                              | 0,04%   |                            | 0,01%           | 1,71%       | 3,85%      |
| 2013                                       | 1,75%          | 0,83%             |                  |                            | 0,08%                              | 0,10%   | 0,03%                      | 0,02%           |             | 2,81%      |
| AT1001 Data inizio operatività: 18/03/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,00%          | 0,64%             | 2,64%            |                            | 0,05%                              | 0,09%   | 0,09%                      | 0,07%           | 1,09%       | 4,03%      |
| 2012                                       | 2,00%          | 2,03%             | 4,03%            |                            | 0,05%                              | 0,06%   | 0,18%                      | 0,02%           | 4,23%       | 8,57%      |
| 2013                                       | 2,00%          | 1,77%             |                  |                            | 0,05%                              | 0,02%   | 0,08%                      | 0,00%           | 2,36%       | 6,29%      |
| AV2003 Data inizio operatività: 18/11/1997 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,70%          |                   | 1,70%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,61%       | 2,32%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,23%      |
| 2013                                       | 1,70%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,01%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,51%       | 2,27%      |
| AV2005 Data inizio operatività: 20/11/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            |                                    |   |                            | 0,01%           | 0,31%       | 1,85%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,95%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              | 0,01%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,30%       | 1,84%      |
| AV4002 Data inizio operatività: 30/11/1992 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,11%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,25%      |
| 2013                                       | 0,90%          |                   |                  |                            | 0,01%                              | 0,01%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,31%       | 1,25%      |
| AX1001 Data inizio operatività: 01/10/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,30%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,47%      |
| 2013                                       | 2,07%          | 0,02%             |                  |                            | 0,11%                              | 0,03%   |                            | 0,02%           |             | 2,24%      |
| AX5001 Data inizio operatività: 02/02/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 0,27%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 0,23%      |
| 2013                                       |                | 0,10%             |                  |                            | 0,12%                              | 0,08%   |                            | 0,02%           | 0,02%       | 0,33%      |
| CA2001 Data inizio operatività: 03/02/1997 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          | 0,20%             | 1,70%            |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,70%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,59%                              |   |                            |                 |             | 2,09%      |
| CA2002 Data inizio operatività: 26/01/1989 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          | 0,10%             | 1,60%            |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,60%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,78%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,42%                              |   |                            |                 |             | 1,92%      |
| CA2003 Data inizio operatività: 01/07/1999 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          | 0,20%             | 1,70%            |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,70%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,43%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 1,09%                              |   |                            |                 |             | 2,59%      |
| CA2005 Data inizio operatività: 10/03/2003 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          | 0,20%             | 1,70%            |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,70%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,56%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 1,18%                              |   |                            |                 |             | 2,68%      |
| CA2007 Data inizio operatività: 03/02/1997 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          | 0,10%             | 1,60%            |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,60%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,26%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,64%                              |   |                            |                 |             | 2,14%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| CA3001 Data inizio operatività: 07/11/1989 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          | 0,10%             | 1,60%            |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,60%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,65%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,37%                              |   |                            |                 |             | 1,87%      |
| CA3002 Data inizio operatività: 31/03/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,00%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,46%                              |   |                            |                 |             | 1,96%      |
| CA4001 Data inizio operatività: 26/01/1989 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,02%      |
| 2013                                       | 1,00%          |                   |                  |                            | 0,08%                              |   |                            |                 |             | 1,08%      |
| CO1001 Data inizio operatività: 28/12/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,25%          | 0,10%             | 1,35%            |                            | 0,05%                              | 0,14%   | 0,04%                      | 0,04%           | 2,56%       | 4,19%      |
| 2012                                       | 1,25%          | 0,10%             | 1,35%            |                            | 0,05%                              | 0,14%   | 0,04%                      | 0,04%           | 0,96%       | 2,58%      |
| 2013                                       | 1,25%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,14%   | 0,04%                      | 0,04%           | 0,28%       | 1,81%      |
| CO1002 Data inizio operatività: 12/10/2012 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2013                                       | 0,80%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,58%       | 1,48%      |
| CO1003 Data inizio operatività: 12/10/2012 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2013                                       | 0,70%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,31%       | 1,11%      |
| CO3001 Data inizio operatività: 12/10/2012 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2013                                       | 0,50%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,34%       | 0,94%      |
| CO4001 Data inizio operatività: 18/03/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,72%          | 0,10%             | 0,82%            |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 2,02%       | 2,94%      |
| 2012                                       | 0,72%          | 0,10%             | 0,82%            |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,37%       | 1,29%      |
| 2013                                       | 0,95%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,14%       | 1,19%      |
| CO4002 Data inizio operatività: 14/03/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,59%          | 0,10%             | 0,69%            |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 2,03%       | 2,82%      |
| 2012                                       | 0,59%          | 0,10%             | 0,69%            |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,33%       | 1,12%      |
