



Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

Il presente documento contiene un aggiornamento relativo al prodotto Unit linked da Lei sottoscritto.

Le ricordiamo che il Servizio Clienti di Old Mutual Wealth Italy S.p.A. rimane a Sua disposizione per eventuali dubbi o chiarimenti.

Servizio Clienti Old Mutual Wealth Italy S.p.A., Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano.

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

Comunicazione alla Clientela

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa che dal 1 aprile 2015, nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, la gamma degli OICR disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi:

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
DW4002	LU0145655824	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	Deutsche Invest I	0,60%	0,24
PM4022	IE00B283G405	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	Pimco funds Global Investors Series plc	1,36%	0,54
SH4021	LU0894413409	Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc	Schroder international selection fund	1,00%	0,40
VO5001	LU0120694996	Vontobel Swiss Money B	Vontobel Fund	0,15%	0,06

Le comunichiamo che dal 18 maggio 2015 è stato modificato il paragrafo della documentazione contrattuale relativo alla metodologia di applicazione del tasso di cambio per operazioni relative a fondi esterni in valuta diversa dall'euro come segue:

"Nel caso in cui la valuta di denominazione dei singoli fondi esterni sia diversa dall'Euro, l'Impresa, ai fini della determinazione del controvalore delle quote, converte la valuta di denominazione utilizzando i tassi di cambio rilevati da World Market Fix nel giorno successivo a quello di assegnazione del valore quota relativa alla singola operazione. Nel caso in cui, a seguito di festività o eventi non imputabili all'Impresa, si dovesse verificare una mancata rilevazione dei tassi da parte di World Market Fix, l'Impresa utilizzerà i tassi della prima rilevazione successiva da parte di World Market Fix".

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo aggiornato delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR e delle Attività di salvaguardia del contratto intraprese da Old Mutual Wealth dal mese di ottobre 2014 al 31 maggio 2015;
- tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy 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 31/12/2014. 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 "Documenti/Aggiornamenti prodotti" del sito www.oldmutualwealth.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 Old Mutual Wealth Italy S.p.A. (numero verde 800 127483) e la Società presso cui ha sottoscritto la Sua polizza, restano a completa disposizione per qualsiasi chiarimento e per concordare la soluzione ad eventuali problemi.

Se non riterrà soddisfacenti le soluzioni proposte, potrà contattare il nostro Ufficio Reclami, scrivendo ai seguenti indirizzi:

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.
Ufficio Reclami
Via Fatebenefratelli, 3
20121 Milano
Fax 02 6555150
e-mail: reclami@omwealth.it

L'Ufficio Reclami fornirà un riscontro entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo medesimo. Qualora non si ritenesse soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di un riscontro entro il termine menzionato potrà rivolgersi all'IVASS, Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, quale organo istituzionale competente ad esaminare i reclami, o ai sistemi alternativi di risoluzione delle controversie previsti a livello normativo o convenzionale (ad esempio la Mediazione a fini conciliativi) attraverso le modalità di seguito riportate.

Per rivolgersi ad IVASS, potrà indirizzare la Sua missiva in Via del Quirinale 21 - 00187 Roma o inviare un fax ai nn. 06.42.133.745 o 06.42.133.353 o scrivere tramite posta elettronica certificata all'indirizzo ivass@pec.ivass.it, in tal caso, gli eventuali allegati al messaggio PEC dovranno essere in formato PDF, corredando, in ogni caso, l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

Al riguardo, precisiamo che i reclami rivolti all'IVASS devono essere inviati per iscritto, attraverso apposito modello (scaricabile anche dal nostro sito Internet alla sezione "Reclami") o con missiva contenente le seguenti informazioni:

- nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
- copia del reclamo presentato all'impresa di assicurazione e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
- ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Per avviare il procedimento di Mediazione, come sistema alternativo di risoluzione delle controversie, invece, potrà procedere con apposita istanza-domanda, presso gli Organismi, pubblici e privati, iscritti in un apposito registro tenuto dal Ministero della Giustizia.

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A



Denominazione Società: Pimco funds Global Investors Series plc**Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg****Gestore:** Pimco funds Global Investors Series plc**Data di inizio operatività:** 24/07/2009**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine**Codice Old Mutual:** PM4022**Codice ISIN:** IE00B283G405**Finalità:** Il fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo**Categorie di emittenti:** Dato non definito a priori dal gestore in quanto non vincolante ai fini della realizzazione della politica di investimento.**Specifici fattori di rischio:** Il fondo è esposto, in particolare, al rischio di tasso fisso, rischio emittente, rischio derivati, rischio mercati emergenti.**Tecnica di gestione:** Dato non definito.**Parametro di riferimento:** BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD**Classi di quote:** e hedge**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,54**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,36**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.**Servizi di amministrazione e deposito:** Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di amministrazione e deposito, tra i quali figurano amministrazione, agenzia di trasferimento, contabilità dei Comparti,**Old Mutual Wealth Italy S.p.A.**

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore netto delle attività di un Comparto sarà determinato in base al Punto di valutazione del Giorno di contrattazione interessato tramite la valutazione delle attività dello stesso Comparto, (compreso il rendimento maturato, ma non riscosso), e la deduzione delle passività del Comparto medesimo. Il Valore netto delle attività per Quota della Classe istituzionale di Quote di accumulazione per ogni Comparto verrà pubblicato ogni Giorno di contrattazione sul Financial Times, sui circuiti Bloomberg e Reuters e sul Sito web della società.

Denominazione Società: Deutsche Invest I

Denominazione: Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC

Gestore: Dws investment s.a.

Data di inizio operatività: 03/06/2002

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri euro governativi breve termine

Codice Old Mutual: DW4002

Codice ISIN: LU0145655824

Finalità: conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al benchmark (iBoxx Euro Overall 1-3Y (RI)).

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio basso

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe in obbligazioni statali e societarie denominate in euro o soggette a copertura valutaria nei confronti dell'euro, titoli ipotecari e obbligazioni societarie. La durata residua media dei titoli obbligazionari e degli investimenti equiparabili non deve essere superiore ai 3 anni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Principalmente statali e societarie

Specifici fattori di rischio: Per i rischi relativi al comparto sono meglio specificati nel Prospetto Informativo della Società di gestione.

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: IBOXX EUR Overall 1-3 Yr PR

Classi di quote: Ic

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,24

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Potranno essere addebitate alla Società d'investimento anche le seguenti commissioni e spese:» la commissione di amministrazione, che fondamentalemente viene calcolata in funzione del patrimonio netto del fondo. La Società di Gestione e l'Amministratore definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di amministrazione, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. La commissione può variare a seconda della classe di quote. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale della Società. oltre alla commissione di amministrazione, all'Amministratore vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolate attraverso la commissione. L'attività di amministrazione comprende tutte le mansioni amministrative, contabili e di altro tipo previste dalla legge o da regolamenti integrativi per l'amministrazione centrale di un fondo in Lussemburgo;» la commissione all'ufficio di registro e di trasferimento, e a eventuali sub-transfer agent per la tenuta del registro delle quote e l'esecuzione delle operazioni di emissione, rimborso e conversione delle quote. La commissione viene calcolata in funzione del numero dei registri tenuti. La commissione può variare a seconda della classe di quote. Oltre alla commissione, all'ufficio di registro e di trasferimento vengono rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non ancora assolate con la commissione.», la commissione alla banca depositaria per la custodia dei valori patrimoniali, che viene calcolata fondamentalemente in funzione dei valori patrimoniali custoditi (escluse le spese di transazione della banca depositaria). La Società e la banca depositaria definiscono l'ammontare concreto della commissione nel contratto di custodia, nel rispetto delle prassi vigenti sul mercato lussemburghese. L'ammontare della commissione versata è indicato nel Rendiconto Annuale del fondo. Oltre alla commissione, alla banca depositaria potranno essere o verranno rimborsate le spese e le uscite sostenute nell'ambito della propria attività e non assolate attraverso la commissione.»; la commissione dei membri del Consiglio di Amministrazione, fissata dal Consiglio di Amministrazione;»; spese della società di revisione, dei rappresentanti e dei rappresentanti fiscali;» spese per la stampa, la spedizione e la traduzione di tutti i documenti informativi previsti dalla legge, così come le spese per la stampa e la distribuzione di tutti gli ulteriori documenti e relazioni necessari ai sensi di legge o delle normative approvate dalle autorità;» spese per un'eventuale quotazione o registrazione presso una borsa valori nazionale o estera;» altre spese relative all'investimento e alla gestione del patrimonio di ogni comparto;» le spese di costituzione e altre spese connesse potranno essere addebitate al comparto interessato. In caso di addebito, i costi verranno ammortizzati nel corso di un massimo di cinque anni. si prevede che le spese di costituzione non supereranno i 50.000,00 euro;» le spese relative alla stesura, al deposito e alla pubblicazione dello statuto oltre ad altri documenti relativi alla Società, comprese le richieste di registrazione, i prospetti o le note scritte presentati presso tutte le autorità di registrazione e le borse (fra cui le associazioni di operatori in titoli locali) che devono essere prodotti per il fondo o l'offerta di quote;» le spese per le pubblicazioni destinate ai detentori di quote;» i premi assicurativi, le spese postali, telefoniche e di fax;» spese per il rating di un comparto eseguito da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale;» spese per la liquidazione di una classe di quote o di un comparto;» spese per associazioni di categoria;» spese relative al conseguimento e al mantenimento di uno status che permetta di investire direttamente in beni patrimoniali di un paese o di apparire direttamente sui mercati di un paese in qualità di partner contrattuale;» spese relative all'utilizzo di nomi di indici, in particolare tasse di licenza.

