

**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

**CREDEM**

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
ML3002	LU0171283459	BGF Global Allocation A2	BlackRock (Luxembourg) S.A.	1,50%	0,60%
MS1001	LU0299413608	MS INV F Diversified Alpha Plus A	Morgan stanley investment funds	1,60%	0,64%
DE1001	FR0010016477	Dexia Index Arbitrage C EUR	Dexia Asset Management	0,80%	0,32%
LN1001	LU0462973347	DNCA Invest Miura B	Dnca Invest	2,00%	0,80%
FT4014	LU0170475312	Templeton Gbl Total Return A Acc \$	Franklin templeton investment funds	1,05%	0,42%
AG4016	LU0616241807	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	AMUNDI FUNDS	1,00%	0,40%
IS1001	LU0612891514	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	IGNIS Global Funds SICAV	1,00%	0,40%
ME3001	IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Real Return A EUR	BNY Mellon global funds	1,50%	0,60%
ND3001	LU0227384020	Nordea-1 Stable Return BP EUR	Nordea	1,50%	0,60%
ME1004	IE00B3T5WH77	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	BNY Mellon global funds	1,50%	0,60%
JB1001	LU0529497694	JB EF Absolute Ret Europe EUR B	Julius baer multistock	1,20%	0,48%

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: BlackRock (Luxembourg) S.A.****Denominazione: BGF Global Allocation A2****Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 01/07/2002**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-azionari**Codice Skandia:** ML3002**Codice ISIN:** LU0171283459**Finalità:** massimizzare il rendimento totale**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Contenuto

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

**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Valore quota assegnato:** T+0***Politica di investimento e rischi specifici***

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Investe in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato il

Comparto investirà almeno il 70% del patrimonio totale in titoli di società o enti pubblici. In generale, il Comparto si propone di investire in titoli che il Consulente per gli Investimenti ritiene sottovalutati. Sono ammessi gli investimenti in titoli azionari di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo. Il Comparto può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. L'esposizione al rischio valutario è gestita in modo flessibile.

**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:** Mercati emergenti e Titoli del Debito Sovrano: I mercati emergenti sono generalmente quelli di paesi più poveri o meno sviluppati, caratterizzati

da un minore sviluppo economico e/o del mercato dei capitali, da prezzi dei titoli più elevati e da una più marcata instabilità valutaria. Nei mercati dei titoli dei paesi in via di sviluppo, di dimensioni minori rispetto ai mercati più consolidati, i volumi di negoziazione notevolmente ridotti si traducono in una minore liquidità e in una più accentuata instabilità delle quotazioni. La capitalizzazione di mercato e i volumi delle negoziazioni possono essere concentrati in un ristretto gruppo di emittenti appartenenti a un limitato numero di settori, così come può verificarsi un'analoga elevata concentrazione tra gli investitori e gli intermediari finanziari. Tali fattori potrebbero influire negativamente sulla tempistica e sul prezzo degli acquisti o delle cessioni di titoli effettuati da un Comparto. Alcuni governi di mercati emergenti esercitano un'influenza rilevante sul settore privato dell'economia di molti paesi in via di sviluppo, nei quali gli elementi d'incertezza politica e sociale possono essere particolarmente rilevanti. Un altro rischio comune alla maggior parte dei paesi in via di sviluppo è la forte dipendenza dei loro sistemi economici dalle esportazioni e di conseguenza dagli scambi commerciali internazionali. Anche il sovraccarico che grava sulle infrastrutture, la relativa arretratezza dei sistemi finanziari e le problematiche ambientali rappresentano dei rischi in alcuni paesi. Nei mercati emergenti i principi generalmente accettati di redazione e certificazione dei bilanci e di rendicontazione finanziaria possono differire notevolmente rispetto a quelli vigenti nei paesi avanzati. Rispetto ai mercati maturi, in alcuni mercati emergenti la regolamentazione, l'applicazione delle normative e la vigilanza sulle attività degli investitori possono essere carenti. Tra tali aspetti figurano le negoziazioni di titoli effettuate da gruppi di investitori che potrebbero avvalersi di informazioni essenziali ma non di dominio pubblico. In alcuni mercati emergenti, i conservatori del registro non sono soggetti a vigilanze governative efficaci né sono sempre indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono pertanto essere consapevoli che i Comparti interessati potrebbero subire perdite prodotte da questi problemi di registrazione. Alcuni paesi in via di sviluppo sono particolarmente debitori nei confronti di banche commerciali e governi esteri. L'investimento in titoli obbligazionari di debito ("Debito Sovrano") emessi o garantiti dai governi, agenzie ed enti locali di paesi in via di sviluppo ("entità governative") comporta un alto livello di rischio.

**Tecnica di gestione:** dato non disponibile

**Parametro di riferimento:** 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

**Classi di quote:** a2**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. Tali tecniche sono utilizzate per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

## Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

**Denominazione: MS INVF Diversified Alpha Plus A**

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

**Data di inizio operatività:** 03/06/2008

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Skandia:** MS1001

**Codice ISIN:** LU0299413608

**Finalità:** fornire un rendimento assoluto unitamente alla gestione attiva del rischio totale di portafoglio.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe in panieri di azioni, ETF, obbligazioni e derivati. Il Comparto può assumere posizioni lunghe e brevi, sia direttamente o (specificatamente nel caso di posizioni brevi) attraverso l'uso di derivati di seguito descritti in una gamma diversificata di azioni e di titoli connessi ad azioni con qualunque capitalizzazione di mercato, Titoli a Reddito Fisso e valute e prodotti strutturati idonei come i titoli su merci, i cui titoli sottostanti sono indici e/o subindici su merci, il cui valore è legato al valore o al movimento dei rendimenti di una merce o di un paniere di merci o contratti su derivati su merci, ai sensi delle disposizioni della Direttiva 2007/16/CE.

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

**Categorie di emittenti:** Società principalmente indirizzate al settore merci.

**Specifici fattori di rischio:** Gli investitori dovrebbero verificare i mercati valutari, i mercati emergenti, merci e derivati.

**Tecnica di gestione:** Approccio disciplinato a rischio controllato che utilizza modelli quantitativi per strutturare portafogli efficienti con obiettivi di Value-at-Risk (VaR) espliciti. La strategia investe in 4 asset class, 14 diverse strategie quantitative e raggiunge approssimativamente le 5,820 decisioni di investimento all'anno. Il nostro processo sistematico di selezione si avvale di modelli informatici che mirano ad investire in azioni, obbligazioni, commodities ed FX attraverso l'utilizzo di strumenti derivati con un approccio market neutral, traendo vantaggio dalle oscillazioni delle valutazioni all'interno di ciascuna asset class. Il risultato è un portafoglio sintetico che produce un rendimento elevato e mantiene una volatilità stabile.

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

**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. I Comparti sono autorizzati a utilizzare derivati e tecniche e strumenti finanziari a fini sia di copertura che di gestione efficiente del portafoglio, compresa la gestione della duration o come parte delle loro strategie di investimento. La Società è autorizzata ad utilizzare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e a strumenti del mercato monetario alle condizioni e nei limiti stabiliti dalla CSSF al fine della efficiente gestione del portafoglio o 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: Dexia Asset Management

**Denominazione: Dexia Index Arbitrage C EUR**

**Gestore:** Dexia Asset Management

**Data di inizio operatività:** 09/09/2003

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Skandia:** DE1001

**Codice ISIN:** FR0010016477

**Finalità:** Il FCI ha l'obiettivo di ricercare, entro la durata d'investimento minima consigliata, una performance superiore all'EONIA per le quote Classiques

denominate in euro attuando o principalmente strategie di arbitraggio su azioni e/o indici.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio basso

**Valore quota assegnato:** T+0

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Le quote FCI ricorrerà ad azioni quotate su un mercato regolamentato (essenzialmente di grandi e medie capitalizzazioni) e a titoli assimilabili, tra cui

le quote o azioni di "Closed-end Funds" rispondenti ai criteri di eleggibilità fissati dal Codice monetario e finanziario e negoziate su un mercato regolamentato in una percentuale compresa tra lo 0 e il 100% del portafoglio in funzione delle strategie di arbitraggio del fondo. Il FCI potrà altresì investire fino al 100% del proprio patrimonio in obbligazioni e altri titoli di credito. Ai fini della diversificazione del portafoglio, il FCI potrà investire fino al 10% del proprio patrimonio in azioni o in quote di OICVM francesi o europei coordinati, di tutte le classificazioni.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati regolamentati francesi ed europei

**Categorie di emittenti:** emittenti privati: Crédits Corporate e titoli di istituti finanziari

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio: - Per le quote Classiques denominate in euro: Il FCI acquista e vende titoli denominati in valute diverse dalla valuta della quota. Malgrado una politica di copertura sistematica degli attivi investiti, è possibile che il FCI subisca l'impatto sfavorevole del mercato dei cambi sulle plusvalenze generate tra due periodi di copertura. Si tratta di un rischio residuo.

**Tecnica di gestione:** Il fondo può effettuare il finanziamento di operazioni di arbitraggio. La strategia di base è quello di approfittare delle variazioni del prezzo dei titoli, quando accada un adeguamento negli indici. Quando un titolo è inserito in un indice o quando il suo peso è aumentato, il suo valore aumenta di solito inizialmente. Il suo prezzo tende in genere a scendere, successivamente, in una tipica "significa pattern" inversione (e viceversa quando la sicurezza viene rimossa). Fondi che riproducono indici hanno necessità di eseguire acquisti importanti, al fine di riflettere la maggiore rappresentanza della sicurezza in un indice (e viceversa).

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**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:** Al fine di realizzare l'obiettivo di gestione, il FCI potrà ricorrere a: - strumenti derivati (future, opzioni, swap) sui mercati regolamentati, organizzati o fuori borsa, a fini di copertura e/o di esposizione al rischio azionario, su indici, di cambio e di volatilità, ma anche a scopo di copertura sul mercato dei tassi e del credito; - il FCI potrà investire in ETF (Exchange Traded Funds) negoziati sui mercati regolamentati; - titoli con incorporazione di derivati, come i warrant. Il FCI potrà inoltre ricorrere, per la gestione del capitale, ai depositi, ai prestiti in contanti e alle operazioni di acquisizione e cessioni temporanee di titoli.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote:** Il valore unitario delle azioni verrà calcolato ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi, eccetto i giorni festivi legali in Francia. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul Sito web della società.

## Denominazione Società: Dnca Invest

### Denominazione: DNCA Invest Miura B

**Gestore:** DNCA Finance Luxembourg

**Data di inizio operatività:** 17/11/2009

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Skandia:** LN1001

**Codice ISIN:** LU0462973347

**Finalità:** L'obiettivo è di raggiungere performance superiori rispetto al tasso senza rischio EONIA, mantenendo una volatilità più bassa rispetto a quella dell'indice EUROSTOXX 50.

**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

**Valore quota assegnato:** T+0

### *Politica di investimento e rischi specifici*

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe esclusivamente in società europee a medio - alta capitalizzazione borsistica. Il rischio globale associato agli investimenti del fondo (Long + Short) non può superare il 200% delle attività nette del Comparto. Con un'esposizione netta limitata a +/-20% degli attivi in gestione, il Comparto non dipende in modo rilevante dall'andamento dei mercati azionari e la performance dipende essenzialmente dalla capacità dei gestori di prendere le decisioni corrette sia per quanto riguarda le posizioni lunghe (acquisto di azioni per beneficiare del loro potenziale d'aumento) che per le posizioni corte (vendita di azioni attraverso Contracts for difference "CFD" per beneficiare del loro potenziale di diminuzione).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il comparto investe esclusivamente in società europee (Area Economica Europea più la Svizzera).

**Categorie di emittenti:** Il comparto investe esclusivamente in società a medio - alta capitalizzazione borsistica.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di cambio

**Tecnica di gestione:** La strategia del Comparto si qualifica come Long/Short Equity e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. Più precisamente, la strategia Long/Short permette:

- di prendere posizioni lunghe (acquisto di azioni) sui mercati azionari quando i gestori pensano che le società siano sottovalutate,
- di prendere posizioni corte (vendita di azioni tramite contratti CFD) quando, al contrario, il team pensa che le società siano sopravvalutate.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** b

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

### *Oneri e spese*

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

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

**Altri oneri:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Il Fondo può utilizzare opzioni e future su titoli, indici e tassi di interesse al fine di raggiungere i propri obiettivi di investimento. Inoltre, ove appropriato, il Fondo potrà coprire i rischi di mercato e valutarli tramite l'utilizzo di future, opzioni o contratti a terminesu cambi e valute (relativamente al rischio collegato all'utilizzo di contratti a termine, si rimanda alla successiva sezione "Rischio Particolare delle Transazioni in Derivati OTC").

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto delle azioni di ciascuna Classe all'interno del relativo Comparto sarà espresso nella valuta unitaria ditale Classe ovvero nella Valuta di Riferimento del Comparto e sarà determinato in ciascun Giorno di Valutazione dividendo il patrimonio netto del Fondo attribuibile al relativo Comparto. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato sul : sito web della società.

## Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

**Denominazione: Templeton Gbl Total Return A Acc \$****Gestore:** FRANKLIN ADVISERS, INC.**Data di inizio operatività:** 29/08/2003**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine**Codice Skandia:** FT4014**Codice ISIN:** LU0170475312**Finalità:** Aumentare al massimo il rendimento totale dell'investimento, tramite una combinazione di interessi attivi, rivalutazione del capitale e guadagni valutari.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Usd**Grado di rischio:** Medio alto**Valore quota assegnato:** T+0***Politica di investimento e rischi specifici*****Principali tipologie di strumenti finanziari:** In normali condizioni di mercato il Comparto investe in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali o societari del mondo intero, oltre che in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali**Specifici fattori di rischio:** Rischio di copertura di classi di azioni- 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 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 ipotecario Dollar Roll- Rischio contratti swap**Tecnica di gestione:** L'approccio del fondo agli investimenti è di tipo bottom-up, e il peso dei singoli paesi e dei settori è determinato dal processo di selezione azionaria.**Parametro di riferimento:** BarCap Multiverse TR**Classi di quote:** A**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,42***Oneri e spese*****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,05**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:** Sono possibili operazioni in strumenti finanziari derivati. Per una gestione efficiente del portafoglio e per fronteggiare i rischi di cambio, la Società potrà utilizzare tecniche e strumenti alle condizioni ed ai limiti indicati nel Prospetto Informativo. -Opzioni su titoli - Contratti forward, future finanziari e su indici - Operazioni in Derivati finanziari basati su indici - Operazioni su tassi di interesse.**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: AMUNDI FUNDS

**Denominazione: Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C**

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

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

**Macro Categoria:** Obbligazionario

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

**Codice Skandia:** AG4016

**Codice ISIN:** LU0616241807

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

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

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati della zona euro

**Categorie di emittenti:** Stati, agenzie governative, enti sovranazionali quali la Banca Mondiale e industria.

**Specifici fattori di rischio:** Duration e credito

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

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

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

**Classi di quote:** s

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

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

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

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

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

**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: IGNIS Global Funds SICAV

**Denominazione:** Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

**Gestore:** Ignis Investment Services Limited

**Data di inizio operatività:** 31/03/2011

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Skandia:** IS1001

**Codice ISIN:** LU0612891514

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è generare rendimenti complessivi positivi indipendenti dalle condizioni del mercato azionario e obbligazionario.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe prevalentemente in valori mobiliari a reddito fisso o variabile di emittenti sovrani e sovranazionali, in strumenti del mercato monetario, in valute estere e in strumenti finanziari derivati. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di investimento e gestione efficiente del portafoglio. Si tratterà in particolare di derivati su tassi di interesse, valute e titoli di Stato a tasso fisso o variabile. Il Comparto può assumere un'esposizione corta e il Comparto investe prevalentemente in valori mobiliari a reddito fisso o variabile di emittenti sovrani e sovranazionali, in strumenti del mercato monetario, in valute estere e in strumenti finanziari derivati. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di investimento e gestione efficiente del portafoglio. Si tratterà in particolare di derivati su tassi di interesse, valute e titoli di Stato a tasso fisso o variabile. Il Comparto può assumere un'esposizione corta. Il Comparto investe prevalentemente in valori mobiliari a reddito fisso o variabile di emittenti sovrani e sovranazionali, in strumenti del mercato monetario, in valute estere e in strumenti finanziari derivati. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di investimento e gestione efficiente del portafoglio. Si tratterà in particolare di derivati su tassi di interesse, valute e titoli di Stato a tasso fisso o variabile. Il Comparto può assumere un'esposizione corta e può stipulare contratti di pronti contro termine o di riacquisto inverso. Il Comparto può vendere i titoli ricevuti in virtù di detti contratti qualora disponga di una copertura sufficiente sotto forma di denaro o altri strumenti liquidi che garantisca l'adempimento degli impegni del Comparto al termine del contratto. L'esposizione valutaria è soggetta a copertura per almeno il 75% nella valuta di riferimento del Comparto. In condizioni di mercato eccezionali, il Comparto potrebbe detenere in denaro contante fino al 100% delle sue attività.

**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:** Emittenti sovrani e sovranazionali.

**Specifici fattori di rischio:** I rischi specifici del fondo includono rischio politico, rischio valutario, rischio solvibilità bancaria, rischio emittenti.

**Tecnica di gestione:** Il Comparto intende conseguire il suo obiettivo mediante la gestione attiva delle posizioni in valuta estera e sui tassi di interesse. Le posizioni tipiche comprendono le posizioni direzionali sui tassi di interesse, le posizioni basate sul valore relativo tra diversi tassi di interesse a termine e le posizioni in valuta estera.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** A EUR Hedged

**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:** default swap, opzioni e contratti futures, ivi compresi i derivati equivalenti cash-settled, negoziati su un Mercato regolamentato o un Altro mercato regolamentato, e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("Derivati OTC") è ammesso purché l'esposizione alle attività sottostanti non superi complessivamente i limiti di investimento.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore patrimoniale netto per Azione del Comparto viene calcolato quotidianamente ed disponibile presso la sede legale o consultabile sul sito web del Promotore al seguente indirizzo: [www.ignisasset.com](http://www.ignisasset.com).

## Denominazione Società: BNY Mellon global funds

**Denominazione: BNY Mellon Global Real Return A EUR**

**Gestore:** BNY Mellon Global Management Limited

**Data di inizio operatività:** 08/03/2010

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati

**Codice Skandia:** ME3001

**Codice ISIN:** IE00B4Z6HC18

**Finalità:** incremento del capitale nel lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire in azioni, titoli azionari, titoli a reddito fisso, depositi, strumenti derivati, liquidi, strumenti del mercato monetario ed equivalenti in contanti. Per quanto riguarda le azioni e i titoli azionari in cui il comparto può investire, questi saranno, tra l'altro, azioni comuni, azioni privilegiate, titoli convertibili o scambiabili per tali azioni, American Depositary Receipts e Global Depositary Receipts quotate o negoziate nelle Borse riconosciute in tutto il mondo. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli trasferibili non quotati o negoziati in Borse riconosciute.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Qualunque parte del mondo.

**Categorie di emittenti:** Governi e società, con rating creditizi elevati e bassi (ossia obbligazioni investment grade e/o di qualità inferiore a investment grade, in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili).

**Specifici fattori di rischio:** Rischio derivati, rischio tassi di interesse, rischio credito, rischio mercato emergenti.

**Tecnica di gestione:** Il comparto ha adottato un approccio di portafoglio comprendente molteplici attività su ampia base (es. azioni (ossia titoli azionari) di società e investimenti simili, obbligazioni e strumenti di debito analoghi nonché liquidità).

**Parametro di riferimento:** EURIBOR 1 Month + 4%

**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 investe 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: Nordea

**Denominazione: Nordea-1 Stable Return BP EUR**

**Gestore:** Nordea Investment Funds S.A.

**Data di inizio operatività:** 02/11/2005

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Skandia:** ND3001

**Codice ISIN:** LU0227384020

**Finalità:** preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un rendimento stabile e positivo sull'investimento.

**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

**Valore quota assegnato:** T+0

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Gli investimenti sono effettuati a livello globale in azioni, obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario denominati in varie valute, in previsione di variazioni al rialzo e al ribasso

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

**Categorie di emittenti:** Dato non previsto

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

**Tecnica di gestione:** La selezione dei titoli si basa su un'analisi quantitativa e qualitativa. Per lo più affidamento sulla selezione bottom-up

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

**Classi di quote:** BP

**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 per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

---

## 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

**Valore quota assegnato:** T+0

### *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: Julius baer multistock

**Denominazione:** JB EF Absolute Ret Europe EUR B

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

**Data di inizio operatività:** 30/09/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Skandia:** JB1001

**Codice ISIN:** LU0529497694

**Finalità:** consiste nel conseguire un rendimento positivo a lungo termine sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati finanziari.

**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

**Valore quota assegnato:** T+0

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

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Europa e in indici azionari europei. Gli investimenti vengono effettuati prevalentemente mediante strumenti finanziari complessi. Gli investimenti del Comparto possono essere denominati in euro (EUR) o in altre valute. Le oscillazioni valutarie nei confronti dell'euro (EUR) possono essere sottoposte a copertura

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

**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile

**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:** Il Comparto adotta due strategie di investimento nel mercato azionario europeo. Da un lato, il Comparto seleziona azioni di società europee in base a un'accurata analisi delle valutazioni, acquistando o vendendo tali azioni tramite strumenti finanziari complessi. Il Comparto acquista le azioni che secondo l'analisi appaiono interessanti, vendendo quelle che ritiene poco attrattive. Mediante questo processo, il Comparto ottiene la cosiddetta strategia Market neutral. Dall'altro, in condizioni di mercato adeguate, il Comparto può acquistare o vendere singole azioni europee o indici azionari europei direttamente o attraverso strumenti finanziari complessi. Questa strategia mira a cogliere le opportunità di investimento che si presentano sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati azionari europei

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** b

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

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

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

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

**Altri oneri:** Il Comparto utilizza strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Questi strumenti finanziari complessi comportano un effetto leva aggiuntivo per il capitale investito, con un limite massimo e minimo. Di conseguenza, il patrimonio del Comparto può subire oscillazioni considerevoli sia al rialzo che al ribasso

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario delle diverse classi/tipologie di azioni dei diversi comparti della SICAV, calcolato giornalmente è pubblicato giornalmente sul quotidiano Il Sole 24 Ore, con indicazione della relativa data di riferimento e sul sito web della compagnia.

## VARIAZIONI FONDI ESTERNI 1° NOVEMBRE 2014 al 31 OTTOBRE 2014

### 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:

nella politica di investimento 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.

### Franklin Templeton Investments

Dal 14 dicembre 2013 la politica di investimento del comparto Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1 (FT3003) è variata come segue:

“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.

### Julius baer multibond

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) - JPM Global Bd (EUR) A (acc)-EUR (jp4003) vengono eliminati dalla gamma dei comparti sottoscrivibili in quanto sottoposti 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.

### 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.

## VARIAZIONI FONDI ESTERNI 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- ML4010 BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2- 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.

### 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

### BNP PARIBAS L1

In data 31 gennaio 2014 il comparto viene ridenominato come sotto riportato:

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.

### 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 varia la denominazioni del comparto come sotto riportato.

Codice	Isin	Denominazione attuale	Nuova denominazione
FT4004	LU0093669546	Templeton Euro Government Bd A YDis €	Franklin Euro Government Bond A YDis €

## 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. 2004.



## 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.

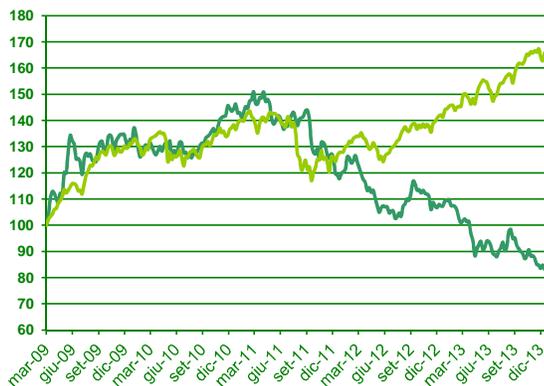
In data 21 febbraio 2014 Skandia Vita Spa ha provveduto alla realizzazione di una nuova Attività di gestione disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendolo successivamente in un altro fondo esterno che nel rispetto della categoria Ania di appartenenza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

Sottolineiamo che una volta effettuato il disinvestimento delle singoli 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
NP3001	NEUFLIZE PRIVATE ASSETS	Neuflize Ambition AH Euro Hedge	Flessibili	LN3001	DNCA Invest Evolutif A
PM3002	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Multi-Asset E EUR Hdg	Bilanciati-azionari	ML3001	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

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**  
Neufize Ambition AH Euro Hedge

**Codice**  
NP3001

**Fondo sostituto**  
DNCA Invest Evolutif A

**Codice**  
LN3001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
NP3001	-23,0%	-42,1%	-16,9%	14,6%
LN3001	16,9%	20,8%	65,8%	10,8%

**Categoria Ania**  
Flessibili

**Asset Class di appartenenza**  
EUR Flexible Allocation

I due fondi DNCA Invest Evolutif A e Neufize Ambition AH Euro Hedge presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo DNCA Invest Evolutif A



**Fondo in gestione finanziaria**  
PIMCO GIS Gbl Multi-Asset E EUR Hdg

**Codice**  
PM3002

**Fondo sostituto**  
BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

**Codice**  
ML3001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
PM3002	-8,6%	-4,2%	nd	8,6%
ML3001	12,4%	16,0%	nd	10,0%

**Categoria Ania**  
Bilanciati-azionari

**Asset Class di appartenenza**  
EUR Moderate Allocation

I due fondi BGF Global Allocation Hdg A2 EUR e PIMCO GIS Gbl Multi-Asset E EUR Hdg presentano le medesime politiche d'investimento. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

Comunicazione al Cliente

## VARIAZIONI FONDI ESTERNI DAL 1° NOVEMBRE 2013 al 31 MARZO 2014

### Neulize Private Assets

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

### BlackRock (Luxembourg) S.A.

In data 14 febbraio 2014 vengono modificate le politiche di investimento dei comparti obbligazionari.

Le politiche di investimento dei Comparti obbligazionari ML4007 BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR-ML4011 BGF Local Emg Mkt Shrt Dur Bd Hdg 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.

### Dexia

Dal 13 marzo 2014 varia la denominazione del comparto come sotto riportato.

Codice	Isin	Denominazione attuale	Nuova denominazione
DE1001	FR0010016477	Dexia Index Arbitrage C EUR	<i>Candriam Index Arbitrage C EUR</i>

La nuova società di gestione è Candrian France.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 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

#### 2014 - Salvaguardia automatica continuativa fino alla riapertura del fondo.

28 marzo 2014 la società di gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul comparto **BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg (ME1004)**.

Skandia Vita ha deciso di sospendere il comparto in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al **17 aprile 2013**, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto **JB EF Absolute Ret Europe EUR B (JB1001)** che presenta caratteristiche simili, stesso profilo di rischio e medesima sottocategoria Ania del fondo sospeso

## Tabella riepilogativa dei Fondi esterni

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

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

rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (da 1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 0,4% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole società di gestione, per ragioni normative, o in previsione di un'attività di eliminazione fondi prevista dalla Compagnia, come previsto nelle Condizioni di contratto. I fondi sospesi sono evidenziati con una S nella colonna "Sospesi".

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

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

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2004	LU0498181733	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Emerging Markets Eq E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2007	LU0231483743	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Chinese Equity A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Latin America Equity A2€	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
AG2035	LU0552029661	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eq SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,52	1,30%	Medio alto	T+0
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	T+0
AG4017	LU0613075596	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Alto	T+0
AG4018	LU0557862678	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,1	0,25%	Basso	T+0
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,028	0,07%	Medio Alto	T+0
AI2004	LU0433182416	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Medio Alto	T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Basso	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio alto	T+1
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
CR2012	LU0187731558	EUR	Credit Suisse Equity Fund (Lux)	CS EF (Lux) USA Value R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,768	1,92%	Alto	T+0
CR4007	LU0175163459	EUR	Credit Suisse Bond Fund (Lux)	CS BF (Lux) Inflation Linked EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Dexia Asset Management	Dexia Index Arbitrage C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio basso	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Dexia Money Market	Dexia Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
DW2007	DE0008490962	EUR	DWS Deutschland	DWS Deutschland	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Dws invest sicav	DWS Invest China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,52	1,30%	Medio alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV E T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,35	1,50%	Medio alto	T+1
EM1001	IT0001366225	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare F3	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio	T+1
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - TR Flex 5 B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,15%	Medio Alto	T+1
EM1003	IT0000382926	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Strategic Flex	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+1
EM4001	IT0004724206	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Obiettivo 2015	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,46	1,15%	Medio	T+1
EM4002	LU0828343540	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Multi Income F4 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,80%	Medio alto	T+0
EM4003	LU0937853553	EUR	Euromobiliare IFS	Euromobiliare IF - Multi Income I4 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,90%	Medio	T+1
EM5001	LU0149212143	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Euro Cash B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,30%	Medio basso	T+1
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,49995	1,50%	Alto	T+0
FA2003	LU0348530022	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Japan A Euro Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,49995	1,50%	Alto	T+0
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	JPM Gib Natural Resources A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2071	LU0350713698	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2072	LU0401357586	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Eup Mid East a Afr Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI3001	FR0010434019	EUR	Financiere de l'échiquier	Echiquier Patrimoine	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,4784	1,20%	Medio	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2035	LU0316493583	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2036	LU0260864003	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton China A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2037	LU0496363770	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc € H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2038	LU0316494391	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-HI	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio alto	T+0
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	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2061	LU0413542167	EUR	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2062	LU0417495552	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2063	LU0261946445	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2065	LU0261951528	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Smaller Cos A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Medio alto	T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Basso	T+0
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Medio Alto	T+0
GS2019	LU0248245358	EUR	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
GS2020	LU0385345219	EUR	Goldman sachs funds	GS N-11 Equity Port E Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,75%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HS2013	LU0449509016	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF BRIC Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2014	LU0449511426	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AH EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
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	T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	Basso	T+0
JB1001	LU0529497694	EUR	Julius baer multistock	JB EF Absolute Ret Europe EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Basso	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
JP4012	LU0408846375	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio alto	T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest European Bond Opp I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,40%	Medio	T+0
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
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	T+1
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,44	1,10%	Medio Alto	T+1
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	T+1
LO4012	LU0455374800	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Government Fdmtl P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio alto	T+1
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	T+0
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	T+0
ME4007	IE00B8GJYG05	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio alto	T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ML2033	LU0326424115	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio alto	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4011	LU0359002093	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Local Emg Mkt Shrt Dur Bd Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	USD	Morgan stanley investment funds	MS INV US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS5003	LU0106251654	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Euro Liquidity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio alto	T+1
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio alto	T+0
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	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	Nordea-1 Norwegian Bond BP	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio alto	T+0
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	Oyster Italian Value EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet Global Megatrend Sel-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Medio Alto	T+0
PC2034	LU0255979584	EUR	Pictet	Pictet Japanese Equity Opport-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Basso	T+0
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet Short-Term Money Market USD R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,128	0,32%	Medio Alto	T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,72	1,80%	Medio	T+0
PM2002	IE00B5BJ5943	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Commodities Plus Strat Ins Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio alto	T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio alto	T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
PM4015	IE00B3KR3M49	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,544	1,36%	Medio Alto	T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio alto	T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,636	1,59%	Medio alto	T+0
PM4019	IE00B11XZ541	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,556	1,39%	Medio Alto	T+0
PM4020	IE00B11XZB05	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,2	0,50%	Medio Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+1
RF4010	AT0000636758	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio alto	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,384	0,96%	Medio alto	T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Medio basso	T+1
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell IC Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64925	1,75%	Alto	T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell IC Global Bond EH B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,432	1,08%	Medio	T+0
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF EURO Gov Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Alto	T+0
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	T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2011	GB00B0WGY707	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2012	GB00B3B0FD70	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convt Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,80%	Medio Alto	T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0

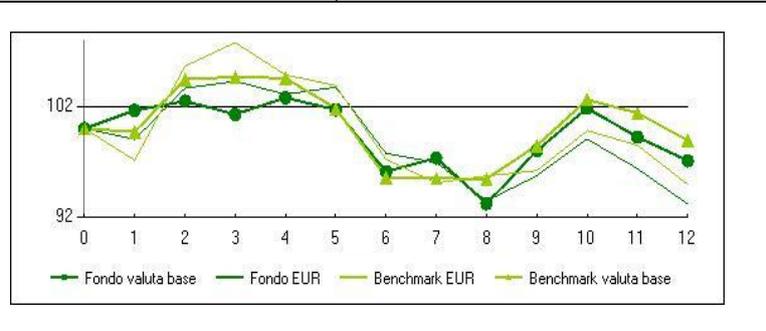
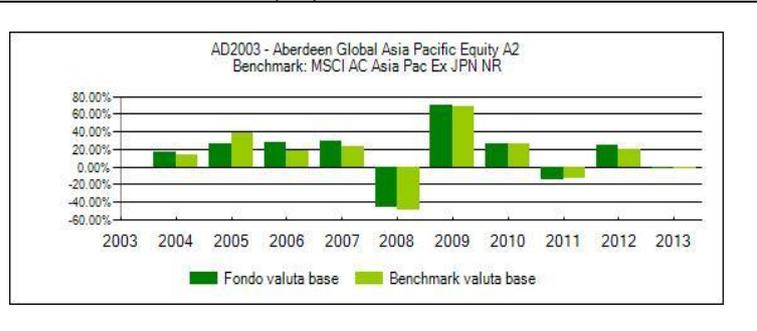
## AD2003 - Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,92%	9,6%	0,49%	6,32%	16,68%
Benchmark	-1,06%	9,16%	1,29%	7,04%	17,12%

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

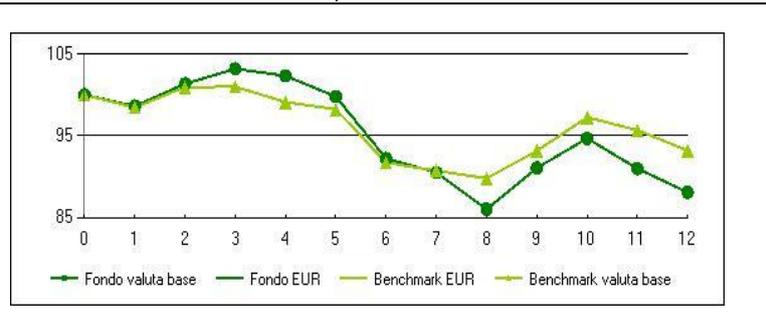
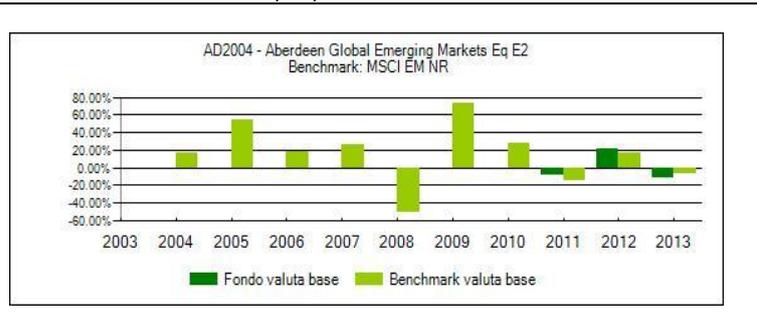
## AD2004 - Aberdeen Global Emerging Markets Eq E2

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	-11,91%	3,65%	-0,82%	-	-
Benchmark	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Data inizio operatività: 24/05/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.615.062.542,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,96  
 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.**

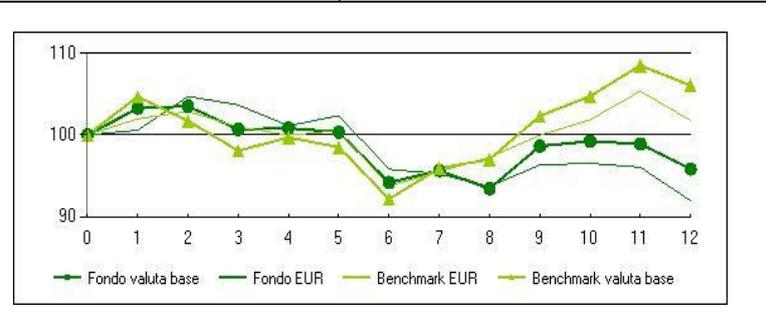
## AD2007 - Aberdeen Global Chinese Equity A2

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI AC Zhong Hua NR USD**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,16%	6,54%	-1,13%	5,38%	15,46%
Benchmark	6,05%	14,89%	2,82%	4,54%	14,09%

Data inizio operatività: 24/03/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.295.497.622,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,74  
 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.

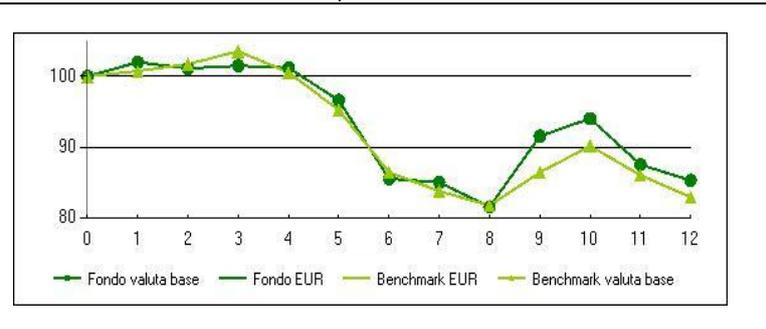
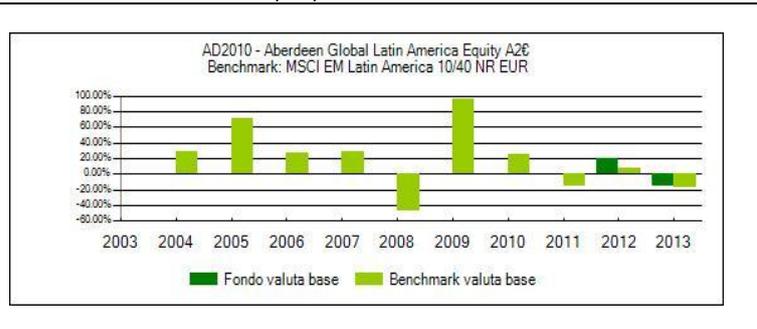
## AD2010 - Aberdeen Global Latin America Equity A2€

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-14,75%	1,5%	-	-	-
Benchmark	-17,1%	-5,42%	-9,03%	-1,42%	13,1%

Data inizio operatività: 13/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.166.289.018,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

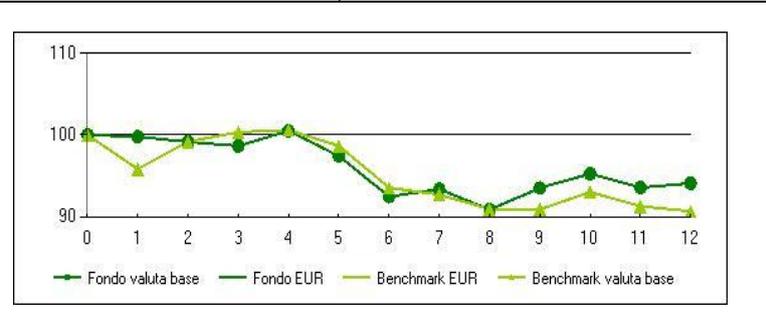
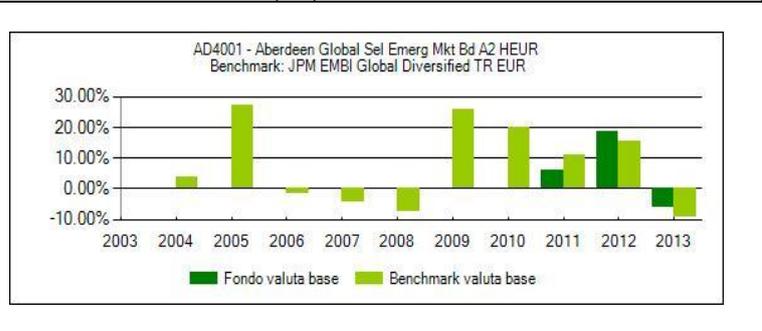
## AD4001 - Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-5,91%	5,64%	5,74%	-	-
Benchmark	-9,35%	2,39%	5,16%	8,7%	11,91%

Data inizio operatività: 27/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.816.033.923,00  
 Valore quota a fine anno\*: 124,06  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

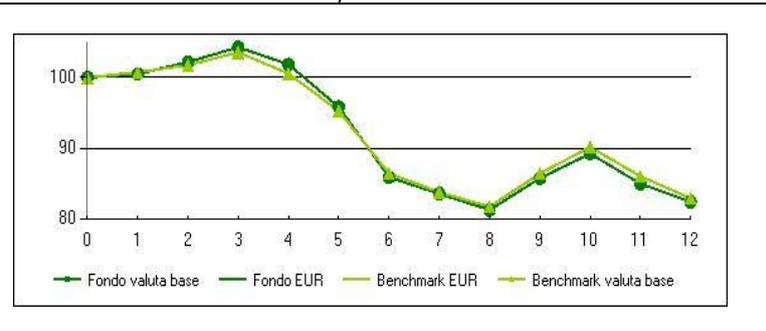
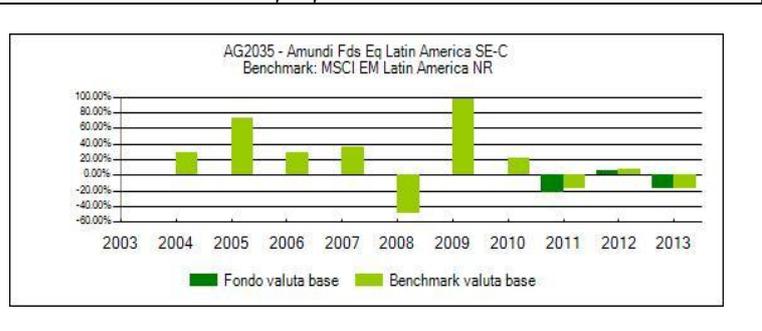
## AG2035 - Amundi Fds Eq Latin America SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-17,63%	-6,91%	-12,17%	-	-
Benchmark	-17,1%	-5,82%	-9,58%	-2,43%	12,34%

Data inizio operatività: 29/10/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 419.051.632,00  
 Valore quota a fine anno\*: 72,54  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

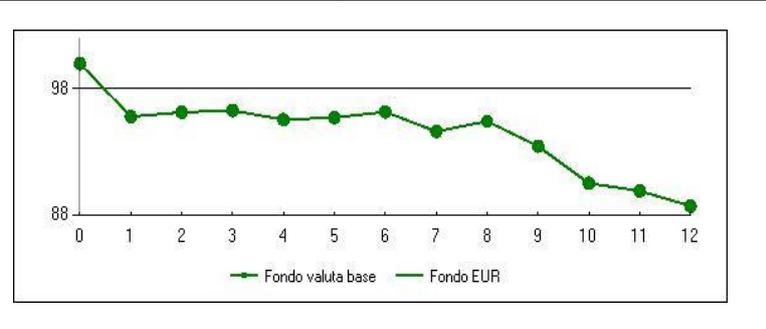
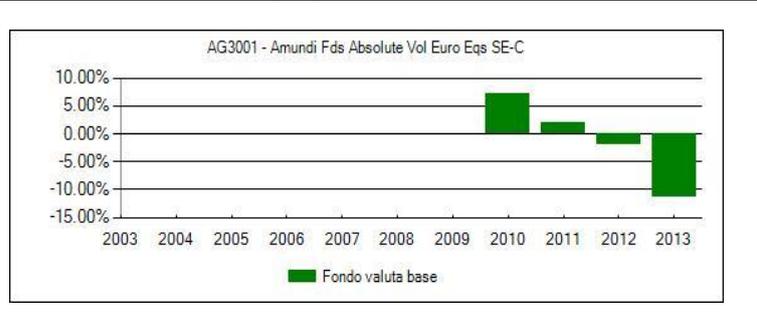
## AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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.