| 2013                                       | 0,80%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,20%       | 1,10%      |
| CR2010 Data inizio operatività: 19/10/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,90%          |                   | 0,90%            |                            | 0,05%                              | 0,01%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,18%       | 1,14%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,11%      |
| 2013                                       | 0,90%          |                   |                  |                            | 0,05%                              |   |                            | 0,01%           | 0,15%       | 1,11%      |
| DD2002 Data inizio operatività: 14/06/1996 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,00%          | 0,20%             | 2,20%            |                            |                                    |   | 0,10%                      |                 | 0,50%       | 2,80%      |
| 2012                                       | 2,00%          | 0,33%             | 2,33%            |                            | 0,44%                              |   |                            |                 |             | 2,77%      |
| 2013                                       | 2,00%          | 0,04%             |                  |                            | 0,25%                              |   |                            |                 |             | 2,29%      |
| DD2003 Data inizio operatività: 25/05/1999 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,00%          | 0,20%             | 2,20%            |                            |                                    |   | 0,10%                      |                 | 0,50%       | 2,80%      |
| 2012                                       | 1,89%          |                   | 1,89%            |                            | 0,24%                              |   |                            |                 |             | 2,13%      |
| 2013                                       | 1,89%          | 0,02%             |                  |                            | 0,27%                              |   |                            |                 |             | 2,18%      |
| DE2008 Data inizio operatività: 02/03/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,20%                              |   |                            |                 | 0,10%       | 1,80%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,77%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,02%                              | 0,02%   |                            | 0,01%           | 0,25%       | 1,80%      |
| DE4003 Data inizio operatività: 04/11/1996 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,60%          |                   | 0,60%            |                            | 0,02%                              | 0,01%   |                            |                 | 0,18%       | 0,81%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 0,83%      |
| 2013                                       | 0,60%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,01%   |                            | 0,01%           | 0,24%       | 0,89%      |
| DE4005 Data inizio operatività: 20/12/1988 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,60%          |                   | 0,60%            |                            | 0,02%                              | 0,01%   |                            |                 | 0,17%       | 0,80%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 0,86%      |
| 2013                                       | 0,60%          |                   |                  |                            | 0,04%                              | 0,01%   |                            | 0,03%           | 0,24%       | 0,92%      |
| DE5001 Data inizio operatività: 16/07/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| 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%      |
| DI2001 Data inizio operatività: 10/12/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,78%          | 0,07%             | 0,85%            |                            | 0,17%                              | 0,50%   |                            |                 | 2,00%       | 3,45%      |
| 2012                                       | 0,08%          | 0,01%             | 0,08%            |                            | 0,17%                              | 0,50%   |                            |                 | 2,00%       | 2,75%      |
| 2013                                       | 0,08%          | 0,01%             |                  |                            | 0,11%                              | 0,50%   |                            |                 | 1,56%       | 2,25%      |
| DI4001 Data inizio operatività: 29/03/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 0,08%          | 0,01%             | 0,08%            |                            | 0,17%                              | 0,08%   |                            |                 | 0,80%       | 1,13%      |
| 2013                                       | 0,08%          | 0,01%             |                  |                            | 0,11%                              | 0,50%   |                            |                 | 0,43%       | 1,12%      |
| EH3002 Data inizio operatività: 10/11/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2013                                       | 1,60%          |                   |                  |                            | 0,05%                              |   |                            |                 |             | -          |
| EX3001 Data inizio operatività: 09/07/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 4,08%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2013                                       | 2,00%          |                   |                  |                            | 0,13%                              |   |                            |                 | 2,81%       | -          |
| FA2001 Data inizio operatività: 04/10/2004 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,91%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| 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%      |
| FN1001 Data inizio operatività: 15/06/2010 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 3,88%      |
| 2012                                       | 2,00%          |                   | 2,00%            |                            | 0,05%                              | 0,06%   | 0,02%                      | 0,07%           | 0,68%       | 2,88%      |
| 2013                                       | 2,00%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,07%   | 0,09%                      | 0,02%           | 1,24%       | 3,48%      |
| FY2001 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,90%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,90%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,89%      |
| FY2002 Data inizio operatività: 01/09/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,92%      |
| FY2003 Data inizio operatività: 18/10/1993 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,11%       | 1,98%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,09%       | 1,96%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,38%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,95%      |
| FY2004 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,08%       | 1,97%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,95%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,40%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,97%      |
| FY2005 Data inizio operatività: 05/12/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,15%       | 2,03%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,12%       | 2,00%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,42%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 2,00%      |
| FY2006 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,08%       | 1,97%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,95%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,38%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,95%      |
| FY2008 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,10%       | 1,98%      |

| 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%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,08%       | 1,96%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,38%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,95%      |