Inoltre potranno essere addebitate anche le seguenti spese e commissioni:» tutte le imposte gravanti sui valori patrimoniali del fondo e sul fondo stesso (in particolare la *taxe d'abonnement*), oltre alle eventuali imposte connesse alle spese di gestione e di custodia;» spese risultanti alla Società di Gestione, all'Amministratore, al gestore del fondo, alla banca depositaria, al transfer agent o a terzi incaricati dalla Società di fornire consulenza giuridica, se sostenute nell'interesse dei detentori di quote;» spese relative all'acquisto e alla vendita di beni patrimoniali (incluse le spese di transazione della banca depositaria non comprese nella commissione della banca depositaria per la custodia);» spese risultanti contestualmente all'istruzione e realizzazione di operazioni di prestito titoli, sotto forma di commissione forfetaria della Società di Gestione applicabile fino al 50% dei proventi derivanti dalla conclusione delle suddette operazioni di prestito

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

titoli effettuate per conto del rispettivo comparto, ma senza superare lo 0,2% annuo del patrimonio netto del comparto in base al valore d'inventario netto calcolato nel giorno di valutazione.» Spese straordinarie (ad esempio le spese processuali) sostenute nell'interesse dei detentori di quote del fondo; la decisione sull'assunzione delle spese spetterà al Consiglio di Amministrazione; tali spese dovranno essere dettagliate separatamente nel Rendiconto Annuale. Le spese per attività di marketing non saranno a carico della Società d'investimento. La liquidazione delle commissioni avviene a fine mese. I costi complessivi vengono imputati in prima istanza alle rendite correnti, quindi agli utili da capitale e infine al patrimonio del comparto. Le spese di cui sopra vengono esposte nei Rendiconti Annuali. f) In caso di acquisto di quote di fondi, gestite direttamente o indirettamente dalla Società stessa o da un'altra società collegata alla Società in virtù di gestione o controllo collettivi ovvero di sostanziale partecipazione diretta o indiretta a più del 10% del capitale o dei diritti di voto ("fondi collegati"), al fondo si potrà addebitare solo un compenso forfetario ridotto, pari allo 0,25%, in base all'entità degli investimenti suddetti. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo. Se la Società investe in quote di fondi collegati, che presentano un compenso forfetario ridotto rispetto al compenso forfetario del fondo, invece del compenso forfetario ridotto (fino allo 0,25%) per le quote acquistate, la Società potrà addebitare al fondo la differenza fra il compenso forfetario del fondo e il compenso forfetario del fondo collegato. Lo stesso varrà in riferimento alla commissione di gestione, qualora non si applichi alcun compenso forfetario a favore del fondo e/o del fondo collegato. Per le quote d'investimento acquistate per il fondo, nel Rendiconto Annuale e nella Relazione Semestrale verrà pubblicato l'importo delle commissioni di emissione e di rimborso applicate al fondo nel periodo di riferimento per l'acquisto e il rimborso di quote di hedge fund nazionali ed esteri. In caso di acquisto di fondi collegati, la Società o l'altra società non potrà applicare alcuna commissione di emissione e di rimborso per l'acquisto e il rimborso. Inoltre, nelle relazioni verrà resa nota la commissione di gestione per quote d'investimento applicata al fondo dalla Società stessa, da un'altra Società d'investimento di capitali, da una Società d'investimento per azioni a capitale variabile o da un'altra società alla quale la Società di Gestione sia collegata in virtù di una sostanziale partecipazione indiretta o diretta di più del 10% del capitale o dei diritti di voto o da un'altra Società d'investimento estera, compresa la sua Società di Gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del valore delle quote viene effettuato ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo e a Francoforte sul Meno, inoltre i prezzi aggiornati vengono pubblicati giornalmente sul Sito web della società: sito www.dws.com/ www.dws.it.

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel Swiss Money B

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 24/10/2000

Macro Categoria: Liquidità

Categoria: Liquidità altre valute

Codice Old Mutual: VO5001

Codice ISIN: LU0120694996

Finalità: Ottenere il maggiore rendimento possibile in franchi svizzeri.

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: Chf

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe prevalentemente in depositi vincolati, strumenti del mercato monetario a breve termine e titoli fruttiferi con durata inferiore a un anno. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe principalmente in titoli denominati in CHF di emittenti di diritto pubblico e/o privato con una durata residua al massimo di tre anni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualunque area geografica

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito - Rischio di tasso di interesse - Rischio emittente - Rischio liquidità - Rischio valuta - Rischio di fattori politici ed economici - Rischio mercato azionario

Tecnica di gestione: Analisi tecnica e fondamentale.

Parametro di riferimento: Citi Dep 3 Months

Classi di quote: b

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,06

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,15

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

Altri oneri: I gestori, il consulente per gli investimenti e le varie società di distribuzione percepiscono una commissione di consulenza e di distribuzione, pagabile alla fine di ogni mese, per la gestione degli investimenti, la consulenza e la distribuzione. Tale commissione è ripartita tra i gestori, il consulente per gli investimenti e le società di distribuzione interessati e viene calcolata in base alla media dei valori netti d'inventario quotidiani del rispettivo comparto durante il mese in questione. Le informazioni in merito alla commissione di consulenza e di distribuzione applicabile per la gestione, la consulenza e la distribuzione di ogni singolo comparto sono descritte nella relativa Parte specifica del prospetto di vendita dedicata ai singoli comparti. Inoltre, i patrimoni dei rispettivi comparti possono essere soggetti a una Performance Fee.

Il Fondo corrisponde inoltre una commissione di servizio a copertura dei costi dell'amministrazione centrale, della direzione, della funzione di banca depositaria e della gestione del Fondo. Tale commissione viene calcolata sulla media dei valori netti d'inventario del Fondo durante il mese in questione, complessivamente non può superare lo 0,08745% mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

L'importo esatto degli oneri pagati è riportato nel rapporto semestrale e nel rapporto annuale. Il Fondo si fa carico delle commissioni e delle spese dei propri revisori dei conti.

Il Fondo sostiene le spese derivanti dalle proprie attività ivi comprese le spese derivanti dall'acquisto e dalla vendita di titoli, da tasse statali, onorari dei consulenti legali, interessi, spese pubblicitarie, spese per la redazione e la pubblicazione di rapporti, spese postali, telefoniche, di telex ed altre spese sostenute per comunicazioni elettroniche. Queste spese vengono calcolate ogni giorno nel prezzo delle quote.

I costi e le spese correlati alla costituzione del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo ed ammortizzati nel corso dei primi cinque anni, oppure addebitati direttamente sul reddito e sul capitale. Le spese correnti sono addebitate innanzitutto sul reddito, mentre eventuali importi eccedenti sono attribuite al capitale.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito www.vontobel.com.

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc

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

Data di inizio operatività: 24/04/2013

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: SH4021

Codice ISIN: LU0894413409

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investirà in obbligazioni e strumenti correlati emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, denominate in diverse valute. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). Il fondo può investire altresì in obbligazioni a cui le agenzie di credito hanno attribuito rating inferiori, conosciute anche come obbligazioni di tipo sub-investment grade.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Titoli governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, denominate in diverse valute.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte-Rischio di credito-Rischio valutario.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione è svincolata dal benchmark e volta alla generazione di alpha tramite la diversificazione di portafoglio. L'Alpha è generato per il 50% dall'indice di riferimento e per il 50% dalla strategia attiva.

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR

Classi di quote: ah

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: Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

La Banca Depositaria della Società è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. La Banca Depositaria può ricevere una commissione in relazione a tali servizi fiduciari, la quale è fissata in un massimo dello 0,008% annuo del Valore Netto d'Inventario della Società. La Banca Depositaria riceverà dalla Società le provvigioni e commissioni previste dagli usi in vigore in Lussemburgo, oltre alle provvigioni per la tenuta della contabilità della Società. I servizi di custodia e le commissioni di negoziazione della Banca Depositaria vengono pagati su base mensile e calcolati con maturazione giornaliera. Il tasso percentuale della commissione di custodia e il livello della commissione di negoziazione variano a seconda del paese in cui vengono svolte le attività, rispettivamente fino ad un massimo dello 0,5% annuo e USD 150 per transazione. Le commissioni relative alla contabilità e alla valutazione dei Comparti vengono calcolate con maturazione giornaliera al tasso annuo massimo dello 0,025% del Valore Netto d'Inventario, con una commissione annua non inferiore a USD 20.000 e non superiore a USD 150.000 per Comparto.