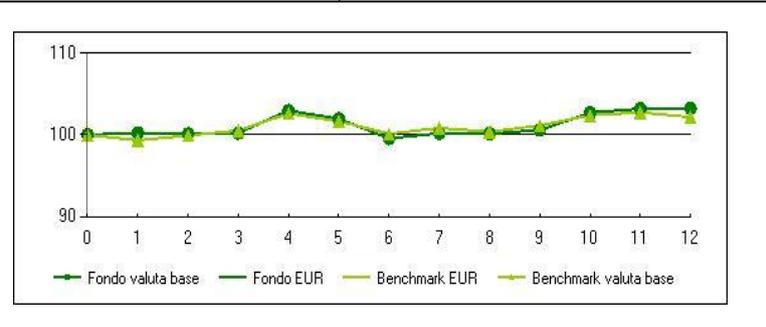
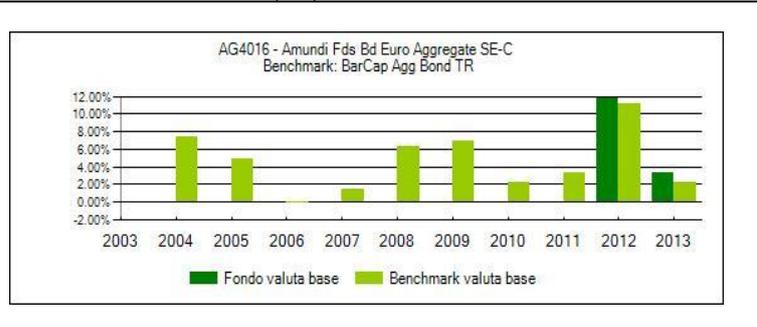
## AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C

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.

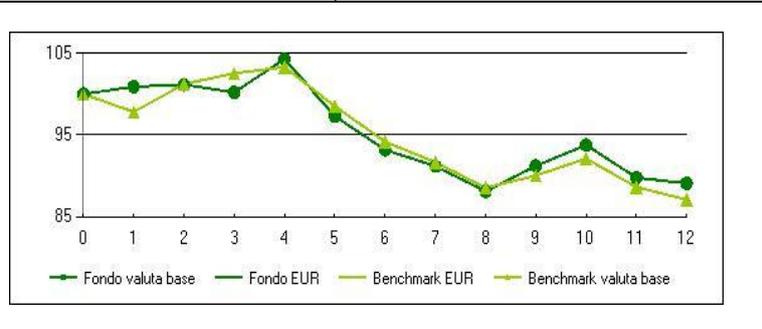
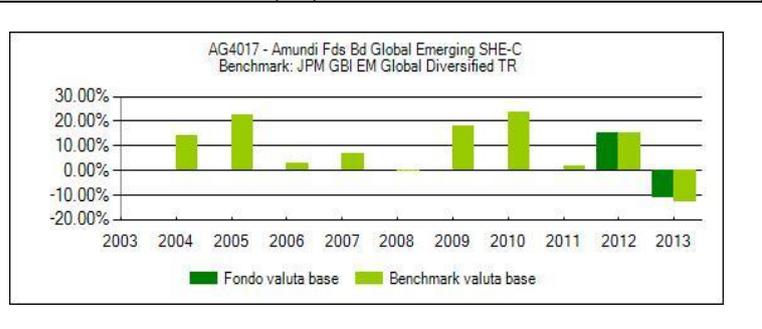
## AG4017 - Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	-10,93%	1,39%	-	-	-
Benchmark	-12,91%	0,06%	0,55%	5,9%	8,25%

Data inizio operatività:

18/05/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

307.365.957,00

Valore quota a fine anno\*:

89,84

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.

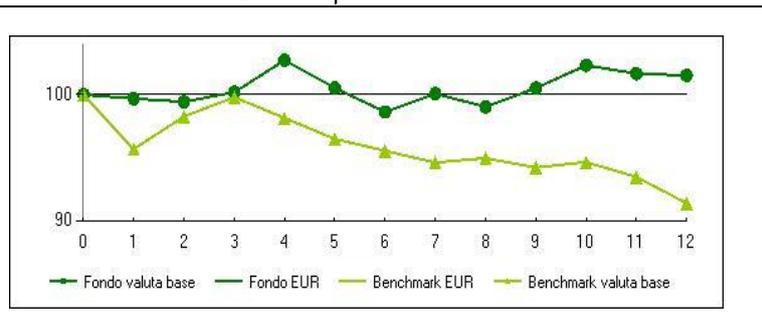
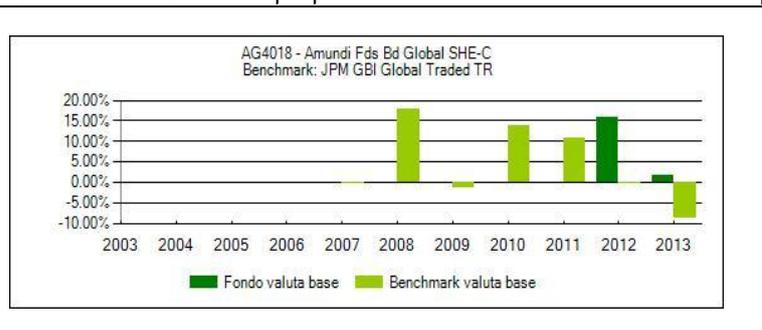
## AG4018 - Amundi Fds Bd Global SHE-C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	1,52%	8,47%	-	-	-
Benchmark	-8,62%	-4,53%	0,33%	3,54%	2,56%

Data inizio operatività:

02/01/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

213.711.362,00

Valore quota a fine anno\*:

103,86

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

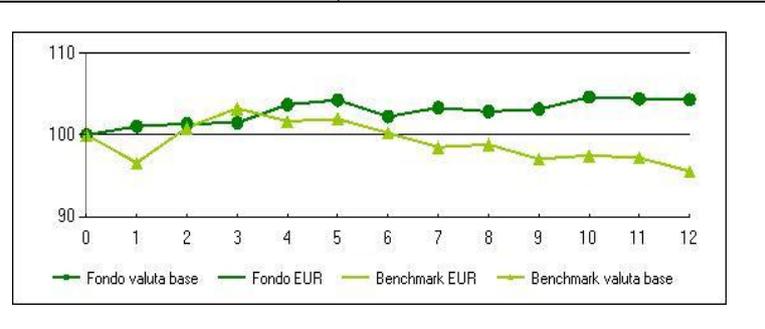
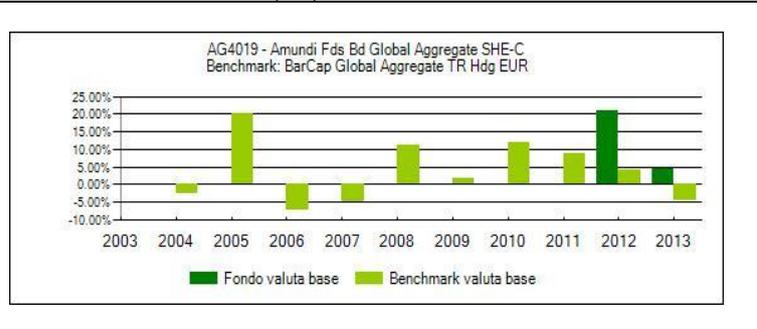
## AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

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.

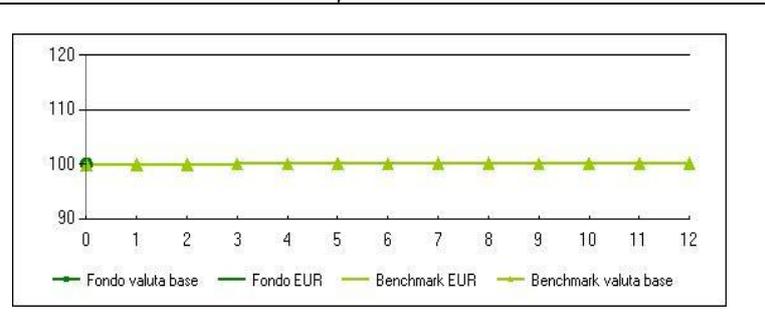
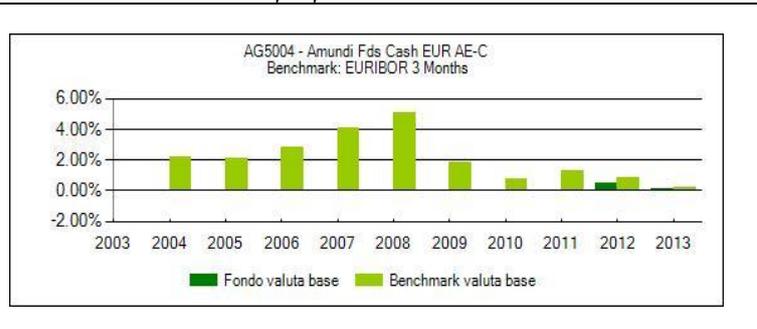
## AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

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.

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

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

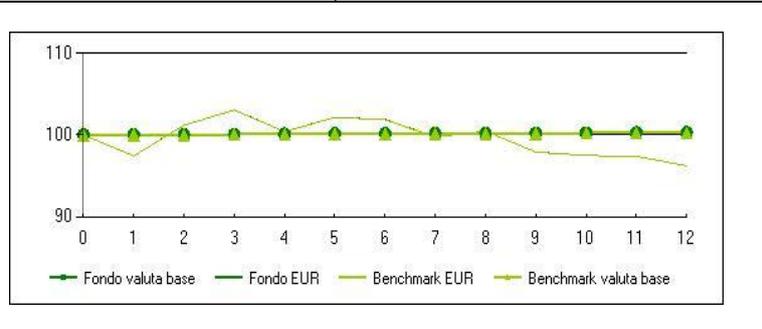
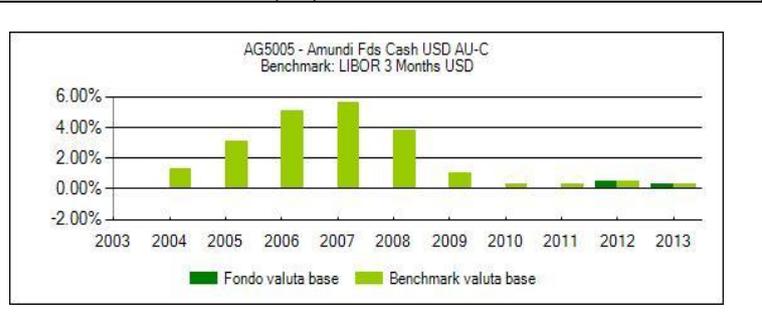
## AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : LIBOR 3 Months USD**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,29%	0,38%	-	-	-
Benchmark	0,29%	0,4%	0,36%	0,35%	0,48%

Data inizio operatività:

24/06/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

389.895.881,00

Valore quota a fine anno\*:

100,90

Quota parte\*\*:

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.

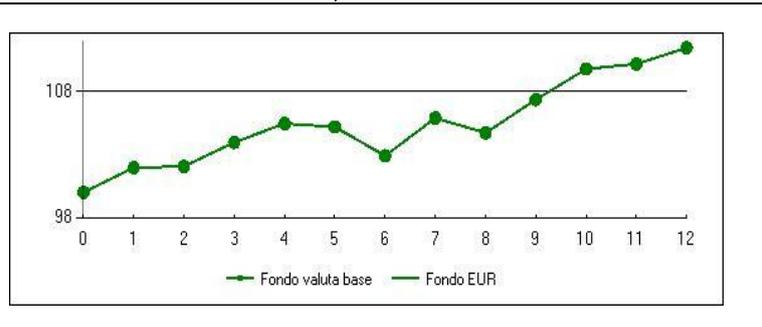
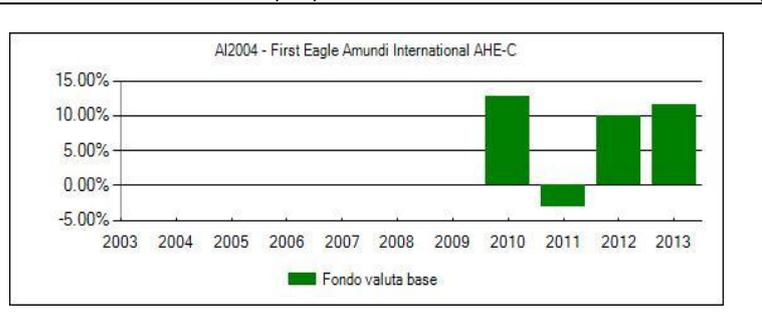
## AI2004 - First Eagle Amundi International AHE-C

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	11,48%	10,68%	5,92%	7,59%	-

Data inizio operatività:

19/08/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

4.078.277.220,00

Valore quota a fine anno\*:

147,71

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.**

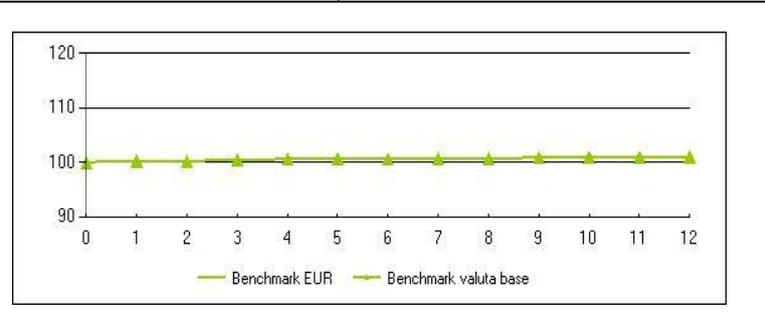
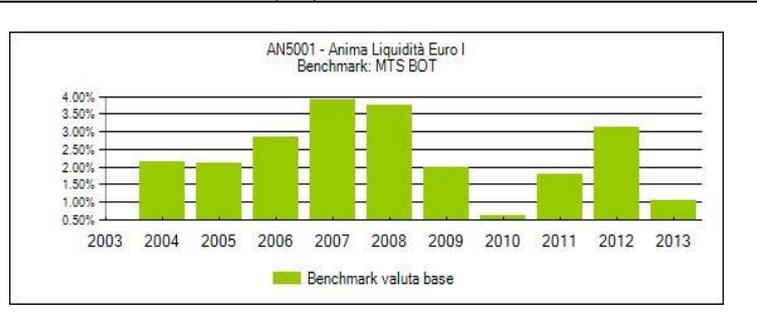
## AN5001 - Anima Liquidità Euro I

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.

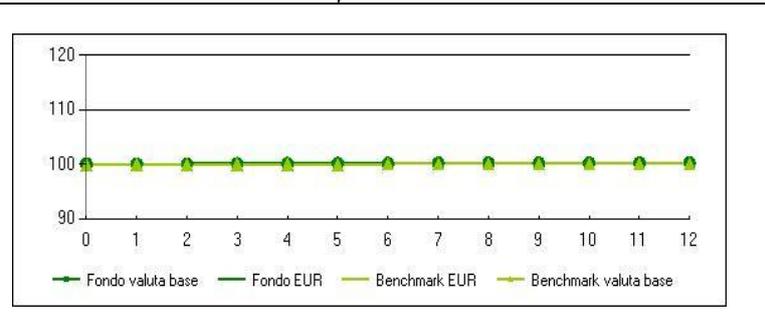
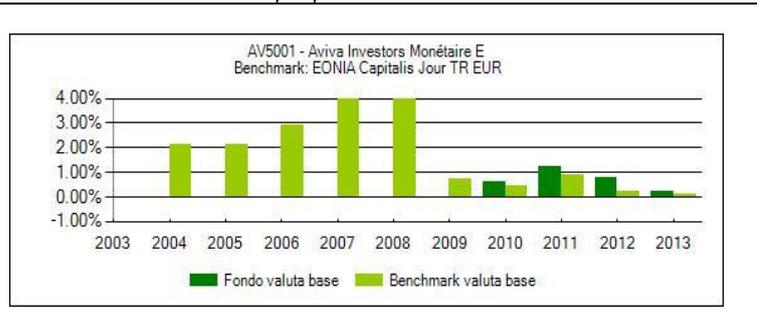
## AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

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.

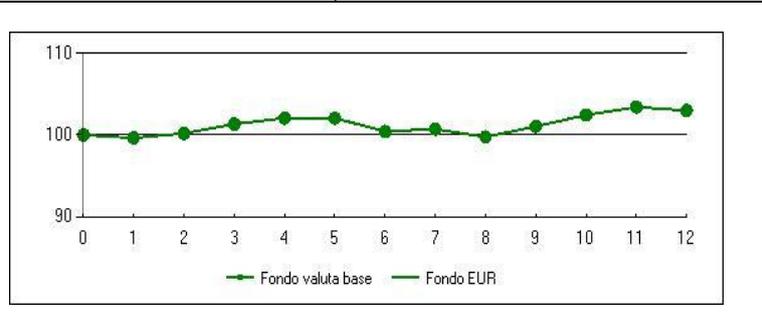
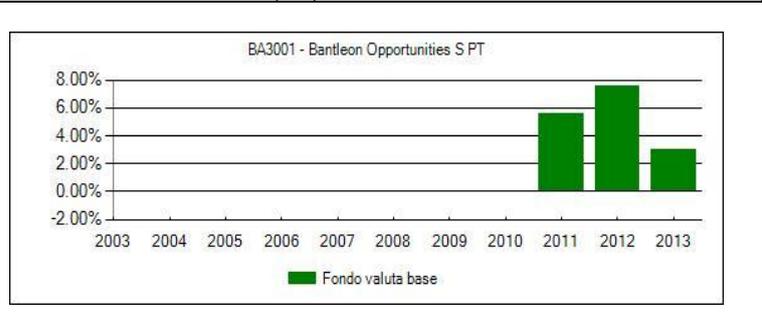
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**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.

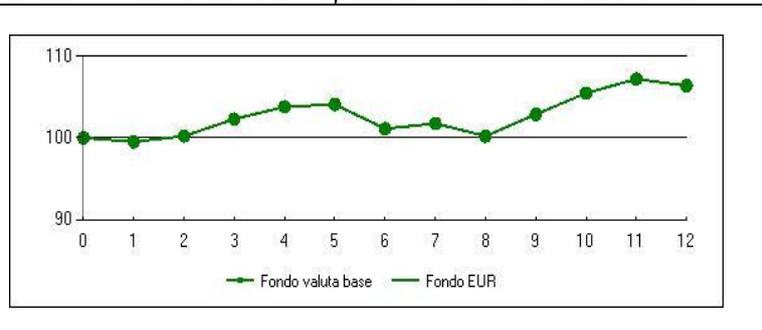
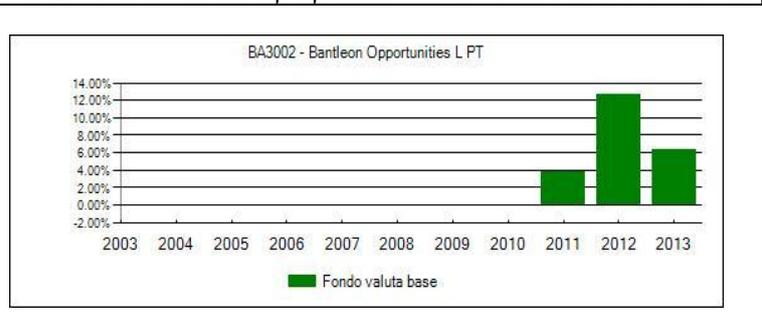
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

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

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

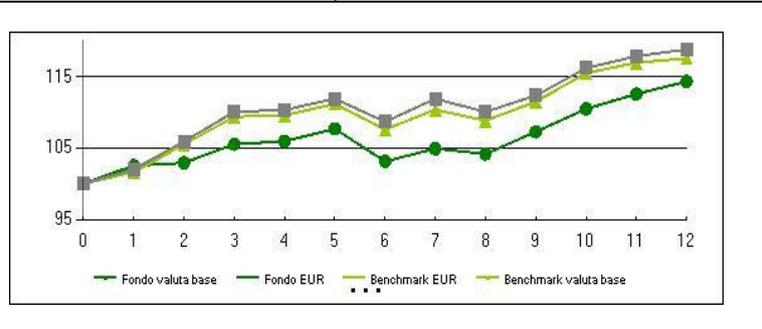
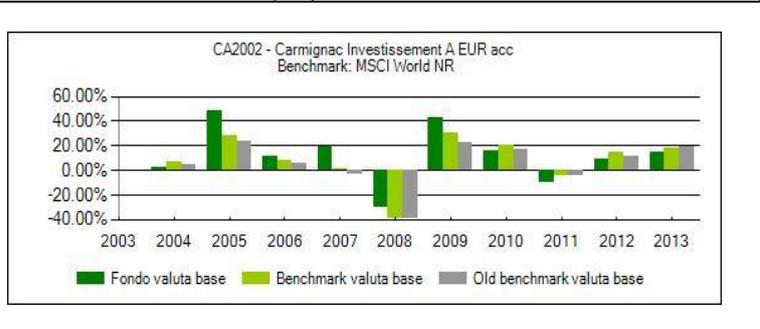
## CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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

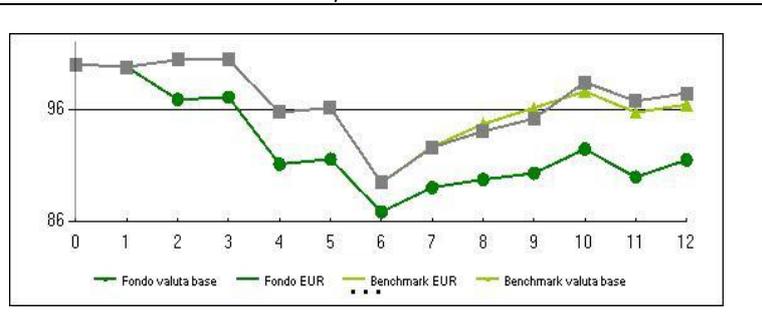
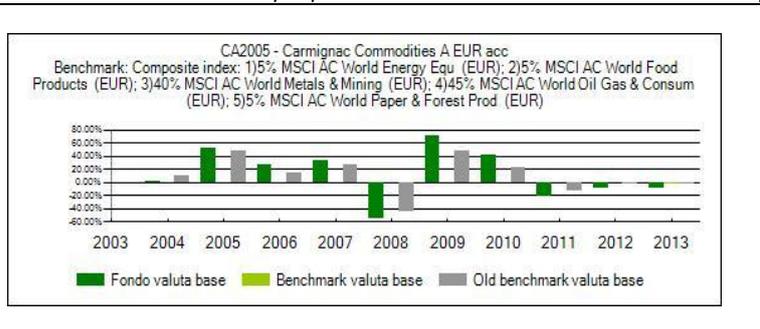
## CA2005 - Carmignac Commodities A EUR acc

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

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

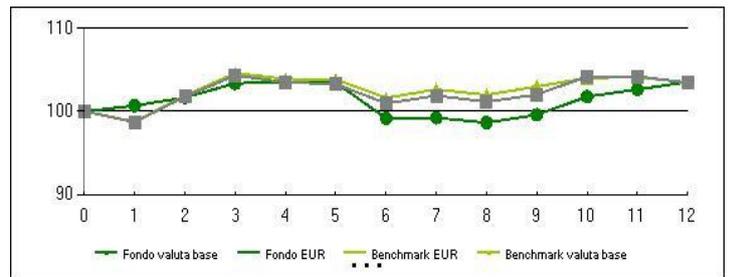
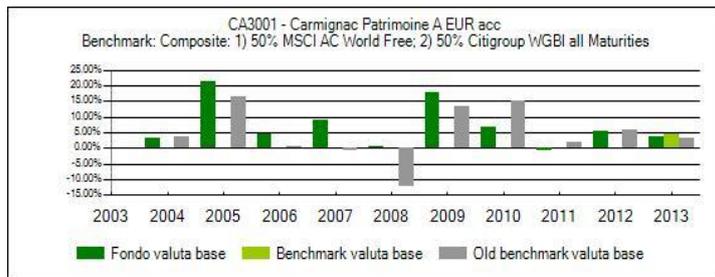
## CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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

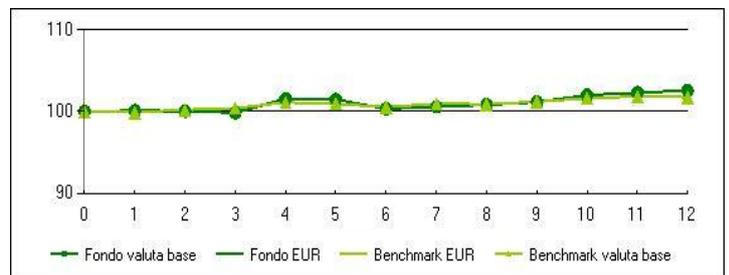
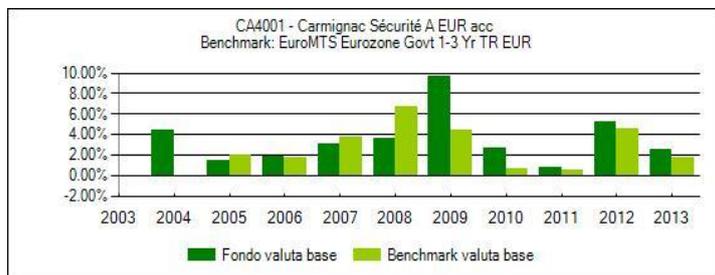
## CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc

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.

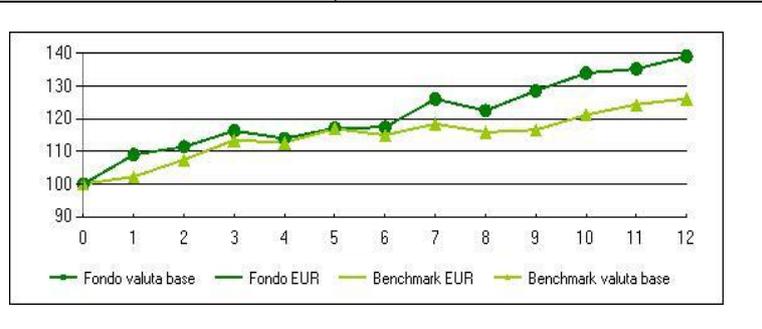
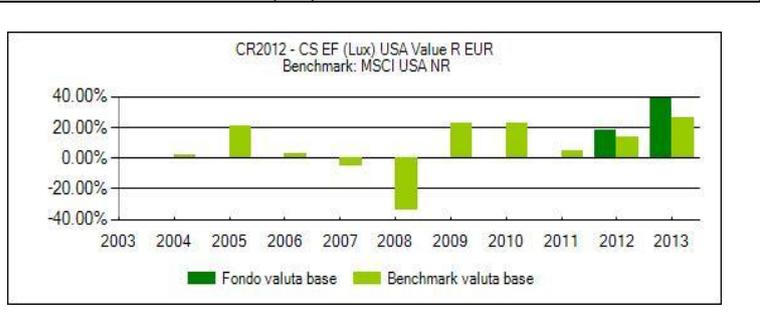
## CR2012 - CS EF (Lux) USA Value R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI USA NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	39,07%	28,08%	-	-	-
Benchmark	26,1%	19,66%	14,47%	16,49%	17,63%

Data inizio operatività: 27/06/2011

Patrimonio netto a fine anno\*: 189.493.801,00

Valore quota a fine anno\*: 14,88

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Dato non previsto

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

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

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

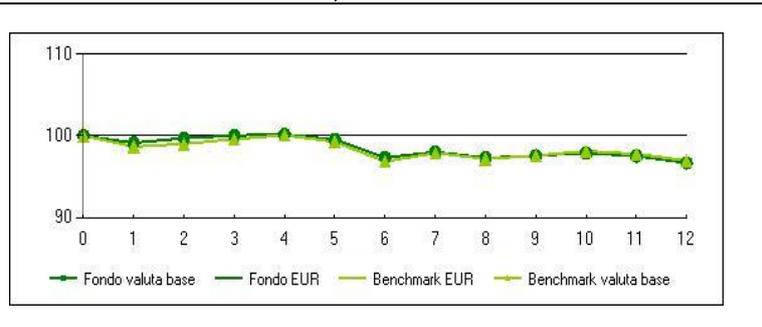
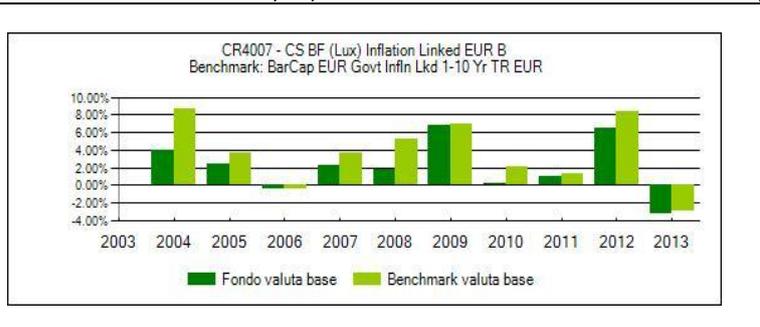
## CR4007 - CS BF (Lux) Inflation Linked EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,32%	1,47%	1,29%	1,03%	2,17%
Benchmark	-3,02%	2,54%	2,12%	2,11%	3,07%

Data inizio operatività: 25/09/2003

Patrimonio netto a fine anno\*: 338.285.442,00

Valore quota a fine anno\*: 122,65

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.*

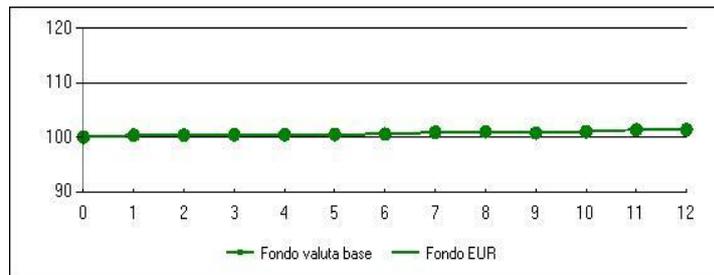
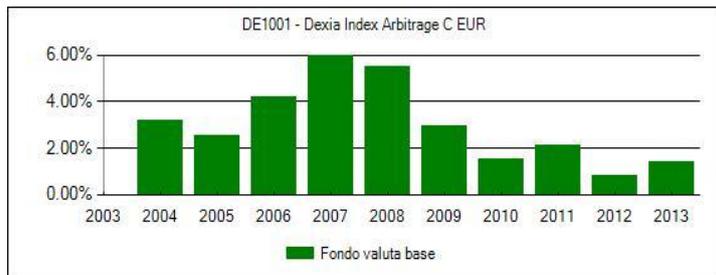
## DE1001 - Dexia Index Arbitrage C EUR

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.

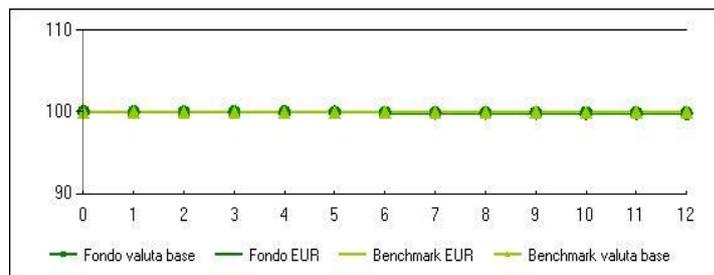
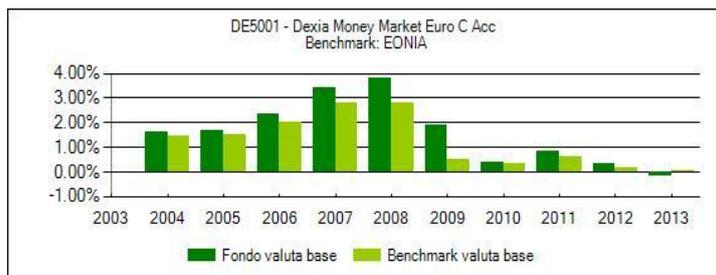
## DE5001 - Dexia Money Market Euro C Acc

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.

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

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

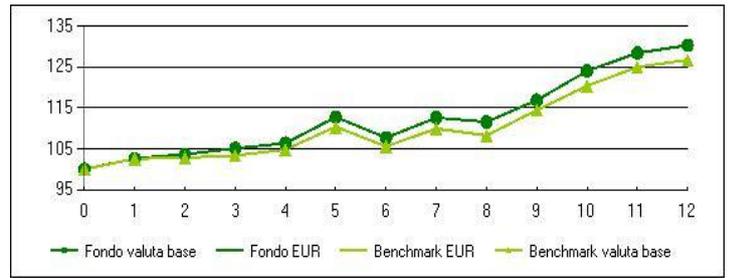
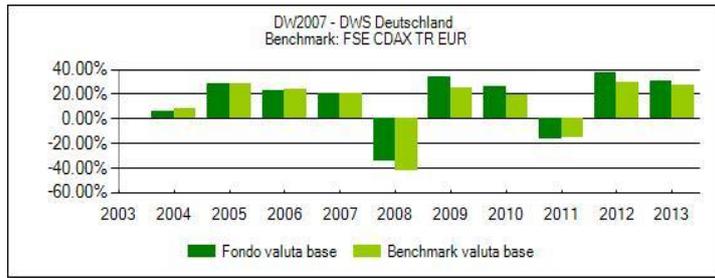
## DW2007 - DWS Deutschland

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : FSE CDAX TR EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,35%	33,58%	14,25%	16,98%	20,16%
Benchmark	26,75%	28%	11,34%	13,39%	15,7%

Data inizio operatività:

20/10/1993

Patrimonio netto a fine anno\*:

4.092.712.907,00

Valore quota a fine anno\*:

163,41

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.

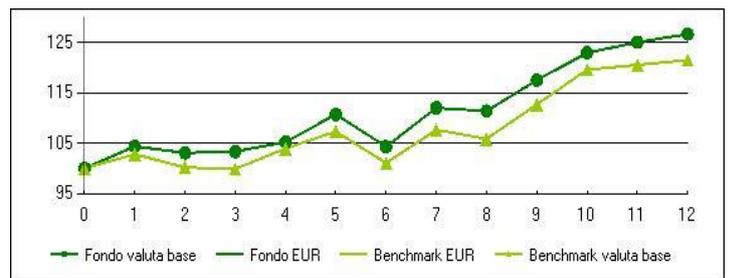
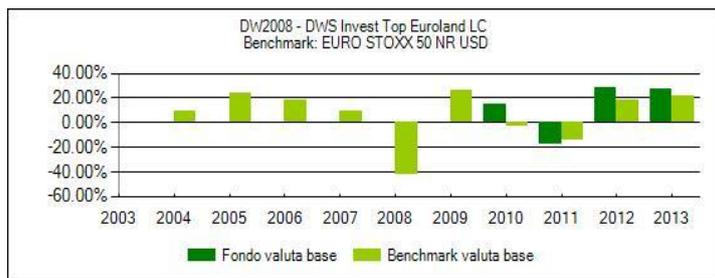
## DW2008 - DWS Invest Top Euroland LC

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

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

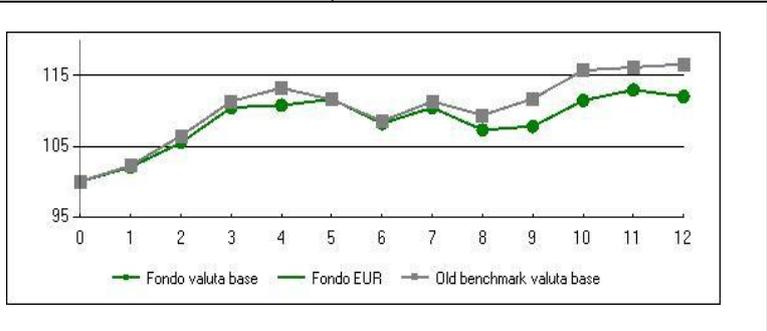
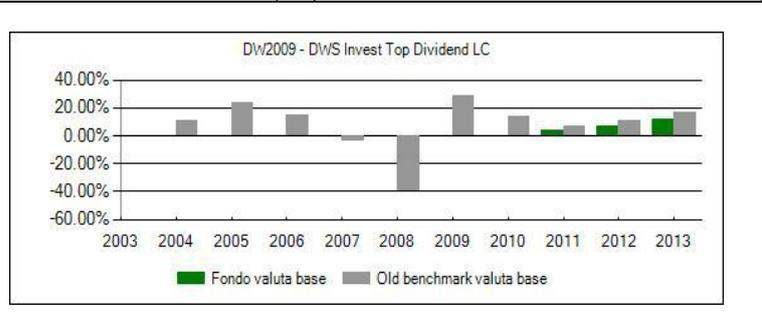
## DW2009 - DWS Invest Top Dividend LC

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

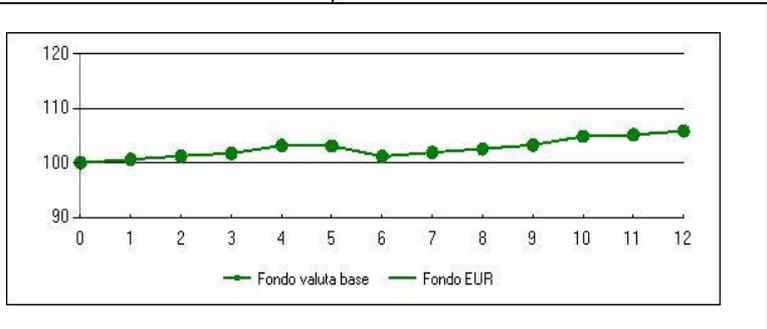
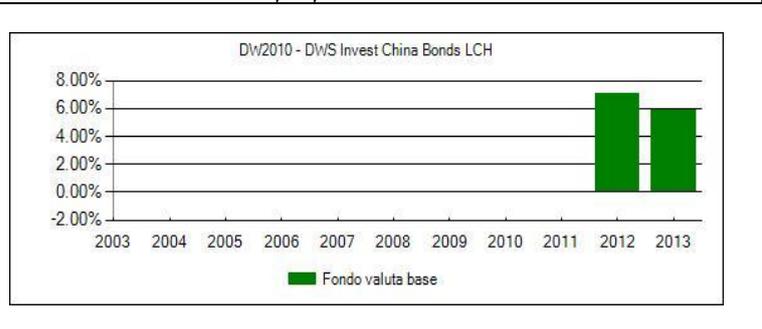
## DW2010 - DWS Invest China Bonds LCH

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

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

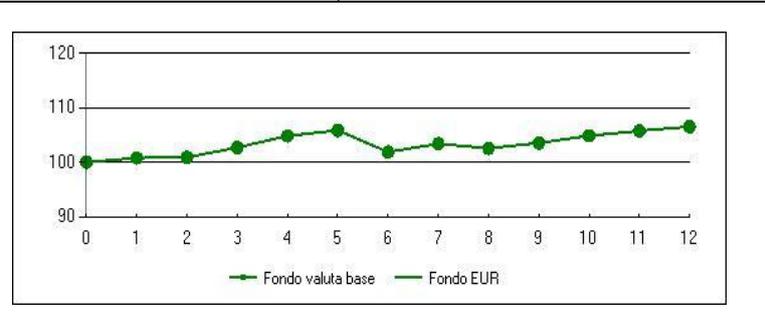
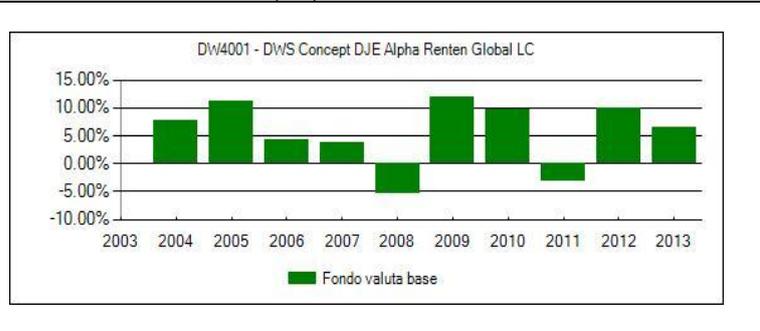
## DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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.