| FY2009 Data inizio operatività: 30/09/1998 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 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%      |
| FY2011 Data inizio operatività: 20/02/1998 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,93%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| FY2012 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,31%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,91%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,31%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,90%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,89%      |
| FY2013 Data inizio operatività: 16/09/2002 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,94%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| 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%      |
| FY2017 Data inizio operatività: 01/09/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,95%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,93%      |
| FY2018 Data inizio operatività: 01/09/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,94%      |
| FY2019 Data inizio operatività: 30/09/1999 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,93%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| FY2020 Data inizio operatività: 06/12/1991 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 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%      |
| FY2021 Data inizio operatività: 14/01/2003 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,96%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,37%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,94%      |
| FY2022 Data inizio operatività: 31/12/1991 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,91%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,90%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,90%      |
| FY2023 Data inizio operatività: 08/10/1996 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,93%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,92%      |
| FY2024 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,93%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| FY2025 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,10%       | 1,97%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,08%       | 1,95%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,37%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,94%      |
| 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%      |
| FY2027 Data inizio operatività: 10/01/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,08%       | 1,96%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,94%      |
| FY2029 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,93%      |
| FY2030 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,92%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,91%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,91%      |
| FY2031 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,98%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,07%       | 1,97%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,38%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,95%      |
| FY2032 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,93%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| FY2033 Data inizio operatività: 06/12/1991 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,95%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,93%      |
| FY2034 Data inizio operatività: 25/05/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,10%       | 1,98%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,07%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,37%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,94%      |
| FY2035 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,08%       | 1,97%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,07%       | 1,96%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,38%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,96%      |
| FY2036 Data inizio operatività: 13/02/1995 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,93%      |
| FY2037 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,93%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| FY2038 Data inizio operatività: 01/09/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,93%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,92%      |
| FY2039 Data inizio operatività: 30/09/1999 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,93%      |
| 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%      |
| FY2057 Data inizio operatività: 30/10/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,92%      |



| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| FY2058 Data inizio operatività: 21/04/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,11%       | 2,00%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,09%       | 1,97%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,40%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,97%      |
| FY2059 Data inizio operatività: 02/09/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,95%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,93%      |
| FY2060 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,31%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,09%       | 1,95%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,31%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,07%       | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,93%      |
| FY2064 Data inizio operatività: 23/02/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,92%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,90%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,90%      |
| FY2067 Data inizio operatività: 23/02/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,93%      |
| FY2070 Data inizio operatività: 28/03/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,32%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,90%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,90%      |
| FY3001 Data inizio operatività: 17/10/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,00%          |                   | 1,00%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,43%      |
| 2012                                       | 1,00%          |                   | 1,00%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,42%      |
| 2013                                       | 1,00%          |                   |                  |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,42%      |
| FY3003 Data inizio operatività: 19/01/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,15%          |                   | 1,15%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,60%      |
| 2012                                       | 1,15%          |                   | 1,15%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,58%      |
| 2013                                       | 1,15%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,59%      |
| FY3004 Data inizio operatività: 19/01/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,15%          |                   | 1,15%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,58%      |
| 2012                                       | 1,15%          |                   | 1,15%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,60%      |
| 2013                                       | 1,15%          |                   |                  |                            | 0,36%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,05%       | 1,61%      |
| FY3005 Data inizio operatività: 30/10/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,25%          |                   | 1,25%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,68%      |
| 2013                                       | 1,25%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,68%      |
| FY3006 Data inizio operatività: 20/05/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,25%          |                   | 1,25%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,71%      |
| 2012                                       | 1,25%          |                   | 1,25%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,09%       | 1,73%      |
| 2013                                       | 1,25%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,08%       | 1,73%      |
| FY4002 Data inizio operatività: 01/10/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,75%          |                   | 0,75%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,01%       | 1,15%      |
| 2012                                       | 0,75%          |                   | 0,75%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,01%       | 1,15%      |