Altri oneri e spese

La Società sosterrà tutti gli oneri e le spese relativi allo svolgimento della sua attività, come ad esempio, a titolo non esaustivo, le tasse, le spese per i servizi legali e di revisione, le commissioni d'intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni per la quotazione alle borse valori dovute agli organi di vigilanza nei vari paesi, compresi i costi necessari per l'ottenimento e il mantenimento delle registrazioni richieste per la commercializzazione delle Azioni della Società in diversi paesi; le spese sostenute per l'emissione e il rimborso delle Azioni e il pagamento dei dividendi, delle commissioni di registrazione, i premi assicurativi, gli interessi, il costo per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle Azioni, le spese postali, telefoniche, per le trasmissioni a mezzo fax e per l'uso degli altri mezzi di comunicazione elettronica; i costi per la stampa delle procure, dei prospetti, dei certificati delle Azioni, delle conferme delle transazioni, dei rendiconti agli Azionisti, dei prospetti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli informativi e di tutte le altre informazioni e documentazioni periodiche. I Gestori degli investimenti potranno stipulare accordi di "soft commission" soltanto nei casi in cui vi sia un beneficio diretto ed evidente per i clienti dei Gestori degli investimenti, compresa la Società, e quando i Gestori degli investimenti ritengano che le transazioni che generano le "soft commission" sono fatte in buona fede, nella stretta osservanza delle prescrizioni normative applicabili e nel migliore interesse della Società. Tutti questi accordi dovranno essere stipulati dai Gestori degli investimenti in termini paragonabili alle migliori pratiche di mercato.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Il seguente elenco riassume le variazioni relative alle principali caratteristiche dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy Spa. Il documento deve essere letto congiuntamente al materiale contrattuale del quale si consiglia un'attenta visione.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/04/2015

Codice Fondo: DW2005 Codice ISIN: LU0298649426

Denominazione: Deutsche Invest I Clean Tech LC

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 23 febbraio 2015 e trasferendo in data 27 febbraio 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito ML2016 ISIN LU0171289902 BGF New Energy A2, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/04/2015

Codice Fondo: DW2005 Codice ISIN: LU0298649426

Denominazione: Deutsche Invest I Clean Tech LC

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 23 febbraio 2015 e trasferendo in data 27 febbraio 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito DW2001 ISIN LU0237014641 Deutsche Invest I New Resources LC, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity Active Strategy

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/02/2015

Codice Fondo: FA2001 Codice ISIN: LU0202403696

Denominazione: Fidelity FAST Japan A JPY Acc

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 21 Gennaio 2015 e trasferendo in data 30 Gennaio 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito DW2001 ISIN LU0044849320 JB EF Japan JPY B Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Inserimento limiti di ingresso alle sottoscrizioni, deciso dalla Sicav Jpmorgan funds

Data variazione: 13/02/2015

Codice Fondo: FF2077 Codice ISIN: LU0289089384

Denominazione: JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR

In data 13 febbraio 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per Inserimento limiti di ingresso alle sottoscrizioni. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 13 febbraio 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 13 febbraio 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a FF2077 LU0289089384 JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR direttamente nel fondo UB2010 LU0723564463 UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Parvest

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità.

Data variazione: 09/03/2015

Codice Fondo: PR4021 Codice ISIN: LU0265291665

Denominazione: Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

In data 09 Marzo 2015, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a nuove sottoscrizioni a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità Old Mutual Wealth Italy, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 06 Marzo 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 06 Marzo 2015, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Parvest Convertible Bond Europe C C isin LU0086913042 (PR4015), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Parvest

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 27/03/2015

Codice Fondo: PR6001 Codice ISIN: LU0154361405

Denominazione: Parvest STEP 90 Euro C C

In data 27 marzo 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth Italy, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 27/03/2015 e trasferendo nella medesima data le quote del Fondo in procinto di essere sospeso nel fondo sostituito DD1001 ISIN FR0010234351 Oddo Proactif Europe B , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Parvest

Tipo di variazione: Il Fondo viene definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili

Data variazione: 27/03/2015

Codice Fondo: PR6002 Codice ISIN: LU0456548261

Denominazione: Parvest STEP 80 World Emerging C C

In data 27 marzo 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth Italy, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il comparto in data 27/03/2015 e trasferendo, nella medesima data, le quote del Fondo in procinto di essere sospeso nel fondo sostituito RF1002 ISIN AT0000A0SE25 Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/01/2015

Codice Fondo: HS4002 Codice ISIN: LU0165128348**Denominazione: HSBC GIF Euro High Yield Bond AC**

Dal 30 gennaio 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il comparto punta a generare un rendimento totale nel lungo termine investendo in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro. Il comparto investe (normalmente un minimo del 90% del proprio patrimonio netto) in titoli a reddito fisso non investment grade e altri titoli ad alto rendimento (incluse le obbligazioni prive di rating) emessi da società ovvero emessi o garantiti da governi, enti governativi e organismi sovranazionali sia dei mercati sviluppati, ad esempio i paesi OCSE, sia dei mercati emergenti. Questi titoli sono denominati in euro e, in via accessoria (normalmente fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del comparto), in altre valute dei mercati sviluppati. Il comparto può attuare la propria politica d'investimento investendo fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC Qualificati (ivi inclusi altri comparti di HSBC Global Investment Funds). In via accessoria, il comparto può attuare la propria politica d'investimento investendo in strumenti finanziari derivati. Tuttavia, il comparto non intende investire in strumenti finanziari derivati in modo massiccio a fini di investimento; il loro utilizzo principale sarà a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio, ivi inclusa la gestione dei flussi finanziari e l'allocazione tattica delle attività.

Ing (L) sicav**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 01/02/2015

Codice Fondo: IL4015 Codice ISIN: LU0546914838**Denominazione: NN (L) US Fixed Income X Cap USD**

Dal 1° febbraio 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: il fondo investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni statunitensi denominate in dollari americani. Investiamo in titoli di Stato e obbligazioni societarie di alta qualità (con un rating che va da AAA a BBB-). L'obiettivo è battere a lungo termine la performance del parametro di riferimento Barclays US Aggregate. Le decisioni d'investimento si basano sulla nostra opinione relativa all'andamento dei tassi di interesse, sulle nostre prospettive rispetto ai vari paesi e sulla nostra opinione riguardo alle obbligazioni societarie e i titoli garantiti da ipoteca (titoli il cui valore e i cui proventi derivano e sono garantiti - o "coperti" - da ipoteche).

AMUNDI FUNDS**Tipo di variazione: Modifica dell'indice di riferimento del comparto**

Data variazione: 02/02/2015

Codice Fondo: AG4021 Codice ISIN: LU0568615305**Denominazione: Amundi Fds Convertible Europe SE-C**

Dal 2 febbraio 2015, la politica di investimento del Comparto "Amundi Funds Convertible Europe" verrà modificata al fine di sostituire l'attuale indicatore di riferimento del Comparto, costituito dall'indice "UBS Convertible European Focus (Net Dividend)", con l'indice "Thomson Reuters Convertible Index - Europe Focus Hedged (EUR)".

Oyster funds**Tipo di variazione: Modifica delle modalità di calcolo delle commissioni di performance**

Data variazione: 16/01/2015

Codice Fondo: OY2002 Codice ISIN: LU0069164738**Denominazione: OYSTER Italian Opportunities EUR2**

A decorrere dal 16 gennaio 2015 la classe di azioni relativa al comparto verserà una commissione di performance pari al 10% applicato alla sopra-performance annuale calcolata in base all'andamento del valore netto d'inventario per azione, prima della deduzione della commissione di performance, e del FTSE Italia All-Share Price Return (Ticker ITLMS, in EUR), nello stesso periodo.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2007 Codice ISIN: LU0113311731

Denominazione: NN (L) Emerging Europe Equity X Cap EUR

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede

3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Emerging Europe Equity - X Cap EUR.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2010 Codice ISIN: LU0121175821

Denominazione: NN (L) Energy X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede

3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Energy - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2042 Codice ISIN: LU0205352882

Denominazione: NN (L) European High Div X Cap EUR

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede

3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) European High Dividend - X Cap EUR.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2044 Codice ISIN: LU0262018533

Denominazione: NN (L) European Equity Opps X Cap EUR

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) European Equity Opportunities - X Cap EUR.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2024 Codice ISIN: LU0121192677

Denominazione: NN (L) Food & Beverages X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Food & Beverages - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2025 Codice ISIN: LU0146259923

Denominazione: NN (L) Global High Div X Cap EUR

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Global High Dividend - X Cap EUR.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2043 Codice ISIN: LU0250170304

Denominazione: NN (L) Global Equity Opps X Cap EUR

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Global Equity Opportunities - X Cap EUR

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2026 Codice ISIN: LU0121204944

Denominazione: NN (L) Greater China Equity X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited con sede 52/F Two International Finance Centre 8 Finance Street, Central, Hong Kong; ridenominazione del fondo in NN (L) Greater China Equity - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2004 Codice ISIN: LU0121174428

Denominazione: NN (L) Information Tech X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Greater China Equity - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2033 Codice ISIN: LU0121174006

Denominazione: NN (L) Materials X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Materials - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2036 Codice ISIN: LU0121202492

Denominazione: NN (L) Prestige & Luxe X Cap EUR

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede

3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Materials - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2037 Codice ISIN: LU0121205750

Denominazione: NN (L) Telecom X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede

3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Materials - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2046 Codice ISIN: LU0429746927

Denominazione: NN (L) US High Dividend X Cap EUR H i

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede

3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) US High Dividend - X Cap EUR (hedged i).