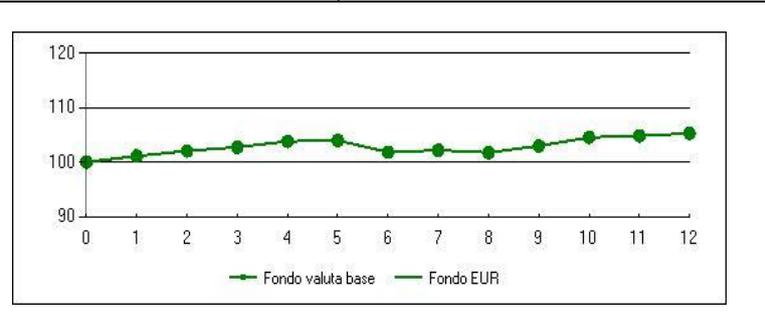
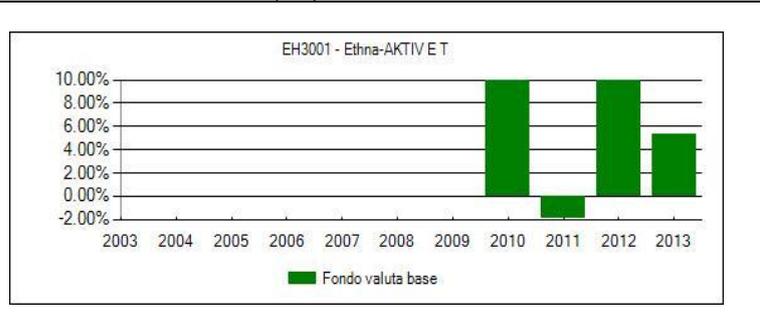
## EH3001 - Ethna-AKTIV E T

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.

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

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

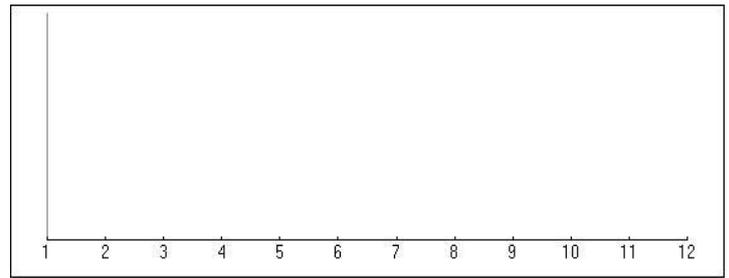
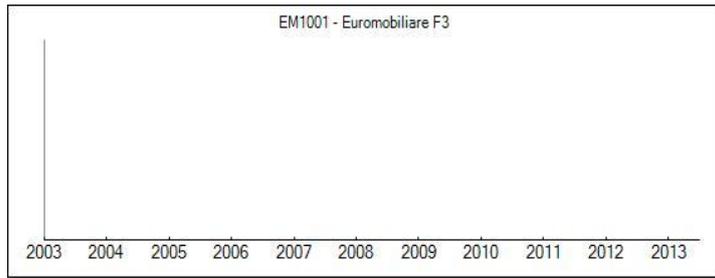
**EM1001 - Euromobiliare F3**

 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:

01/07/2013

Data inizio operatività:

05/06/2000

Patrimonio netto a fine anno\*:

126.465.594,00

Valore quota a fine anno\*:

4,80

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): 3,20%

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

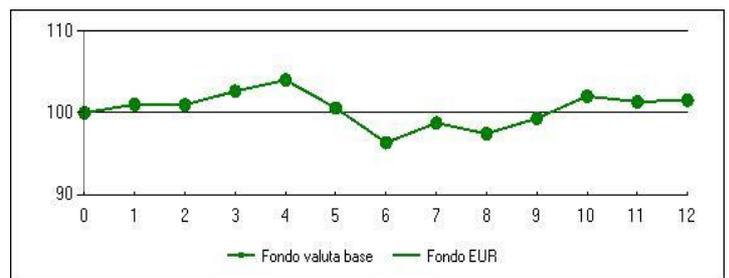
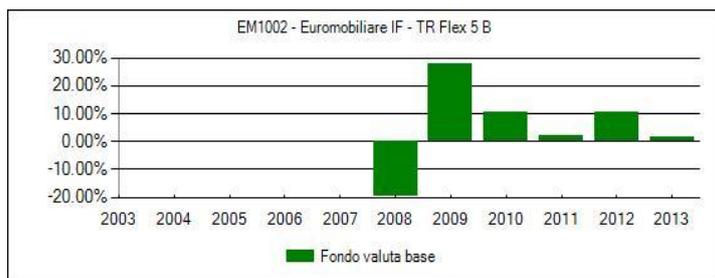
**EM1002 - Euromobiliare IF - TR Flex 5 B**

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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.

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

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

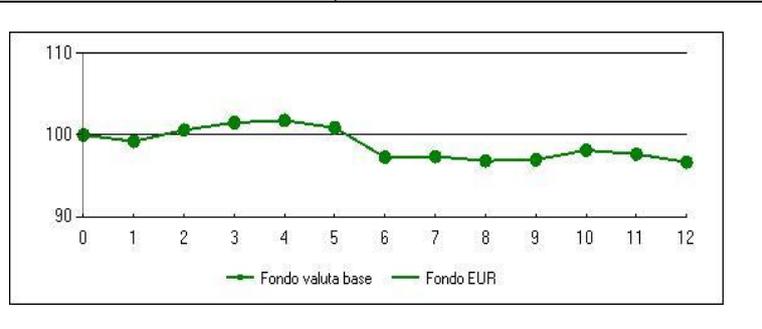
## EM1003 - Euromobiliare Strategic Flex

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-3,32%	1,05%	-1,24%	0,32%	1,37%

Data inizio operatività:

03/10/1988

Patrimonio netto a fine anno\*:

105.126.649,00

Valore quota a fine anno\*:

13,33

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): 4,61%

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

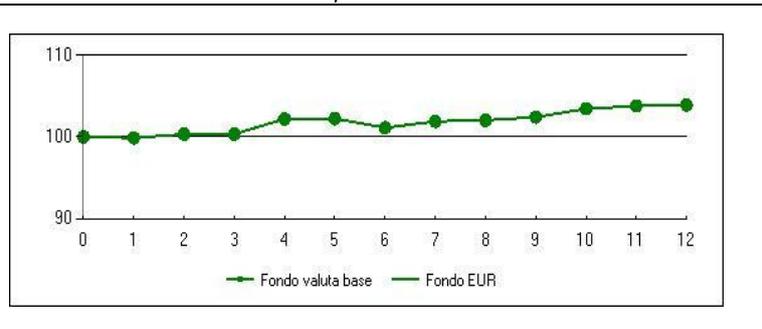
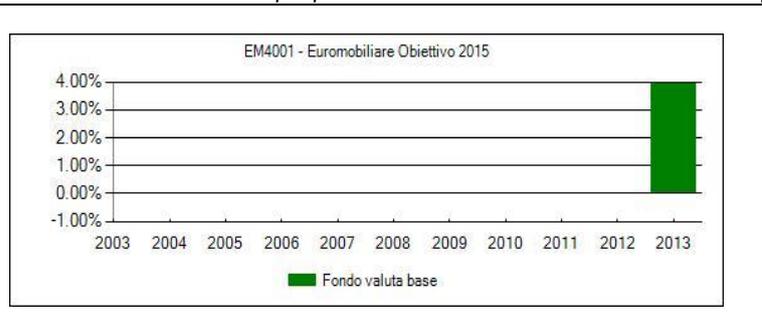
## EM4001 - Euromobiliare Obiettivo 2015

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	3,91%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/11/2012

Data inizio operatività:

01/06/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

371.944.760,00

Valore quota a fine anno\*:

5,44

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.

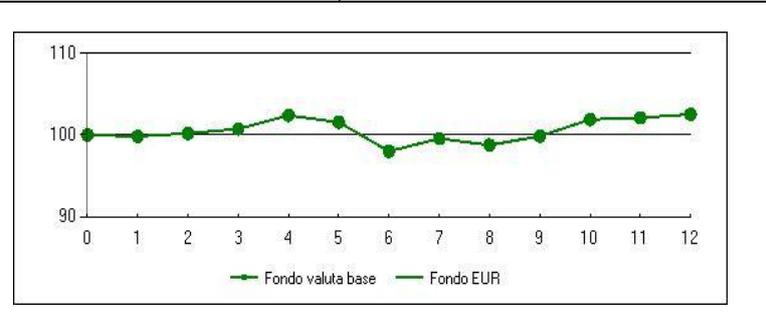
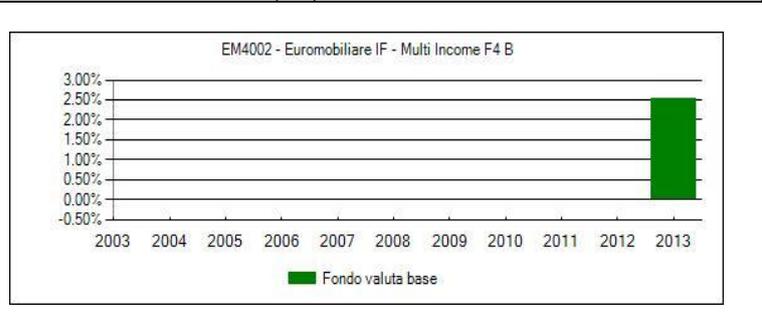
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**EM4002 - Euromobiliare IF - Multi Income F4 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	2,53%	-	-	-	-

Data inizio operatività:

01/10/2012

Patrimonio netto a fine anno\*:

899.953.931,00

Valore quota a fine anno\*:

10,39

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

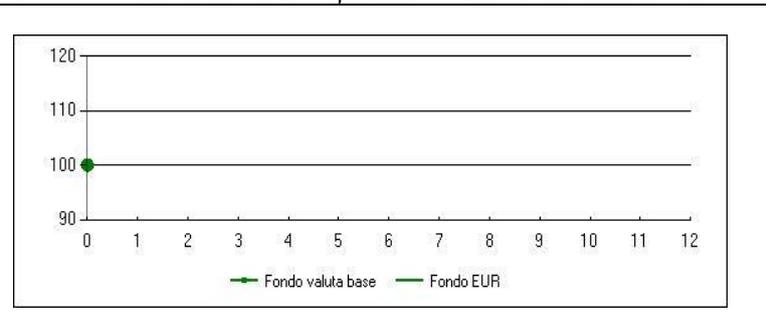
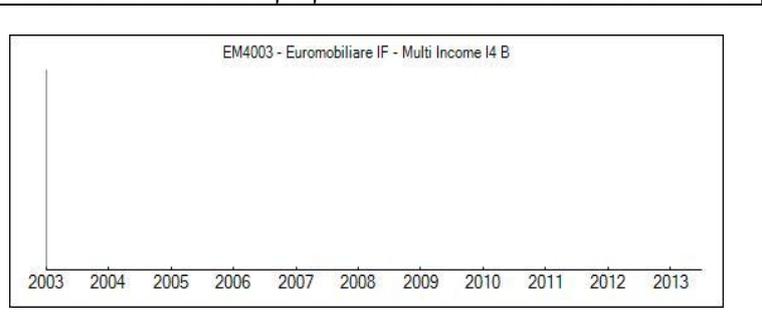
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**EM4003 - Euromobiliare IF - Multi Income I4 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	-	-	-	-	-

Data inizio operatività:

25/06/2013

Patrimonio netto a fine anno\*:

119.521.985,00

Valore quota a fine anno\*:

10,06

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

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

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

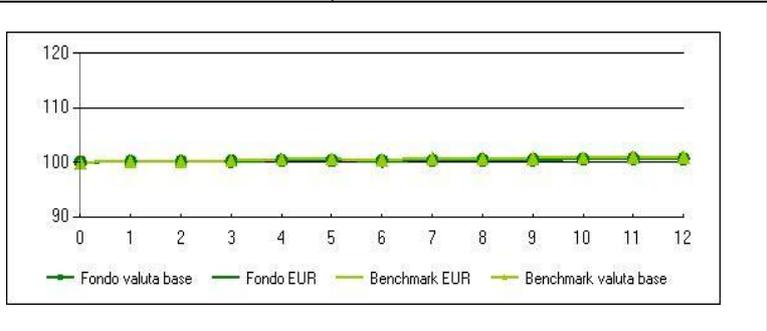
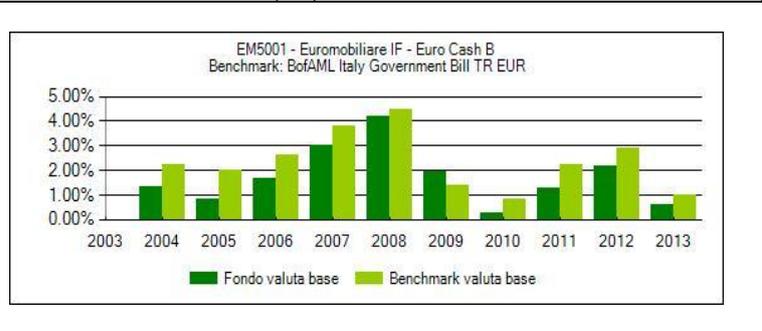
## EM5001 - Euromobiliare IF - Euro Cash B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML Italy Government Bill TR EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,62%	1,39%	1,35%	1,07%	1,25%
Benchmark	1%	1,95%	2,03%	1,72%	1,66%

Data inizio operatività: 07/06/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 509.802.867,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

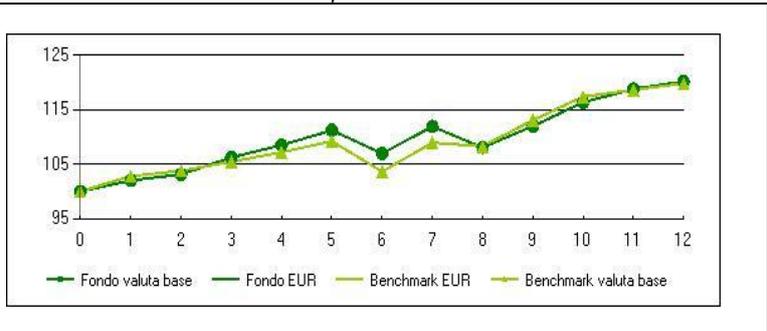
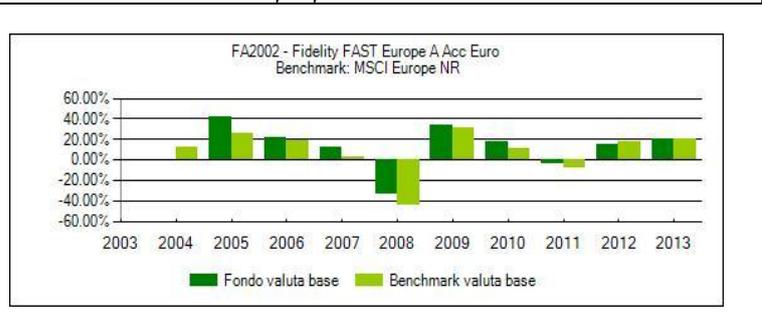
## FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

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.

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

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

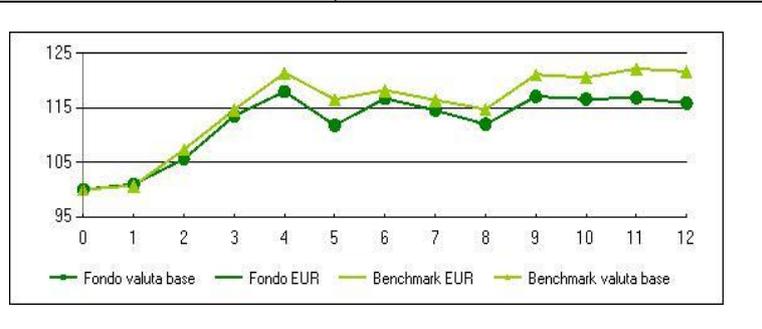
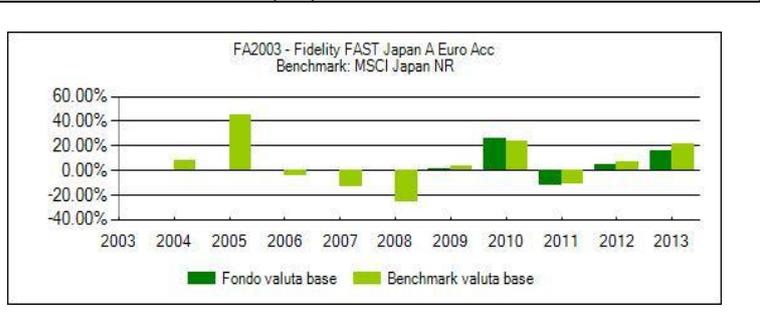
## FA2003 - Fidelity FAST Japan A Euro Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI Japan NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,84%	10,07%	1,91%	7,51%	6,2%
Benchmark	21,67%	13,84%	4,69%	9,09%	7,84%

Data inizio operatività:

22/02/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

338.320.320,00

Valore quota a fine anno\*:

112,17

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.

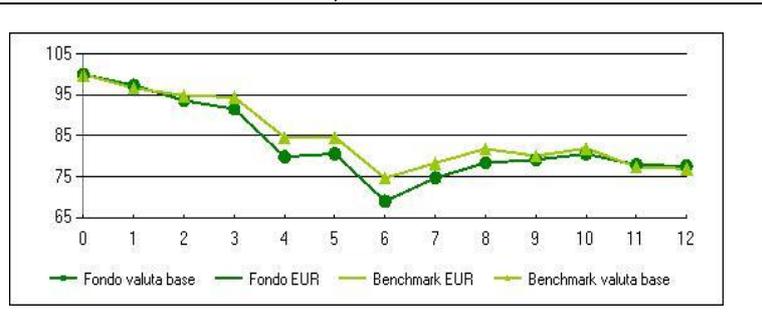
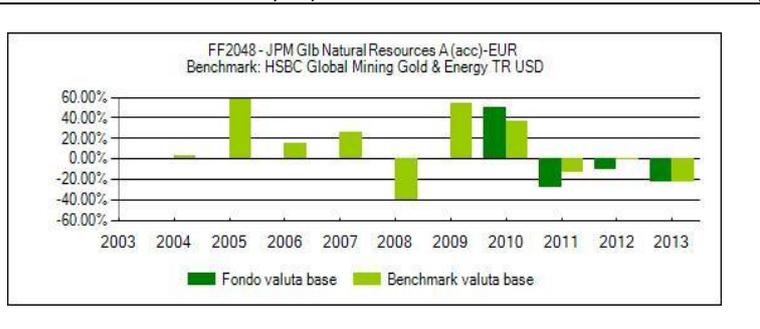
## FF2048 - JPM Gib Natural Resources A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : HSBC Global Mining Gold & Energy TR USD**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-22,44%	-16,79%	-20,54%	-6,88%	-
Benchmark	-23,06%	-12,69%	-12,7%	-2,43%	6,84%

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

Data inizio operatività:

31/12/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

830.622.055,00

Valore quota a fine anno\*:

13,24

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.**

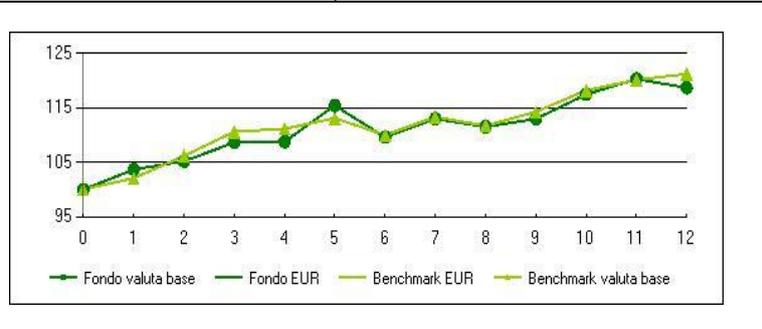
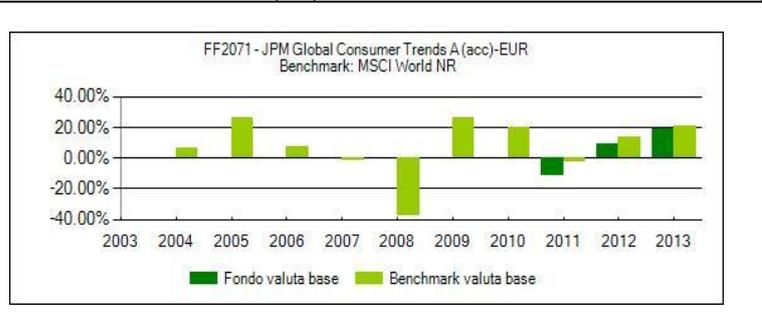
## FF2071 - JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR

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	18,67%	13,91%	4,61%	-	-
Benchmark	21,2%	17,57%	10,5%	12,69%	15,23%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2010  
 Data inizio operatività: 21/04/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 94.201.794,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,57  
 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.

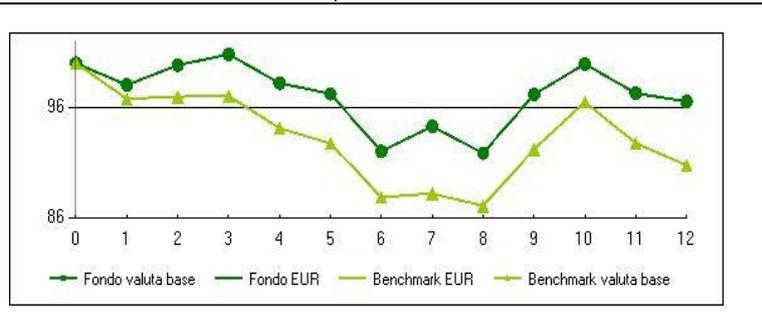
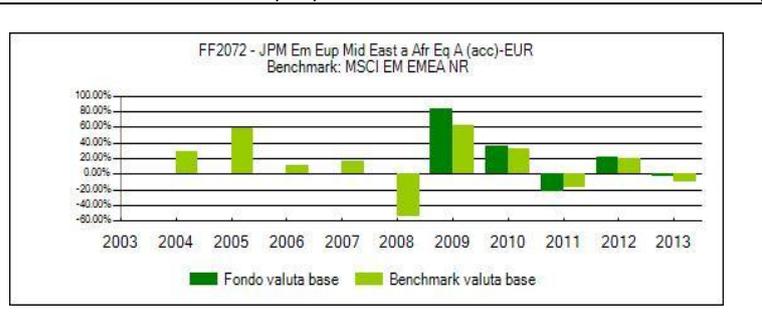
## FF2072 - JPM Em Eup Mid East a Afr Eq A (acc)-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-3,47%	8,27%	-3,04%	5,49%	17,76%
Benchmark	-9,26%	4,35%	-3,59%	4,31%	13,97%

Data inizio operatività: 09/12/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 409.821.270,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,67  
 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.**

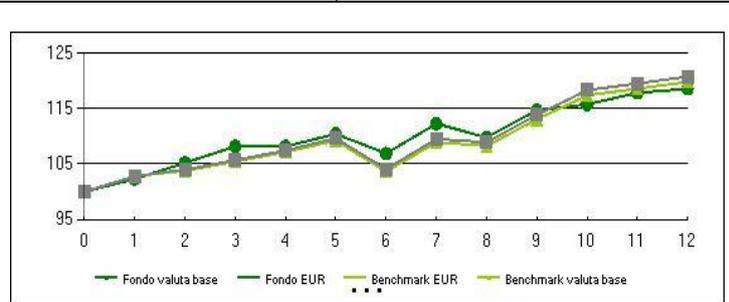
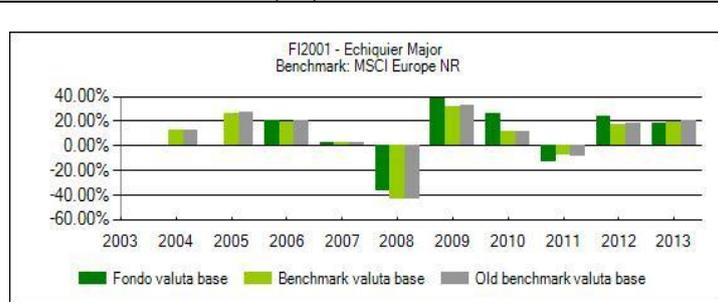
## FI2001 - Echiquier Major

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

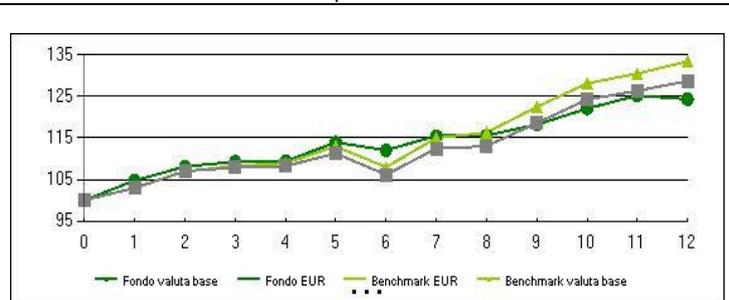
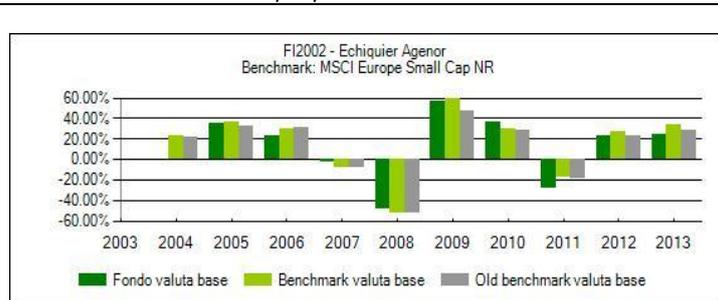
## FI2002 - Echiquier Agenor

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 SmallCapope 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

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

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

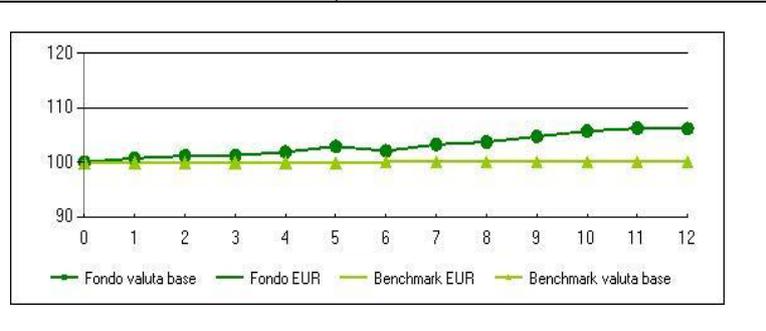
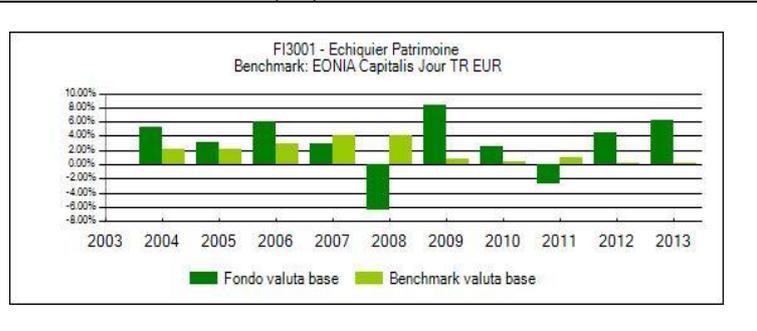
## FI3001 - Echiquier Patrimoine

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	6,14%	5,3%	2,56%	2,57%	3,7%
Benchmark	0,09%	0,16%	0,4%	0,41%	0,47%

Data inizio operatività: 06/01/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 600.337.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 851,92  
 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.

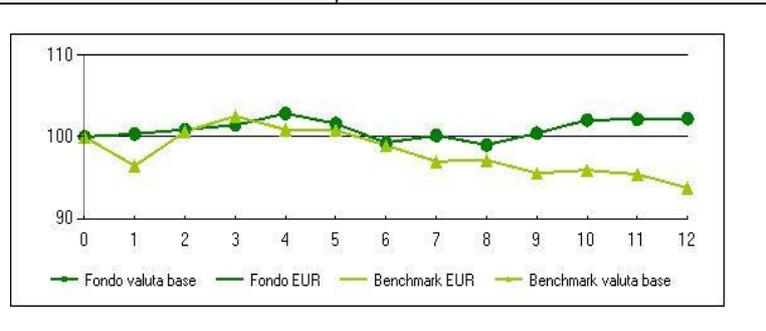
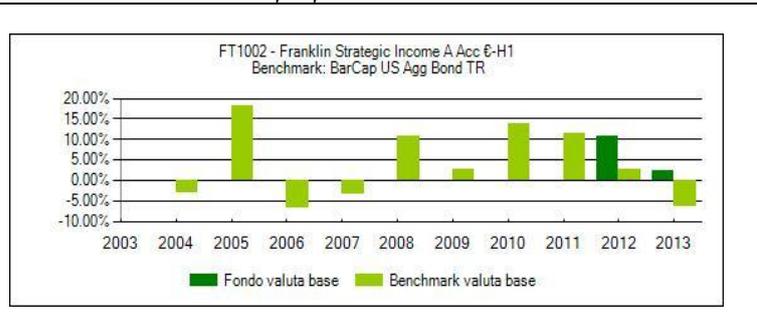
## FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc €-H1

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

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

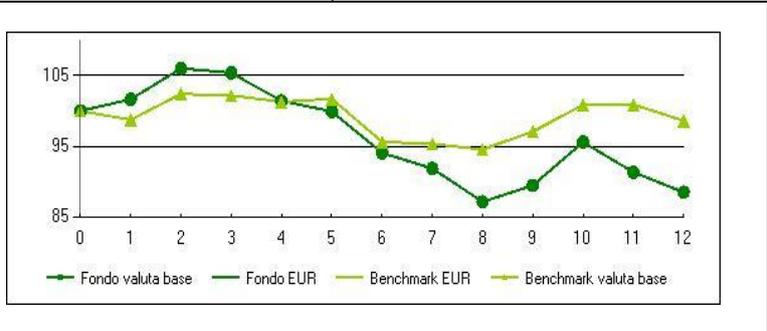
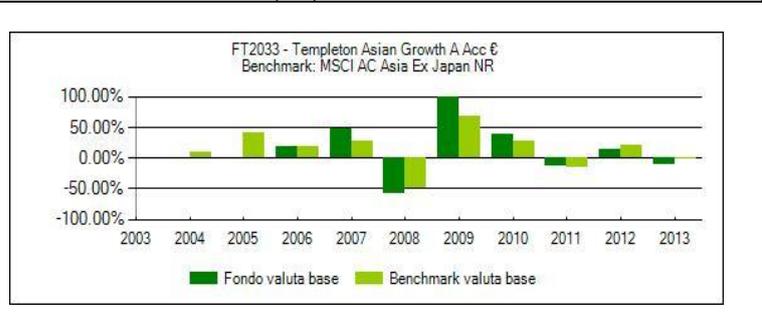
## FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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.

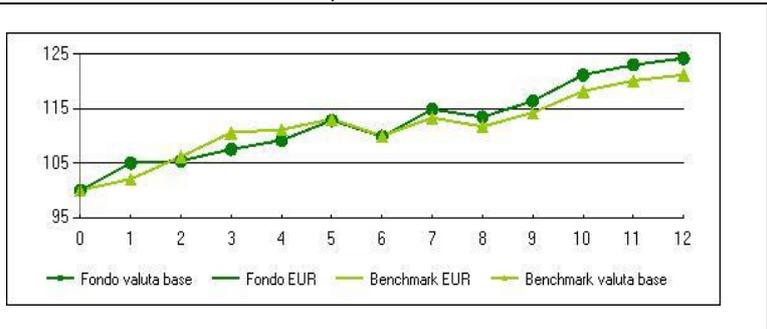
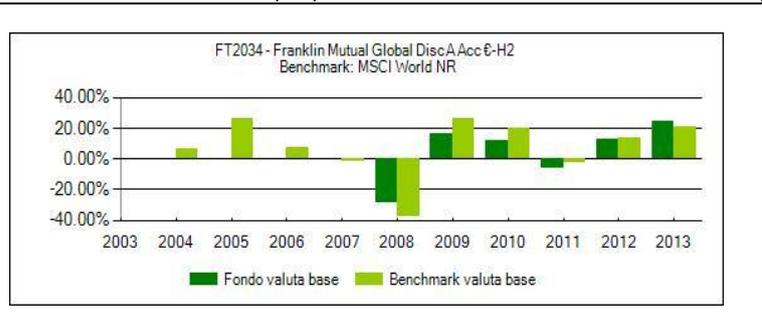
## FT2034 - Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2

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	24,24%	18,21%	9,43%	9,91%	11,12%
Benchmark	21,2%	17,57%	10,5%	12,69%	15,23%

Data inizio operatività:	10/04/2007
Patrimonio netto a fine anno*:	1.325.485.981,00
Valore quota a fine anno*:	12,20
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.**

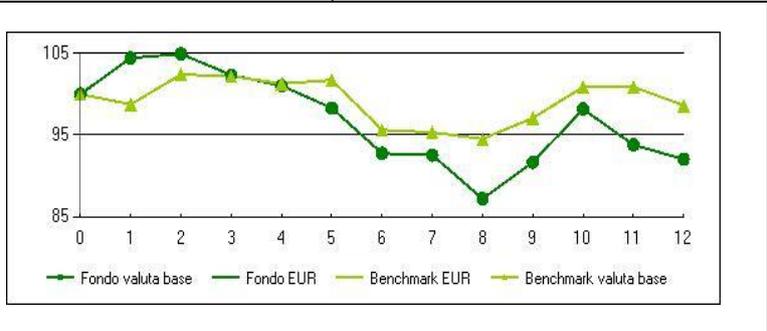
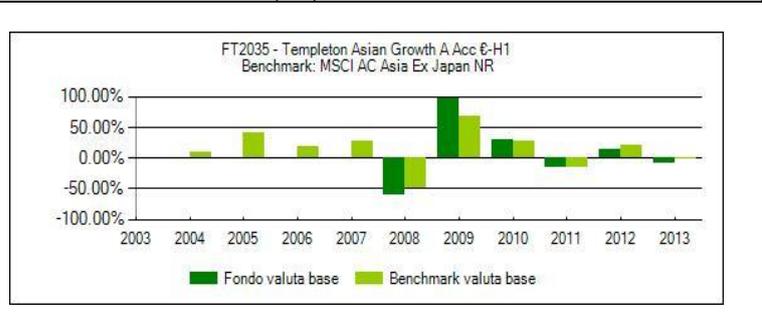
## FT2035 - Templeton Asian Growth A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	-7,96%	2,79%	-3,63%	3,6%	17,92%
Benchmark	-1,38%	9%	0,51%	6,76%	16,71%

Data inizio operatività: 03/09/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 10.265.849.461,00  
 Valore quota a fine anno\*: 22,07  
 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.

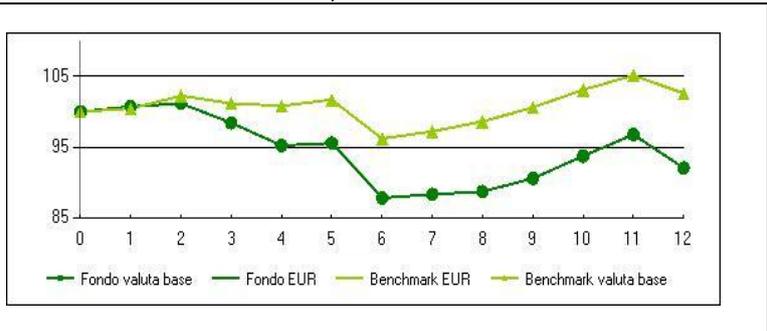
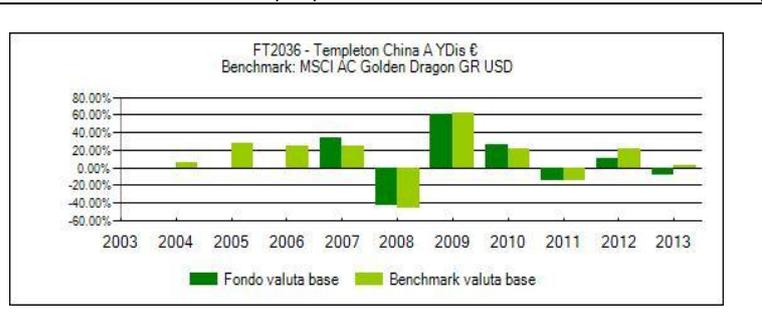
## FT2036 - Templeton China A YDis €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	-7,99%	0,77%	-4,98%	1,84%	11,48%
Benchmark	2,61%	11,32%	1,5%	6,16%	15,52%

Data inizio operatività: 01/09/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 941.763.241,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,27  
 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.

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

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

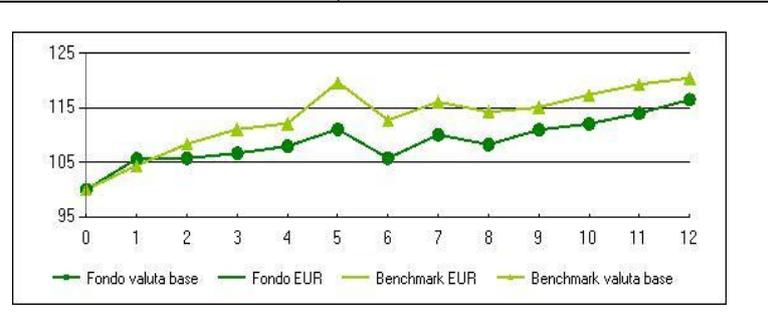
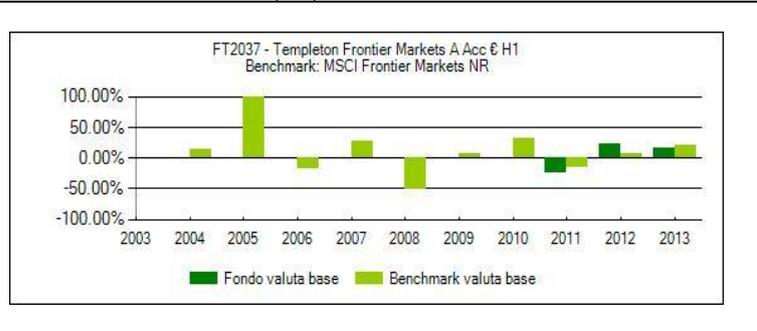
## FT2037 - Templeton Frontier Markets A Acc € H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	16,47%	19,45%	2,82%	-	-
Benchmark	20,45%	13,62%	2,74%	9,45%	9,19%

Data inizio operatività: 31/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.639.692.953,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,60  
 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.

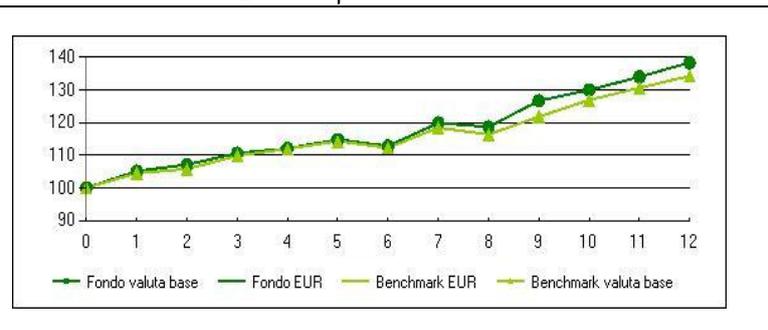
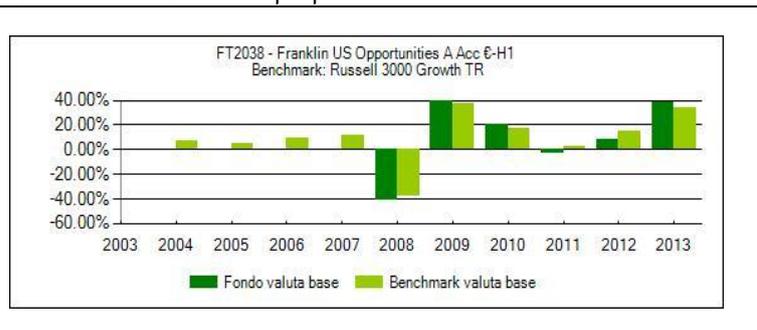
## FT2038 - Franklin US Opportunities A Acc €-H1

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	38,32%	22,15%	12,95%	14,7%	19,27%
Benchmark	34,23%	24,35%	16,47%	16,76%	20,56%

Data inizio operatività: 03/09/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.691.759.360,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,58  
 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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

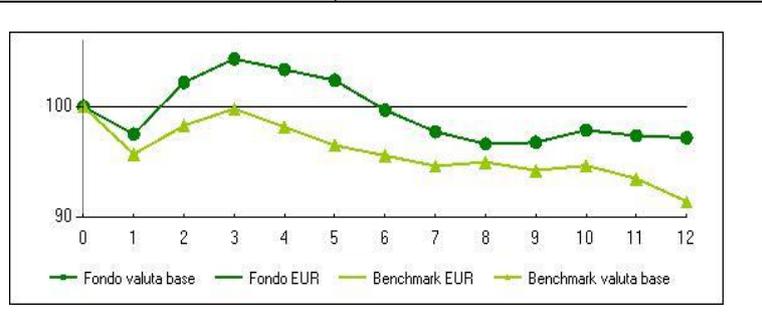
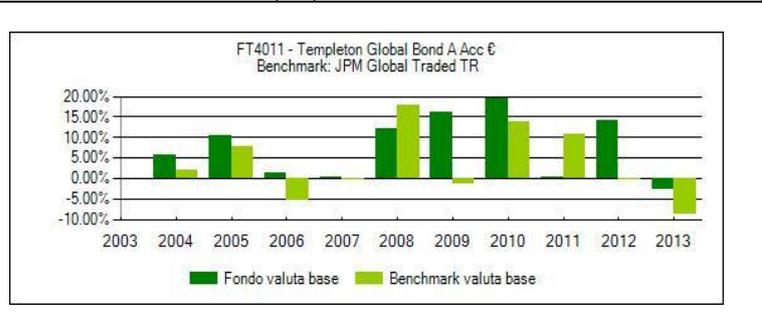
## FT4011 - Templeton Global Bond A Acc €

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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.