| 2013                                       | 0,75%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 |             | 1,15%      |
| FY4003 Data inizio operatività: 12/11/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,75%          |                   | 0,75%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,01%       | 1,15%      |
| 2012                                       | 0,75%          |                   | 0,75%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,01%       | 1,15%      |
| 2013                                       | 0,75%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 |             | 1,15%      |
| FY4005 Data inizio operatività: 12/11/1990 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,75%          |                   | 0,75%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,15%      |
| 2012                                       | 0,75%          |                   | 0,75%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,01%       | 1,15%      |
| 2013                                       | 0,75%          |                   |                  |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,15%      |
| 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%      |
| FY4011 Data inizio operatività: 23/01/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,25%          |                   | 1,25%            |                            | 0,33%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,67%      |
| 2012                                       | 1,25%          |                   | 1,25%            |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,67%      |
| 2013                                       | 1,25%          |                   |                  |                            | 0,34%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,02%       | 1,66%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| FY4015 Data inizio operatività: 08/03/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,15%          |                   | 1,15%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,10%       | 1,65%      |
| 2013                                       | 1,15%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,03%       | 1,58%      |
| FY4016 Data inizio operatività: 16/11/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 0,80%          |                   | 0,80%            |                            | 0,35%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,06%       | 1,27%      |
| 2013                                       | 0,80%          |                   |                  |                            | 0,44%                              |   | 0,05%                      |                 | 0,04%       | 1,33%      |
| GA2001 Data inizio operatività: 22/09/2010 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,30%      |
| 2012                                       | 1,25%          |                   | 1,25%            |                            | 0,21%                              |   |                            |                 | 0,82%       | 2,28%      |
| 2013                                       | 1,25%          |                   |                  |                            | 0,21%                              |   |                            |                 | 0,79%       | 2,25%      |
| GA2002 Data inizio operatività: 13/09/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,40%          | 0,12%             | 1,52%            |                            | 0,04%                              |   |                            |                 | 0,87%       | 2,43%      |
| 2013                                       | 1,40%          | 0,12%             |                  |                            | 0,04%                              |   |                            |                 | 0,87%       | 2,43%      |
| GE4001 Data inizio operatività: 28/11/2003 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,10%          |                   | 1,10%            |                            | 0,09%                              | 0,01%   |                            | 0,01%           | 0,13%       | 1,35%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,36%      |
| 2013                                       | 1,18%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,02%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,10%       | 1,37%      |
| GE5001 Data inizio operatività: 02/04/2002 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,30%          |                   | 0,30%            |                            | 0,08%                              | 0,01%   |                            | 0,01%           | 0,08%       | 0,48%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 0,49%      |
| 2013                                       | 0,32%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,02%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,09%       | 0,50%      |
| HE2004 Data inizio operatività: 01/08/1993 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,96%      |
| 2012                                       | 1,20%          |                   | 1,20%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,70%       | 1,90%      |
| 2013                                       | 1,20%          |                   |                  |                            | 0,06%                              | 0,06%   | 0,05%                      | 0,05%           | 0,48%       | 1,90%      |
| HE2005 Data inizio operatività: 01/07/1998 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,95%      |
| 2012                                       | 1,20%          |                   | 1,20%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,74%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,20%          |                   |                  |                            | 0,06%                              | 0,06%   | 0,05%                      | 0,05%           | 0,49%       | 1,91%      |
| 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%      |
| HE2009 Data inizio operatività: 02/10/1996 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,96%      |
| 2012                                       | 1,20%          |                   | 1,20%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,72%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,20%          |                   |                  |                            | 0,06%                              | 0,06%   | 0,05%                      | 0,05%           | 0,50%       | 1,92%      |
| HE2011 Data inizio operatività: 29/10/2004 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,76%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,26%       | 1,76%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,06%                              | 0,06%   | 0,05%                      | 0,05%           | 0,09%       | 1,81%      |
| HE2014 Data inizio operatività: 03/01/2005 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,20%          |                   | 1,20%            |                            | 0,15%                              | 0,06%   | 0,05%                      | 0,05%           | 0,42%       | 1,93%      |
| 2012                                       | 1,20%          |                   | 1,20%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,74%       | 1,94%      |
| 2013                                       | 1,20%          |                   |                  |                            | 0,06%                              | 0,06%   | 0,05%                      | 0,05%           | 0,50%       | 1,92%      |
| 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%      |
| IS1001 Data inizio operatività: 31/03/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,00%          | 0,53%             | 1,53%            |                            | -0,06%                             | 0,01%   | 0,20%                      |                 | 0,14%       | 1,82%      |
| 2013                                       | 1,00%          | 0,36%             |                  |                            | 0,03%                              |   | 0,01%                      |                 | 0,25%       | 1,65%      |
| KA1001 Data inizio operatività: 22/11/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 0,20%          |                   | 0,20%            |                            | 0,07%                              | 0,04%   |                            |                 | 0,01%       | 0,32%      |
| 2013                                       | 0,20%          |                   |                  |                            | 0,08%                              | 0,09%   |                            |                 | 0,03%       | -          |