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2039 Codice ISIN: LU0121207376

Denominazione: NN (L) Utilities X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede

3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Utilities - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4014 Codice ISIN: LU0546914242

Denominazione: NN (L) Asian Debt HC X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NN Investment Partners (Singapore) Ltd con sede MBFC Tower 2 # 31-01, 10 Marina Boulevard 018983 Singapore; ridenominazione del fondo in NN (L) Utilities - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4015 Codice ISIN: LU0546914838

Denominazione: NN (L) US Fixed Income X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) US Fixed Income - X Cap USD.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4016 Codice ISIN: LU0546915215

Denominazione: NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Cap EUR (hedged i).

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Gestore delegato- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4017 Codice ISIN: LU0546918151

Denominazione: NN (L) Euro Fixed Income X Cap EUR

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in NNIP Asset Management B.V. con sede 65 Schenkade, L'Aia 2595 AS, Paesi Bassi; ridenominazione del fondo in NN (L) Euro Fixed Income - X Cap EUR.

NN (L)

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav- Società di Gestione- Ridenominazione del Fondo

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4018 Codice ISIN: LU0546920561

Denominazione: NN (L) US Credit X Cap USD

Dal 7 aprile 2015, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione ha deciso di modificare la denominazione della Sicav da Ing (L) sicav a NN (L); Ridenominazione della Società di gestione in NN Investment Partners Luxembourg S.A. con sede 3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in Voya Investment Management Co. LLC con sede 230 Park Avenue, 14th Floor New York, NY 10169, Stati Uniti d'America ; ridenominazione del fondo in NN (L) US Credit - X Cap USD.

Schroder international selection fund**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 09/03/2015

Codice Fondo: SH4001 Codice ISIN: LU0106250508**Denominazione: Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc**

Dal 9 marzo 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il fondo mira a generare una crescita del capitale e reddito. "Rendimento assoluto" significa che il fondo punta a offrire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in qualsiasi condizione di mercato, che tuttavia non può essere garantito, e il capitale dell'investitore è a rischio. Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in obbligazioni e valute. Le obbligazioni saranno emesse da governi, agenzie governative e società in Asia, Giappone escluso. Il fondo mira a sfruttare l'ampia gamma di opportunità di investimento in titoli a reddito fisso offerte dal mercato asiatico, allo scopo di generare rendimenti assoluti.

Deutsche Invest I**Tipo di variazione: Modifica gestore delegato**

Data variazione: 16/03/2015

Codice Fondo: DW2001 Codice ISIN: LU0237014641**Denominazione: Deutsche Invest I New Resources LC**

Dal 16 marzo 2015 nomina del nuovo gestore delegato: Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH.

Fidelity funds**Tipo di variazione: Modifica del gestore del fondo**

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: FY2005 Codice ISIN: LU0055114457**Denominazione: Fidelity Indonesia A-USD**

Dal 1° aprile 2015 Gillian Kwek assume la gestione del fondo Fidelity Indonesia A-USD

Pictet**Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo e modifica della politica di investimento**

Data variazione: 28/04/2015

Codice Fondo: PC2007 Codice ISIN: LU0188501331**Denominazione: Pictet-Generics R USD**

Dal 28 aprile 2015, il comparto viene ridenominato Pictet Health-R USD. Di seguito la nuova politica di investimento: La politica d'investimento del presente comparto consiste nella ricerca di una crescita del capitale investendo principalmente in azioni o titoli analoghi di società attive nei settori legati alla sanità. Il Comparto può investire in ogni paese (compresi i paesi emergenti). Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, in linea di principio, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il

Comparto potrà anche investire fino al 10% degli attivi netti, in OIC, nonché in altri comparti del Fondo, conformemente alle disposizioni dell'articolo 181 della Legge del 2010. Il comparto investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in obbligazioni e altri titoli di credito (comprese obbligazioni convertibili e azioni privilegiate), strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o prodotti strutturati che hanno come sottostante o che offrono un'esposizione alle obbligazioni o altri titoli di credito e di tasso. Allo stesso modo, gli investimenti in OIC, aventi come obiettivo principale quello di investire negli attivi di cui sopra, rientrano anch'essi nel quadro di detto limite del 10%. Il Comparto ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo d'investimento collettivo. Il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli al fine di aumentare il suo capitale o i suoi ricavi o al fine di ridurre i costi o i rischi. Il Comparto potrà utilizzare tecniche e strumenti derivati nel quadro di una gestione efficace, nei limiti previsti dalle restrizioni all'investimento".

BNP PARIBAS L1

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/04/2015

Codice Fondo: FO4002 Codice ISIN: LU0011928255

Denominazione: BNPP L1 Bond World Plus C C

Dal 30 aprile 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il comparto globale non vincolato a reddito fisso mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio mediante strategie quali la selezione delle emissioni, gestione del credito e del tasso d'interesse e gestione valutaria. Al fine di conseguire tali obiettivi il comparto può investire in strumenti di debito che includono, tra gli altri, titoli di Stato nazionali, titoli ed effetti sovranazionali (definiti come titoli emessi da organizzazioni internazionali, attraverso i quali gli stati membri vanno oltre i confini nazionali), ivi compreso il debito dei paesi emergenti, obbligazioni societarie, ivi comprese obbligazioni societarie ad alto rendimento, strumenti di cambio, strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari derivati su tali tipologie di attività, liquidità accessoria e fino al 10% delle attività in OICVM od OIC.

Parvest

Tipo di variazione: Ridenominazione Fondo - modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/04/2015

Codice Fondo: PR4009 Codice ISIN: LU0012182399

Denominazione: Parvest Bond USD Government C C

Dal 30 aprile 2015 il comparto viene ridenominato Parvest Bond USD Short Duration C C la politica di investimento viene modificata come segue: Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in titoli di debito del Tesoro statunitense o notes, titoli di Stato sovrani, buoni e notes sovranazionali (definiti come titoli emessi da organizzazioni internazionali, tramite i quali gli stati membri superano i confini nazionali), titoli garantiti da ipoteca (di agenzia e non di agenzia), obbligazioni societarie (comprese obbligazioni societarie high yield), titoli garantiti da attivi e altri titoli di debito strutturato, strumenti del mercato monetario e depositi, nonché strumenti finanziari derivati su questo tipo di attivi.

Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)

Tipo di variazione: Modifica della società di gestione

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: DW2004 Codice ISIN: LU0146864797

Denominazione: DWS Russia

Dal 1° maggio 2015 la Società di gestione DWS Investment S.A. ha modificato il proprio nome in "Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.".

Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)

Tipo di variazione: Modifica della società di gestione

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: DW4001 Codice ISIN: LU0087412390

Denominazione: DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

Dal 1° maggio 2015 la Società di gestione DWS Investment S.A. ha modificato il proprio nome in "Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.".

Invesco funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 19/05/2015

Codice Fondo: IV3001 Codice ISIN: LU0432616737

Denominazione: Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

Dal 19 maggio 2015 la politica di investimento del comparto, viene modificata come segue: Il Comparto mira a offrire un rendimento totale positivo nell'arco di un ciclo di mercato, con una correlazione da bassa a moderata rispetto agli indici dei mercati finanziari tradizionali. Il Comparto acquisirà esposizione a tre principali classi di attività: titoli azionari, titoli di debito e materie prime. L'esposizione acquisita dal Comparto ai sottosectori di ogni classe di attività sarà selezionata dal Consulente per gli investimenti in funzione del contesto di mercato prevalente in quel momento ed è soggetta a modifiche. Il Consulente per gli investimenti manterrà la piena discrezionalità relativamente agli investimenti del Comparto ha escluso l'agricoltura dalla classe di attività delle materie prime.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Modifica della denominazione e della politica di investimento

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3005 Codice ISIN: LU0267387685

Denominazione: Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR

Dal 1° maggio 2015 il comparto viene ridenominato Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Moderate Fund A-Acc-EUR; dal 1° maggio l'obiettivo di investimento del comparto viene modificato come di seguito riportato: "Il comparto mira a ottenere un aumento moderato del capitale a lungo termine mediante investimenti in una serie di attività globali, fornendo esposizione a obbligazioni, titoli azionari, materie prime, immobili e liquidità. In condizioni di mercato normali, il comparto investirà non più del 65% del suo patrimonio totale in azioni".

Fidelity funds

Tipo di variazione: Modifica della denominazione e della politica di investimento

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3006 Codice ISIN: LU0365262384

Denominazione: Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg

Dal 1° maggio 2015 il comparto viene ridenominato Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Moderate Fund A-Acc-EUR; dal 1° maggio l'obiettivo di investimento del comparto viene modificato come di seguito riportato: "Il comparto mira a ottenere un aumento moderato del capitale a lungo termine mediante investimenti in una serie di attività globali, fornendo

esposizione a obbligazioni, titoli azionari, materie prime, immobili e liquidità. In condizioni di mercato normali, il comparto investirà non più del 65% del suo patrimonio totale in azioni".