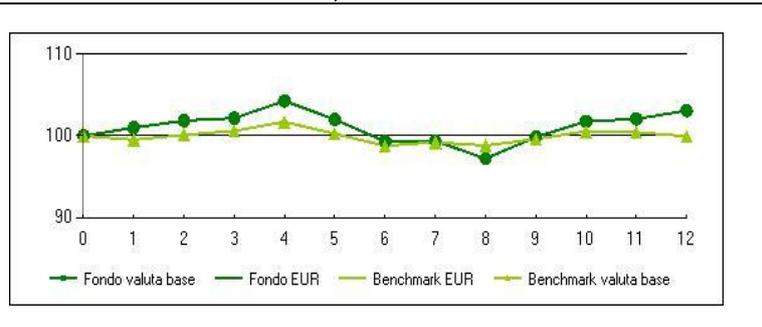
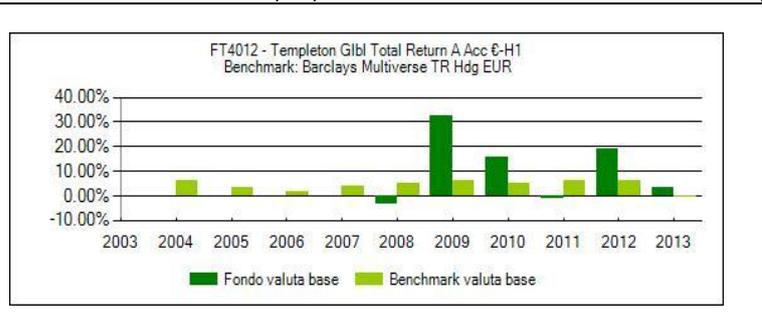
## FT4012 - Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1

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.

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.**

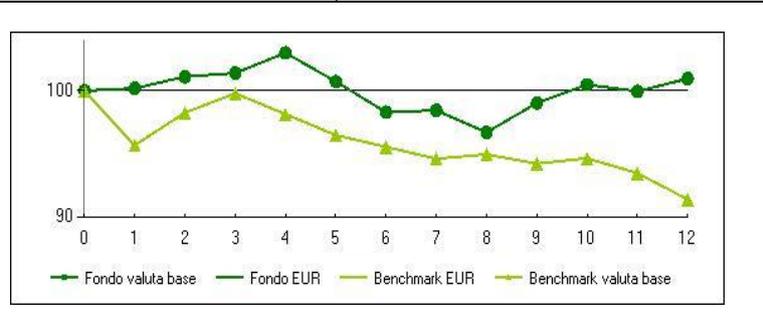
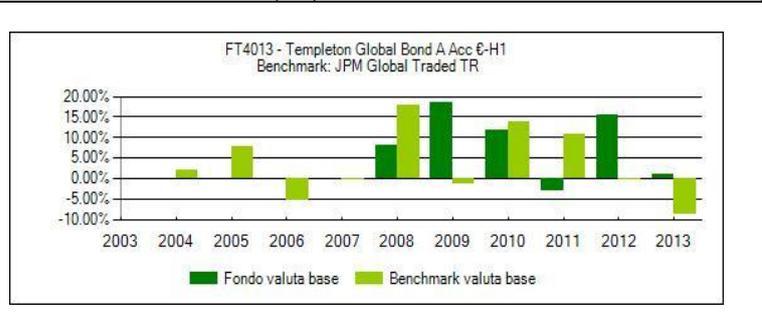
## FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

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.

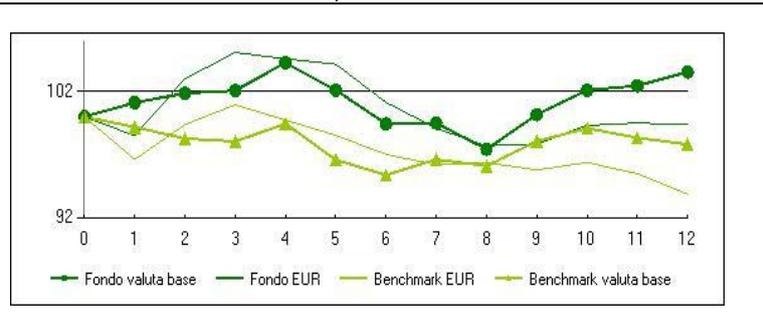
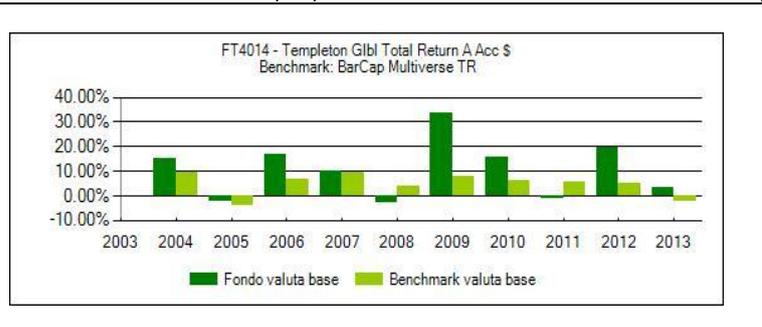
## FT4014 - Templeton Gbl Total Return A Acc \$

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.

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.**

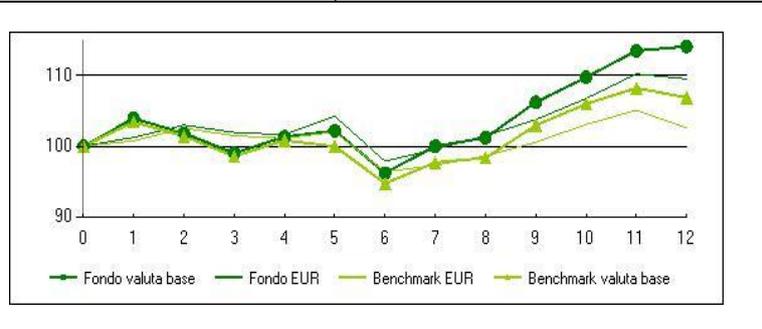
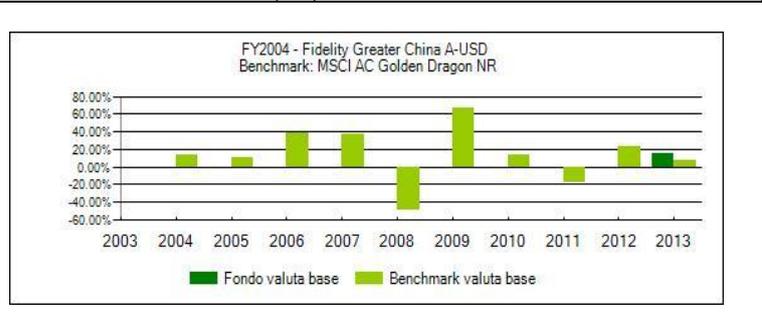
## FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

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.

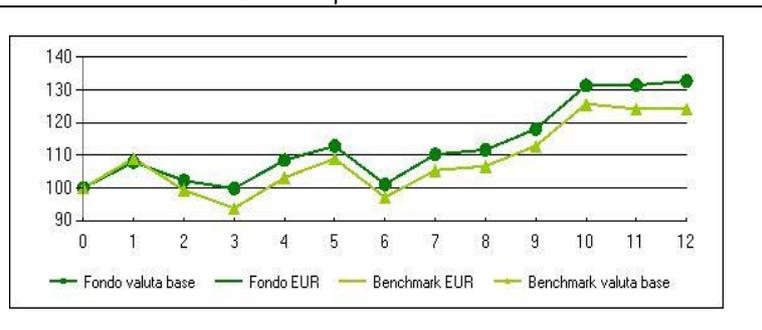
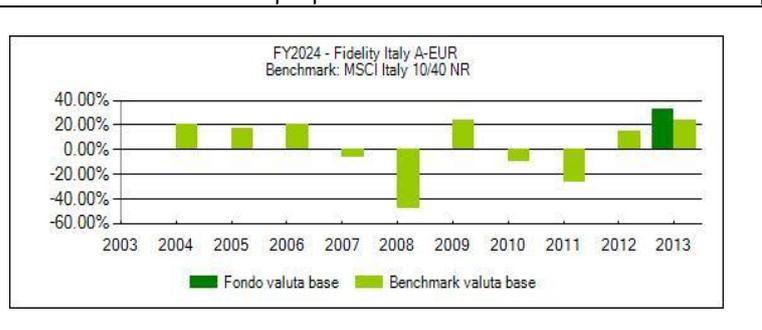
## FY2024 - Fidelity Italy A-EUR

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.

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

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

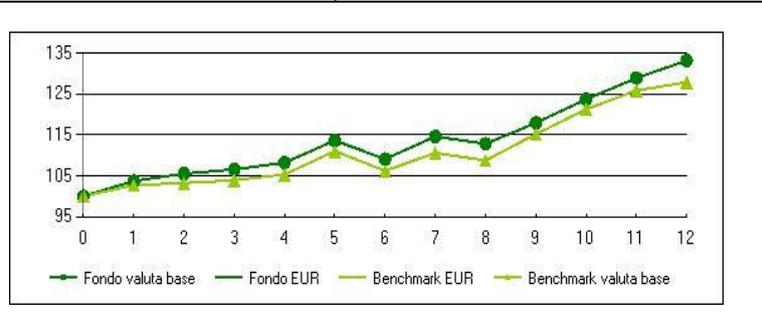
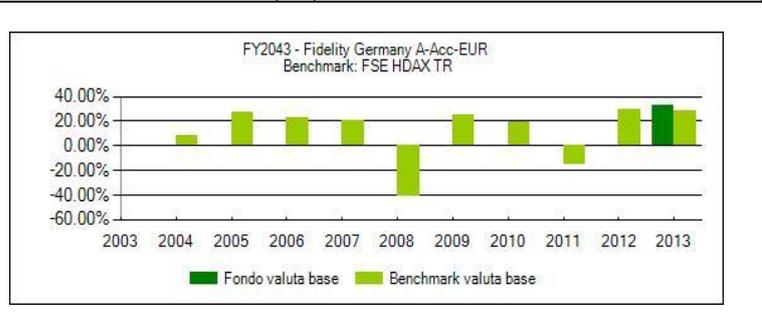
## FY2043 - Fidelity Germany A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE HDAX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	33,22%	-	-	-	-
Benchmark	27,93%	28,52%	11,71%	13,48%	15,7%

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

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

898.210.699,00

Valore quota a fine anno\*:

16,40

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.

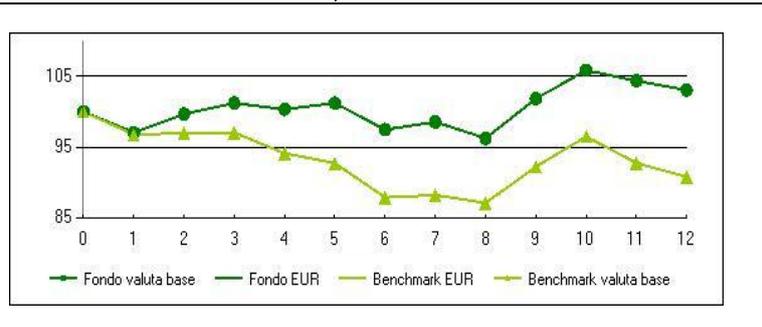
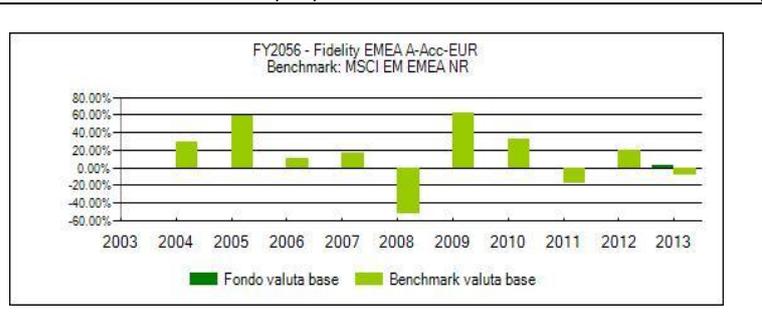
## FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

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.**

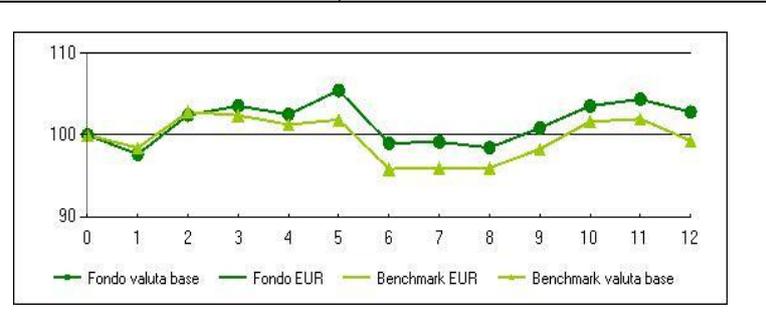
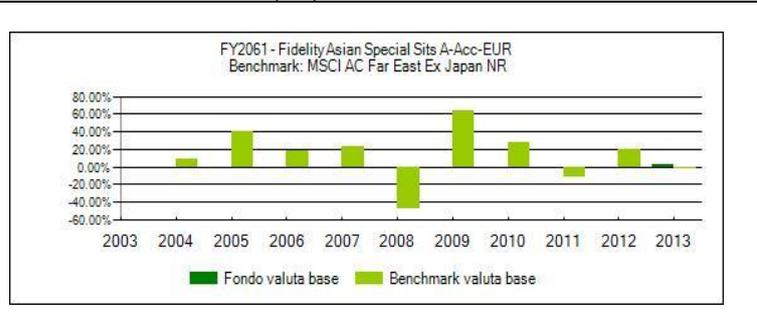
## FY2061 - Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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	2,8%	-	-	-	-
Benchmark	-0,72%	9,21%	1,65%	7,63%	17,03%

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

Data inizio operatività:

23/02/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.031.412.668,00

Valore quota a fine anno\*:

21,66

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.

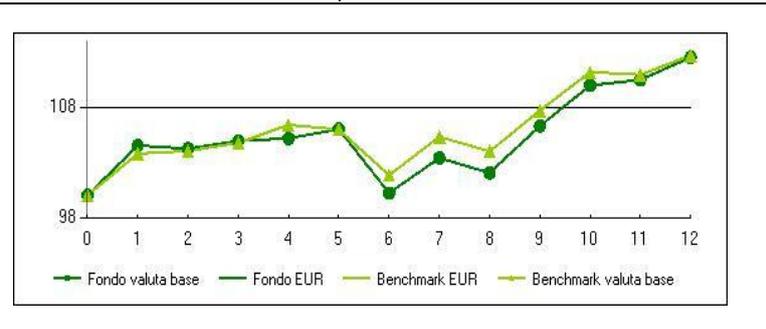
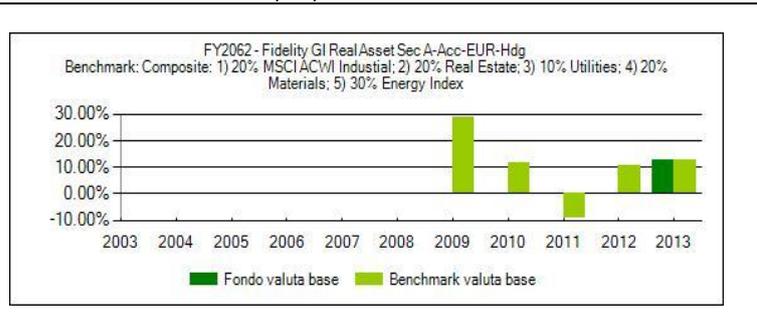
## FY2062 - Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,54%	-	-	-	-
Benchmark	12,73%	11,59%	4,12%	5,96%	10,19%

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

Data inizio operatività:

02/09/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

178.577.786,00

Valore quota a fine anno\*:

15,88

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

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

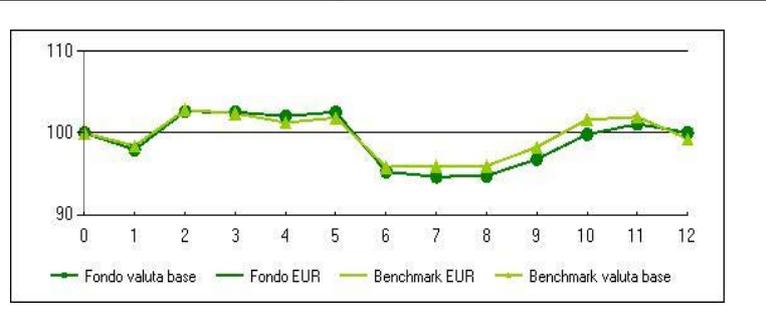
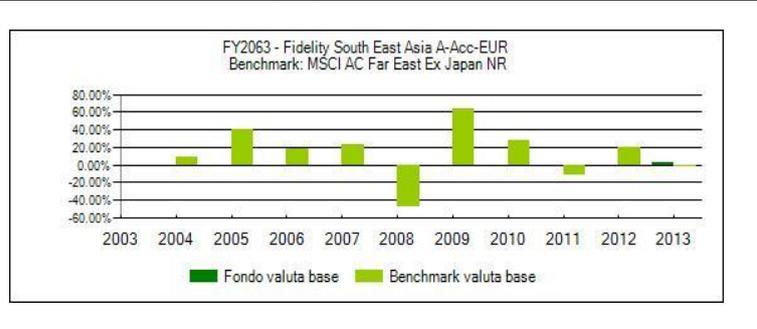
## FY2063 - Fidelity South East Asia A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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	0,06%	-	-	-	-
Benchmark	-0,72%	9,21%	1,65%	7,63%	17,03%

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

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.281.540.066,00

Valore quota a fine anno\*:

17,53

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.

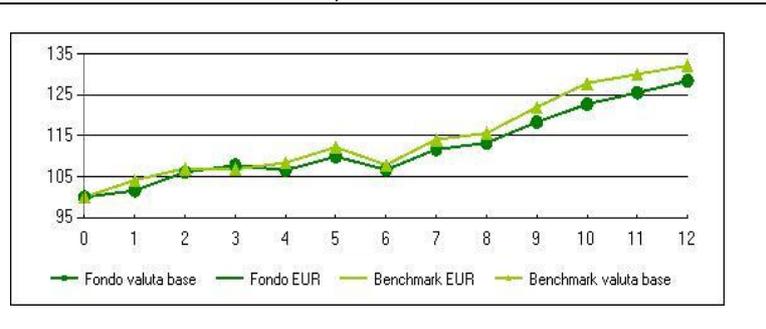
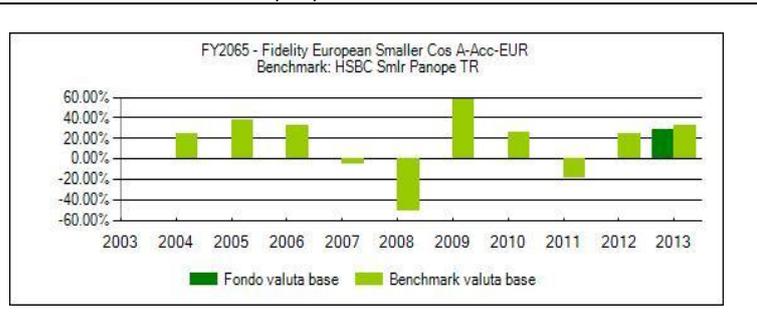
## FY2065 - Fidelity European Smaller Cos A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	28,45%	-	-	-	-
Benchmark	32,2%	28,02%	10,15%	13,84%	21,65%

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

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.135.226.357,00

Valore quota a fine anno\*:

14,63

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.

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

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

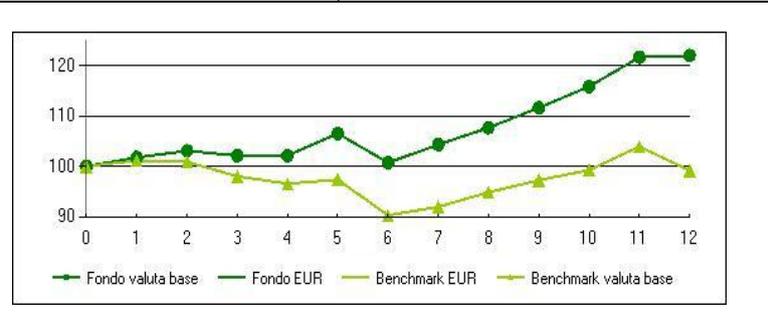
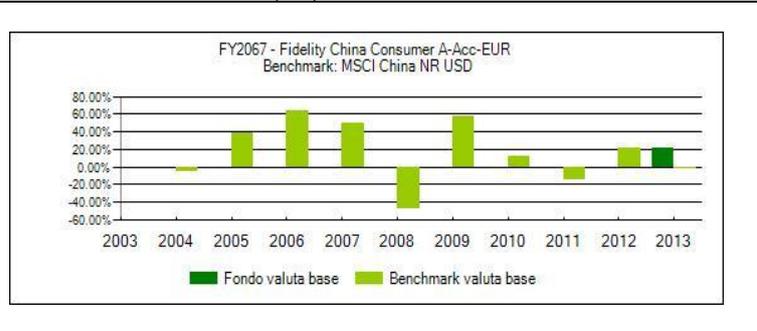
## FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR

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.

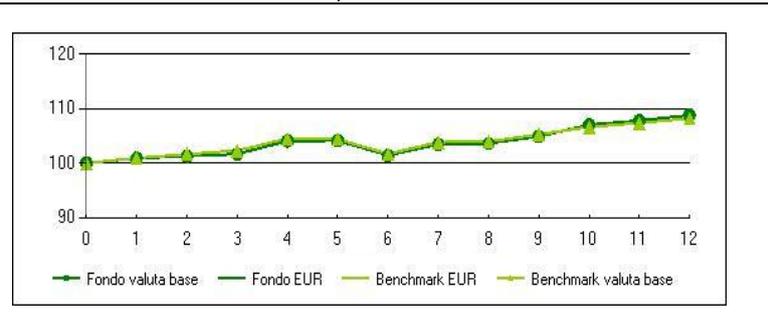
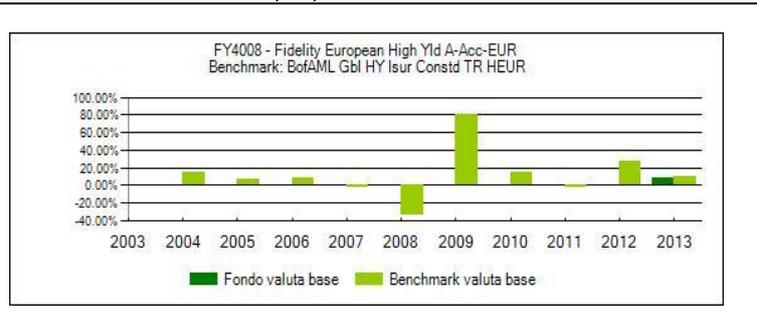
## FY4008 - Fidelity European High Yld A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML 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	8,8%	-	-	-	-
Benchmark	9,28%	17,64%	10,43%	11,37%	22,75%

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

Data inizio operatività:

03/07/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.323.225.837,00

Valore quota a fine anno\*:

17,19

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.**

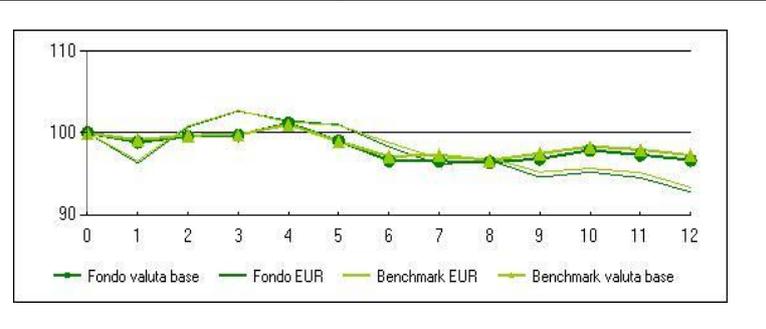
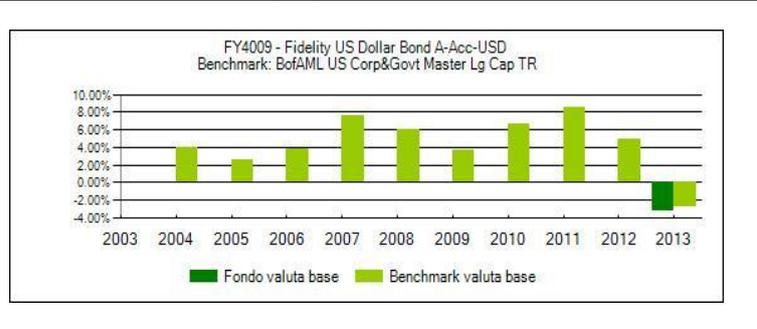
## FY4009 - Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	-3,31%	-	-	-	-
Benchmark	-2,72%	1,01%	3,44%	4,23%	4,12%

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

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

749.181.380,00

Valore quota a fine anno\*:

13,73

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.

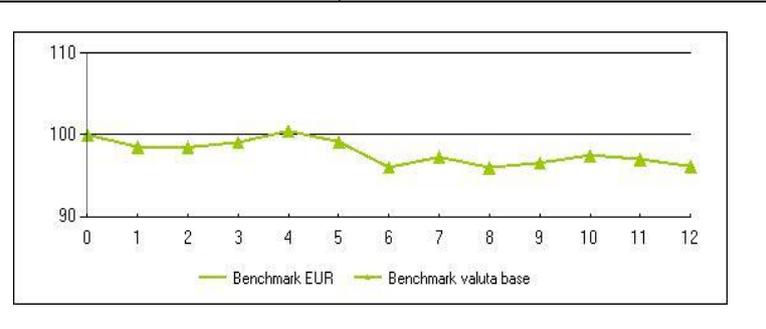
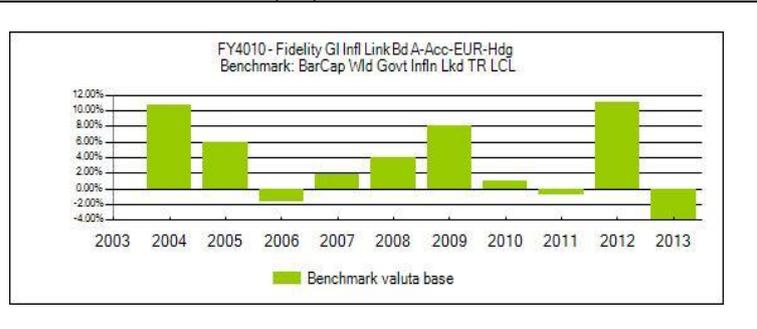
## FY4010 - Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-3,86%	3,32%	1,93%	1,71%	2,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
23/04/2013

Data inizio operatività:

29/05/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

833.147.649,00

Valore quota a fine anno\*:

11,99

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.**

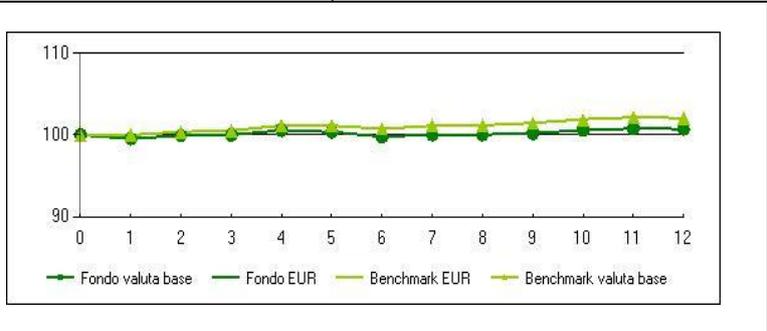
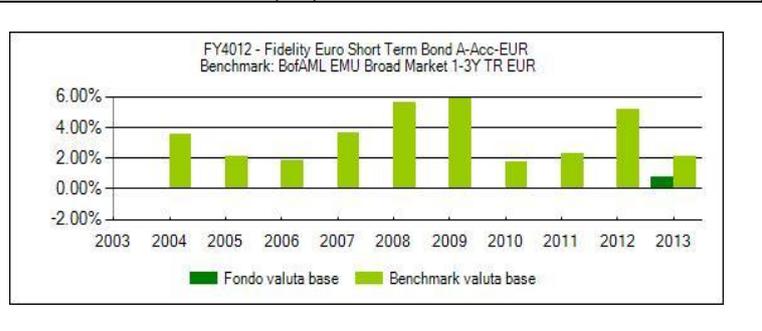
## FY4012 - Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,74%	-	-	-	-
Benchmark	2,08%	3,59%	3,16%	2,81%	3,42%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

10/03/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

560.815.747,00

Valore quota a fine anno\*:

24,46

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

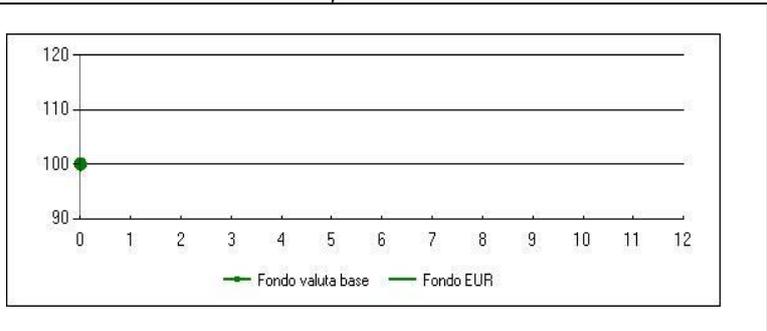
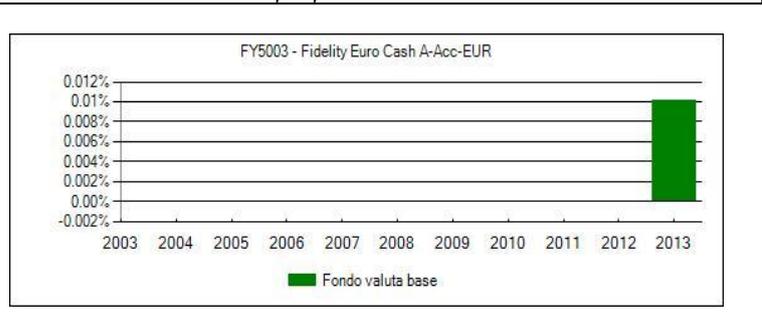
## FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società**

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

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

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

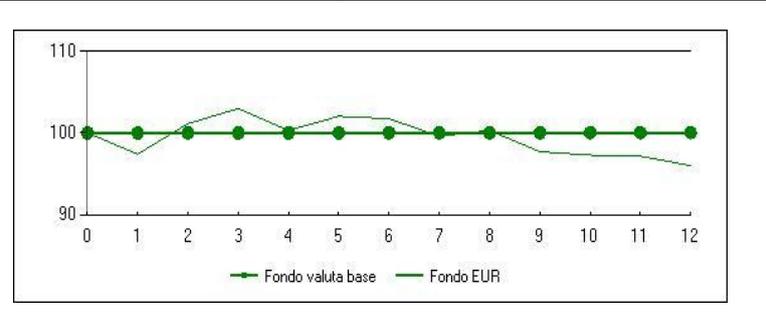
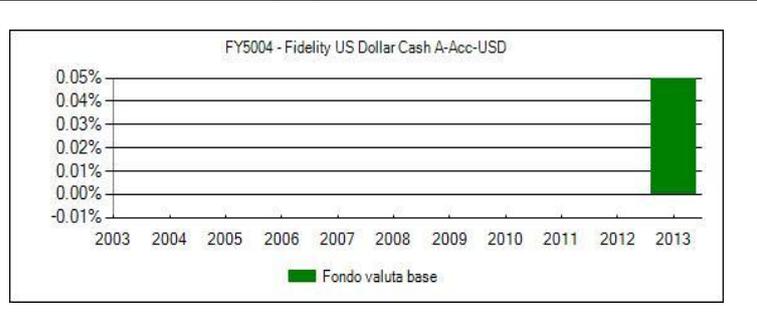
## FY5004 - Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD

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	0,05%	-	-	-	-

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

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

759.548.617,00

Valore quota a fine anno\*:

10,86

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

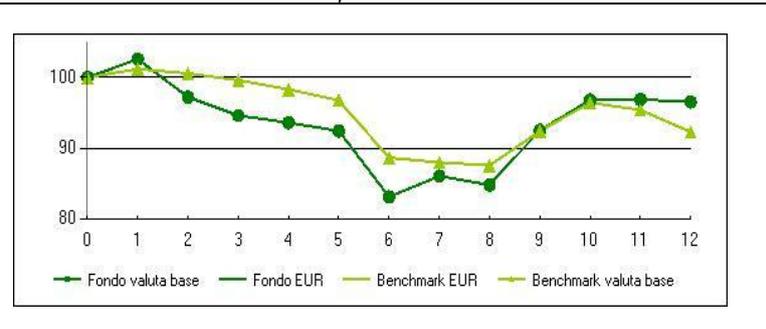
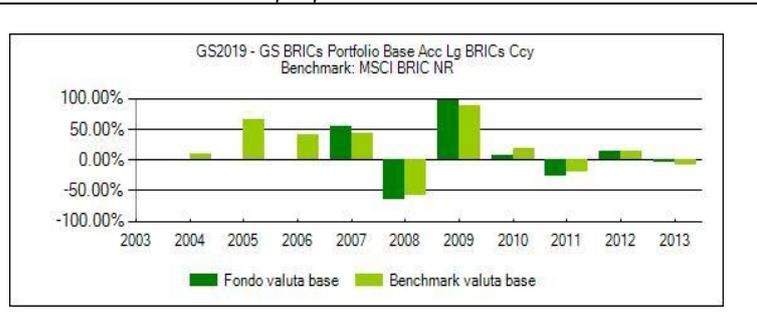
## GS2019 - GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-3,45%	4,72%	-7,22%	-3,67%	11,22%
Benchmark	-7,7%	2,03%	-6,02%	-0,69%	12,72%

Data inizio operatività:

17/03/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

263.357.210,00

Valore quota a fine anno\*:

11,47

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.

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

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

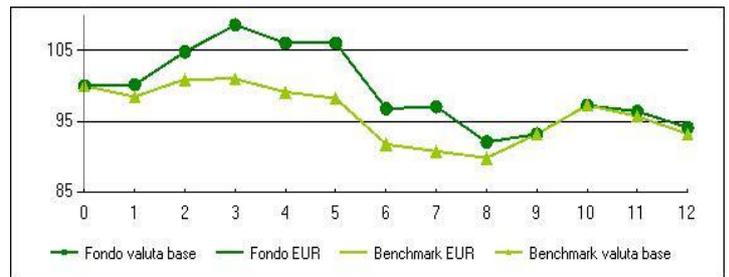
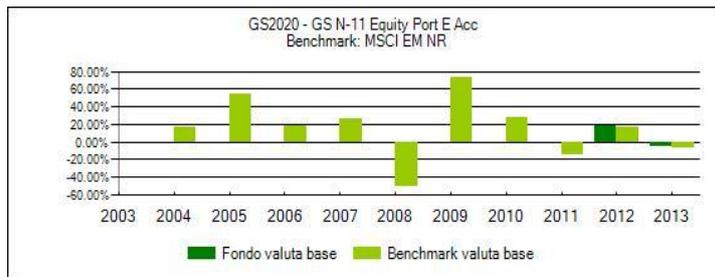
## GS2020 - GS N-11 Equity Port E Acc

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	-5,89%	5,46%	-	-	-
Benchmark	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Data inizio operatività: 26/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 818.347.695,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,91  
 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.

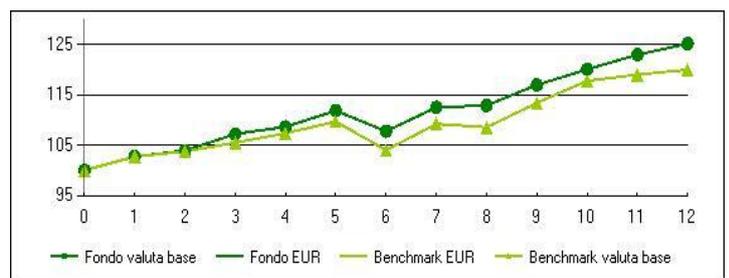
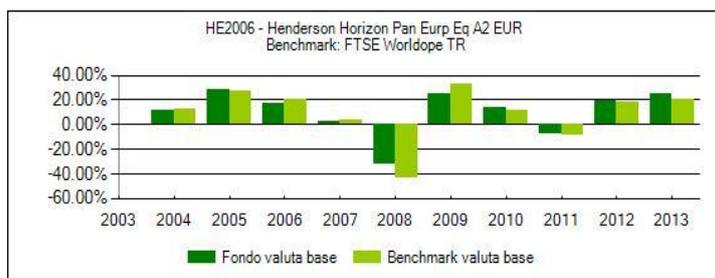
## HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR

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.

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

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

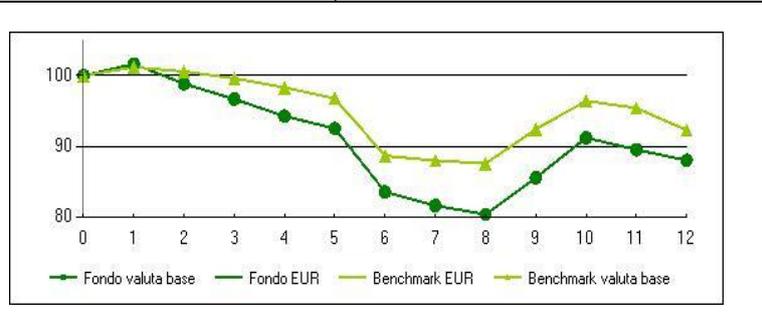
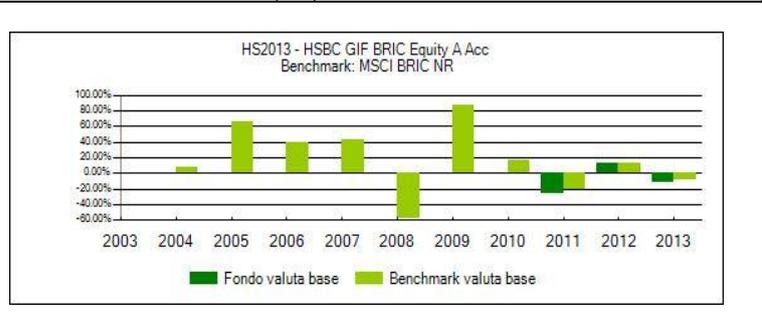
## HS2013 - HSBC GIF BRIC Equity A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI BRIC NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-12,01%	-0,66%	-10,08%	-	-
Benchmark	-7,7%	2,03%	-6,02%	-0,69%	12,72%

Data inizio operatività:

01/12/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

573.858.598,00

Valore quota a fine anno\*:

14,27

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.

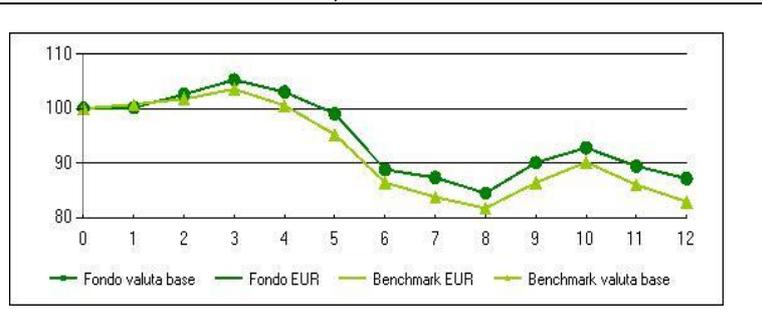
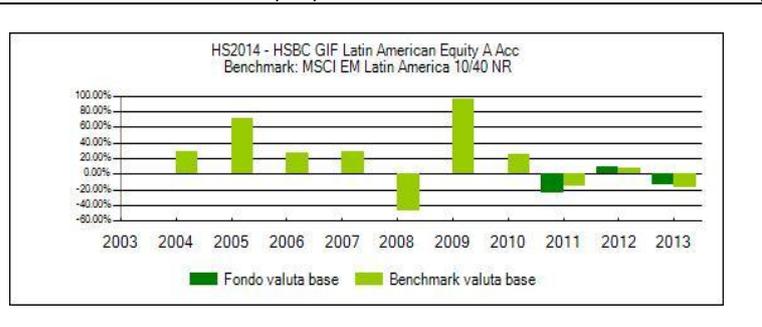
## HS2014 - HSBC GIF Latin American Equity A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI 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	-12,85%	-2,35%	-10,07%	-	-
Benchmark	-17,1%	-5,42%	-9,03%	-1,42%	13,1%

Data inizio operatività:

12/04/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

130.298.611,00

Valore quota a fine anno\*:

11,87

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

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

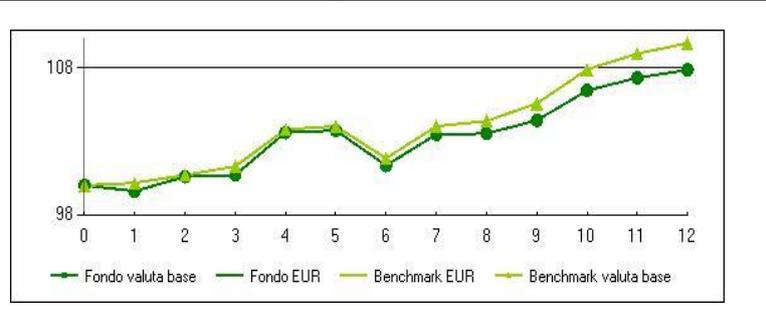
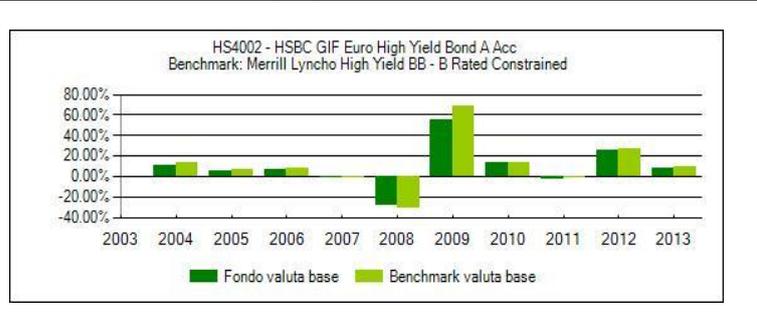
## HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Merrill Lyncho High Yield BB - B Rated Constrained**

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

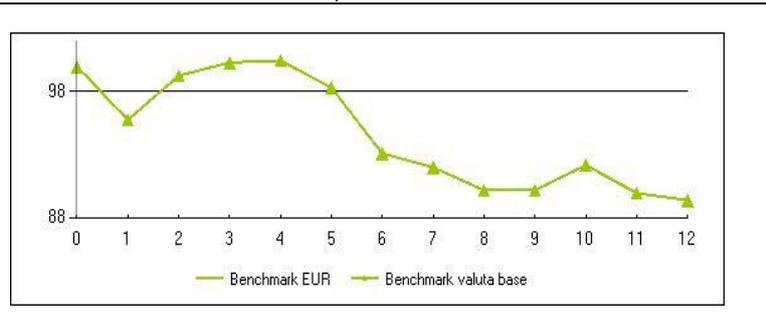
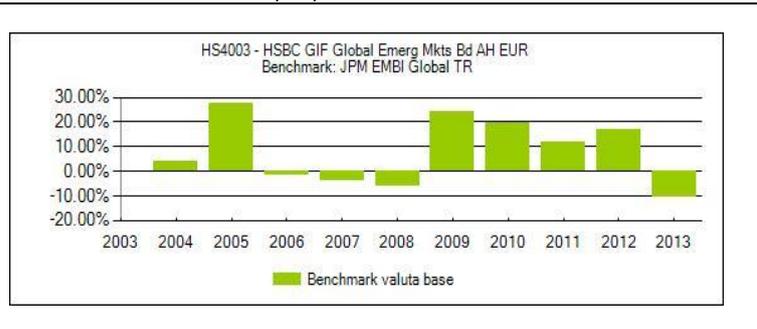
## HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AH EUR

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.