| KA2001 Data inizio operatività: 31/01/2002 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,51%          |                   | 1,51%            |                            | 0,06%                              | 0,02%   |                            |                 | 0,11%       | 1,70%      |
| 2013                                       | 1,49%          | 1,59%             |                  |                            | 0,06%                              | 0,02%   |                            |                 | 0,05%       | 3,21%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| LE1003 Data inizio operatività: 11/02/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,90%          | 0,30%             | 2,20%            | 1,22%                      | 0,05%                              | 0,06%   | 0,08%                      | 0,05%           | 1,14%       | 4,80%      |
| 2013                                       | 1,90%          | 0,32%             |                  |                            | 0,03%                              | 0,04%   | 0,06%                      |                 | 1,97%       | 4,32%      |
| LE2003 Data inizio operatività: 12/04/2002 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 5,00%      |
| 2012                                       | 2,00%          | 0,02%             | 2,02%            |                            | 0,26%                              | 0,04%   | 0,07%                      | 0,02%           | 1,34%       | 3,75%      |
| 2013                                       | 2,00%          | 1,70%             |                  |                            | 0,04%                              | 0,03%   | 0,29%                      | 0,03%           | 0,91%       | 5,00%      |
| LE2004 Data inizio operatività: 27/04/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 3,35%      |
| 2012                                       | 1,85%          | 0,14%             | 1,99%            |                            | 0,08%                              | 0,09%   | 0,03%                      | 0,01%           | 1,32%       | 3,52%      |
| 2013                                       | 1,85%          | 1,87%             |                  |                            | 0,03%                              | 0,04%   | 0,05%                      | 0,06%           | 1,09%       | 4,99%      |
| LE2005 Data inizio operatività: 05/02/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 4,62%      |
| 2012                                       | 2,00%          | 1,49%             | 3,49%            |                            | 0,45%                              | 0,05%   | 0,22%                      | 0,01%           | 0,67%       | 4,89%      |
| 2013                                       | 2,00%          | 1,53%             |                  |                            | 0,03%                              | 0,04%   | 0,05%                      | 0,01%           | 1,05%       | 4,71%      |
| LE3001 Data inizio operatività: 30/09/1998 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 3,78%      |
| 2012                                       | 1,70%          | 0,07%             | 1,77%            |                            | 0,07%                              | 0,04%   | 0,02%                      | 0,01%           | 1,32%       | 3,23%      |
| 2013                                       | 1,70%          | 1,88%             |                  |                            | 0,04%                              | 0,04%   | 0,04%                      |                 | 1,07%       | 4,77%      |
| LE4001 Data inizio operatività: 22/10/2012 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2013                                       | 1,50%          | 0,28%             |                  |                            | 0,03%                              | 0,04%   | 0,06%                      |                 | 0,86%       | 2,77%      |
| 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%      |
| LM2002 Data inizio operatività: 07/09/2010 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2013                                       | 1,30%          |                   |                  |                            | 0,35%                              |   |                            |                 | 0,15%       | 1,77%      |
| 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%      |
| MG1001 Data inizio operatività: 03/12/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,21%       | 2,11%      |
| 2012                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,33%       | 2,08%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,13%       | 2,03%      |
| 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%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 |             | 1,65%      |
| MG2002 Data inizio operatività: 17/11/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,01%       | 1,91%      |
| 2012                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,17%       | 1,92%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,02%       | 1,92%      |
| MG2003 Data inizio operatività: 31/08/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,15%                              |   |                            |                 |             | 1,65%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,18%       | 1,68%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,01%       | 1,66%      |
| MG2004 Data inizio operatività: 01/07/2005 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,67%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,19%       | 1,69%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,03%       | 1,68%      |
| 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%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| MG2008 Data inizio operatività: 05/02/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,14%       | 2,04%      |
| 2012                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,14%       | 2,04%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,11%       | 2,01%      |
| MG2009 Data inizio operatività: 18/07/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,50%          |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,77%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,68%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,12%       | 1,77%      |
| 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%      |
| MG4003 Data inizio operatività: 16/09/2010 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,21%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,22%      |
| 2013                                       | 1,00%          |                   |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 | 0,07%       | 1,22%      |
| MH2001 Data inizio operatività: 21/12/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 2,00%          |                   | 2,00%            |                            | 0,15%                              | 0,02%   | 0,00%                      | 0,00%           | 0,23%       | 2,39%      |
| 2013                                       | 2,00%          |                   |                  |                            | 0,17%                              | 0,01%   | 0,01%                      |                 | 0,17%       | 2,36%      |
| MH3001 Data inizio operatività: 15/12/2010 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,25%          |                   | 1,25%            |                            | 0,15%                              | 0,09%   | 0,06%                      | 0,01%           | 0,62%       | 2,18%      |
| 2012                                       | 1,25%          |                   | 1,25%            |                            | 0,15%                              | 0,03%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,19%       | 1,64%      |
| 2013                                       | 1,25%          |                   |                  |                            | 0,17%                              | 0,01%   | 0,01%                      |                 | 0,11%       | 1,55%      |
| ML2002 Data inizio operatività: 29/12/1995 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,20%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,84%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,05%                              |   |                            |                 | 0,35%       | 2,15%      |
| ML2003 Data inizio operatività: 04/01/1999 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,83%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,84%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 1,82%      |