Fidelity funds

Tipo di variazione: Modifica della denominazione e della politica di investimento

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3004 Codice ISIN: LU0393653596

Denominazione: Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg

Dal 1° maggio 2015 viene modificata la politica di investimento del comparto. Al momento il gestore del Comparto non si scosta in modo significativo dal mix di attivi strategici a lungo termine del Comparto, il che significa che è vincolato da linee guida interne nella sua capacità di investire in titoli caratterizzati da elevata convinzione. Il CdA ritiene che sia nel superiore interesse degli Azionisti che il gestore abbia una maggiore flessibilità in tal senso. È importante notare che il Comparto continuerà ad avere almeno il 65% dei suoi attivi investito in obbligazioni e liquidità, e che non verranno introdotti cambiamenti a livello degli obiettivi d'investimento. Attualmente il Comparto è sovrappesato strutturalmente verso le obbligazioni europee per quanto riguarda la parte a reddito fisso. Il CdA ritiene che il Comparto sarebbe posizionato in modo più opportuno per gli Azionisti se fosse eliminato tale sovrappeso regionale e venisse adottato un approccio agli investimenti più globale. Ne risulterà un Comparto maggiormente esposto a valute diverse dall'euro. L'attuale sovrappeso del Comparto verso l'Europa è dimostrato dal fatto che la Valuta di riferimento del Comparto è l'Euro. Per rispecchiare la natura più globale del Comparto ed allinearne ancora di più la valuta operativa alla denominazione degli investimenti del portafoglio sottostante, la Valuta di riferimento cambierà da Euro a Dollaro USA. La modifica della Valuta di riferimento del Comparto risponde ad un'esigenza di tipo operativo e non si prevede che possa influire sul risultato dell'investimento per gli Azionisti. Il Comparto continuerà ad offrire una serie di classi di Azioni denominate in Euro, comprese classi di azioni coperte in euro quotate in Euro.

Per rispecchiare il mix di investimenti globale e l'approccio più tattico del processo di gestione degli investimenti del Comparto, a partire dal 1° maggio 2015, il nome del Comparto verrà così modificato: Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund A Hedged Acc EUR.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Modifica della denominazione e della politica di investimento

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3003 Codice ISIN: LU0393653166

Denominazione: Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR

Dal 1° maggio 2015 viene modificata la politica di investimento del comparto. Al momento il gestore del Comparto non si scosta in modo significativo dal mix di attivi strategici a lungo termine del Comparto, il che significa che è vincolato da linee guida interne nella sua capacità di investire in titoli caratterizzati da elevata convinzione. Il CdA ritiene che sia nel superiore interesse degli Azionisti che il gestore abbia una maggiore flessibilità in tal senso. È importante notare che il Comparto continuerà ad avere almeno il 65% dei suoi attivi investito in obbligazioni e liquidità, e che non verranno introdotti cambiamenti a livello degli obiettivi d'investimento. Attualmente il Comparto è sovrappesato strutturalmente verso le obbligazioni europee per quanto riguarda la parte a reddito fisso. Il CdA ritiene che il Comparto sarebbe posizionato in modo più opportuno per gli Azionisti se fosse eliminato tale sovrappeso regionale e venisse adottato un approccio agli investimenti più globale. Ne risulterà un Comparto maggiormente esposto a valute diverse dall'euro. L'attuale sovrappeso del Comparto verso l'Europa è

dimostrato dal fatto che la Valuta di riferimento del Comparto è l'Euro. Per rispecchiare la natura più globale del Comparto ed allinearne ancora di più la valuta operativa alla denominazione degli investimenti del portafoglio sottostante, la Valuta di riferimento cambierà da Euro a Dollaro USA. La modifica della Valuta di riferimento del Comparto risponde ad un'esigenza di tipo operativo e non si prevede che possa influire sul risultato dell'investimento per gli Azionisti. Il Comparto continuerà ad offrire una serie di classi di Azioni denominate in Euro, comprese classi di azioni coperte in euro quotate in Euro.

Per rispecchiare il mix di investimenti globale e l'approccio più tattico del processo di gestione degli investimenti del Comparto, a partire dal 1° maggio 2015, il nome del Comparto verrà così modificato: Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Defensive Fund A Hedged Acc EUR.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della denominazione e della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO3003 Codice ISIN: LU0718509606

Denominazione: LO Funds - All Roads (EUR) P A

Dal 31 maggio 2015, il nome del Comparto viene modificato in "LOF – All Roads Multi-Asset". La politica d'investimento viene modificata per (i) chiarire che il Comparto può essere investito interamente in Mercati emergenti e (ii) includere la menzione di un total return swap, avente quale sottostante il LOIM Commodity Index, che mira a rispecchiare la performance di diciotto materie prime appartenenti a quattro settori generali delle commodity, come descritto in maggiore dettaglio nel prospetto informativo della Società.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO2003 Codice ISIN: LU0083363423

Denominazione: LO Funds - Technology (USD) P A

Dal 31 maggio 2015, La politica d'investimento viene modificata per (i) includere il riferimento ai Mercati emergenti e delle valute dei Mercati emergenti e (ii) indicare che fino al 10% del Comparto può essere investito in Azioni A cinesi, che sono azioni emesse da società con sede nella Cina continentale negoziate su borse valori regolamentate ma disponibili per l'acquisto solo mediante determinate piattaforme di negoziazione (quale lo Stock Connect), come descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto Informativo della Società.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO4010 :

Dal 31 maggio 2015, la politica d'investimento viene modificata per specificare che il Comparto può essere investito interamente in Mercati emergenti.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO4008 :

Dal 31 maggio 2015, la politica d'investimento viene modificata per specificare che il Comparto può essere investito interamente in Mercati emergenti.

Lemanik sicav

Tipo di variazione: Cambiamento della modalità di calcolo della commissione di performance

Data variazione: 06/11/2014

Codice Fondo: LE2005 Codice ISIN: LU0284993374

Denominazione: Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR

Dal 6 ottobre 2014 cambiamento della modalità di calcolo della commissione di performance del Comparto High Growth come di seguito indicato: 10% dell'incremento netto risultante dalle operazioni di ogni mese. La commissione di performance sarà versata dopo ogni fine mese; tuttavia, a ciascuna data di calcolo del Valore patrimoniale netto del portafoglio sarà accantonato un importo equivalente alla commissione di performance maturata. L'eventuale saldo negativo in un mese specifico sarà riportato al mese successivo e non spetterà alcuna commissione di performance fino all'eliminazione di tutti i saldi negativi riportati a nuovo (High Watermark). Tuttavia, all'inizio di ogni anno (a decorrere da gennaio), eventuali saldi negativi riportati a nuovo saranno azzerati ai fini del calcolo della commissione di performance.

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento-Nomina del nuovo gestore delegato

Data variazione: 19/12/2014

Codice Fondo: JB2021 Codice ISIN: LU0026741222

Denominazione: JB EF US Leading-USD B

Dal 19 dicembre Wellington Management International LTD. ("WMIL"), con sede in Cardinal Place, 80 Victoria Street, London SW1E 5JL, Regno Unito è designato gestore delegato del comparto. La politica d'investimento viene cambiata in modo tale che negli investimenti in titoli di partecipazione saranno privilegiate le aziende considerate primarie, secondo la valutazione del gestore del portafoglio.

Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esterni e alle Linee 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.

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
AD2002	LU0011963831	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global North American Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AD2006	LU0231459107	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AE2009	LU0515768298	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Enh Cmnty Port AU	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AE4005	LU0096353940	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio	T+0
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Greater China SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	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
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Agriculture SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Medio Alto	T+0
AG2036	LU0347594300	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Resources SU-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2037	LU0568612039	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Luxy & LStyle SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4021	LU0568615305	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Convertible Europe SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,076	0,19%	Basso	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Basso	T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ4001	LU0482909909	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euro High Yld Bd AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
AZ4002	LU0448068782	EUR	ACMBernstein	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,55	1,55%	Medio Alto	T+0
AZ4004	LU0095024591	EUR	ACMBernstein	AB European Income A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
AZ4005	LU0232525203	EUR	ACMBernstein	AB American Income A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Emergents A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
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
CA2003	LU0099161993	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Gde Europe A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Euro-Patrim A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA3002	LU0592698954	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf EM Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	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 Basso	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
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CL1001	IE00B28VTV28	USD	Calamos Global Funds	Calamos Glbl Conv Opps A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
CL2001	IE00B28VTX42	USD	Calamos Global Funds	Calamos Global Equity A USD Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CL2002	IE00B28VTQ74	USD	Calamos Global Funds	Calamos US Growth A USD Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Medio Alto	T+0
DD2002	FR0010574434	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Génération A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
DD2003	FR0000974149	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Avenir Europe A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
DE2008	LU0108459040	USD	Candriam Equities L	Candriam Eqs L Biotechnology C USD Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DE4003	LU0157930404	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Euro Government C EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio	T+0
DE4005	LU0157931550	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds World Government Plus C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
DN4002	LU0401809073	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Convertibles A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I New Resources LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2002	LU0210301635	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global EM Equities LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2004	LU0146864797	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Russia	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
DW2011	LU0329760002	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I EM Top Div LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	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
DW4002	LU0145655824	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,24	0,60%	Medio	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,49995	1,50%	Medio Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,49995	1,50%	Alto	T+0