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

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

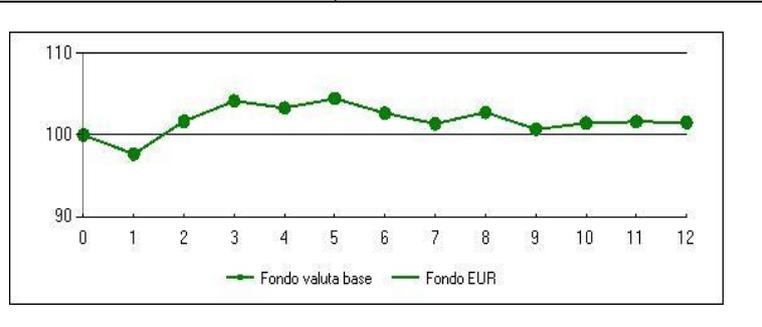
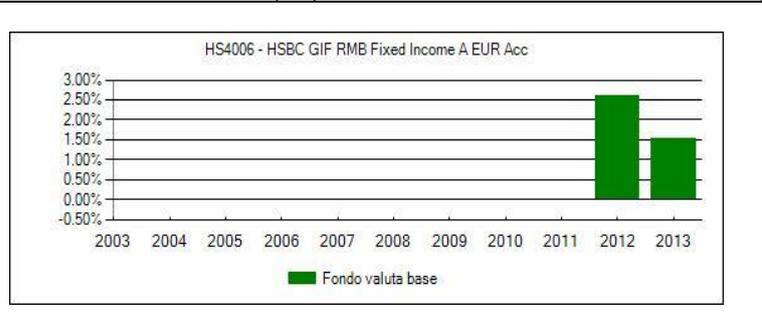
## HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income A EUR Acc

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.

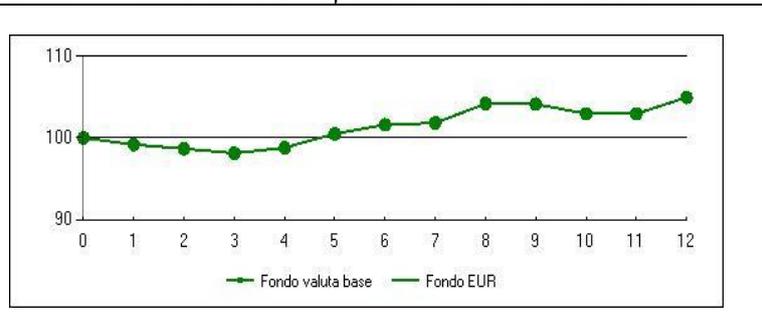
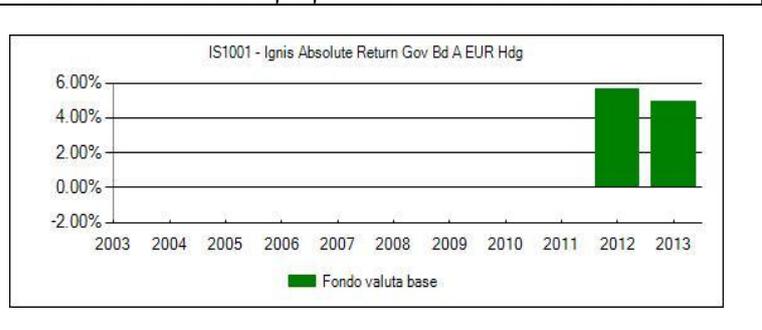
## IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

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.

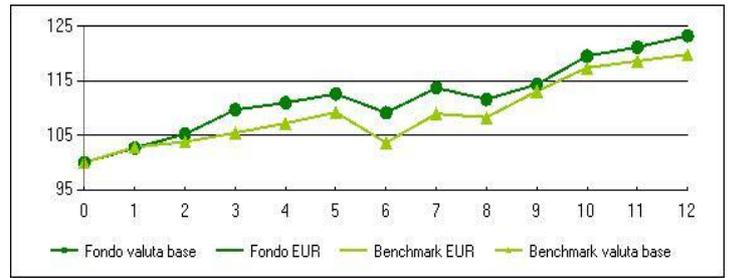
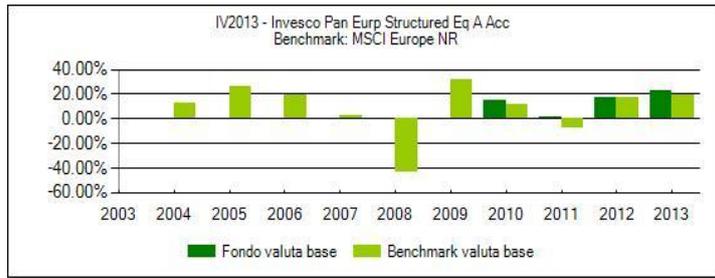
## IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

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.

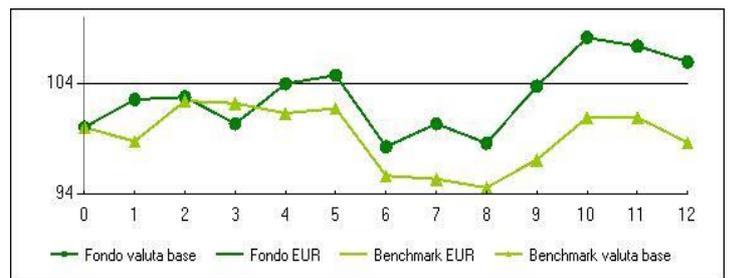
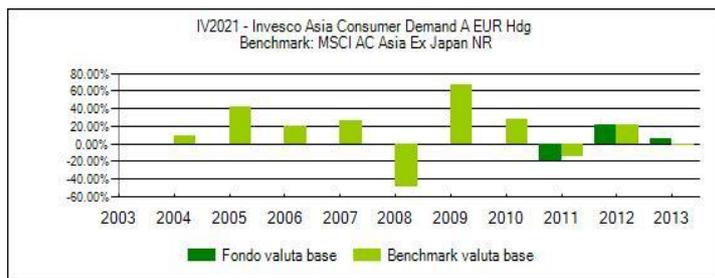
## IV2021 - Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdq

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	5,95%	13,03%	0,63%	-	-
Benchmark	-1,38%	9%	0,51%	6,76%	16,71%

Data inizio operatività:

31/03/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

615.223.982,00

Valore quota a fine anno\*:

9,62

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.**

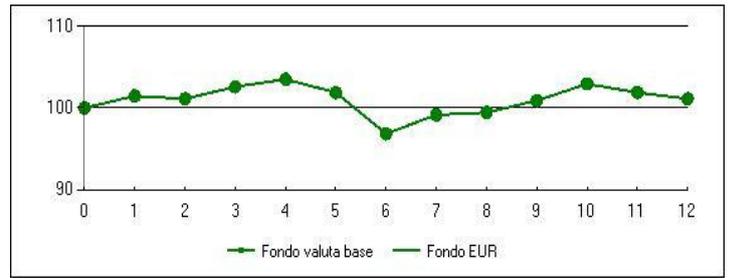
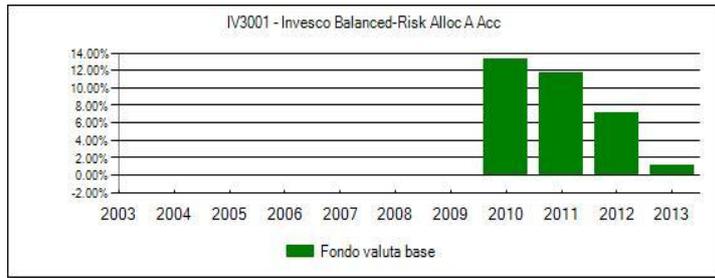
## IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

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.

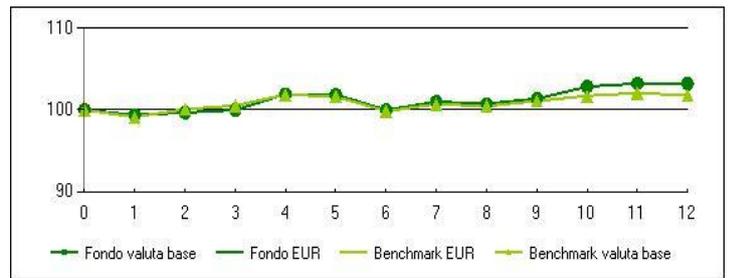
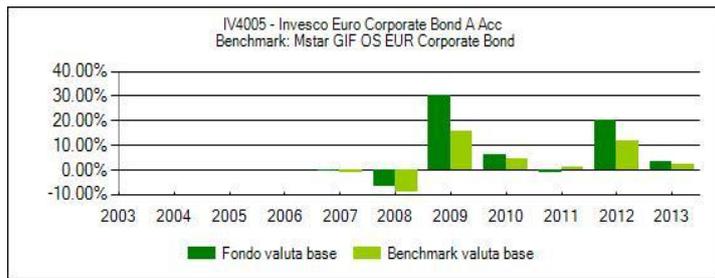
## IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

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.

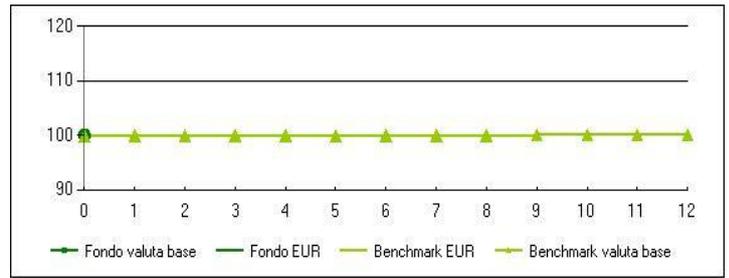
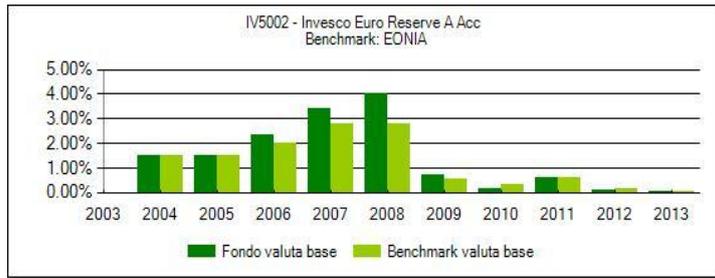
## IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

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.

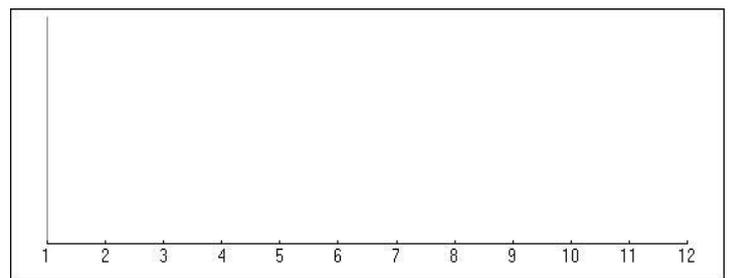
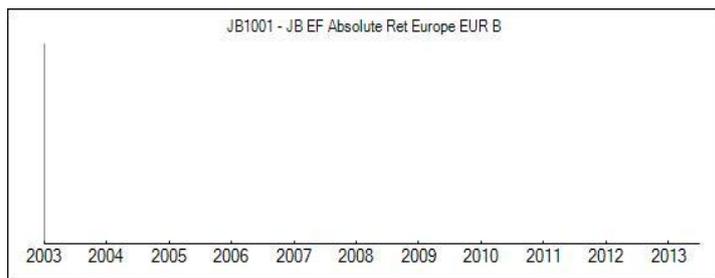
## JB1001 - JB EF Absolute Ret Europe EUR B

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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 27/02/2013

Data inizio operatività: 30/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 338.579.125,00  
 Valore quota a fine anno\*: 115,19  
 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): 2,18%

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

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

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

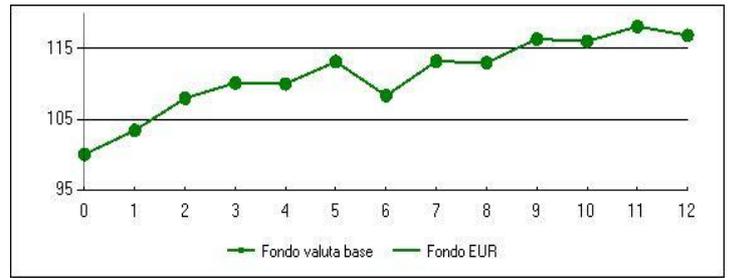
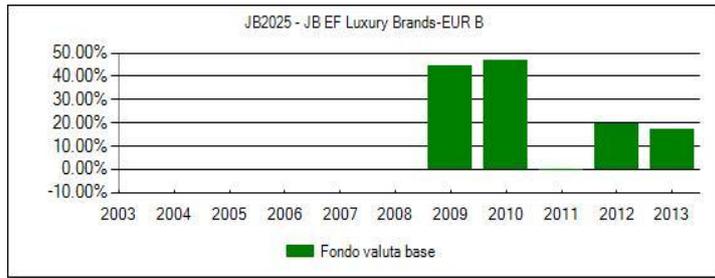
## JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B

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	16,87%	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.

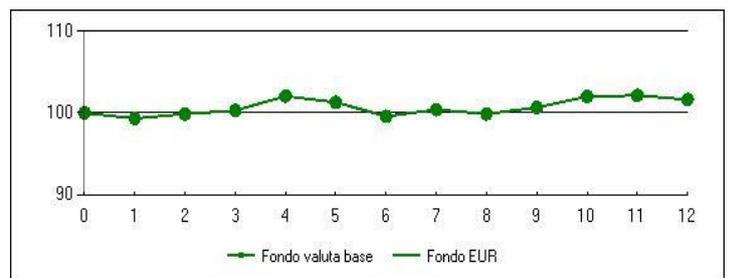
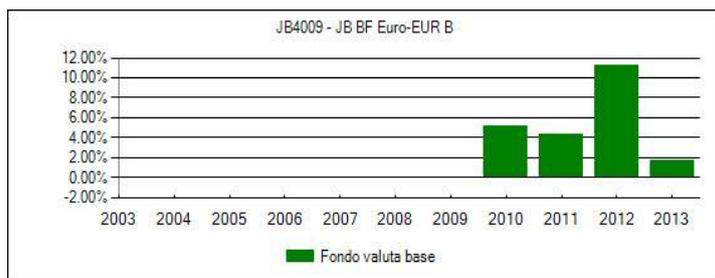
## JB4009 - JB BF Euro-EUR B

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.

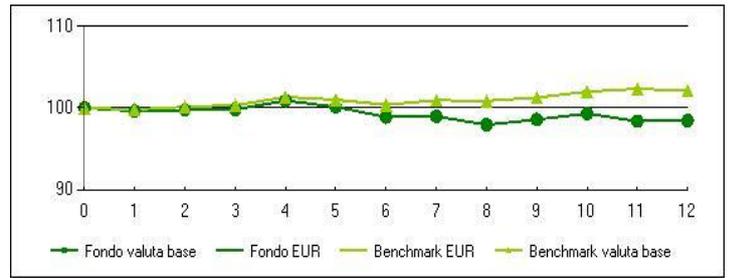
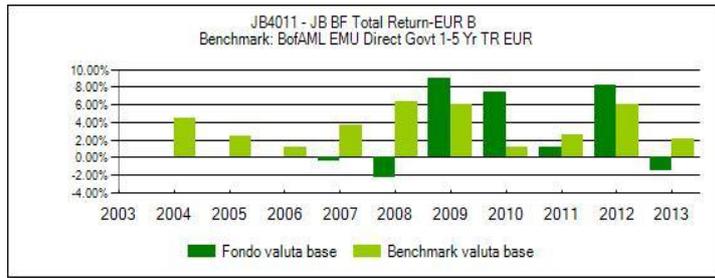
**JB4011 - JB BF Total Return-EUR B**

 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.

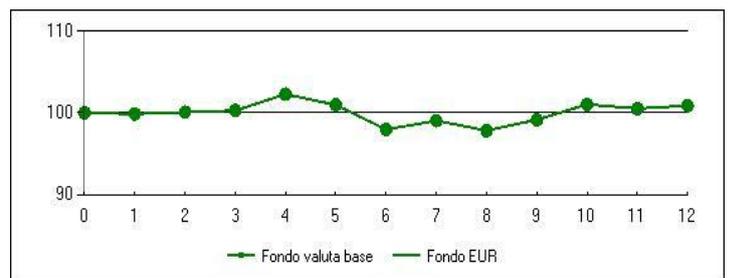
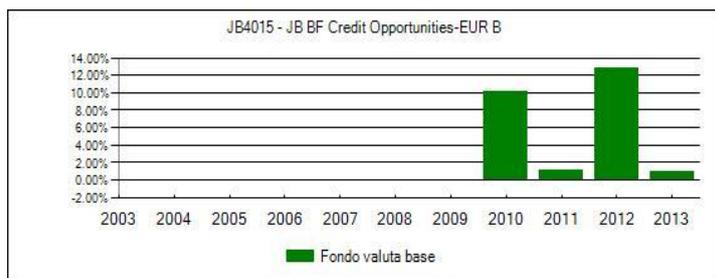
**JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B**

 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.**

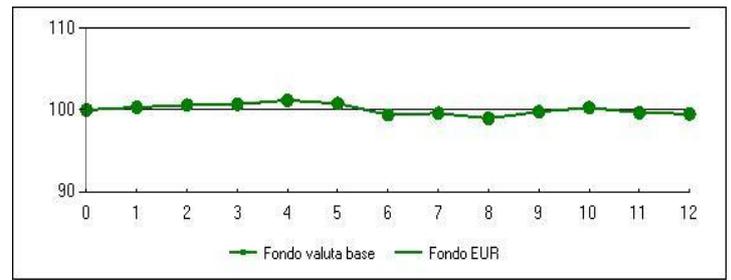
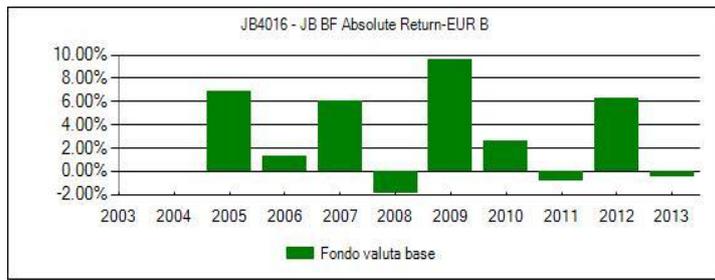
**JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B**

 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.

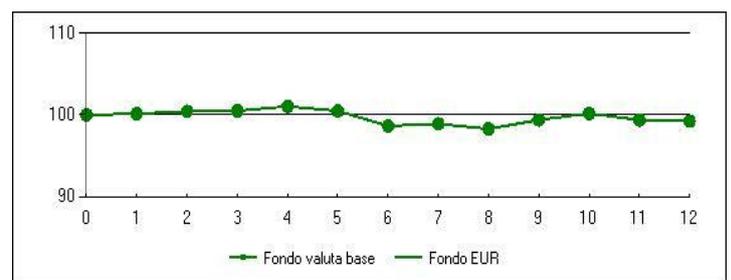
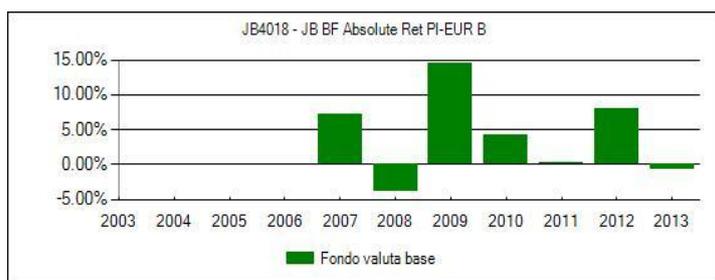
**JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B**

 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.

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

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

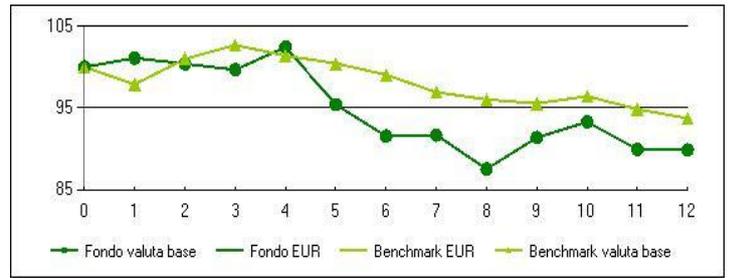
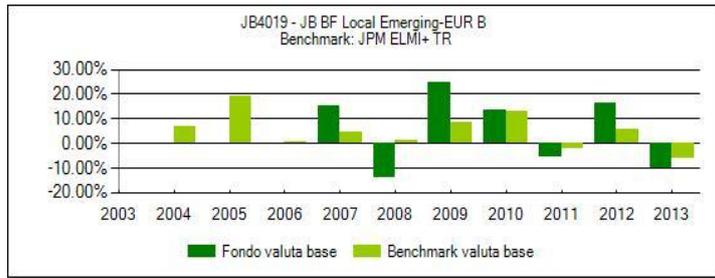
## JB4019 - JB BF Local Emerging-EUR B

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-10,14%	2,34%	-0,34%	2,95%	6,96%
Benchmark	-6,28%	-0,42%	-0,96%	2,37%	3,51%

Data inizio operatività:

31/05/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.931.801.280,00

Valore quota a fine anno\*:

212,30

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.

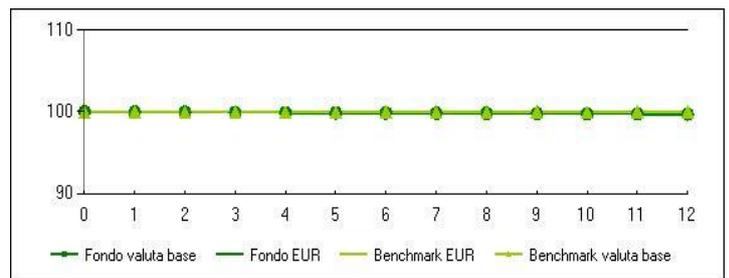
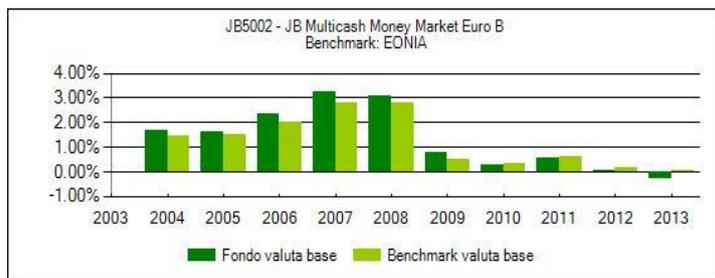
## JB5002 - JB Multicash Money Market Euro B

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.

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

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

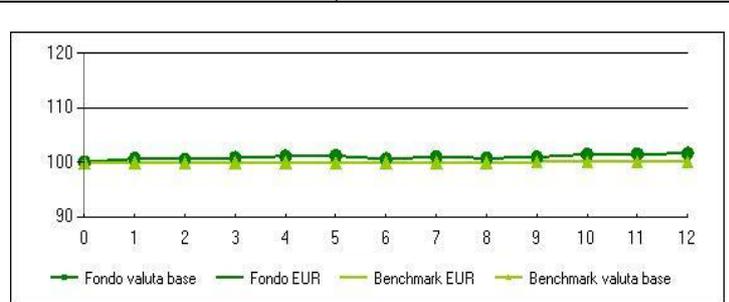
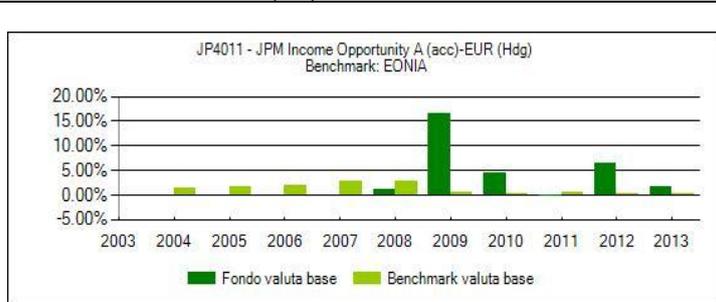
## JP4011 - JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

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

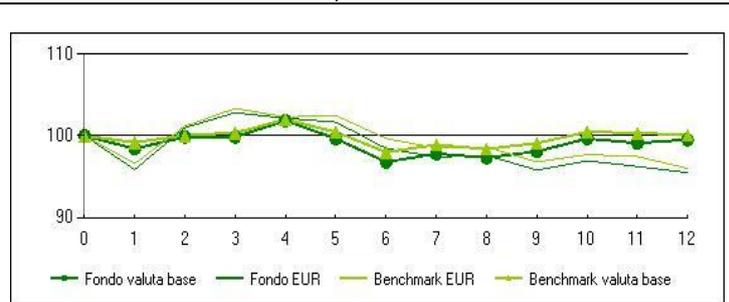
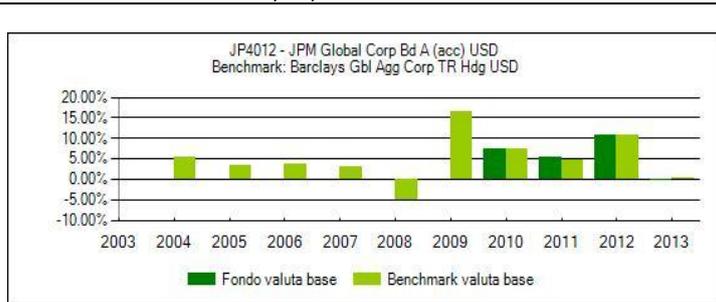
## JP4012 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	-0,48%	4,99%	5,14%	5,71%	-
Benchmark	0,07%	5,36%	5,17%	5,68%	7,78%

Data inizio operatività:

27/02/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.771.223.141,00

Valore quota a fine anno\*:

14,55

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.

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

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

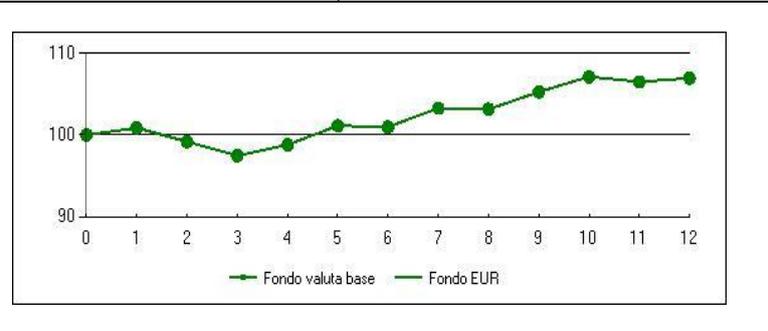
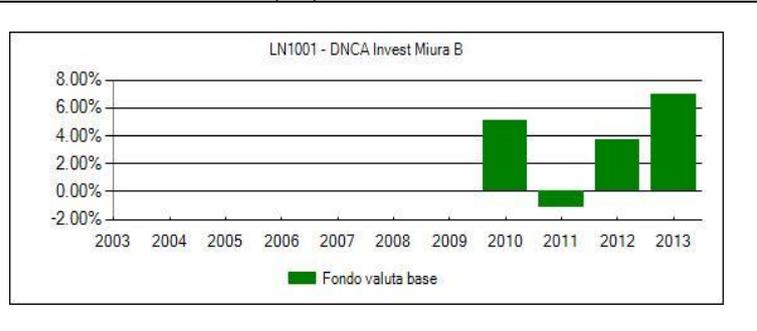
## LN1001 - DNCA Invest Miura B

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.

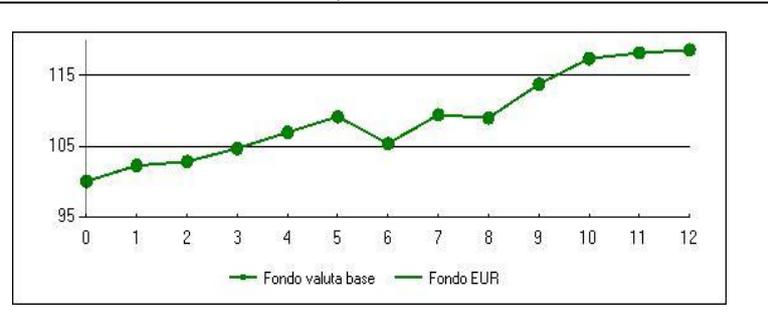
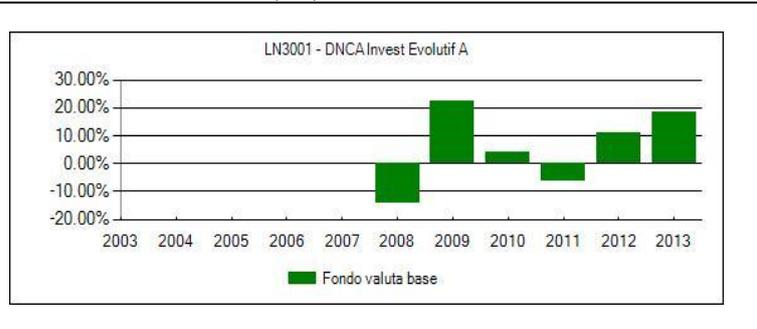
## LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

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

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

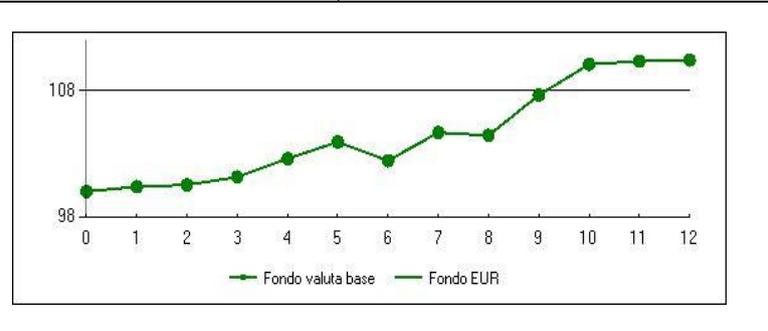
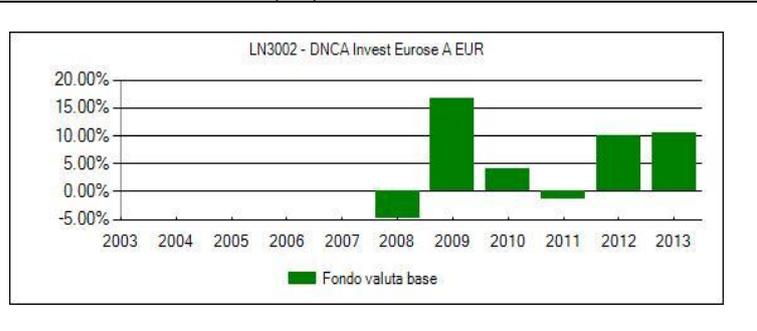
## LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR

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.

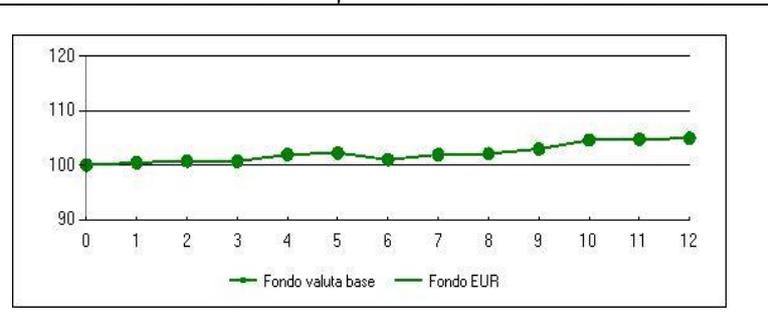
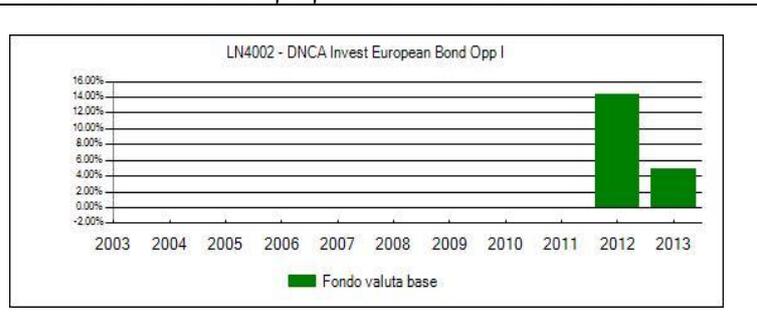
## LN4002 - DNCA Invest European Bond Opp I

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	4,92%	9,56%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2011  
 Data inizio operatività: 04/05/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 41.930.736,00  
 Valore quota a fine anno\*: 139,21  
 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.

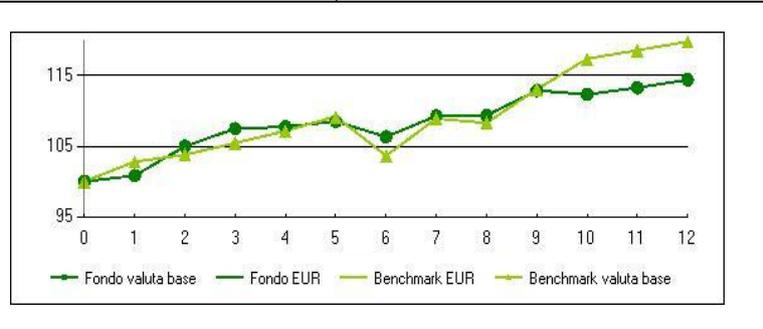
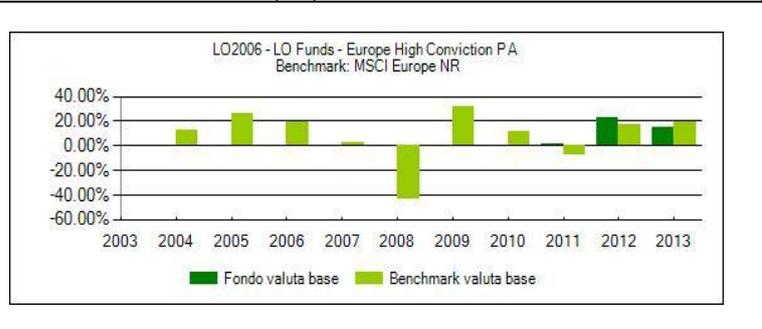
## LO2006 - LO Funds - Europe High Conviction P A

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.

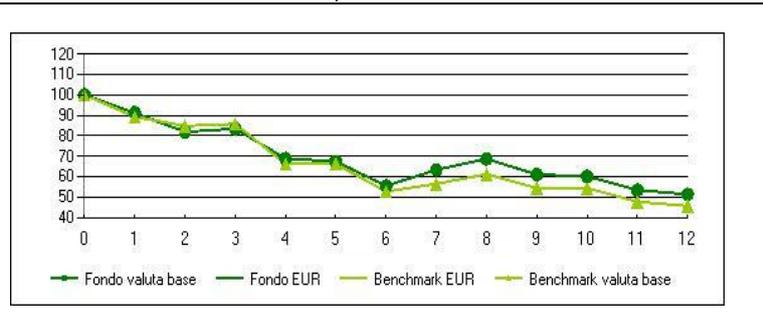
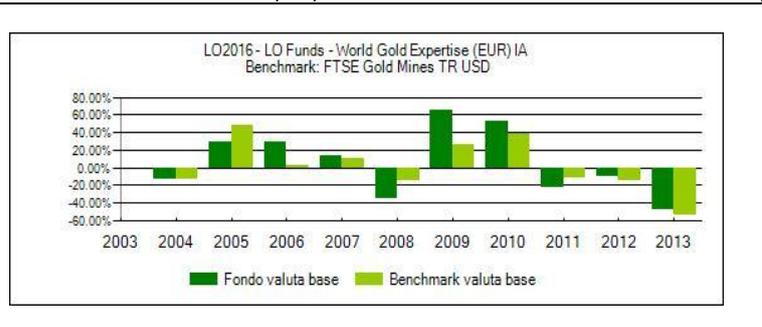
## LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA

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.

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

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

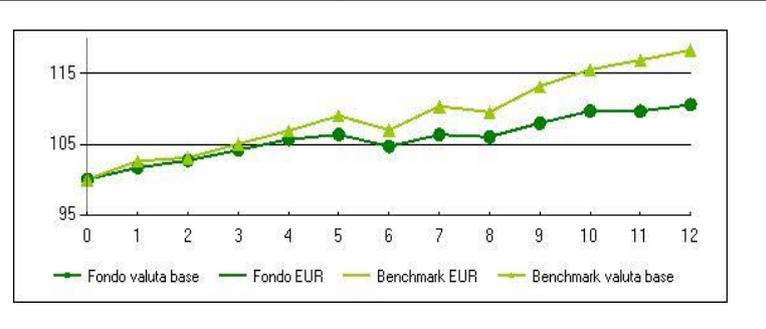
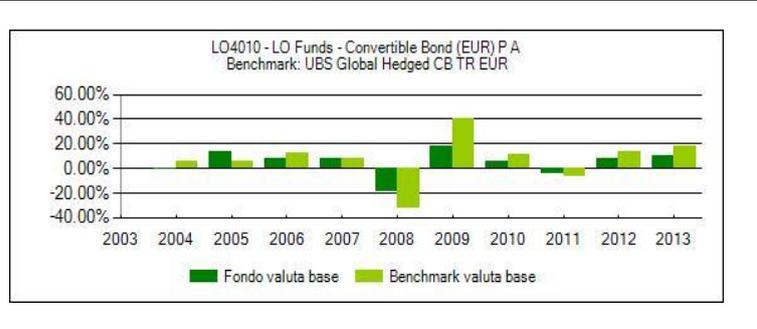
## LO4010 - LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	10,61%	9,4%	4,63%	5%	7,48%
Benchmark	18,34%	16,02%	7,88%	8,64%	14,44%

Data inizio operatività: 09/12/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.968.225.443,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

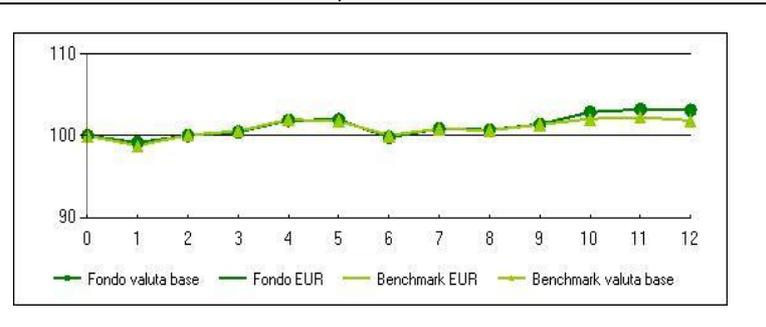
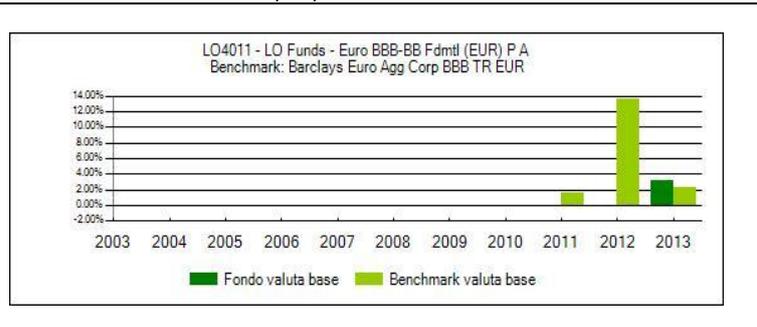
## LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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.