| ML2005 Data inizio operatività: 08/01/1997 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,82%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 0,98%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 1,83%      |
| ML2007 Data inizio operatività: 04/11/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,82%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,09%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,32%       | 1,84%      |
| ML2008 Data inizio operatività: 13/05/1987 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,83%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,83%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,33%       | 1,84%      |
| ML2010 Data inizio operatività: 08/01/1997 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,83%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,30%       | 1,82%      |
| ML2012 Data inizio operatività: 03/03/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,82%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 1,82%      |
| ML2014 Data inizio operatività: 06/04/2001 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 1,83%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| ML2016 Data inizio operatività: 06/04/2001 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,07%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 2,07%      |
| ML2017 Data inizio operatività: 06/04/2001 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,07%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,06%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 2,07%      |
| ML2018 Data inizio operatività: 30/11/1993 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 1,82%      |
| ML2023 Data inizio operatività: 29/06/2001 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 1,82%      |
| ML2026 Data inizio operatività: 05/08/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,83%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,22%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,04%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 1,84%      |
| ML2027 Data inizio operatività: 30/09/2004 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,93%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,30%       | 1,81%      |
| ML2028 Data inizio operatività: 03/02/2005 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,05%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,90%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,41%       | 1,93%      |
| ML2029 Data inizio operatività: 08/01/1997 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,08%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,07%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,04%                              |   |                            |                 | 0,30%       | 2,08%      |
| ML2030 Data inizio operatività: 30/12/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,07%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,05%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,30%       | 2,08%      |
| ML2031 Data inizio operatività: 24/03/1997 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,07%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,06%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,30%       | 2,07%      |
| ML2032 Data inizio operatività: 24/11/1986 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,83%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,81%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,30%       | 1,82%      |
| ML2034 Data inizio operatività: 31/10/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,08%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,05%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 2,09%      |
| ML3001 Data inizio operatività: 22/04/2005 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,78%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,07%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,26%       | 1,78%      |
| ML3002 Data inizio operatività: 01/07/2002 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,77%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,82%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,65%       | 2,17%      |
| ML4001 Data inizio operatività: 24/06/1999 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,03%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 0,97%      |
| 2013                                       | 0,75%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,21%       | 0,98%      |
| ML4002 Data inizio operatività: 02/02/1996 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,22%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,84%      |
| 2013                                       | 1,00%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,20%       | 1,22%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| ML4003 Data inizio operatività: 06/06/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,04%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,08%      |
| 2013                                       | 0,75%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,20%       | 0,97%      |
| ML4004 Data inizio operatività: 31/01/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,23%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,21%      |
| 2013                                       | 1,00%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,21%       | 1,22%      |
| 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%      |
| MT1001 Data inizio operatività: 04/07/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 4,44%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,09%                              | 0,12%   | 0,40%                      |                 | 2,22%       | 4,33%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,06%                              | 0,10%   | 0,32%                      | 0,15%           | 2,33%       | 4,46%      |
| MT1002 Data inizio operatività: 02/01/2001 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,05%                              | 0,10%   | 0,21%                      | 0,03%           | 1,83%       | -          |
| NB2001 Data inizio operatività: 14/07/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,95%      |
| 2012                                       | 1,85%          |                   | 1,85%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,28%       | 2,15%      |
| 2013                                       | 1,85%          |                   |                  |                            | 0,10%                              | 0,01%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,17%       | 2,15%      |
| NB2002 Data inizio operatività: 01/02/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,80%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,28%       | 1,80%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,01%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,18%       | 1,74%      |
| NB4001 Data inizio operatività: 20/12/2011 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,20%          |                   | 1,20%            |                            | 0,01%                              |   |                            |                 | 0,14%       | 1,35%      |
| 2013                                       | 1,20%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,01%   | 0,01%                      | 0,01%           | 0,08%       | 1,34%      |
| OR4001 Data inizio operatività: 10/06/1998 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 0,37%          |                   | 0,37%            |                            | 0,01%                              |   |                            |                 |             | 0,38%      |
| 2013                                       | 0,37%          | 0,06%             |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 |             | 0,45%      |
| OT1001 Data inizio operatività: 08/06/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,48%          | 0,35%             | 1,83%            |                            | 0,10%                              | 0,02%   |                            | 0,01%           | 0,01%       | 1,97%      |
| 2012                                       | 1,49%          |                   | 1,49%            |                            | 0,10%                              | 0,01%   |                            |                 | 0,06%       | 1,66%      |
| 2013                                       | 1,52%          | 0,03%             |                  |                            | 0,10%                              | 0,03%   |                            | 0,02%           | 0,32%       | 2,02%      |