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
FF2001	LU0053685615	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2004	LU0053666078	USD	Jpmorgan funds	JPM America Equity A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2006	LU0051755006	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan China A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2007	LU0051759099	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2008	LU0074838565	USD	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2010	LU0053685029	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2011	LU0058908533	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan India A USD Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2012	LU0053696224	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (dist) USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2013	LU0053687314	USD	Jpmorgan funds	JPM Latin America Equity A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2015	LU0052474979	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Pacific Equity A (dist) -USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	JPM US Technology A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2018	LU0053671581	USD	Jpmorgan funds	JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2019	LU0053687074	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	JPM US Smaller Coms A dist perf USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2023	LU0104030142	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2024	LU0111753843	EUR	Jpmorgan funds	JPM Germany Eq A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2028	LU0107398538	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2029	LU0107398884	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2030	LU0119062650	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2032	LU0168341575	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Focus A EUR Dis	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan China A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2064	LU0292454872	USD	Jpmorgan funds	JPM US Select Eq Plus A acc perf USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF2070	LU0301637293	EUR	Jpmorgan funds	JPMorgan Korea Equity A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF3002	LU0117844026	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Asia Pacific Inc A (dist)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FF4004	LU0053692744	GBP	Jpmorgan funds	JPM Sterling Bd A (dist)-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Alto	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
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert EUR A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FF4013	LU0332400232	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
FF4016	LU0210532957	USD	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
FF4019	LU0512127548	USD	JPMorgan Funds	JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FF4020	LU0621513406	USD	JPMorgan Funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
FF4021	LU0430494889	USD	Jpmorgan funds	JPM GI Sh Duration Bd A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Medio Alto	T+0
FI2003	FR0010321802	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agressor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2004	FR0010859769	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Global	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Globale	0,9568	2,39%	Medio Alto	T+0
FI3002	FR0010611293	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Arty	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FO2009	LU0087047089	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Sustain Active Alloc C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio	T+1
FO2010	LU0043962355	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Equity Netherlands C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO4002	LU0011928255	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Bond World Plus C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FT1001	LU0170468960	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Total Return A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2002	LU0109394709	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Biotechnology Disc A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Technology A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2006	LU0128520375	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Euro A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2008	LU0128525689	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Balanced A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
FT2009	LU0128526141	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Smaller Co A Acc \$	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT2012	LU0098860363	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Equity A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2014	LU0070302665	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Beacon A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Markets A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Eastern Europe A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Latin America A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Korea A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual European A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	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
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2044	LU0744128314	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Africa A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Medio Alto	T+0
FT3002	LU0608807516	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
FT3003	LU0800341645	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT4004	LU0093669546	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro Government Bond A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,14	0,70%	Medio	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Government A MDis \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	0,95%	Medio Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	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
FT4015	LU0152981543	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A MDis €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT5001	LU0128526901	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,40%	Medio Alto	T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Consmr Industries A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2003	LU0048575426	USD	Fidelity funds	Fidelity Emerging Markets A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	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
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity Indonesia A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity Malaysia A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2009	LU0088814487	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Blue Chip A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Alto	T+0
FY2011	LU0083291335	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Aggressive A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2012	LU0048578792	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Growth A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2013	LU0119124278	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Larger Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2016	LU0048588080	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-SEK	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Technology A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2020	LU0048574536	AUD	Fidelity funds	Fidelity Australia A-AUD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Focus A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity International A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2025	LU0048573645	USD	Fidelity funds	Fidelity ASEAN A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2026	LU0054237671	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2029	LU0048579410	EUR	Fidelity funds	Fidelity France A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2030	LU0048580004	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity Latin America A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity Singapore A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity Switzerland A-CHF	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity United Kingdom A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Health Care A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2057	LU0267387255	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2058	LU0329678410	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2059	LU0417495479	USD	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2060	LU0069452877	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2064	LU0413543058	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2069	LU0772969993	USD	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2070	LU0611489658	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY3001	LU0052588471	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Balanced A-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3005	LU0267387685	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY3006	LU0365262384	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity International Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity Sterling Bond A-GBP	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4005	LU0048622798	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4006	LU0110060430	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Medio Alto	T+0

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
FY4011	LU0238205289	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,25%	Medio Alto	T+0
FY5002	LU0064963852	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Basso	T+0
GS2006	LU0065003666	JPY	Goldman sachs funds	GS Japan Portfolio Base Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2009	LU0065004045	USD	Goldman sachs funds	GS US CORE Equity Base Snap Inc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,675	1,75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	GS Europe CORE Equity Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2011	LU0200080918	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore Fd Latin Am RE Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
HS2001	LU0196696453	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Brazil Equity AC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
HS2004	LU0164881194	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Indian Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
HS2005	LU0164908906	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Singapore Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2015	LU0197773160	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2017	LU0213961682	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Turkey Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
HS4004	LU0563707651	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Gbl Em Mkts Invmt Grd Bd AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
HS4008	LU0524291613	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global High Income Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
HS4009	LU0165124784	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Medio	T+0
IL2004	LU0121174428	USD	NN (L)	NN (L) Information Tech X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2007	LU0113311731	EUR	NN (L)	NN (L) Emerging Europe Equity X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2010	LU0121175821	USD	NN (L)	NN (L) Energy X Cap USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2024	LU0121192677	USD	NN (L)	NN (L) Food & Beverages X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	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
IL2025	LU0146259923	EUR	NN (L)	NN (L) Global High Div X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2026	LU0121204944	USD	NN (L)	NN (L) Greater China Equity X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2033	LU0121174006	USD	NN (L)	NN (L) Materials X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2036	LU0121202492	EUR	NN (L)	NN (L) Prestige & Luxe X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2037	LU0121205750	USD	NN (L)	NN (L) Telecom X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2039	LU0121207376	USD	NN (L)	NN (L) Utilities X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2042	LU0205352882	EUR	NN (L)	NN (L) European High Div X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2043	LU0250170304	EUR	NN (L)	NN (L) Global Equity Opps X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2044	LU0262018533	EUR	NN (L)	NN (L) European Equity Opps X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2046	LU0429746927	EUR	NN (L)	NN (L) US High Dividend X Cap EUR Hi	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL4014	LU0546914242	USD	NN (L)	NN (L) Asian Debt HC X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IL4015	LU0546914838	USD	NN (L)	NN (L) US Fixed Income X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	NN (L)	NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR Hi	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IL4017	LU0546918151	EUR	NN (L)	NN (L) Euro Fixed Income X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
IL4018	LU0546920561	USD	NN (L)	NN (L) US Credit X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Sm Cap Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco Asia Opportunities Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco Greater China Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2015	LU0243955886	USD	Invesco funds	Invesco Asia Infrastructure A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco Funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
IV2026	LU0794789890	EUR	Invesco Funds	Invesco US Equity A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco European Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Inflation-Linked Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV4007	LU0275062247	USD	Invesco funds	Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco USD Reserve A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	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
JA2001	IE0009511647	EUR	Janus capital funds plc	Janus Oppc Alpha A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2002	IE0009531827	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Twenty A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Venture A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Perkins US Strtegic Val A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JA2005	IE0002122038	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Life Sciences A EUR Acc H	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2006	IE0002167009	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Technology A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2007	IE0032746970	EUR	Janus capital funds plc	Intech US Core A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JA2009	IE0001256803	USD	Janus capital funds plc	Perkins US Strategic Value A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
JA4004	IE00B3ZM0R87	EUR	Janus capital funds plc	Janus Gbl Invst Grd Bd A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB2002	LU0122455214	EUR	Julius baer multistock	JB EF Eastern Europe Focus-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	JB EF Euroland Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe Focus-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	JB EF German Value-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2009	LU0026742386	EUR	Julius baer multistock	JB Multistock - Global Equity Inc EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan JPY B Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto	T+1