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

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

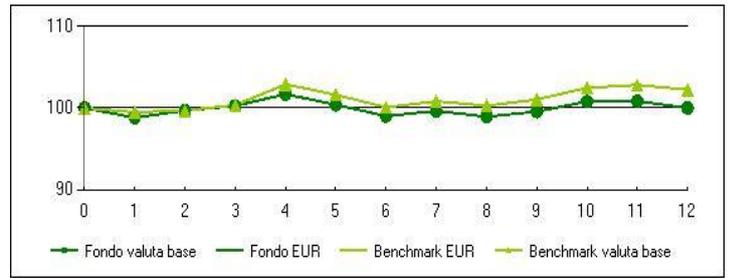
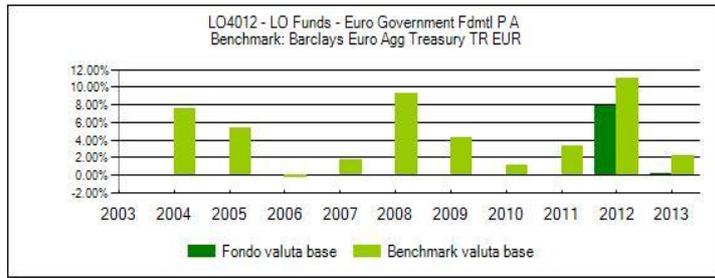
## LO4012 - LO Funds - Euro Government Fdmtl P A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Barclays Euro Agg Treasury TR EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0%	3,82%	-	-	-
Benchmark	2,24%	6,53%	5,46%	4,36%	4,35%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/04/2011  
 Data inizio operatività: 27/10/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 152.858.801,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

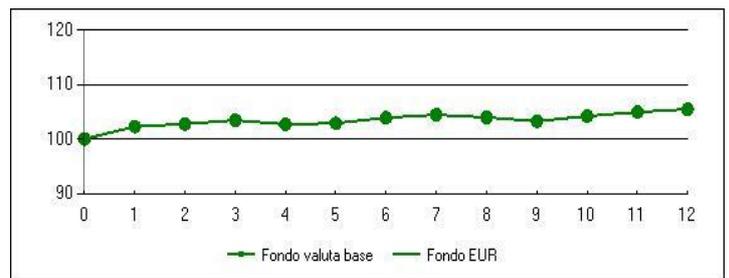
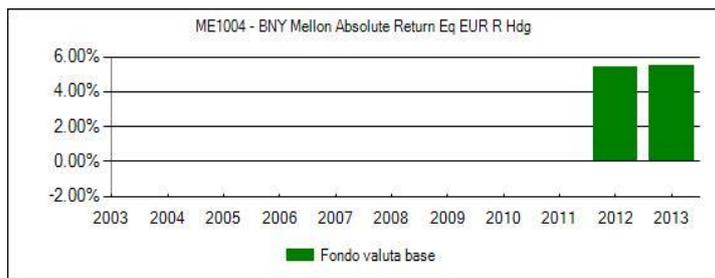
## ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

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.

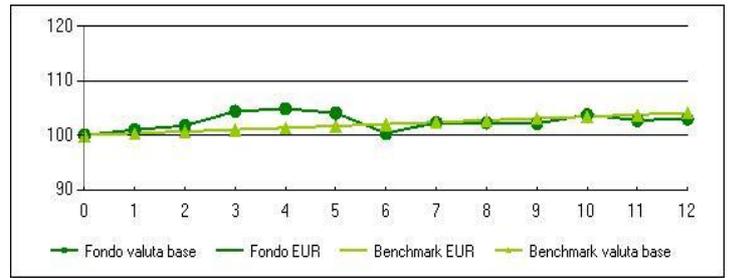
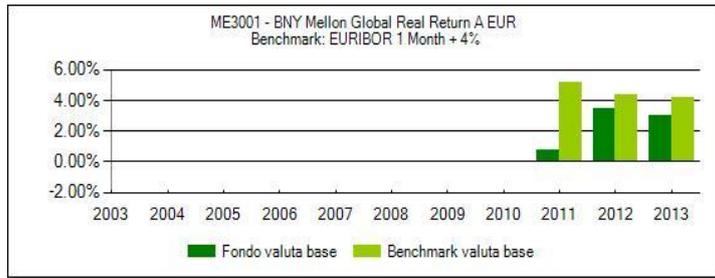
## ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR

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.

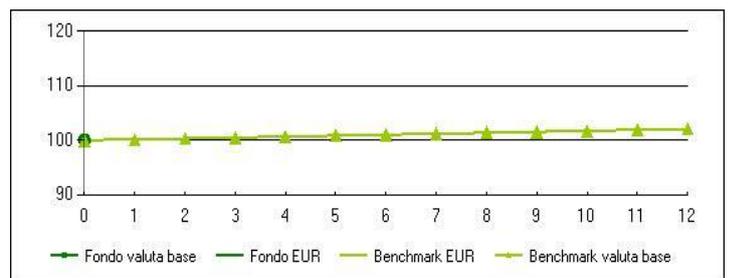
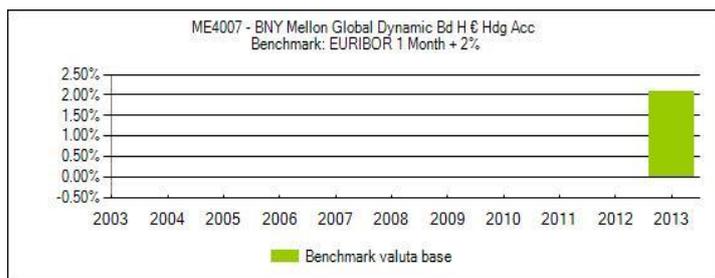
## ME4007 - BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : EURIBOR 1 Month + 2%**

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

Data inizio operatività: 31/01/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 54.766.048,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,00  
 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.**

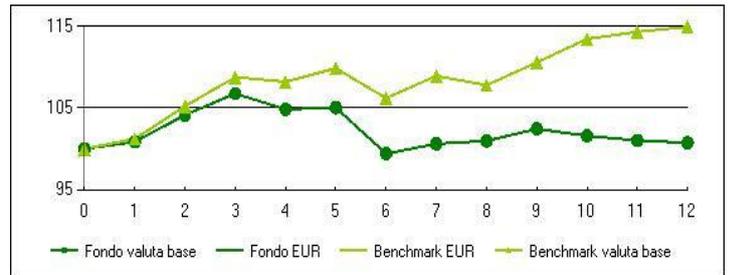
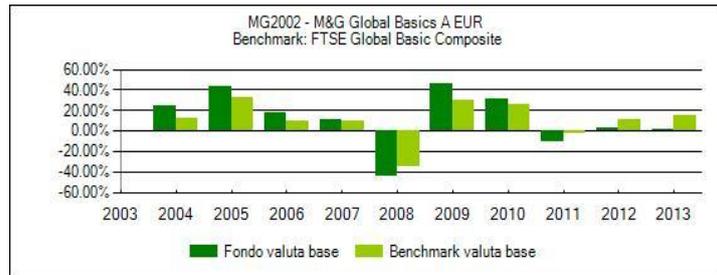
## MG2002 - M&G Global Basics A EUR

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.

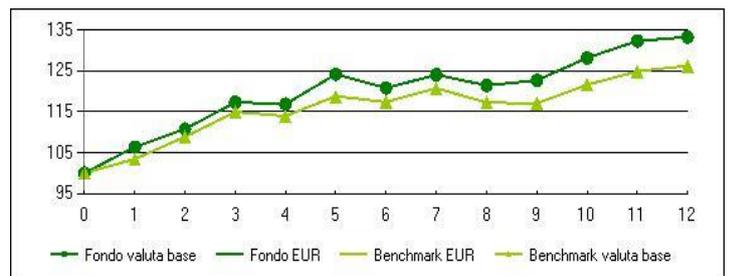
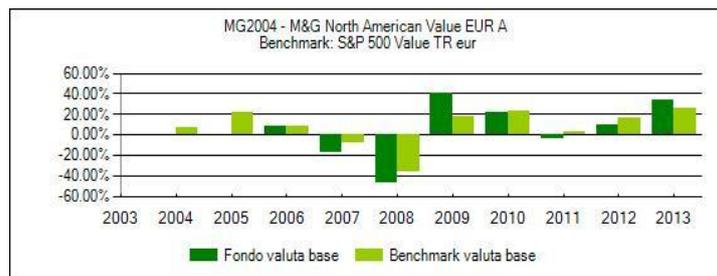
## MG2004 - M&G North American Value EUR A

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.**

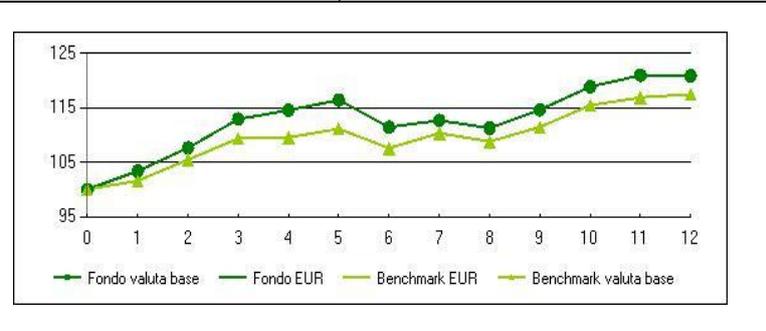
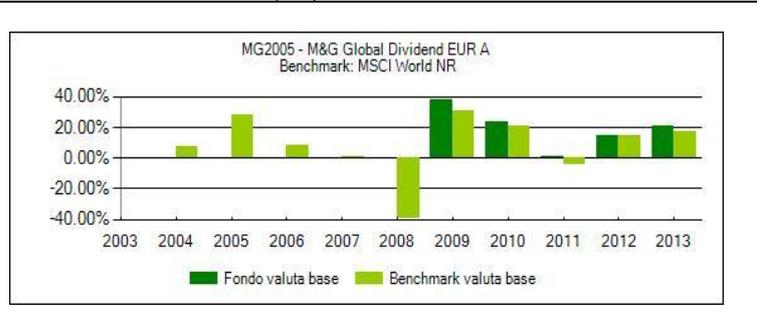
## MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

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.

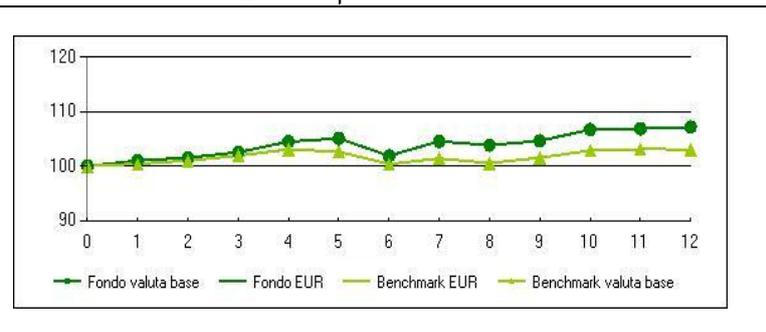
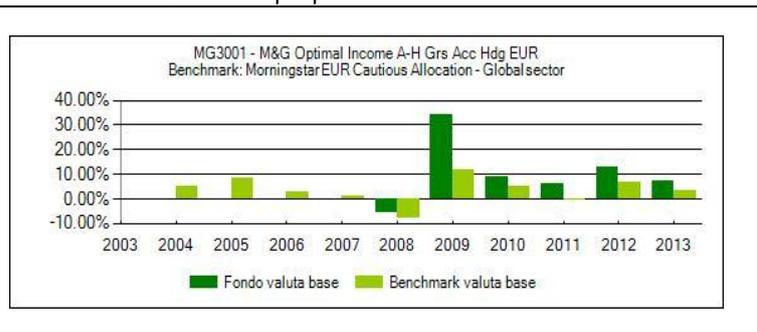
## MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

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.**

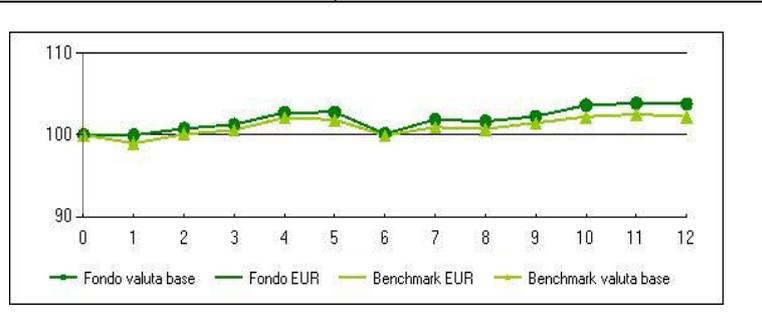
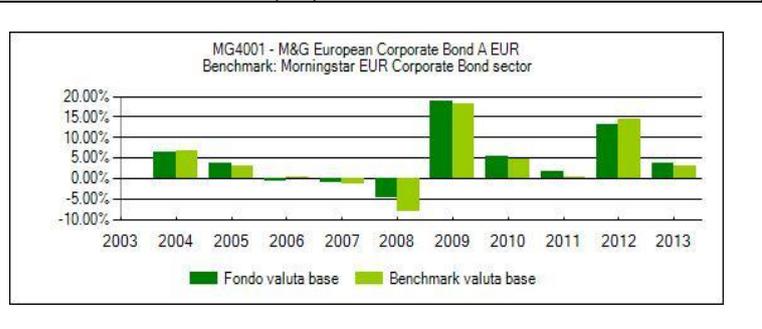
## MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

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.

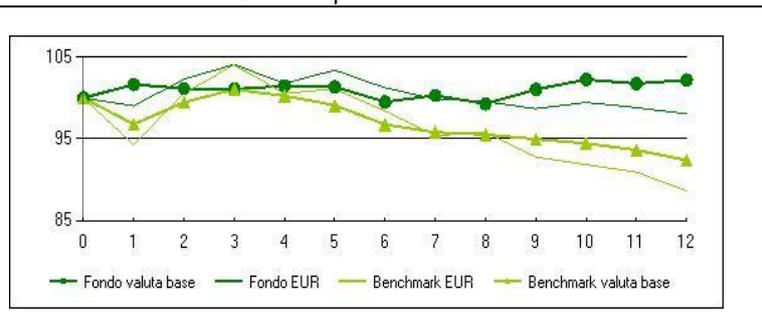
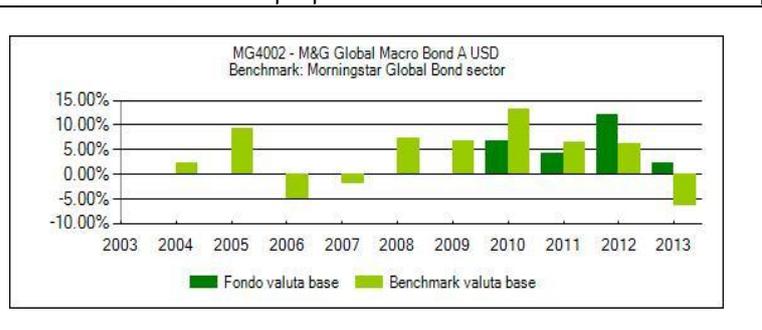
## MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

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

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

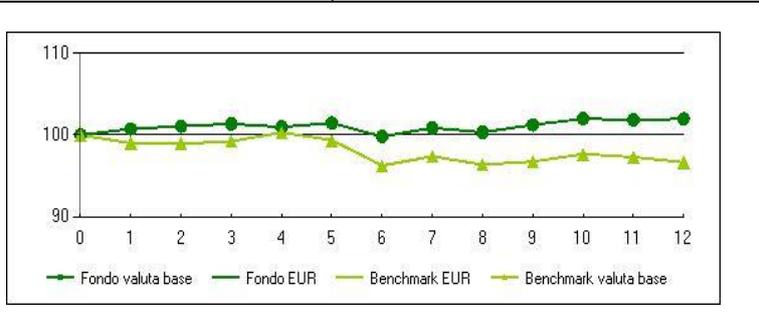
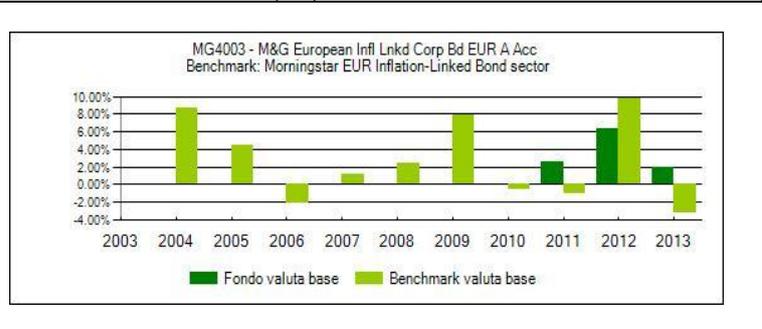
## MG4003 - M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc

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.

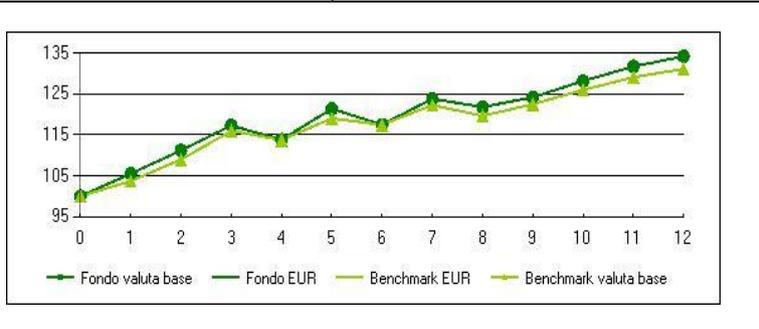
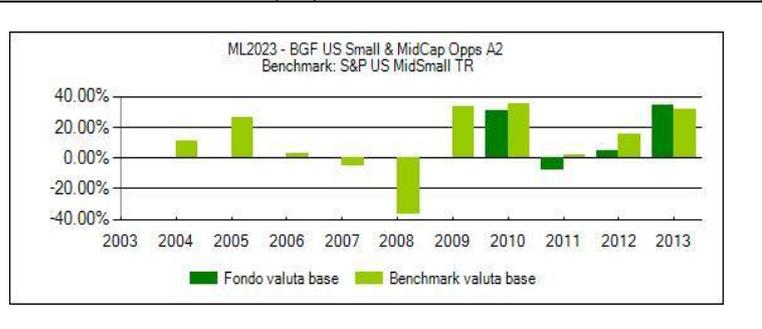
## ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

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.

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

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

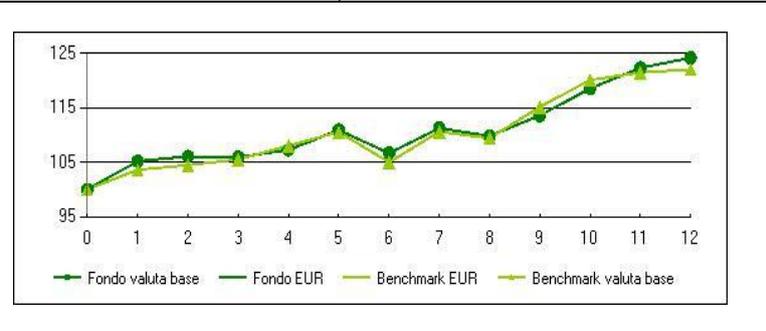
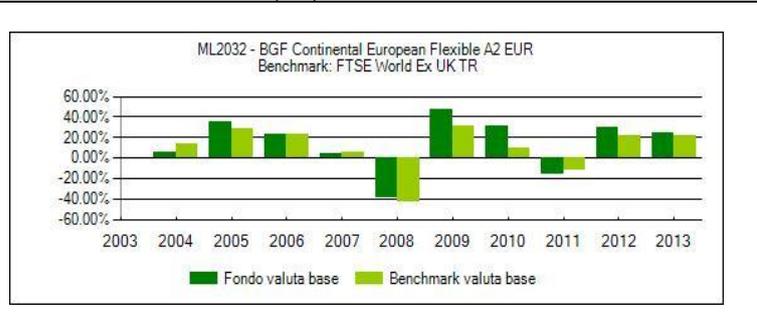
## ML2032 - BGF Continental European Flexible A2 EUR

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.

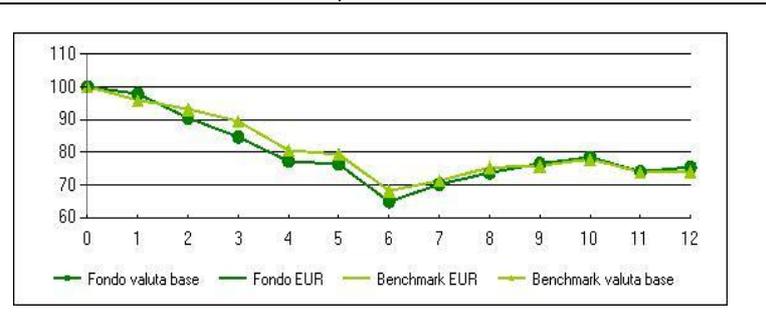
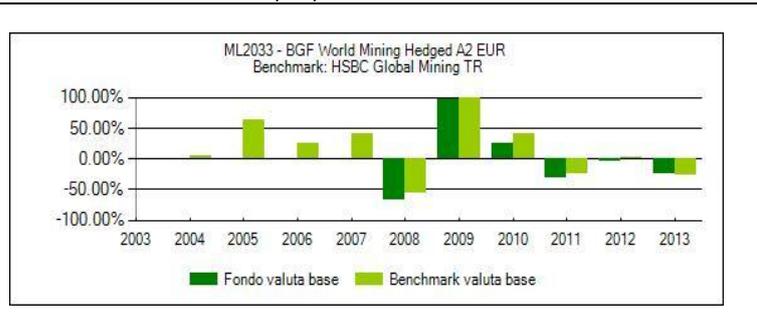
## ML2033 - BGF World Mining Hedged A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	-24,56%	-15,21%	-20,51%	-11,05%	4,3%
Benchmark	-25,97%	-13,73%	-17,71%	-5,91%	9,33%

Data inizio operatività: 23/11/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.673.704.437,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,27  
 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.**

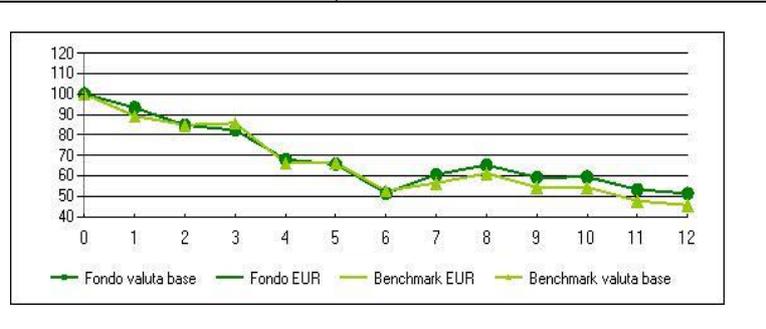
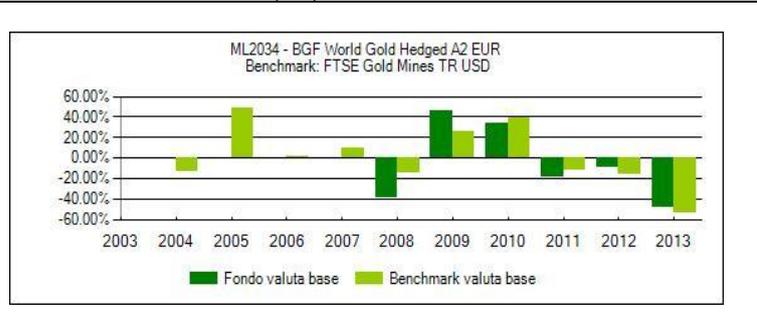
## ML2034 - BGF World Gold Hedged A2 EUR

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.

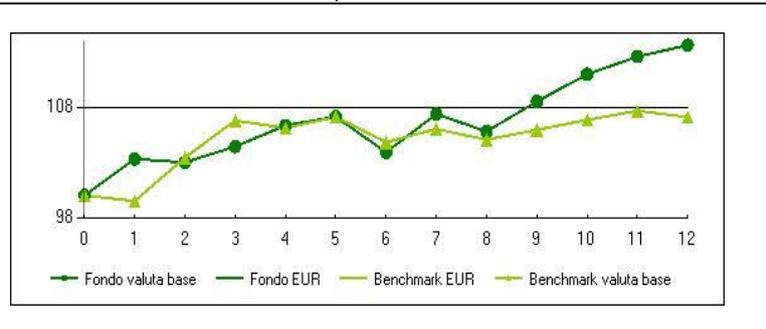
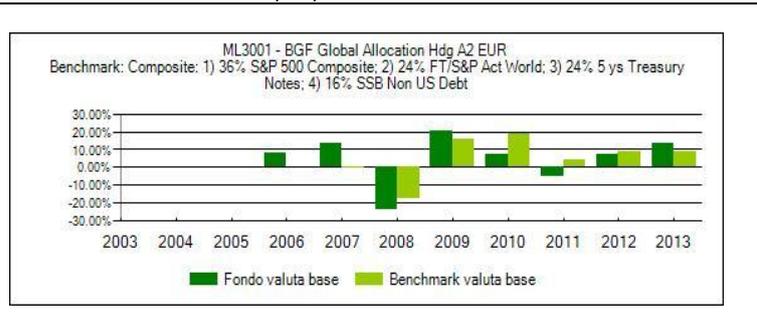
## ML3001 - BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

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.**

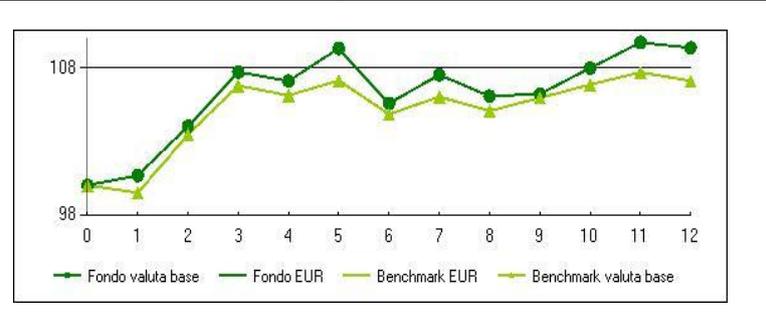
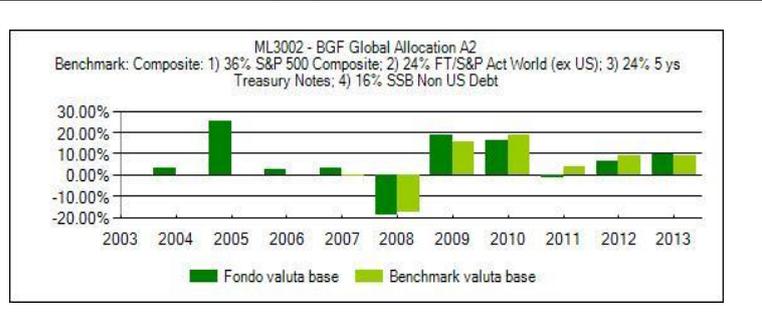
## ML3002 - BGF Global Allocation A2

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.

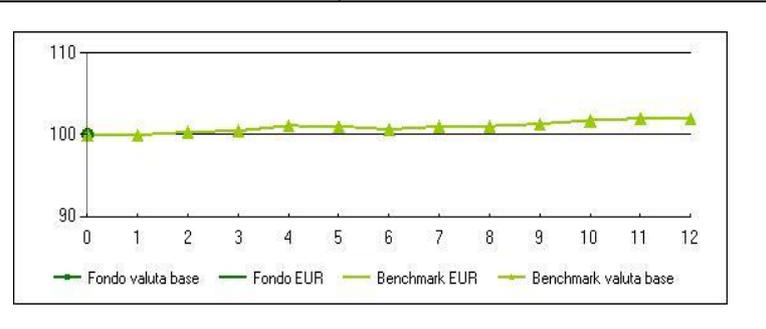
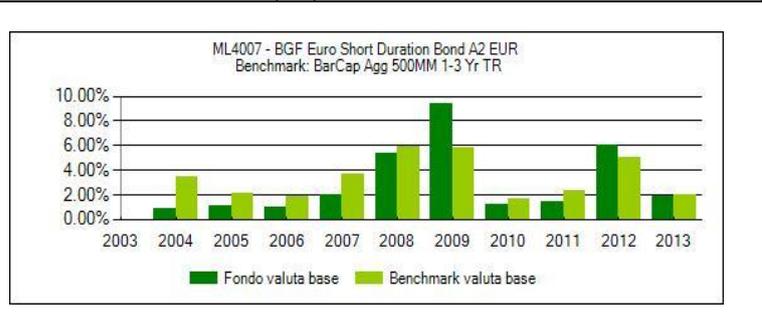
## ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

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.

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

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

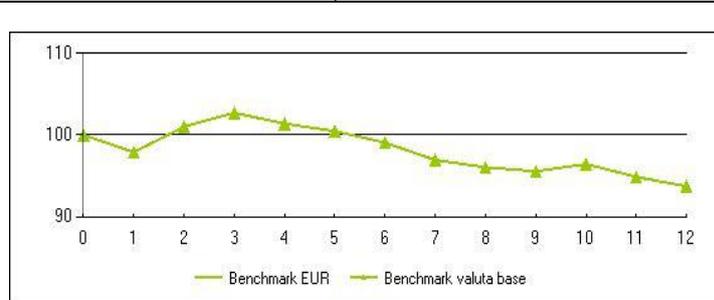
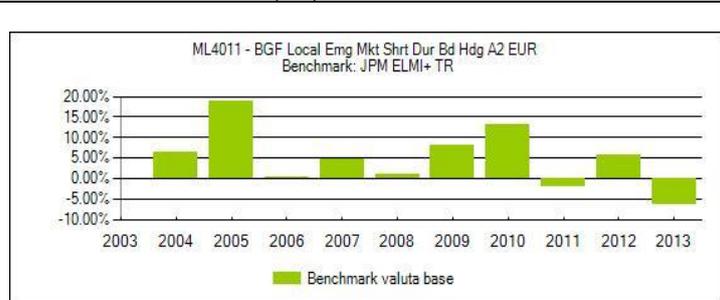
## ML4011 - BGF Local Emg Mkt Shrt Dur Bd Hdg A2 EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM ELMI+ TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-6,28%	-0,42%	-0,96%	2,37%	3,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
20/03/2013

Data inizio operatività:

09/06/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

781.098.162,00

Valore quota a fine anno\*:

8,83

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.

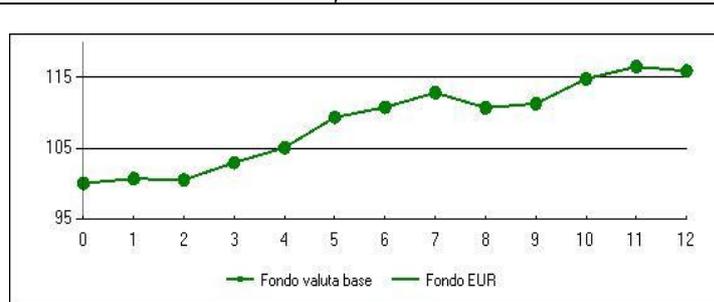
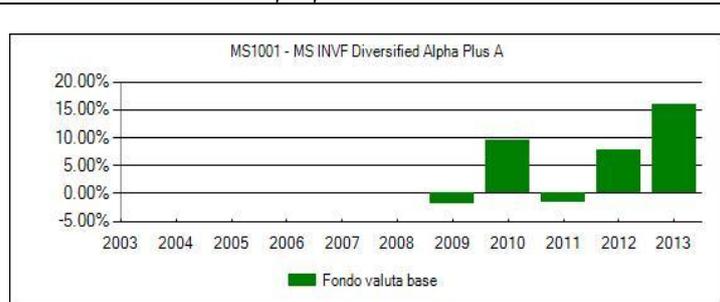
## MS1001 - MS INVF Diversified Alpha Plus A

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.**

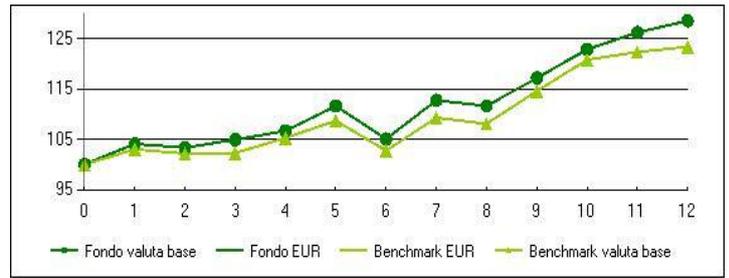
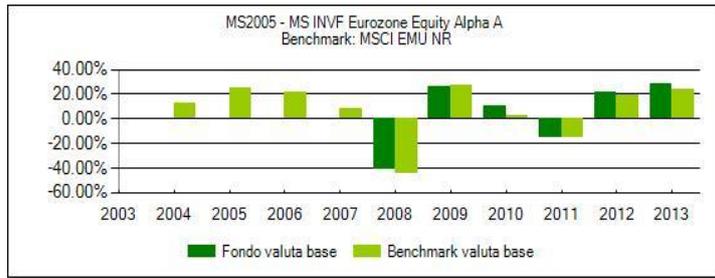
## MS2005 - MS INV Eurozone Equity Alpha A

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : MSCI EMU NR**

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

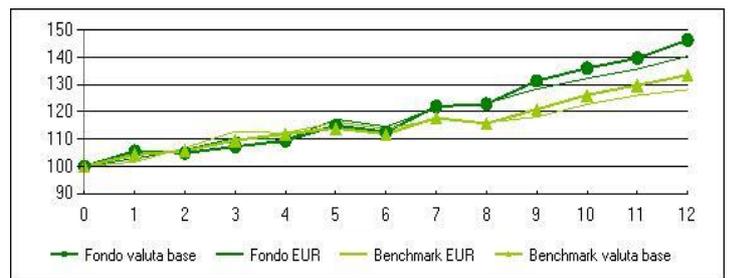
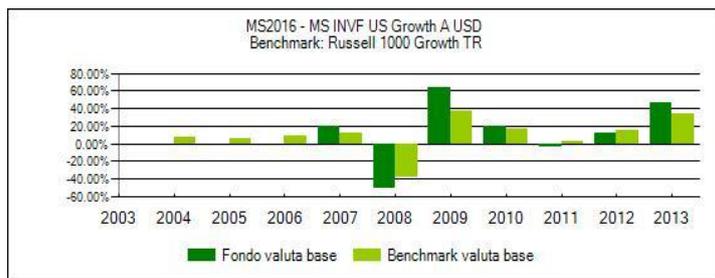
## MS2016 - MS INV US Growth A USD

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.**

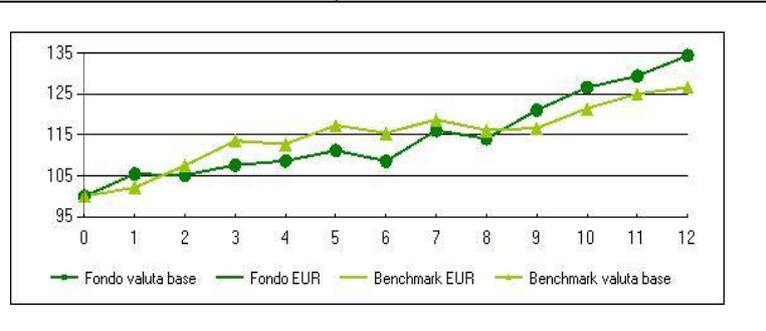
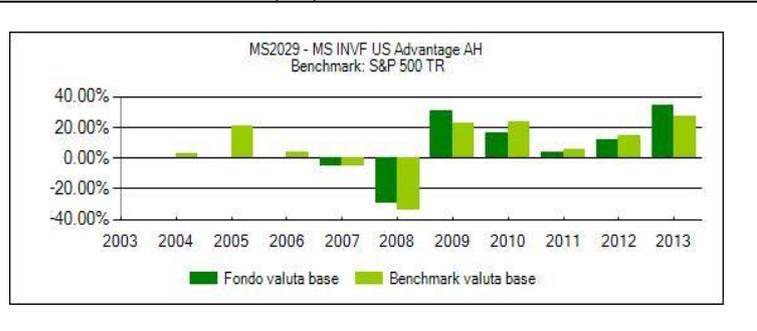
## MS2029 - MS INV F US Advantage AH

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.

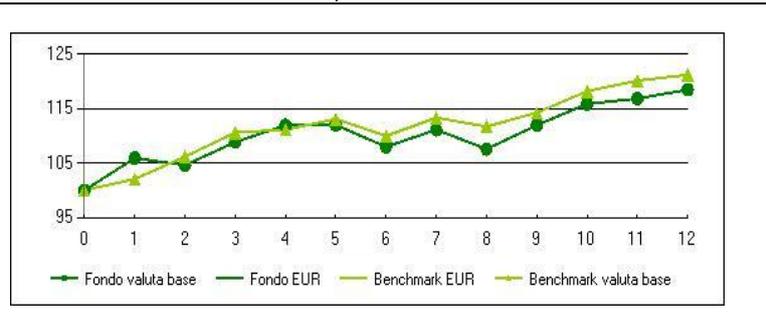
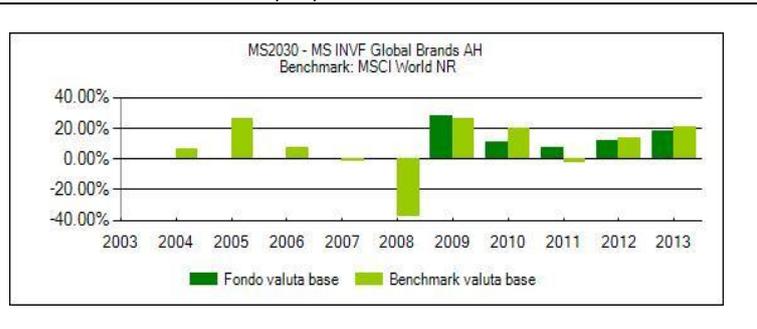
## MS2030 - MS INV F Global Brands AH

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	18,47%	15,29%	12,66%	12,2%	15,16%
Benchmark	21,2%	17,57%	10,5%	12,69%	15,23%

Data inizio operatività: 25/02/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6.455.125.248,00  
 Valore quota a fine anno\*: 55,87  
 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.**

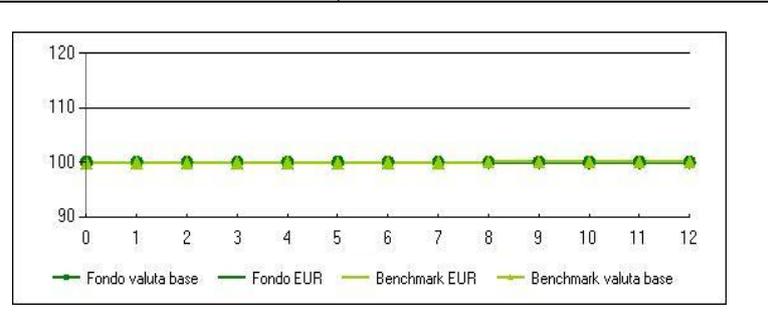
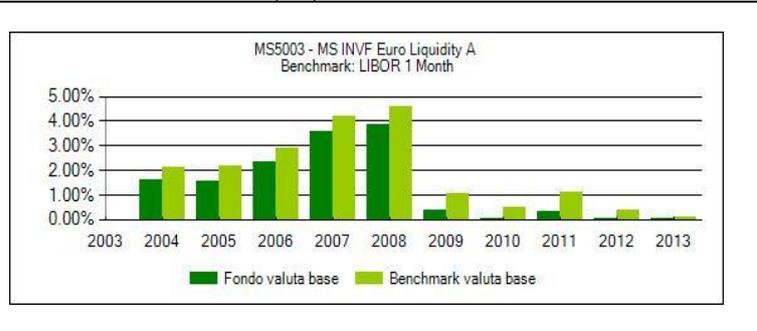
## MS5003 - MS INV Euro Liquidity A

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.

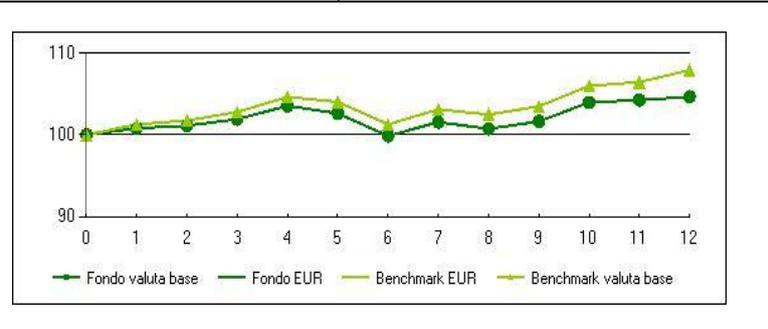
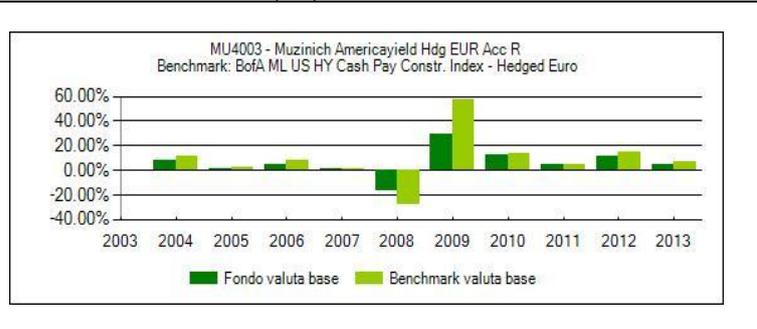
## MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R

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.

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

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

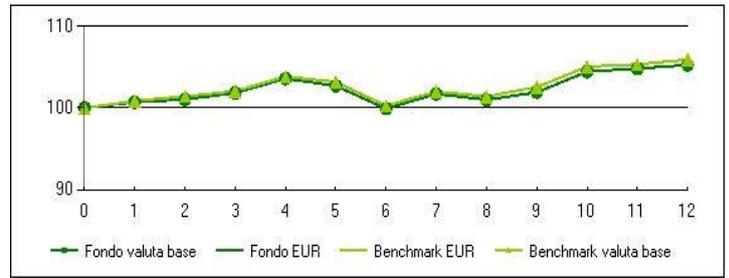
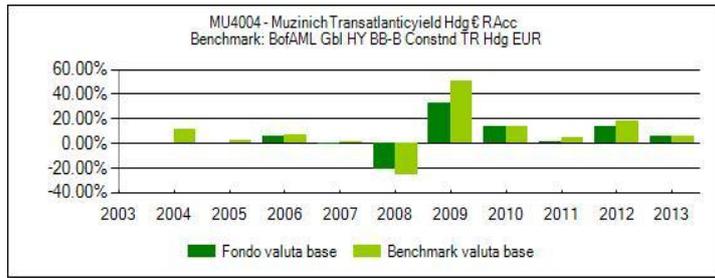
## MU4004 - Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc

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.