| OT2001 Data inizio operatività: 10/09/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,99%          | 0,98%             | 2,97%            |                            | 0,10%                              | 0,03%   |                            | 0,01%           | 0,01%       | 3,12%      |
| 2012                                       | 2,00%          | 0,69%             | 2,69%            |                            | 0,10%                              | 0,02%   |                            |                 | 0,10%       | 2,91%      |
| 2013                                       | 2,01%          |                   |                  |                            | 0,10%                              | 0,02%   |                            | 0,02%           | 0,63%       | 2,78%      |
| PC1001 Data inizio operatività: 27/03/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,60%          |                   | 1,60%            |                            | 0,03%                              | 0,22%   |                            |                 |             | 1,90%      |
| 2012                                       | 1,60%          |                   | 1,60%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,72%       | 2,35%      |
| 2013                                       | 1,60%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,27%       | 1,90%      |
| PC2002 Data inizio operatività: 01/07/2004 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,76%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,46%       | 2,78%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,42%       | 2,74%      |
| PC2003 Data inizio operatività: 19/03/2004 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,90%          |                   | 0,90%            |                            | 0,17%                              | 0,08%   |                            |                 |             | 1,14%      |
| 2012                                       | 0,90%          |                   | 0,90%            |                            | 0,17%                              |   |                            |                 | 0,13%       | 1,20%      |
| 2013                                       | 0,90%          |                   |                  |                            | 0,17%                              |   |                            |                 | 0,11%       | 1,18%      |
| PC2004 Data inizio operatività: 15/11/2002 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,70%          |                   | 1,70%            |                            | 0,02%                              | 0,28%   |                            |                 |             | 2,07%      |
| 2012                                       | 1,70%          |                   | 1,70%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,39%       | 2,11%      |
| 2013                                       | 1,70%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,35%       | 2,07%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| PC2006 Data inizio operatività: 28/02/2000 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              | 0,31%   |                            |                 |             | 2,60%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 2,63%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,35%       | 2,67%      |
| PC2007 Data inizio operatività: 01/07/2004 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              | 0,31%   |                            |                 |             | 2,70%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,40%       | 2,72%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,39%       | 2,71%      |
| PC2008 Data inizio operatività: 26/05/2003 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              | 0,32%   |                            |                 |             | 2,72%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,41%       | 2,74%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,37%       | 2,70%      |
| PC2018 Data inizio operatività: 31/05/2005 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              | 0,30%   |                            |                 |             | 2,61%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,31%       | 2,64%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,36%       | 2,69%      |
| PC2019 Data inizio operatività: 31/10/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              | 0,31%   |                            |                 |             | 2,70%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,39%       | 2,71%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,36%       | 2,68%      |
| PC2022 Data inizio operatività: 11/01/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              | 0,32%   |                            |                 |             | 2,71%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,44%       | 2,77%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,47%       | 2,80%      |
| PC2027 Data inizio operatività: 06/06/2002 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 0,60%          |                   | 0,60%            |                            | 0,08%                              | 0,02%   |                            |                 |             | 0,74%      |
| 2012                                       | 0,60%          |                   | 0,60%            |                            | 0,08%                              |   |                            |                 | 0,07%       | 0,75%      |
| 2013                                       | 0,60%          |                   |                  |                            | 0,08%                              |   |                            |                 | 0,03%       | 0,71%      |
| PC2028 Data inizio operatività: 03/07/2001 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              | 0,32%   |                            |                 |             | 2,62%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,30%       | 2,63%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,30%       | 2,63%      |
| PC2031 Data inizio operatività: 30/09/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,10%                              | 0,23%   |                            |                 |             | 2,63%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,27%       | 2,67%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,25%       | 2,65%      |
| PC2032 Data inizio operatività: 29/05/2009 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              | 0,31%   |                            |                 |             | 2,68%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,36%       | 2,68%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,34%       | 2,66%      |
| PC2033 Data inizio operatività: 03/11/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,50%          |                   | 2,50%            |                            | 0,02%                              | 0,31%   |                            |                 |             | 2,85%      |
| 2012                                       | 2,50%          |                   | 2,50%            |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,36%       | 2,88%      |
| 2013                                       | 2,50%          |                   |                  |                            | 0,02%                              |   |                            |                 | 0,36%       | 2,88%      |
| PC2035 Data inizio operatività: 12/05/2010 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,15%       | 2,48%      |
| 2012                                       | 2,30%          |                   | 2,30%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,27%       | 2,60%      |
| 2013                                       | 2,30%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,27%       | 2,60%      |
| PC2036 Data inizio operatività: 27/08/2012 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 3,34%      |
| 2013                                       | 2,60%          |                   |                  |                            | 0,17%                              |   |                            |                 | 0,38%       | 3,15%      |
| PC4001 Data inizio operatività: 04/05/2001 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,23%      |
| 2012                                       | 1,00%          |                   | 1,00%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,22%       | 1,25%      |
| 2013                                       | 1,00%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,19%       | 1,22%      |