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
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss-CHF B	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	JB EF US Leading-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB4002	LU0012197231	EUR	Julius baer multibond	JB BF Global Convert-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4003	LU0012197074	USD	Julius baer multibond	JB BF Dollar-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Alto	T+0
JB4005	LU0081394404	EUR	Julius baer multibond	JB BF Emerging (EUR)-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	JB BF Emerging (USD)-USD B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
JB4007	LU0100842615	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro Government-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	JB BF Swiss Franc-CHF B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,22	0,55%	Alto	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
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	JB BF ABS-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,55%	Medio Basso	T+0
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Dollar B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,20%	Medio Alto	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
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Medio Alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Swiss Franc B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
JP2004	LU0070217475	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2007	LU0070214613	JPY	Jpmorgan investment funds	JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	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
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	JPM US Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP2013	LU0115528548	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Financials A (acc)-USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio Alto	T+0
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cnsv Bal A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP4005	LU0108415935	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opp A acc perf EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
LE2005	LU0284993374	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,8	2,00%	Alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason RY US Smlr Coms A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
LN2001	LU0309082369	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	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	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
LO2003	LU0083363423	USD	Lombard Odier Funds	LO Funds - Technology (USD) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto	T+1
LO2018	LU0498927721	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO3003	LU0718509606	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - All Roads (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,4	1,00%	Medio Alto	T+2
LO4004	LU0095725387	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio	T+1
LO4008	LU0394780489	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond Asia EUR I A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,75%	Medio Alto	T+1
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,52	1,30%	Medio Alto	T+1
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+1
ME2003	IE0003782467	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Asian Equity A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2004	IE0004084889	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Opportunities A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ME4001	IE0003921727	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ME4006	IE00B3MXRR34	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2001	GB0032139684	EUR	M&G Investment Funds	M&G Recovery A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2003	GB00B23X9910	EUR	M&G Investment Funds	M&G UK Growth Euro A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2008	GB00B3FFXZ60	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Emerging Markets A €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2009	GB00B39R4H73	EUR	M&G (7)	M&G Pan European Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	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	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	T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML2002	LU0011850392	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerging Europe A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2005	LU0072462186	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Value A2 Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2007	LU0054578231	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global SmallCap A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2008	LU0006061252	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2012	LU0106831901	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Financials A2RF USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Healthscience A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF New Energy A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Energy A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	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
ML2026	LU0171290314	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Pacific Equity A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2027	LU0200685153	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF India A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Latin American A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Fund A2RF USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2031	LU0172157280	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdg A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML4001	LU0096258446	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Government Mortgage A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Tiger Bond A2 USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio Basso	T+0
MS2002	LU0073229253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Asian Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerg Mkts Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2008	LU0073234501	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	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
MS2014	LU0073231317	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Latin American Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF EMEA Eq A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MS4001	LU0073230004	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerging Markets Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4005	LU0073230426	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Bond A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Short Maturity Euro Bd A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio Basso	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Corporate Bond A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS4015	LU0518379325	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Strategic Bond AD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4016	LU0518378863	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Euro Corporate Bond AD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio	T+0
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio Basso	T+0
MU4002	IE00B2R9B880	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Bondyield ESG EUR Inst Hg A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,80%	Medio	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+0
MU4004	IE00B07RX294	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
NB2001	IE00B54BK812	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman China Equity EUR Adv	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	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
ND2005	LU0772958525	USD	Nordea	Nordea-1 North American All Cap BP USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	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
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea	Nordea-1 European Covered Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4003	LU0634509953	EUR	Nordea	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
ND4004	LU0173781047	EUR	Nordea	Nordea-1 Swedish Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4005	LU0141799501	EUR	Nordea	Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
OR4001	FR0007022330	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Obligations Optimum CR-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio Basso	T+0
OY2002	LU0069164738	EUR	Oyster funds	OYSTER Italian Opportunities EUR2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	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
PC2002	LU0190162189	EUR	Pictet	Pictet-Biotech HR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2003	LU0188499684	USD	Pictet	Pictet-Emerging Markets Index R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto	T+1
PC2004	LU0155301624	JPY	Pictet	Pictet-Japanese Equity Opport R JPY	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC2006	LU0104885248	EUR	Pictet	Pictet-WaterR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2007	LU0188501331	USD	Pictet	Pictet-Generics R USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2008	LU0168450194	USD	Pictet	Pictet-Greater ChinaR USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet-Premium Brands R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2019	LU0256846568	USD	Pictet	Pictet-Security R USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2022	LU0338483158	EUR	Pictet	Pictet-Russian Equities R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto	T+0
PC2027	LU0148539108	USD	Pictet	Pictet-Pacific Ex Japan Index R USD	A benchmark	Passivo	-	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet-Timber R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2032	LU0366534773	EUR	Pictet	Pictet-Agriculture R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-Global Megatrend SelR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Medio Alto	T+0
PC2035	LU0503634734	EUR	Pictet	Pictet-High Dividend Selection R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2036	LU0725973464	EUR	Pictet	Pictet-Emerging Mkts HighDiv HR EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	1,04	2,60%	Alto	T+1
PC4001	LU0128492732	EUR	Pictet	Pictet-EUR Bonds R	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet-EUR Corporate Bonds R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio	T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-Em Lcl Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0

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
PC4005	LU0280438564	EUR	Pictet	Pictet-Asian Local Currency Debt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio Alto	T+1
PC4006	LU0325328705	EUR	Pictet	Pictet-LATAM Lc Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC4009	LU0303496367	EUR	Pictet	Pictet-Global Bonds R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt R USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
PC4013	LU0503630310	EUR	Pictet	Pictet-EUR Corporate Bds Ex Finl R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,46	1,15%	Medio	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-ShortTerm Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Basso	T+0
PI2001	LU0133646132	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2002	LU0085424579	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2003	LU0085425469	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2017	LU0133657840	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds China Eq E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2020	LU0085424652	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Research E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2023	LU0111921499	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI4001	LU0104258750	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
PI4002	LU0133660638	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio	T+0
PI4003	LU0111930052	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio	T+0
PI4004	LU0111930219	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio Basso	T+0
PI4005	LU0111925136	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PI4010	LU0190667542	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Medio	T+0
PI4011	LU0162481690	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PM2001	IE00B1BXJ858	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Cmdty RI Ret Strat Int USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	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
PM4002	IE0030759645	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio Alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio Alto	T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	Rilevante	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	T+0
PM4008	IE0033591748	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Alto	T+0
PM4009	IE00B0V9TB92	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4010	IE0002460974	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS US High Yld Bd Inst Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto	T+0
PM4011	IE0032883534	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS US High Yld Bd Inst EUR Hg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto	T+0
PM4012	IE0032379574	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0	0,46%	Medio Alto	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
PM4014	IE0033989843	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio	T+0
PM4022	IE00B283G405	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,544	1,36%	Medio	T+0
PM5001	IE00B0XJBO64	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio Basso	T+0
PR2010	LU0066794719	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2019	LU0012181748	JPY	Parvest	Parvest Equity Japan C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
PR2024	LU0012181318	USD	Parvest	Parvest Equity USA C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PR2031	LU0075933415	USD	Parvest	Parvest Equity Latin America C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2034	LU0111491469	EUR	Parvest	Parvest Equity High Div Europe C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2037	LU0111482476	AUD	Parvest	Parvest Equity Australia C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2053	LU0265293521	EUR	Parvest	Parvest Equity Turkey C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
PR2058	LU0823399810	EUR	Parvest	Parvest Equity Best Sel Europe C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2059	LU0823408157	USD	Parvest	Parvest Equity High Div USA C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2060	LU0265268689	USD	Parvest	Parvest Equity Russia Opportunities C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
PR2061	LU0823417810	EUR	Parvest	Parvest Equity World Low Vol C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR3004	LU0089291651	EUR	Parvest	Parvest Diversified Dynamic C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio Alto	T+1
PR4002	LU0089276934	USD	Parvest	Parvest Bond World Emerg C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR4006	LU0086914362	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Medium Term C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
PR4009	LU0012182399	USD	Parvest	Parvest Bond USD Government C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4010	LU0075938133	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
PR4013	LU0012182712	JPY	Parvest	Parvest Bond JPY C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4014	LU0095613583	USD	Parvest	Parvest Convertible Bd Asia C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PR4015	LU0086913042	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bd Europe C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PR4016	LU0111548326	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Government C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio	T+0
PR4017	LU0190304583	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
PR4021	LU0265291665	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PR4022	LU0823379622	USD	Parvest	Parvest Bond Asia ex-Japan C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,052	0,13%	Medio Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,052	0,13%	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

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
RF2002	AT0000785241	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2003	AT0000745872	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2004	AT0000688684	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Energie-Aktien VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2008	AT0000688866	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Technologie-Aktien VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2011	AT0000785225	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-Aktien R VTA	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
RF2013	AT0000764170	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
RF3002	AT0000A0LHU0	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,8	2,00%	Medio Alto	T+3
RF4002	AT0000740667	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,384	0,96%	Medio Alto	T+1
RF4003	AT0000785340	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,288	0,72%	Medio Alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
RF4007	AT0000689971	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+1
RF4009	AT0000637442	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	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%	Basso	T+1
RF5003	AT0000495502	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,18	0,45%	Medio Basso	T+1
SA2001	LU0175575991	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSAM Smart Materials B EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SA2003	LU0133061175	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSAM Sustainable Water B EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2002	LU0106235293	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2004	LU0106236937	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Large Cap A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

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
SH2010	LU0106244287	CHF	Schroder international selection fund	Schroder ISF Swiss Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH2011	LU0106244527	GBP	Schroder international selection fund	Schroder ISF UK Equity A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH2013	LU0106252389	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerging Markets A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2017	LU0106237406	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2018	LU0106242315	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2024	LU0205193047	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH2025	LU0246035637	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Special Sit A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2032	LU0232931963	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF BRIC A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2037	LU0319791538	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Dividend Max A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH3002	LU0757360457	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH4001	LU0106250508	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH4002	LU0106253197	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4004	LU0106234643	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio	T+0
SH4006	LU0106256372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	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%	Medio Alto	T+0
SH4009	LU0113257694	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Corp Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4010	LU0107768052	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