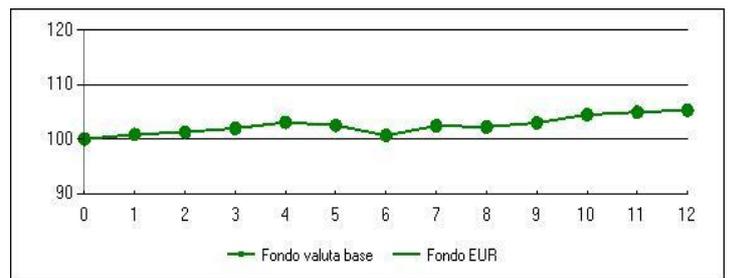
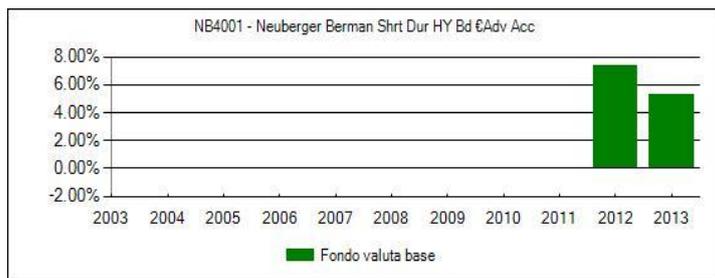
## NB4001 - Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc

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.

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

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

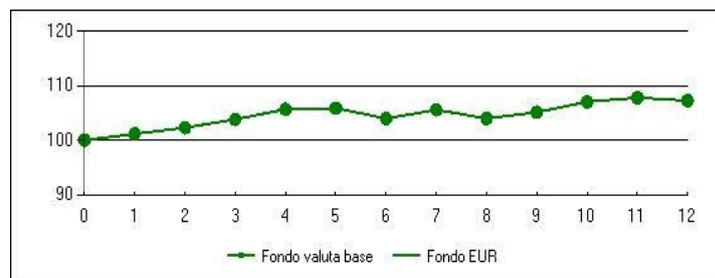
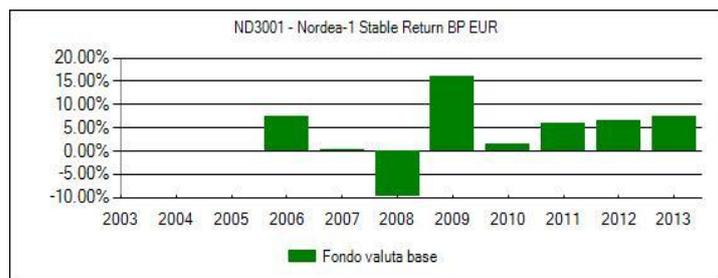
## ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

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	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.

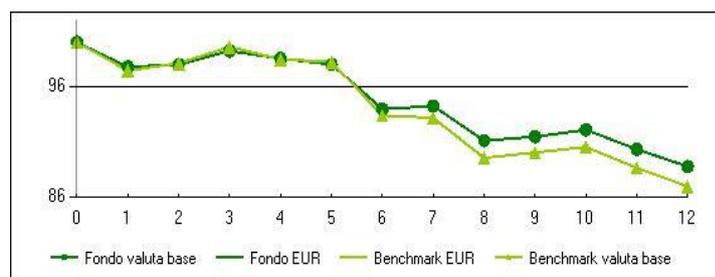
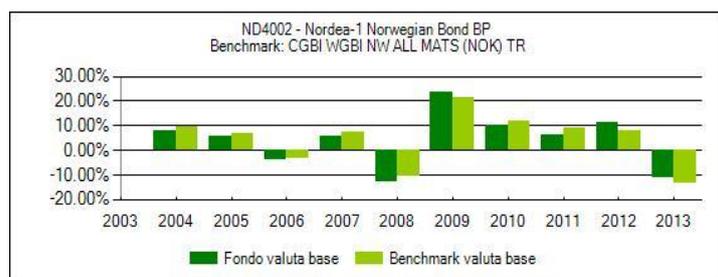
## ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

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.

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

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

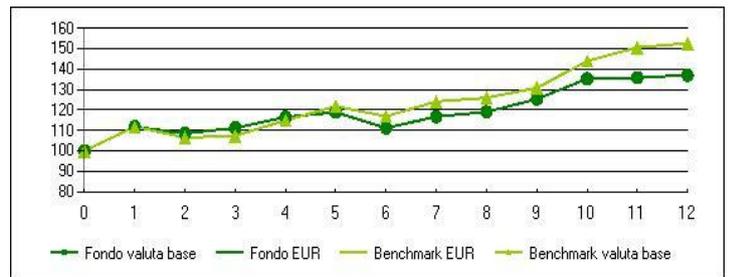
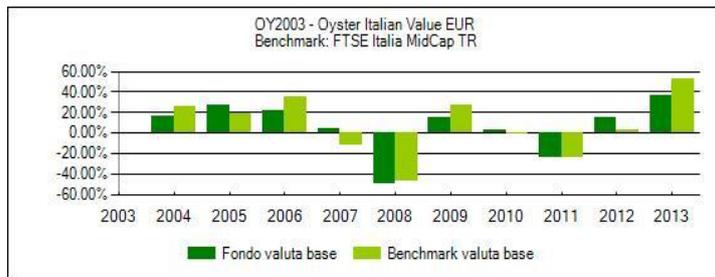
## OY2003 - Oyster Italian Value EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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.

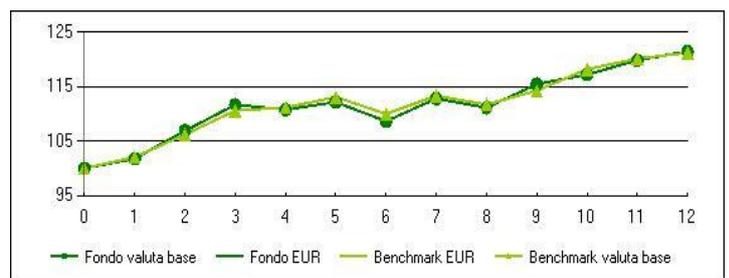
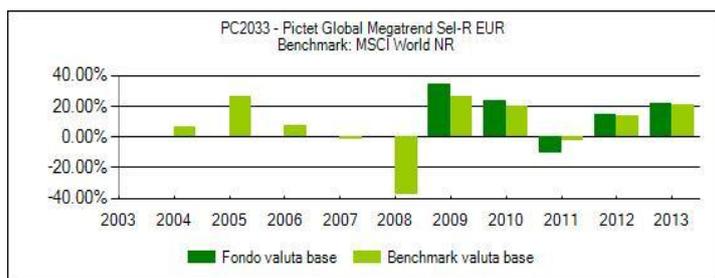
## PC2033 - Pictet Global Megatrend Sel-R EUR

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.**

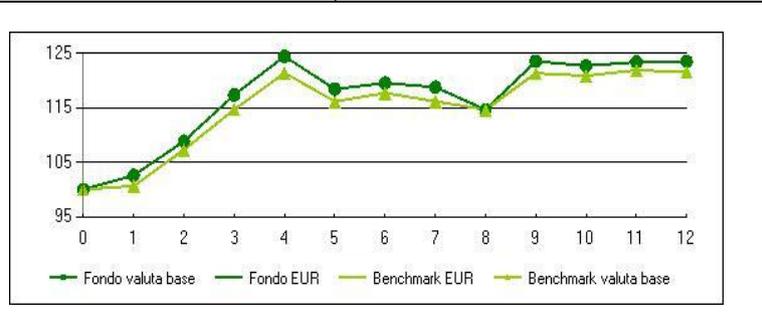
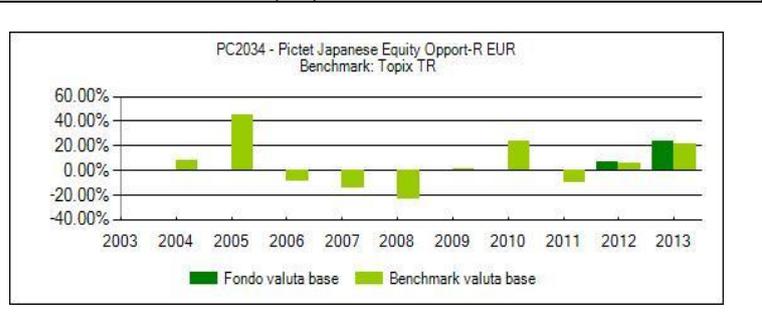
## PC2034 - Pictet Japanese Equity Opport-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Topix TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,51%	14,79%	-	-	-
Benchmark	21,54%	13,44%	5,18%	9,59%	7,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/05/2011  
 Data inizio operatività: 14/06/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 549.270.149,00  
 Valore quota a fine anno\*: 49,07  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

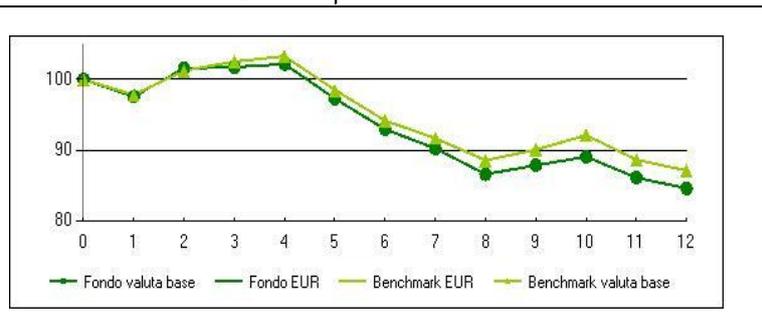
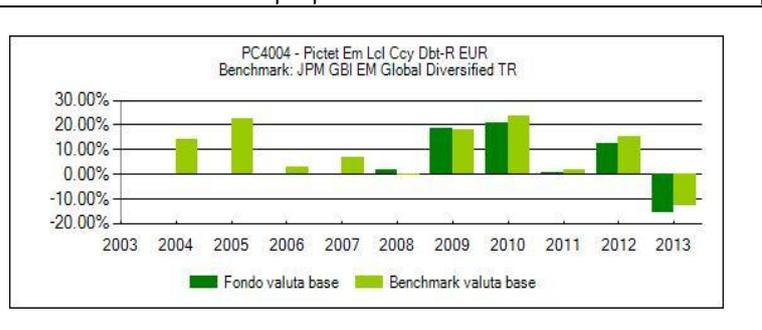
## PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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.

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

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

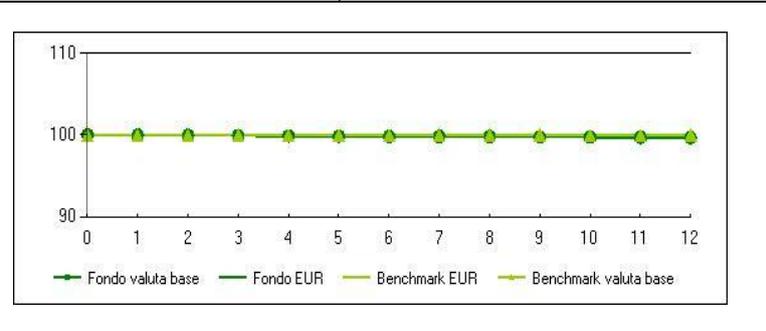
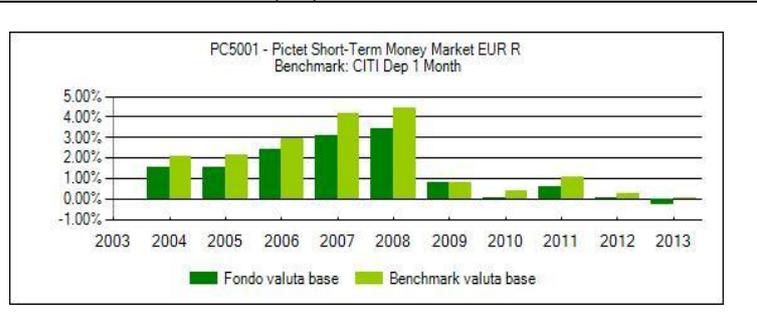
## PC5001 - Pictet Short-Term Money Market EUR R

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.

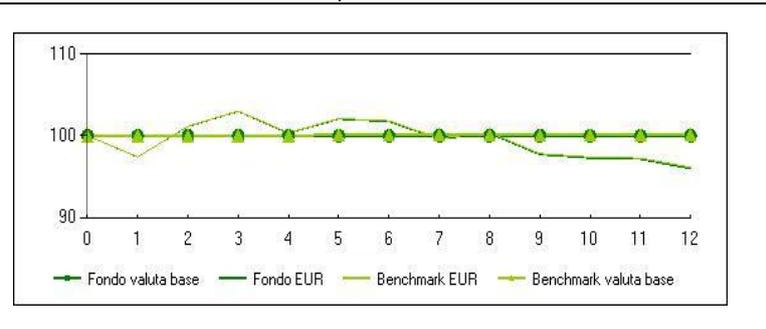
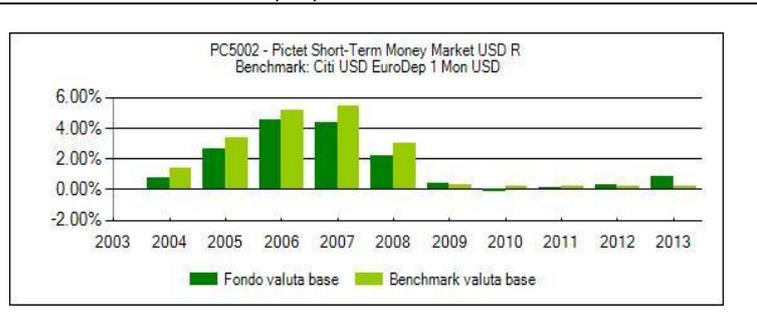
## PC5002 - Pictet Short-Term Money Market USD R

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : Citi USD EuroDep 1 Mon USD**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,82%	0,55%	0,38%	0,28%	0,31%
Benchmark	0,18%	0,21%	0,21%	0,22%	0,24%

Data inizio operatività: 31/12/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.612.987.069,00  
 Valore quota a fine anno\*: 129,06  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

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

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

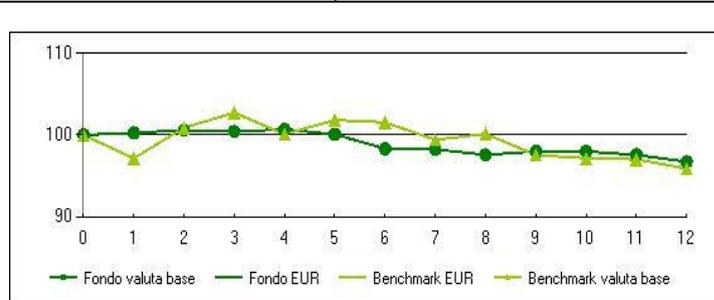
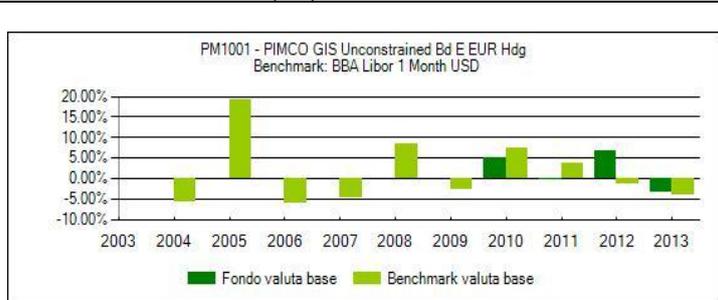
## PM1001 - PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BBA Libor 1 Month USD**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,28%	1,6%	1,01%	1,99%	-
Benchmark	-4,13%	-2,72%	-0,66%	1,26%	0,44%

Data inizio operatività:

20/11/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

8.900.243.406,00

Valore quota a fine anno\*:

11,49

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.

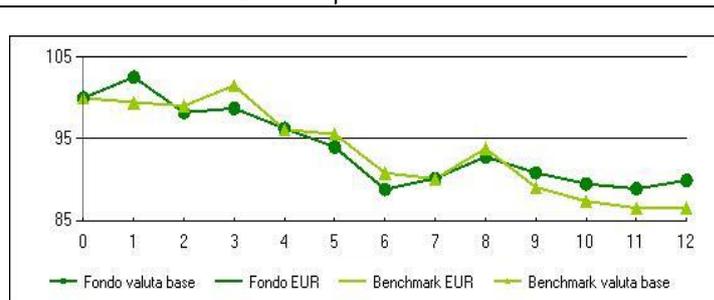
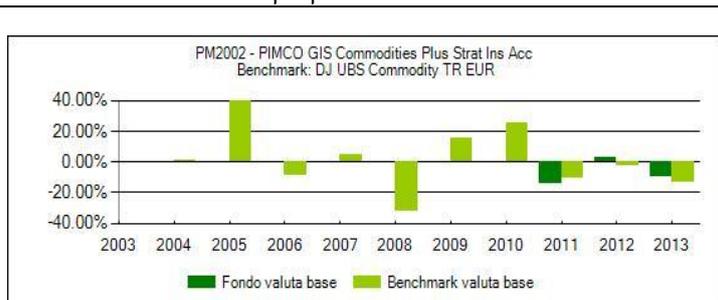
## PM2002 - PIMCO GIS Commodities Plus Strat Ins Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : 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	-10,09%	-3,91%	-7,45%	-	-
Benchmark	-13,43%	-8,17%	-8,92%	-1,43%	1,69%

Data inizio operatività:

08/06/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

383.190.516,00

Valore quota a fine anno\*:

10,60

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.**

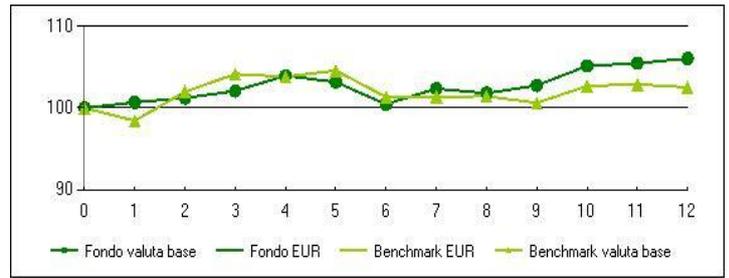
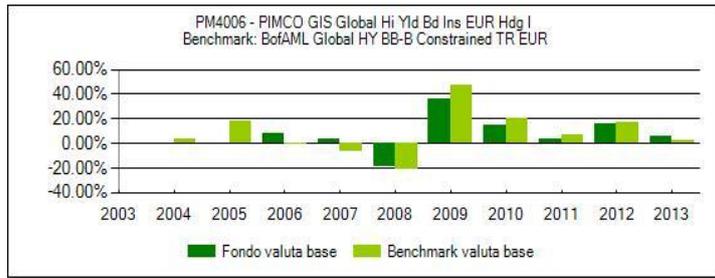
## PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

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.

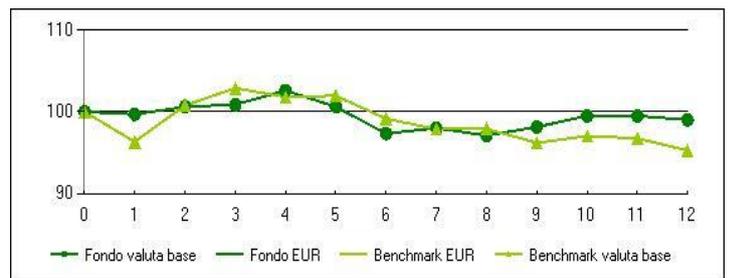
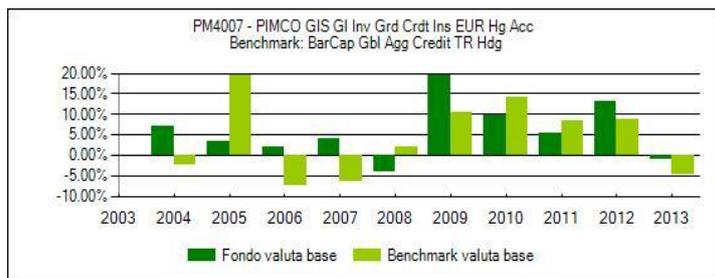
## PM4007 - PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc

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.

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

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

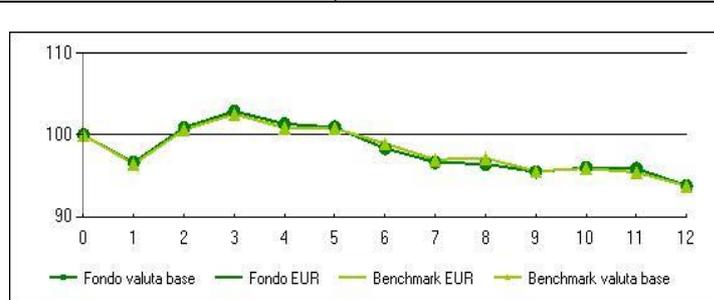
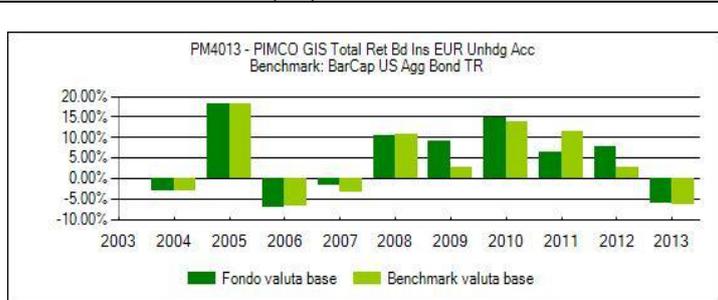
## PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

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.

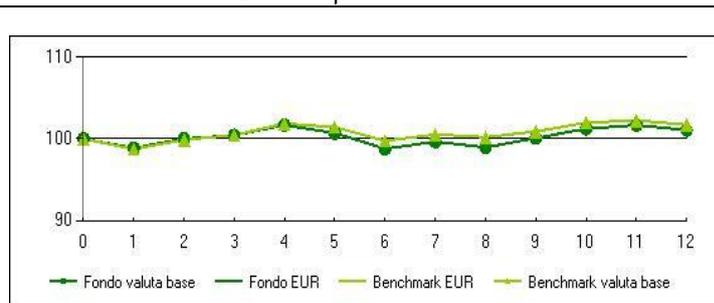
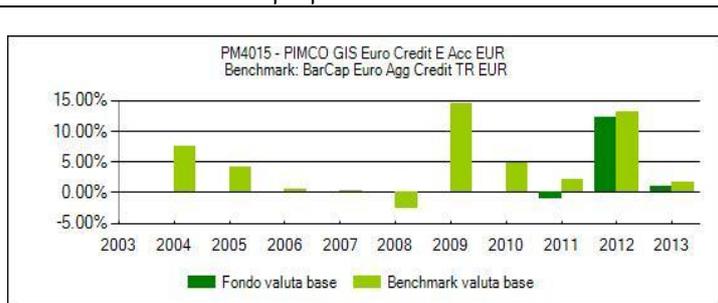
## PM4015 - PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Euro Agg Credit TR EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,05%	6,54%	3,97%	-	-
Benchmark	1,72%	7,24%	5,52%	5,34%	7,09%

Data inizio operatività:

25/05/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

305.514.114,00

Valore quota a fine anno\*:

11,51

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.**

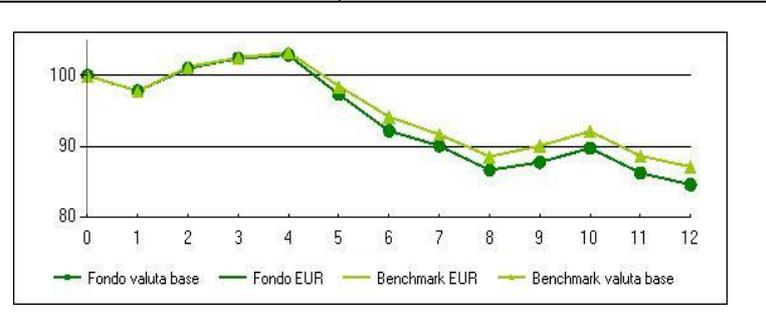
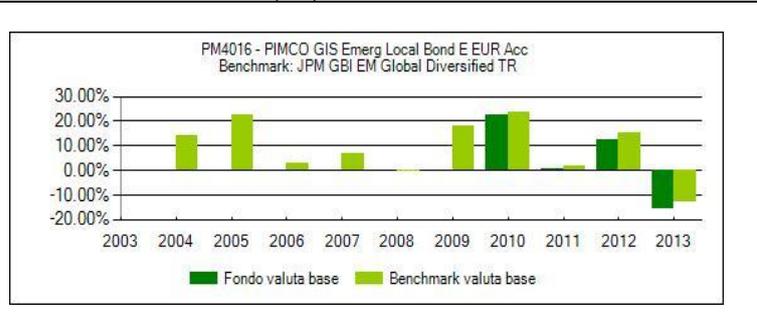
## PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-15,46%	-2,42%	-1,45%	4,05%	-
Benchmark	-12,91%	0,06%	0,55%	5,9%	8,25%

Data inizio operatività: 02/07/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.221.872.561,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,74  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

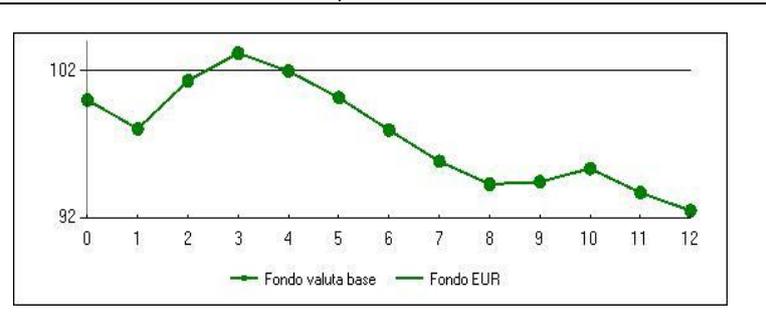
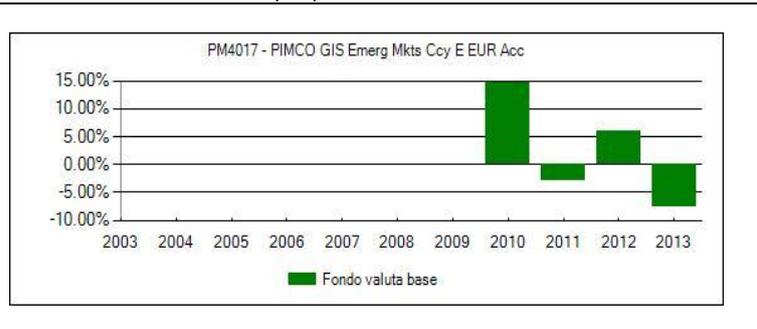
## PM4017 - PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-7,53%	-1%	-1,68%	2,15%	-

Data inizio operatività: 02/07/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 397.613.940,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,29  
 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%: 3,49%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,11%

\* 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.

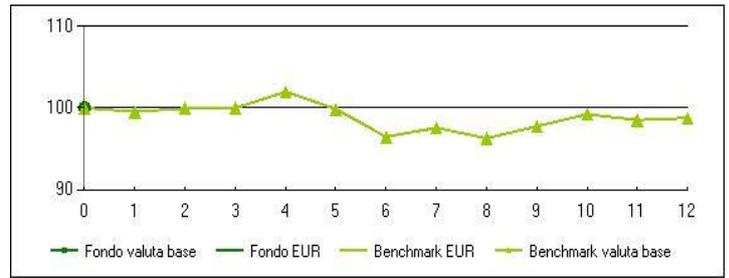
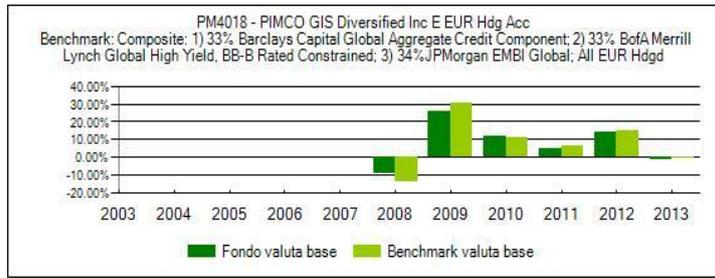
## PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 1) 33% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component; 2) 33% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained; 3) 34% JPMorgan EMBI Global; All EUR Hdgd

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,85%	5,93%	5,55%	7,14%	10,67%
Benchmark	-0,63%	6,99%	6,69%	7,64%	11,8%

Data inizio operatività: 03/07/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 9.079.910.424,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

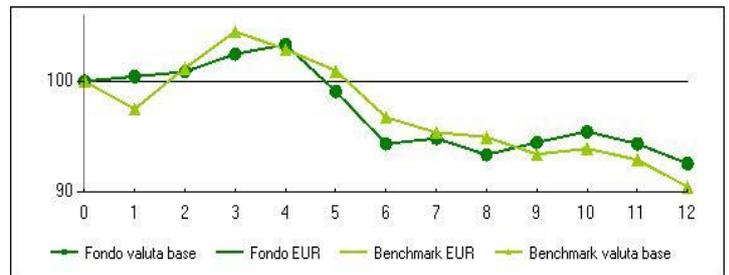
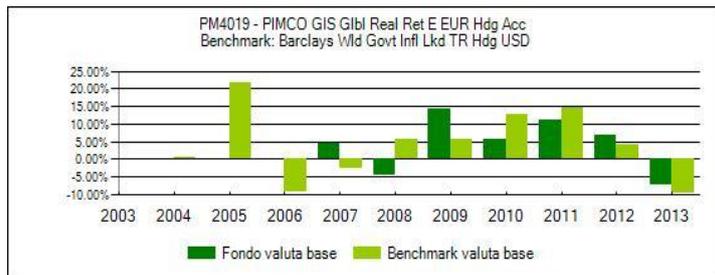
## PM4019 - PIMCO GIS Gbl Real Ret E EUR Hdg Acc

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 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	-7,47%	-0,69%	3,12%	3,76%	5,76%
Benchmark	-9,59%	-3,05%	2,57%	5,03%	5,11%

Data inizio operatività: 31/03/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.584.802.436,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,99  
 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.

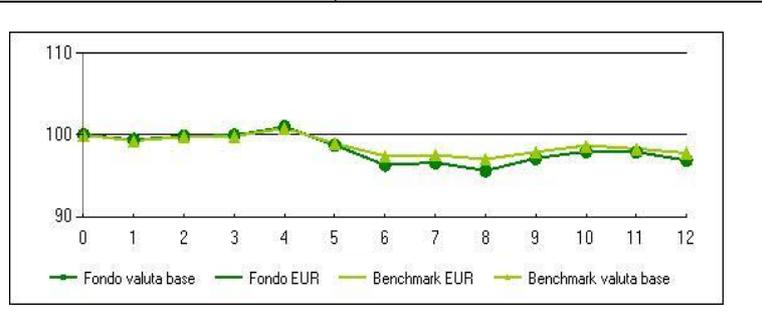
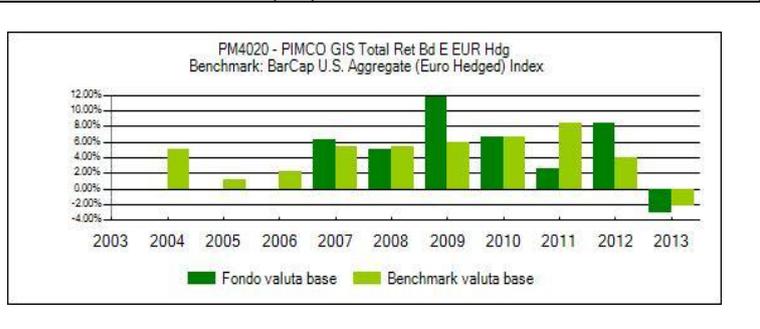
## PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,12%	2,44%	2,48%	3,49%	5,09%
Benchmark	-2,22%	0,87%	3,34%	4,16%	4,5%

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

15.470.133.110,00

Valore quota a fine anno\*:

18,66

Quota parte\*\*:

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.

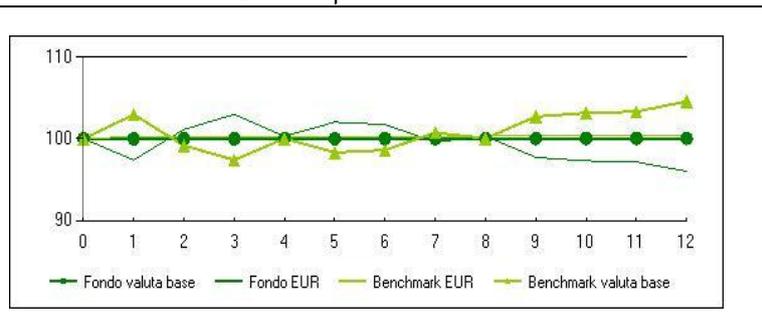
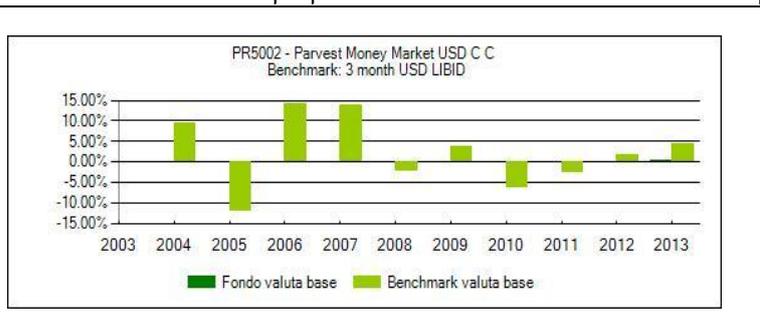
## PR5002 - Parvest Money Market USD C C

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.*

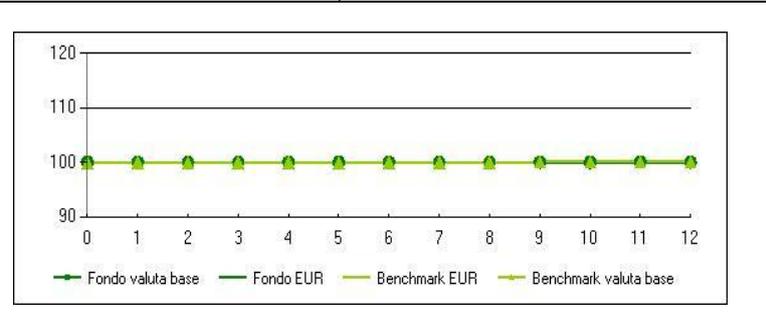
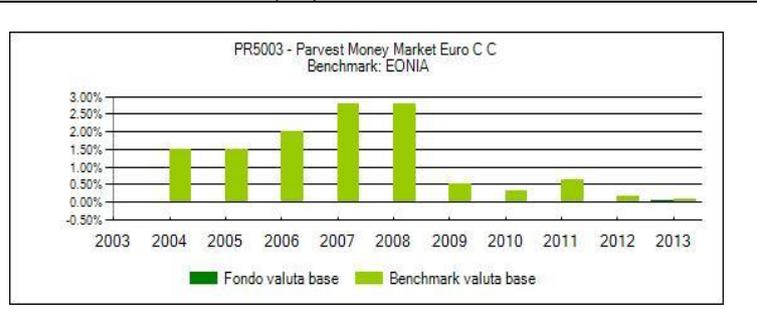
## PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

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.

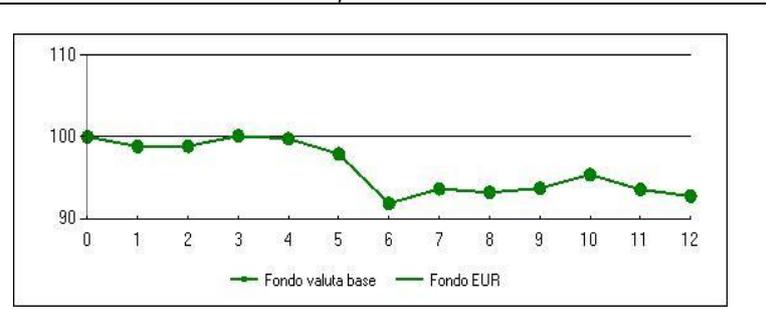
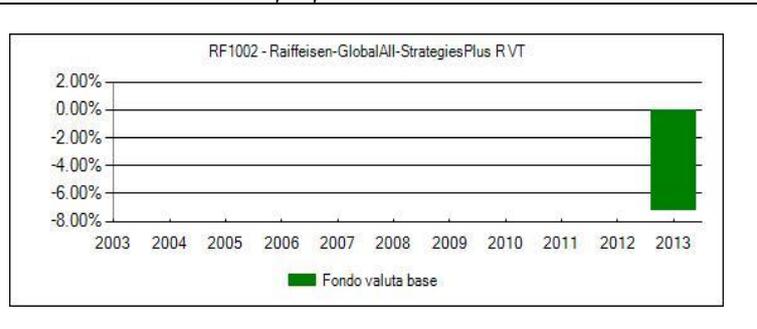
## RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

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.

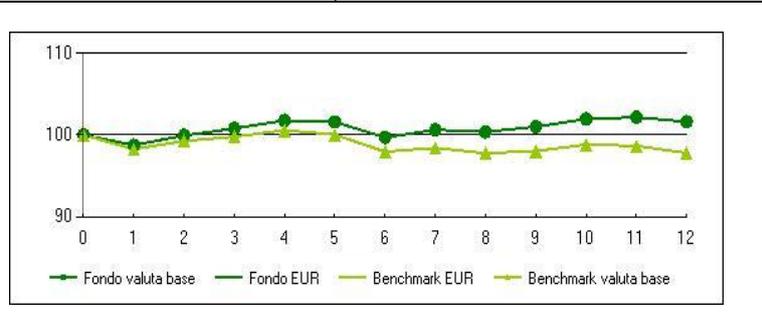
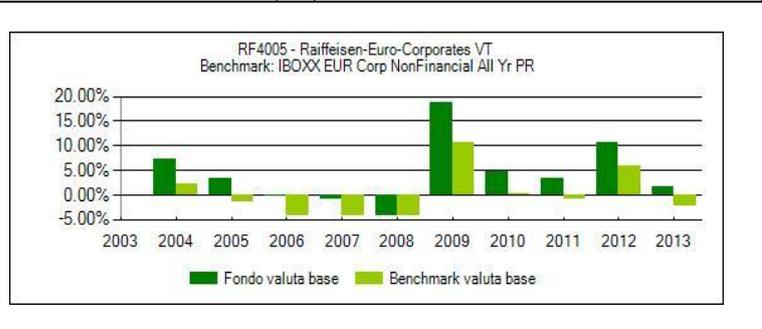
## RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

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.

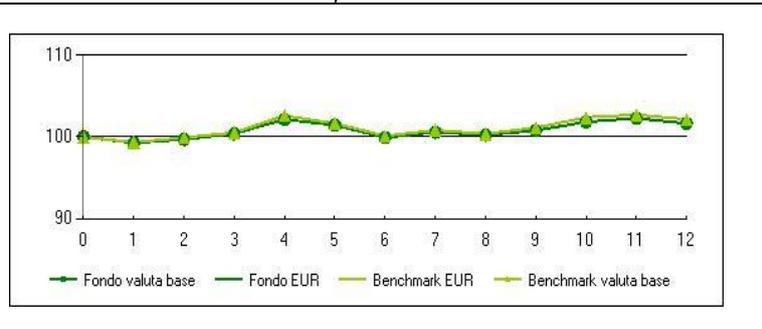
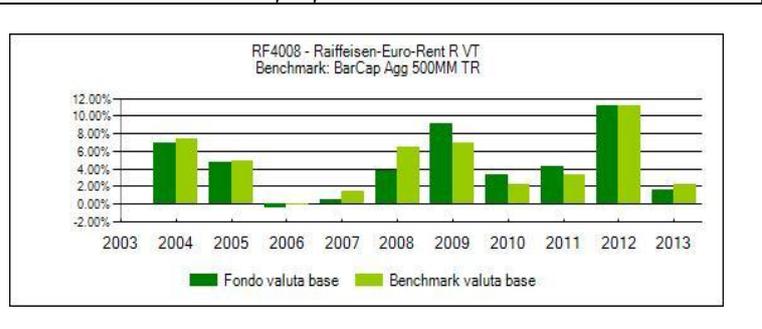
## RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BarCap Agg 500MM TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,64%	6,26%	5,57%	4,98%	5,79%
Benchmark	2,16%	6,58%	5,46%	4,63%	5,08%

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

Data inizio operatività:

16/12/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

617.588.003,00

Valore quota a fine anno\*:

142,98

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in 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.**

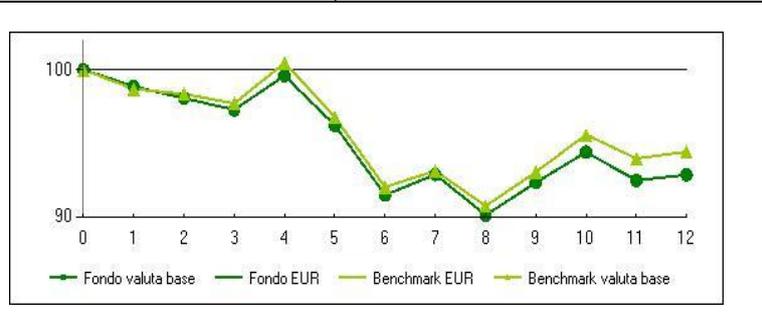
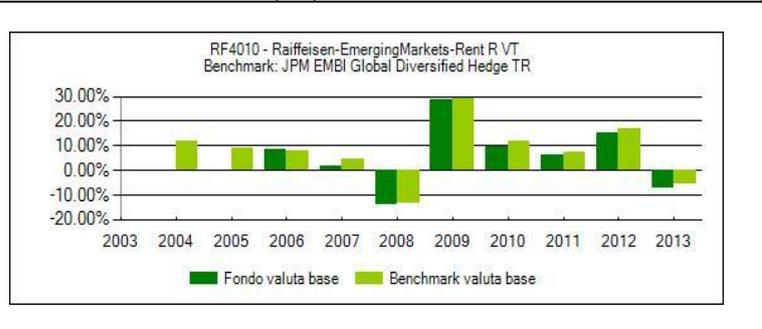
## RF4010 - Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,15%	3,34%	4,26%	5,63%	9,87%
Benchmark	-5,58%	5,03%	5,81%	7,23%	11,33%

Data inizio operatività:

17/08/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

276.340.927,00

Valore quota a fine anno\*:

190,77

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.