| 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%      |
| 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%      |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| PC4005 Data inizio operatività: 24/01/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,13%      |
| 2012                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,37%       | 2,15%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,34%       | 2,12%      |
| PC4006 Data inizio operatività: 26/11/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,03%                              | 0,27%   |                            |                 |             | 2,11%      |
| 2012                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,38%       | 2,16%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,34%       | 2,12%      |
| PC4009 Data inizio operatività: 28/06/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 0,79%      |
| 2012                                       | 0,60%          |                   | 0,60%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,16%       | 0,79%      |
| 2013                                       | 0,60%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,14%       | 0,77%      |
| 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%      |
| PC4013 Data inizio operatività: 28/06/2010 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,15%          |                   | 1,15%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,26%       | 1,44%      |
| 2012                                       | 1,15%          |                   | 1,15%            |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,27%       | 1,45%      |
| 2013                                       | 1,15%          |                   |                  |                            | 0,03%                              |   |                            |                 | 0,24%       | 1,42%      |
| 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%      |
| PE1001 Data inizio operatività: 01/10/2010 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,70%          | 0,17%             | 1,87%            |                            | 0,04%                              | 0,02%   | 0,02%                      | 0,02%           | 0,21%       | 2,18%      |
| 2012                                       | 1,70%          | 0,04%             | 1,74%            |                            | 0,03%                              | 0,01%   | 0,02%                      | 0,04%           | 0,24%       | 2,08%      |
| 2013                                       | 1,70%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,01%   | 0,01%                      | 0,02%           | 0,21%       | 1,98%      |
| SR1001 Data inizio operatività: 05/07/1995 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,32%      |
| 2012                                       | 1,50%          | 0,10%             | 1,60%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,19%       | 1,79%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,23%       | 1,83%      |
| SR1002 Data inizio operatività: 16/02/1994 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,07%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,09%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,22%       | 2,07%      |
| SR2001 Data inizio operatività: 05/06/1996 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,39%      |
| 2012                                       | 1,75%          | 0,20%             | 1,95%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,43%       | 2,38%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,46%       | 2,31%      |
| SR2002 Data inizio operatività: 01/07/1998 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,97%      |
| 2012                                       | 1,50%          | 0,10%             | 1,60%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,22%       | 1,82%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,34%       | 1,94%      |
| SR2004 Data inizio operatività: 31/03/2008 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,82%      |
| 2012                                       | 1,50%          | 0,15%             | 1,65%            |                            |                                    |   |                            |                 | 0,09%       | 1,74%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,14%       | 1,74%      |
| SR4001 Data inizio operatività: 02/09/1992 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,15%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,33%      |
| 2013                                       | 1,00%          |                   |                  |                            | 0,10%                              |   |                            |                 | 0,18%       | 1,28%      |
| 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%      |
| UP2001 Data inizio operatività: 05/04/2002 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,97%          | 0,99%             | 2,96%            |                            | 0,14%                              |   |                            |                 | 0,00%       | 3,11%      |
| 2012                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 2,78%      |
| 2013                                       | 1,99%          | 0,88%             |                  |                            | 0,15%                              |   |                            |                 |             | 3,03%      |
| WF1001 Data inizio operatività: 19/11/2003 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       | 1,20%          | 0,20%             | 1,40%            |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,40%      |
| 2012                                       | 1,20%          | 0,20%             | 1,40%            |                            | 0,03%                              |   | 0,08%                      |                 |             | 1,50%      |
| 2013                                       | 1,20%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,08%   |                            |                 | 0,81%       | 2,11%      |



| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| WF2001 Data inizio operatività: 12/03/2001 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,89%      |
| 2012                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,03%                              |   | 0,08%                      |                 | 0,05%       | 1,91%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,08%   |                            |                 | 0,04%       | 1,90%      |
| WF2002 Data inizio operatività: 10/01/1997 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | 1,67%      |
| 2012                                       | 1,50%          |                   | 1,50%            |                            | 0,03%                              |   | 0,08%                      |                 | 0,08%       | 1,68%      |
| 2013                                       | 1,50%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,08%   |                            |                 | 0,06%       | 1,66%      |
| 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%      |
| WF2005 Data inizio operatività: 12/01/2007 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,75%          |                   | 1,75%            |                            | 0,04%                              |   | 0,08%                      |                 | 0,04%       | 1,90%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,03%                              | 0,08%   |                            |                 | 0,05%       | 1,90%      |
| WF2006 Data inizio operatività: 29/08/2006 |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             |            |
| 2011                                       |                |                   |                  |                            |                                    |   |                            |                 |             | -          |
| 2012                                       | 1,75%          | 0,20%             | 1,95%            |                            | 0,10%                              |   | 0,08%                      |                 |             | 2,13%      |
| 2013                                       | 1,75%          |                   |                  |                            | 0,10%                              | 0,08%   |                            |                 | 0,01%       | 1,94%      |
| 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%      |