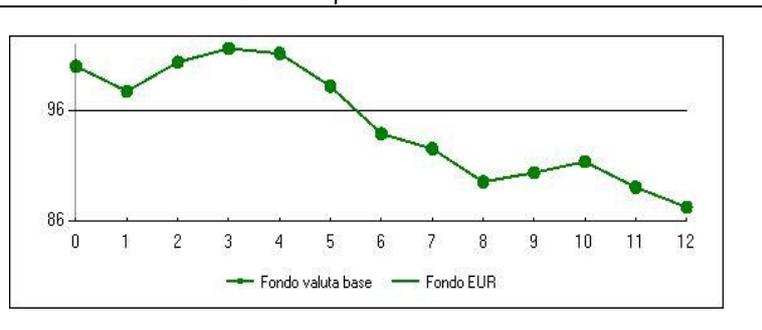
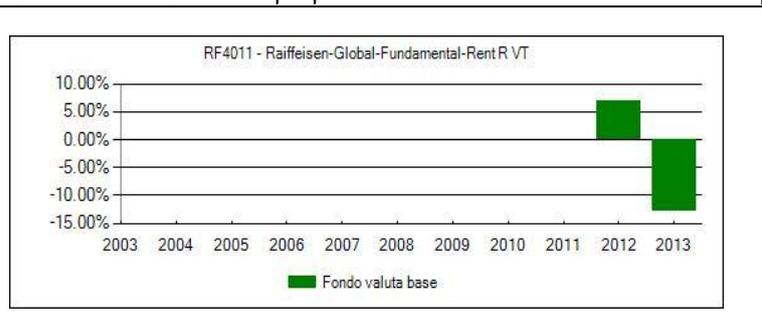
## RF4011 - Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT

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.**

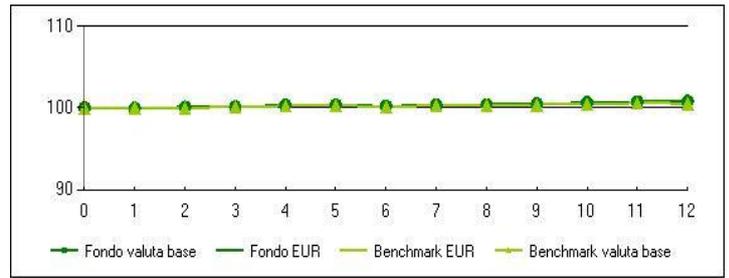
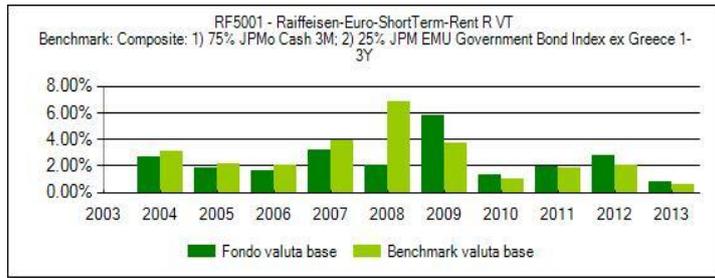
## RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

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

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

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%

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

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

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

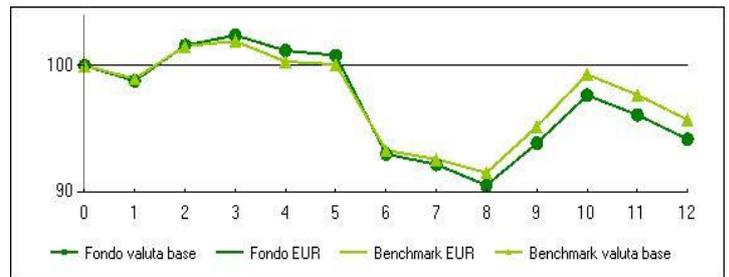
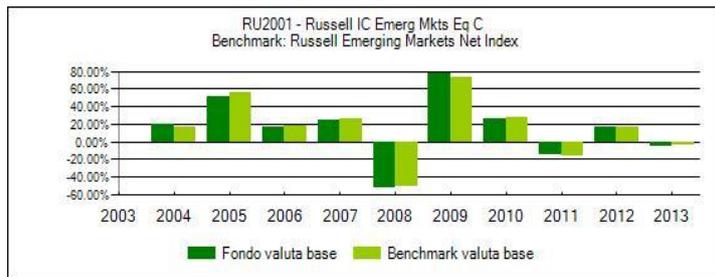
## RU2001 - Russell IC Emerg Mkts Eq C

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Russell Emerging Markets Net Index

Data inizio operatività:

31/03/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.554.340.800,00

Valore quota a fine anno\*:

166,36

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,85%	4,59%	-2,56%	4,04%	15,82%
Benchmark	-4,3%	5,8%	-2,11%	4,5%	15,58%

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

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

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in 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-contrante.

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

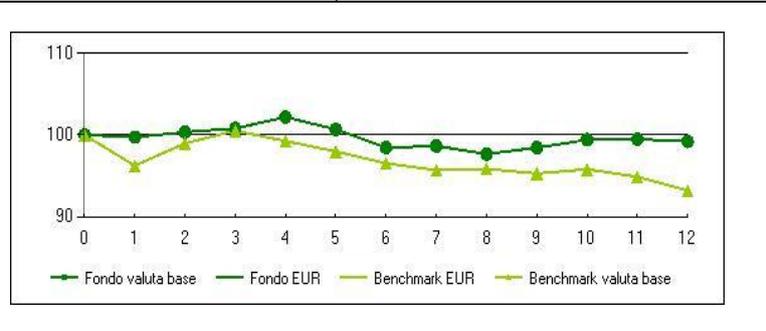
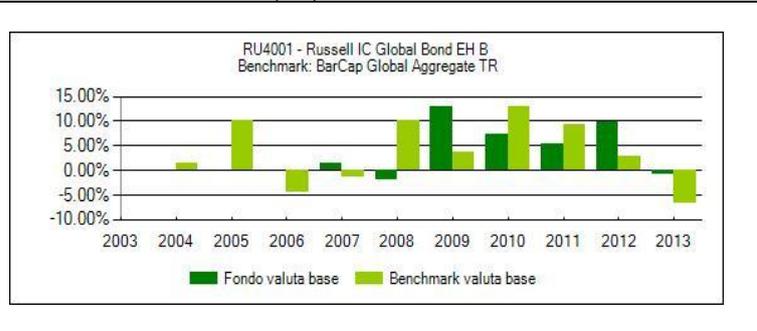
## RU4001 - Russell IC Global Bond EH B

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.

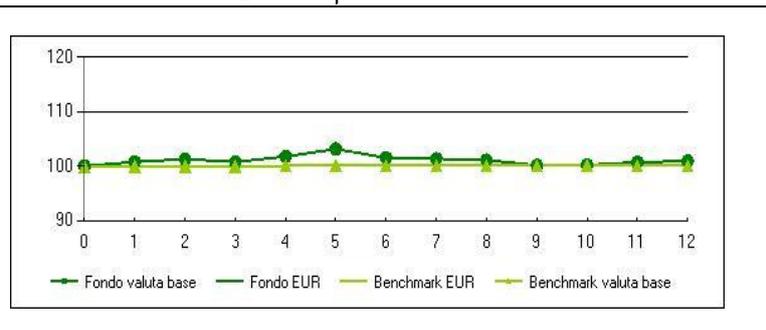
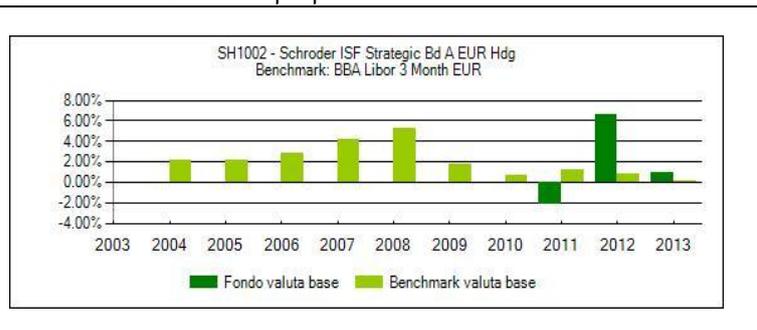
## SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BBA Libor 3 Month EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,89%	3,74%	1,74%	-	-
Benchmark	0,12%	0,46%	0,73%	0,72%	0,93%

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

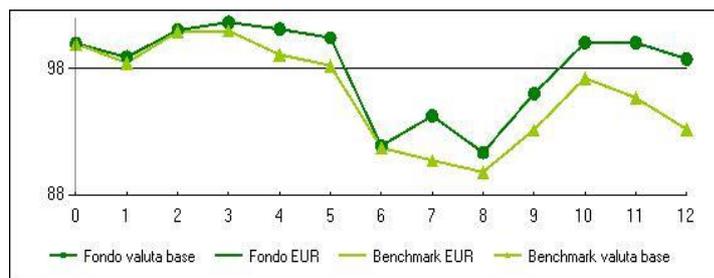
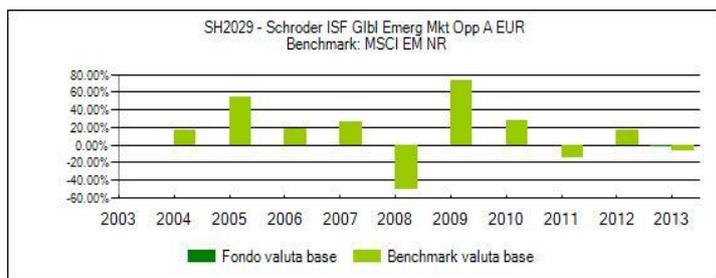
## SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,23%	-	-	-	-
Benchmark	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

02/04/2012

Data inizio operatività:

19/01/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

617.633.040,00

Valore quota a fine anno\*:

12,90

Quota parte\*\*:

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.

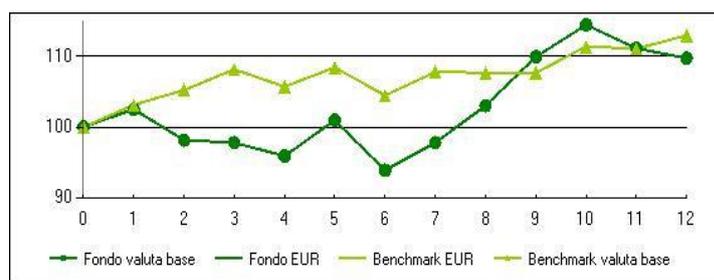
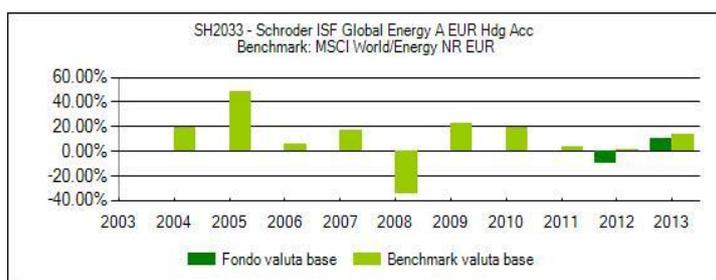
## SH2033 - Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc

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/Energy NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,75%	-0,84%	-	-	-
Benchmark	13,01%	6,47%	5,47%	8,85%	11,42%

Data inizio operatività:

07/09/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

420.350.235,00

Valore quota a fine anno\*:

21,83

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.**

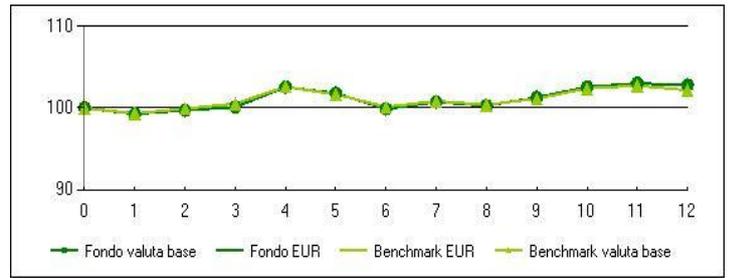
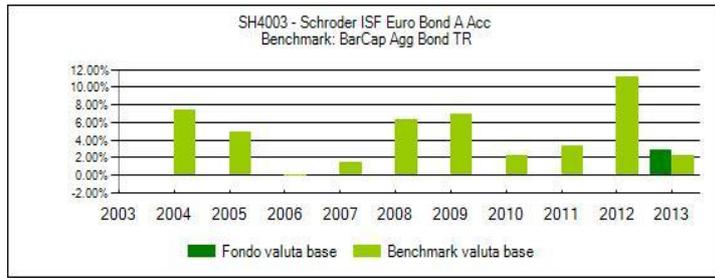
## SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

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.

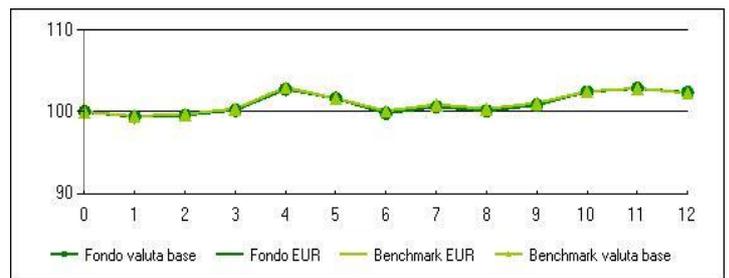
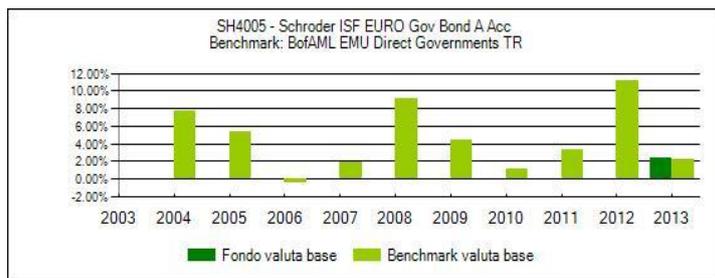
## SH4005 - Schroder ISF EURO Gov Bond A Acc

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

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

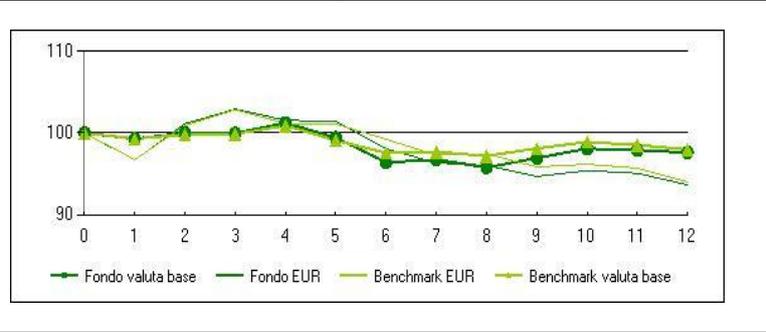
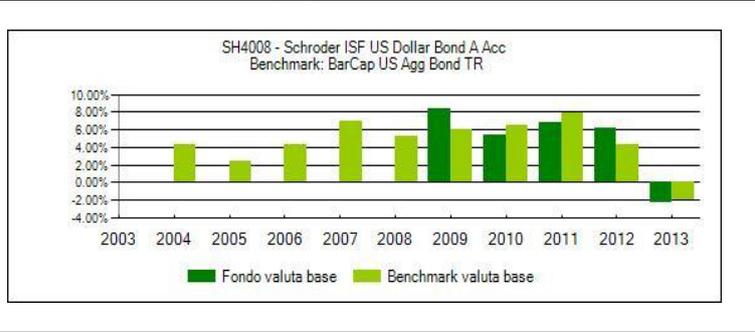
## SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc

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.

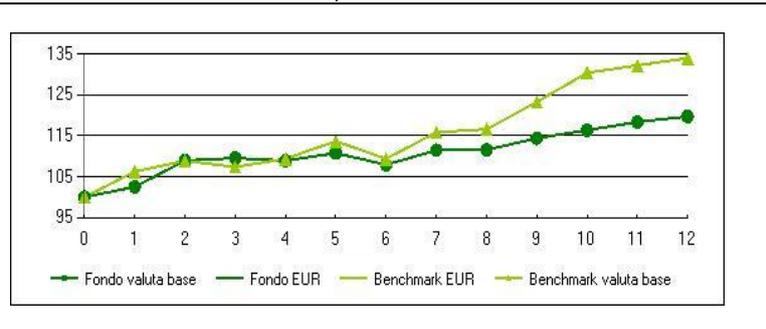
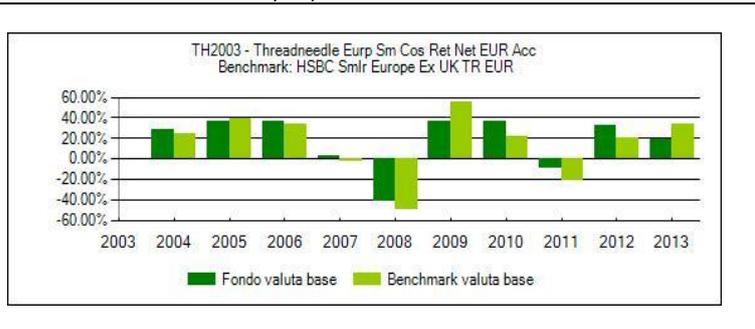
## TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

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.

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

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

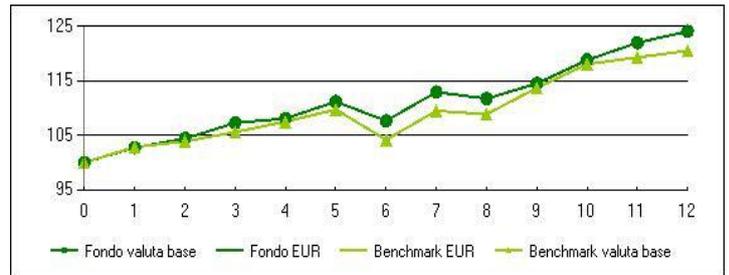
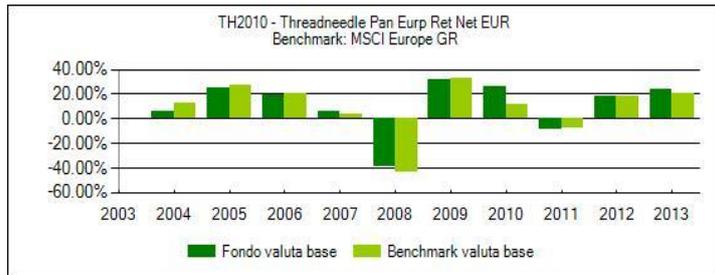
## TH2010 - Threadneedle Pan Eur Ret Net EUR

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.

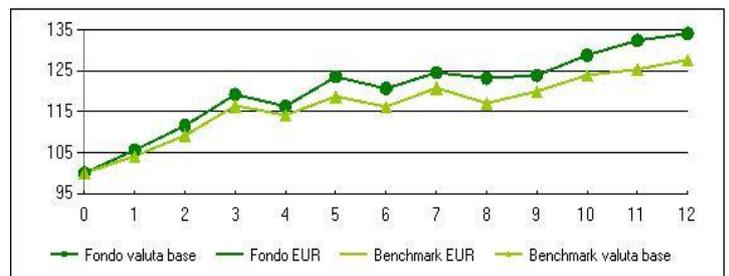
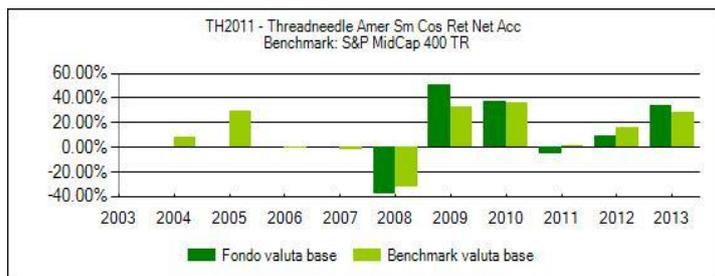
## TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc

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.**

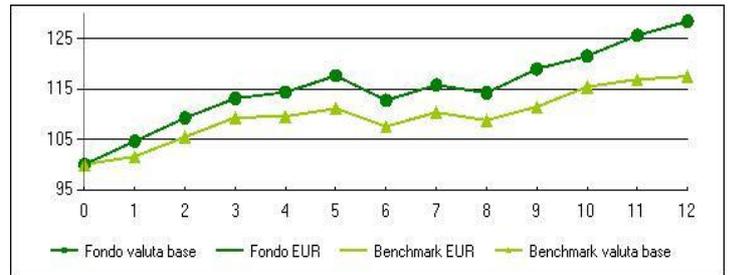
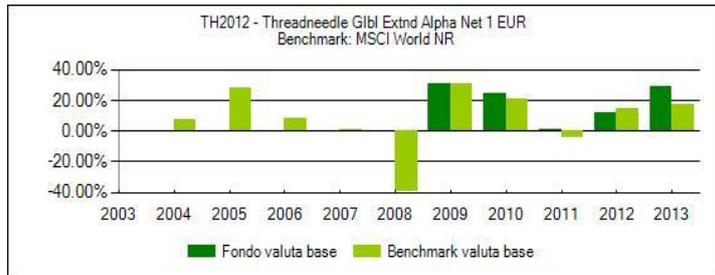
## TH2012 - Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR

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.

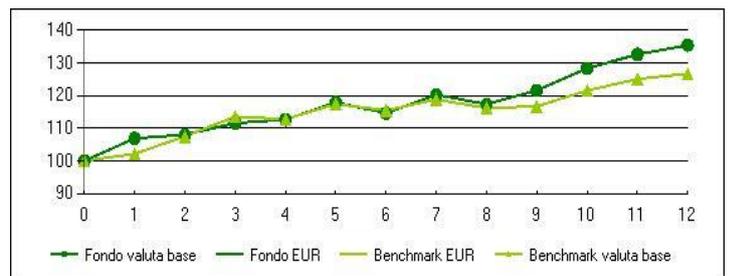
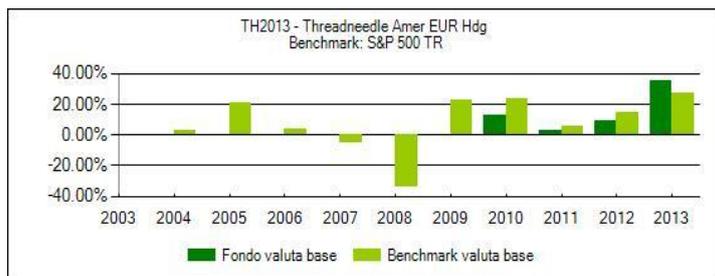
## TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg

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.**

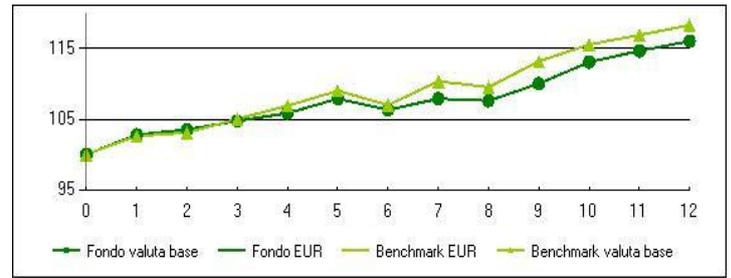
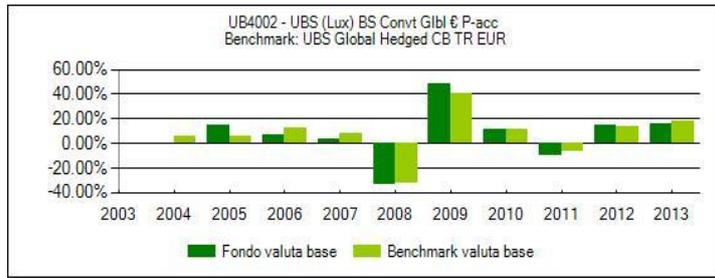
**UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc**

 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.

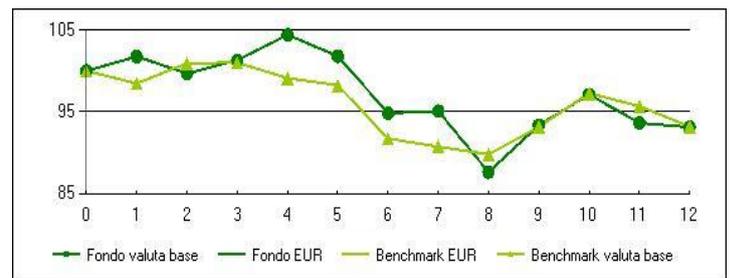
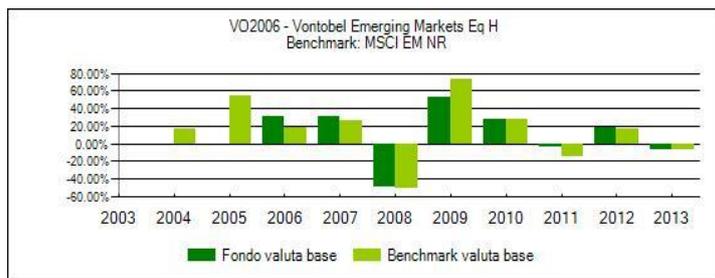
**VO2006 - Vontobel Emerging Markets Eq H**

 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	-6,88%	5,02%	1,98%	7,7%	15,41%
Benchmark	-6,81%	4,15%	-2,93%	3,84%	14,99%

Data inizio operatività: 02/12/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.697.118.024,00  
 Valore quota a fine anno\*: 182,87  
 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.**

**TER (Total Expense Ratio)**

<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>BA3001 Data inizio operatività: 02/09/2010</b>		<b>BA3002 Data inizio operatività: 01/09/2010</b>	
Anno 2011	1,30%	Anno 2011	1,97%
Anno 2012	1,30%	Anno 2012	2,00%
Anno 2013	1,26%	Anno 2013	1,98%
<b>DE1001 Data inizio operatività: 09/09/2003</b>		<b>DW2007 Data inizio operatività: 20/10/1993</b>	
Anno 2011	1,06%	Anno 2011	1,40%
Anno 2012	0,82%	Anno 2012	1,40%
Anno 2013	0,81%	Anno 2013	1,40%
<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>DW4001 Data inizio operatività: 30/04/1998</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	1,33%	Anno 2012	1,35%
Anno 2013	1,24%	Anno 2013	1,35%
<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>EM4002 Data inizio operatività: 01/10/2012</b>		<b>EM4003 Data inizio operatività: 25/06/2013</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	1,00%	Anno 2013	-
<b>EM5001 Data inizio operatività: 07/06/2002</b>		<b>FF2048 Data inizio operatività: 31/12/2004</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	0,45%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	0,45%	Anno 2013	1,90%
<b>FF2071 Data inizio operatività: 21/04/2008</b>		<b>FF2072 Data inizio operatività: 09/12/2008</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>FI2001 Data inizio operatività: 11/03/2005</b>		<b>FI2002 Data inizio operatività: 27/02/2004</b>	
Anno 2011	3,28%	Anno 2011	2,93%
Anno 2012	2,87%	Anno 2012	2,72%
Anno 2013	2,90%	Anno 2013	2,81%
<b>FI3001 Data inizio operatività: 06/01/1995</b>		<b>FT1002 Data inizio operatività: 18/03/2011</b>	
Anno 2011	1,20%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,19%	Anno 2012	1,55%
Anno 2013	1,20%	Anno 2013	1,35%
<b>FT2033 Data inizio operatività: 14/05/2001</b>		<b>FT2034 Data inizio operatività: 10/04/2007</b>	
Anno 2011	2,21%	Anno 2011	1,83%
Anno 2012	2,22%	Anno 2012	1,83%
Anno 2013	2,21%	Anno 2013	1,83%
<b>FT2035 Data inizio operatività: 03/09/2007</b>		<b>FT2036 Data inizio operatività: 01/09/2006</b>	
Anno 2011	2,21%	Anno 2011	2,45%
Anno 2012	2,20%	Anno 2012	2,44%
Anno 2013	2,21%	Anno 2013	2,44%
<b>FT2037 Data inizio operatività: 31/03/2010</b>		<b>FT2038 Data inizio operatività: 03/09/2007</b>	
Anno 2011	2,59%	Anno 2011	1,79%
Anno 2012	2,57%	Anno 2012	1,80%
Anno 2013	2,56%	Anno 2013	1,81%

<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>FY4010 Data inizio operatività: 29/05/2008</b>		<b>FY4012 Data inizio operatività: 10/03/2008</b>	
Anno 2011	0,72%	Anno 2011	0,74%
Anno 2012	0,71%	Anno 2012	0,72%
Anno 2013	0,71%	Anno 2013	0,72%
<b>FY5003 Data inizio operatività: 25/09/2006</b>		<b>FY5004 Data inizio operatività: 25/09/2006</b>	
Anno 2011	0,75%	Anno 2011	-
Anno 2012	0,67%	Anno 2012	0,28%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
<b>GS2019 Data inizio operatività: 17/03/2006</b>		<b>GS2020 Data inizio operatività: 26/01/2011</b>	
Anno 2011	2,15%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	2,90%
Anno 2013	2,15%	Anno 2013	2,90%
<b>HS2013 Data inizio operatività: 01/12/2009</b>		<b>HS2014 Data inizio operatività: 12/04/2010</b>	
Anno 2011	1,89%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,90%
<b>HS4002 Data inizio operatività: 07/04/2003</b>		<b>HS4003 Data inizio operatività: 25/10/2010</b>	
Anno 2011	1,35%	Anno 2011	1,60%
Anno 2012	1,25%	Anno 2012	1,60%
Anno 2013	1,35%	Anno 2013	1,66%
<b>HS4006 Data inizio operatività: 13/12/2011</b>		<b>IV2013 Data inizio operatività: 06/11/2000</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,62%
Anno 2012	1,00%	Anno 2012	1,60%
Anno 2013	1,00%	Anno 2013	1,57%
<b>IV2021 Data inizio operatività: 31/03/2010</b>		<b>IV3001 Data inizio operatività: 01/09/2009</b>	
Anno 2011	2,03%	Anno 2011	1,79%
Anno 2012	2,03%	Anno 2012	1,69%
Anno 2013	2,03%	Anno 2013	1,63%
<b>IV4005 Data inizio operatività: 31/03/2006</b>		<b>IV5002 Data inizio operatività: 13/10/1999</b>	
Anno 2011	1,30%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,28%	Anno 2012	0,40%
Anno 2013	1,28%	Anno 2013	-
<b>JB1001 Data inizio operatività: 30/09/2010</b>		<b>JB2025 Data inizio operatività: 31/01/2008</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	2,20%
Anno 2012	-	Anno 2012	2,16%
Anno 2013	1,54%	Anno 2013	2,08%
<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>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>JB4018 Data inizio operatività: 31/05/2006</b>		<b>JB4019 Data inizio operatività: 31/05/2006</b>	
Anno 2011	1,81%	Anno 2011	1,90%
Anno 2012	1,85%	Anno 2012	1,96%
Anno 2013	1,93%	Anno 2013	1,95%
<b>JB5002 Data inizio operatività: 02/05/1991</b>		<b>JP4011 Data inizio operatività: 12/07/2007</b>	

Anno 2011	0,48%	Anno 2011	1,20%
Anno 2012	0,45%	Anno 2012	1,20%
Anno 2013	0,45%	Anno 2013	1,20%
<b>JP4012 Data inizio operatività: 27/02/2009</b>		<b>LN1001 Data inizio operatività: 17/11/2009</b>	
Anno 2011	1,00%	Anno 2011	3,28%
Anno 2012	1,00%	Anno 2012	2,16%
Anno 2013	1,00%	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>LN4002 Data inizio operatività: 04/05/2007</b>		<b>LO2006 Data inizio operatività: 19/12/1997</b>	
Anno 2011	0,54%	Anno 2011	1,72%
Anno 2012	0,57%	Anno 2012	2,76%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,86%
<b>LO2016 Data inizio operatività: 07/08/2003</b>		<b>LO4010 Data inizio operatività: 09/12/2002</b>	
Anno 2011	1,16%	Anno 2011	1,27%
Anno 2012	1,17%	Anno 2012	1,41%
Anno 2013	1,20%	Anno 2013	1,85%
<b>LO4011 Data inizio operatività: 05/01/2011</b>		<b>LO4012 Data inizio operatività: 27/10/2009</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,00%
Anno 2012	1,28%	Anno 2012	0,96%
Anno 2013	1,35%	Anno 2013	1,00%
<b>ME1004 Data inizio operatività: 31/01/2011</b>		<b>ME3001 Data inizio operatività: 08/03/2010</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	-
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	1,64%
Anno 2013	1,65%	Anno 2013	1,64%
<b>ME4007 Data inizio operatività: 31/01/2013</b>		<b>MS1001 Data inizio operatività: 03/06/2008</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	2,06%
Anno 2012	-	Anno 2012	1,49%
Anno 2013	1,56%	Anno 2013	2,03%
<b>MS2005 Data inizio operatività: 31/03/2000</b>		<b>MS2016 Data inizio operatività: 01/02/1997</b>	
Anno 2011	1,85%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	2,50%	Anno 2012	1,35%
Anno 2013	1,79%	Anno 2013	1,70%
<b>MS2029 Data inizio operatività: 31/10/2006</b>		<b>MS2030 Data inizio operatività: 25/02/2008</b>	
Anno 2011	1,73%	Anno 2011	1,76%
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	1,97%
Anno 2013	1,71%	Anno 2013	1,71%
<b>MS5003 Data inizio operatività: 31/01/2000</b>		<b>MU4003 Data inizio operatività: 18/06/2003</b>	
Anno 2011	0,53%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,14%	Anno 2012	1,52%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,53%
<b>MU4004 Data inizio operatività: 21/10/2003</b>		<b>ND3001 Data inizio operatività: 02/11/2005</b>	
Anno 2011	-	Anno 2011	1,93%
Anno 2012	1,57%	Anno 2012	1,92%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,92%
<b>ND4002 Data inizio operatività: 15/05/1998</b>		<b>OY2003 Data inizio operatività: 14/05/1999</b>	
Anno 2011	1,03%	Anno 2011	2,38%
Anno 2012	1,03%	Anno 2012	2,62%
Anno 2013	1,01%	Anno 2013	3,92%
<b>PM1001 Data inizio operatività: 20/11/2009</b>		<b>PM2002 Data inizio operatività: 08/06/2010</b>	
Anno 2011	1,80%	Anno 2011	0,74%
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	0,74%
Anno 2013	1,80%	Anno 2013	0,74%
<b>PM4006 Data inizio operatività: 30/12/2005</b>		<b>PM4007 Data inizio operatività: 15/09/2003</b>	
Anno 2011	0,55%	Anno 2011	0,49%
Anno 2012	0,55%	Anno 2012	0,49%

Anno 2013	0,55%	Anno 2013	0,49%
<b>PM4013 Data inizio operatività: 13/06/2002</b>		<b>PM4015 Data inizio operatività: 25/05/2010</b>	
Anno 2011	0,50%	Anno 2011	1,36%
Anno 2012	0,50%	Anno 2012	1,36%
Anno 2013	0,50%	Anno 2013	1,36%
<b>PM4016 Data inizio operatività: 02/07/2009</b>		<b>PM4017 Data inizio operatività: 02/07/2009</b>	
Anno 2011	1,89%	Anno 2011	1,75%
Anno 2012	1,89%	Anno 2012	1,75%
Anno 2013	1,89%	Anno 2013	1,75%
<b>PM4018 Data inizio operatività: 03/07/2007</b>		<b>PM4019 Data inizio operatività: 31/03/2006</b>	
Anno 2011	1,59%	Anno 2011	1,39%
Anno 2012	1,59%	Anno 2012	1,39%
Anno 2013	1,59%	Anno 2013	1,39%
<b>PM4020 Data inizio operatività: 31/03/2006</b>		<b>PR5002 Data inizio operatività: 27/03/1990</b>	
Anno 2011	1,40%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	0,26%
Anno 2013	1,40%	Anno 2013	-
<b>PR5003 Data inizio operatività: 08/02/1991</b>		<b>RF1002 Data inizio operatività: 16/01/2012</b>	
Anno 2011	0,54%	Anno 2011	-
Anno 2012	0,57%	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	1,86%
<b>RF4005 Data inizio operatività: 29/10/2002</b>		<b>RF4008 Data inizio operatività: 16/12/1996</b>	
Anno 2011	0,80%	Anno 2011	0,59%
Anno 2012	0,81%	Anno 2012	0,58%
Anno 2013	0,81%	Anno 2013	0,58%
<b>RF4010 Data inizio operatività: 17/08/2005</b>		<b>RF4011 Data inizio operatività: 08/11/2010</b>	
Anno 2011	1,65%	Anno 2011	-
Anno 2012	1,38%	Anno 2012	1,11%
Anno 2013	1,38%	Anno 2013	1,07%
<b>RF5001 Data inizio operatività: 26/05/1999</b>		<b>RU2001 Data inizio operatività: 31/03/1999</b>	
Anno 2011	0,43%	Anno 2011	1,88%
Anno 2012	0,44%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	0,44%	Anno 2013	1,85%
<b>RU4001 Data inizio operatività: 30/11/2004</b>		<b>SH1002 Data inizio operatività: 30/09/2004</b>	
Anno 2011	1,21%	Anno 2011	1,30%
Anno 2012	1,21%	Anno 2012	1,31%
Anno 2013	1,23%	Anno 2013	1,31%
<b>SH2029 Data inizio operatività: 19/01/2007</b>		<b>SH2033 Data inizio operatività: 07/09/2011</b>	
Anno 2011	2,03%	Anno 2011	-
Anno 2012	2,00%	Anno 2012	1,97%
Anno 2013	2,01%	Anno 2013	1,96%
<b>SH4003 Data inizio operatività: 19/04/1999</b>		<b>SH4005 Data inizio operatività: 13/09/1994</b>	
Anno 2011	0,95%	Anno 2011	0,70%
Anno 2012	0,96%	Anno 2012	0,63%
Anno 2013	0,96%	Anno 2013	0,61%
<b>SH4008 Data inizio operatività: 22/01/1998</b>		<b>TH2003 Data inizio operatività: 14/11/1997</b>	
Anno 2011	0,95%	Anno 2011	1,69%
Anno 2012	0,94%	Anno 2012	1,69%
Anno 2013	0,95%	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>UB4002 Data inizio operatività: 08/11/2004</b>		<b>VO2006 Data inizio operatività: 02/12/2005</b>	
Anno 2011	1,87%	Anno 2011	2,14%
Anno 2012	3,24%	Anno 2012	2,16%

Anno 2013	1,85%	Anno 2013	2,16%
-----------	-------	-----------	-------



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										1,78%
2013	1,50%				0,42%					1,92%
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%
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%
CA4001 Data inizio operatività: 26/01/1989										
2011										-
2012										1,02%
2013	1,00%				0,08%					1,08%
CR2012 Data inizio operatività: 27/06/2011										
2011										-
2012										2,11%
2013	1,92%				0,05%		0,01%	0,15%		2,13%
CR4007 Data inizio operatività: 25/09/2003										
2011	1,00%		1,00%		0,04%	0,01%		0,01%	0,12%	1,19%
2012										1,17%
2013	1,00%				0,04%	0,01%		0,01%	0,10%	1,16%
DE5001 Data inizio operatività: 16/07/1990										
2011	0,43%		0,43%		0,03%		0,02%		0,09%	0,57%
2012										0,69%
2013	0,50%				0,03%				0,06%	0,59%
EM1001 Data inizio operatività: 05/06/2000										
2011										2,34%
2012	1,20%		1,20%		0,20%	0,01%			0,86%	2,27%
2013	1,16%				0,11%	0,01%			0,86%	2,14%
EM1003 Data inizio operatività: 03/10/1988										
2011										3,48%
2012	1,99%	0,01%	2,00%		0,20%	0,01%			0,33%	2,54%
2013	2,01%				0,11%	0,01%			0,43%	2,56%
EM4001 Data inizio operatività: 01/06/2011										
2011										-
2012	0,72%		0,72%		0,06%	0,01%				0,79%
2013	1,06%	0,30%			0,10%					1,46%
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%
FA2003 Data inizio operatività: 22/02/2008										
2011	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
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%
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%
FY2043 Data inizio operatività: 25/09/2006										
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%
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%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2013	1,50%				0,44%		0,05%		0,02%	2,01%
FY2061 Data inizio operatività: 23/02/2009										
2011	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,09%	1,96%
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,07%	1,94%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
FY2062 Data inizio operatività: 02/09/2009										
2011	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,10%	2,00%
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,08%	1,97%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,05%	1,95%
FY2063 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2011	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,09%	1,95%
2012	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,06%	1,92%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
FY2065 Data inizio operatività: 25/09/2006										
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%				0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
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%
FY4008 Data inizio operatività: 03/07/2006										
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%
FY4009 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2011	0,75%		0,75%		0,34%		0,05%		0,01%	1,15%
2012	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		0,01%	1,14%
2013	0,75%				0,33%		0,05%		0,02%	1,15%
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%
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%
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%
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%
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%

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
MG4003 Data inizio operatività: 16/09/2010										
2011										1,21%
2012										1,22%
2013	1,00%				0,15%				0,07%	1,22%
ML2023 Data inizio operatività: 29/06/2001										
2011										1,81%
2012										1,81%
2013	1,50%				0,01%				0,31%	1,82%
ML2032 Data inizio operatività: 24/11/1986										
2011										1,83%
2012										1,81%
2013	1,50%				0,01%				0,30%	1,82%
ML2033 Data inizio operatività: 23/11/2007										
2011										2,08%
2012										2,06%
2013	1,75%				0,02%				0,30%	2,07%
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%
ML4007 Data inizio operatività: 04/01/1999										
2011										0,79%
2012										2,07%
2013	0,75%				0,02%				0,03%	0,80%
ML4011 Data inizio operatività: 09/06/2008										
2011										1,32%
2012										-
2013	1,00%				0,06%				0,14%	1,21%
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%
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%
PC2034 Data inizio operatività: 14/06/2006										
2011	1,70%		1,70%		0,02%	0,28%				2,07%
2012	1,70%		1,70%		0,02%				0,38%	2,10%
2013	1,70%				0,02%				0,35%	2,07%
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%
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%
PC5002 Data inizio operatività: 31/12/1998										
2011										0,45%
2012	0,32%		0,32%		0,02%				0,09%	0,43%
2013	0,32%				0,02%				0,06%	0,40%