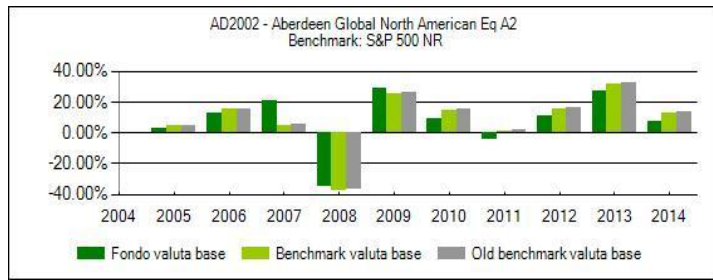
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH4011	LU0188096647	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4012	LU0227788626	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4013	LU0201324851	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4020	LU0352097439	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH4021	LU0894413409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio	T+0
SR1001	LU0058893917	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	JSS GlobalSar Balanced EUR P EUR dist	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SR1002	LU0058892943	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	JSS Sustainable Port Bal EUR P EUR dis	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
SR2001	LU0068337053	USD	Sarasin investmentfonds sicav	JSS EmergingSar Global P USD dist	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
SR2002	LU0088812606	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	JSS EquiSar Global P EUR dist	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SR4001	LU0045164786	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	JSS Sustainable Bd EUR Corp P EUR dist	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
TH2001	GB00B28CN800	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Asia Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2005	GB00B0WGW982	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2007	GB00B01HLH36	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Pan European Focus RN EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2009	GB00B119QP90	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Gbl EM Eq Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2013	GB00B3FCM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2014	GB00B0WHN872	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH4001	GB00B1FQY071	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
TH4005	GB00B3CD6J84	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle EM Local Retl Grs EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	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
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Gbl Alc (EUR) P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,408	2,04%	Medio Alto	T+0
UB1002	LU0706127809	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,18	0,90%	Medio Alto	T+0
UB2003	LU0153925689	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS European Eqs (EUR) P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Medio Alto	T+0
UB2004	LU0043389872	CAD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Canada (CAD) P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,3	1,50%	Alto	T+0
UB2008	LU0198837287	USD	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES USA Growth \$ P Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,408	2,04%	Medio Alto	T+0
UB2009	LU0106959298	USD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Asian Consum (USD) P	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,408	2,04%	Alto	T+1
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Alto	T+0
UB3001	LU0397605766	EUR	UBS (Lux) Sicav 1	UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,264	1,32%	Medio Alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS ConvT Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,80%	Medio Alto	T+0
UB4003	LU0464250652	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd \$ EUR H P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,50%	Medio Alto	T+0
UB4007	LU0108066076	EUR	UBS (Lux) Bond fund	UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,36	1,80%	Medio Alto	T+0
UB4008	LU0151774972	USD	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Sht Term USD Corp \$ P-acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,18	0,90%	Medio Alto	T+0
UB5001	LU0006344922	EUR	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market EUR P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,022	0,11%	Basso	T+0
VO2002	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel European Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Equity B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4002	LU0080215204	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Eastern European Bd B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO4005	LU0035738771	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Franc Bond B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,26	0,65%	Alto	T+0
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
VO5001	LU0120694996	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Money B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
WF1001	LU0179866438	EUR	Axa world funds	AXA WF Optimal Income A-C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
WF2001	LU0125741180	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Europe Small Cap A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2002	LU0087656699	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Italy A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF2004	LU0184627536	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Switzerland A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
WF2005	LU0266013126	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Health A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2006	LU0266019321	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Junior Energy A-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2007	LU0389656892	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Eurozone A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
WF4002	LU0164100710	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio	T+0

AD2002 - Aberdeen Global North American Eq A2

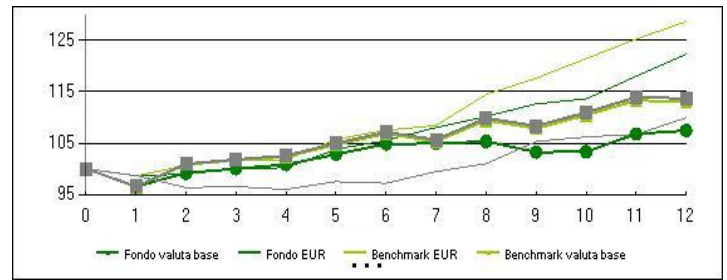
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Benchmark precedente*** : 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	7,44%	16,68%	14,82%	9,81%	9,7%
Benchmark	12,99%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%
Benchmark Prec.	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività:

02/01/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

166.947.542,00

Valore quota a fine anno*:

24,23

Quota parte**:

Dato non previsto

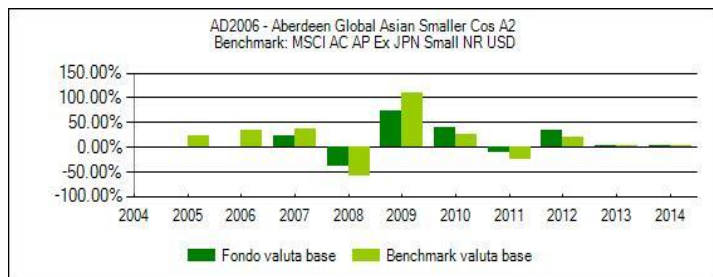
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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. *** variato nel corso del 2014

AD2006 - Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2

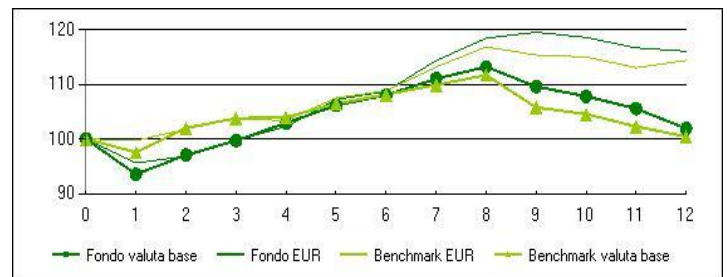
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC AP Ex JPN Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,91%	1,42%	11,47%	5,25%	11,42%
Benchmark	0,44%	1,97%	7,6%	-1,5%	3,22%

Data inizio operatività:

24/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

3.597.613.375,00

Valore quota a fine anno*:

44,66

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

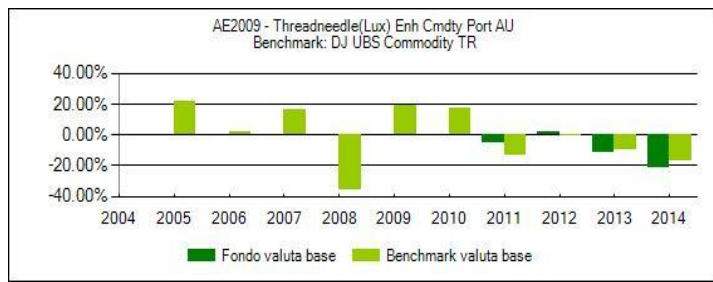
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AE2009 - Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU

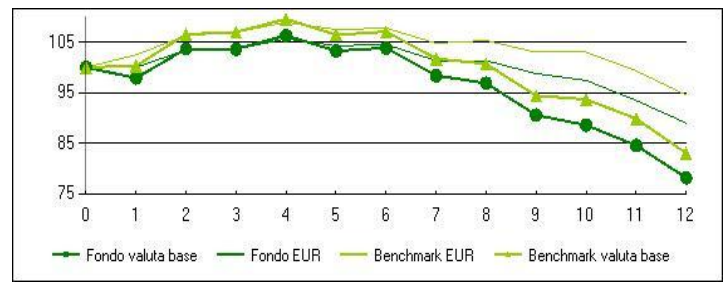
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ UBS Commodity TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-21,85%	-17,06%	-11,21%	-9,69%	-
Benchmark	-17,01%	-13,35%	-9,43%	-10,42%	-5,53%

Data inizio operatività: 29/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 358.418.513,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

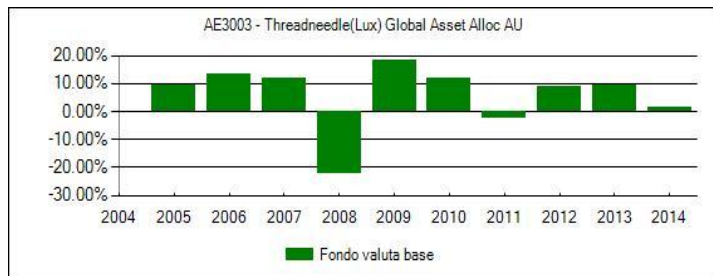
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

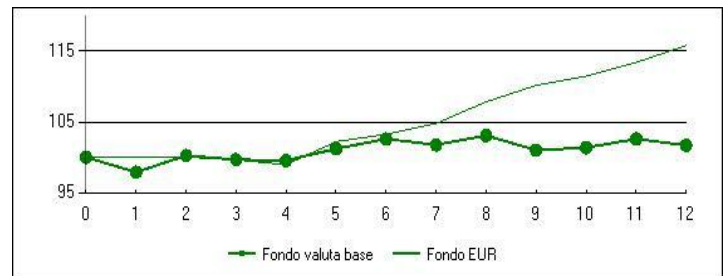
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	1,69%	5,51%	6,63%	4,26%	5,69%

Data inizio operatività: 31/10/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 87.435.780,00
 Valore quota a fine anno*: 33,70
 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.

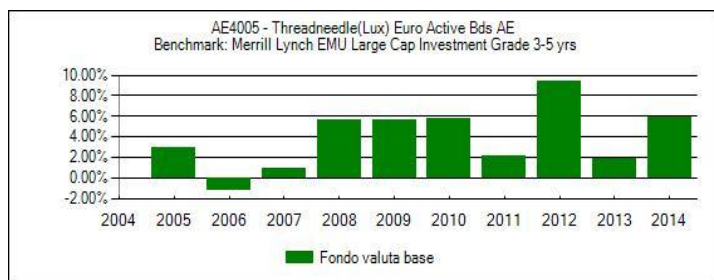
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AE4005 - Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE

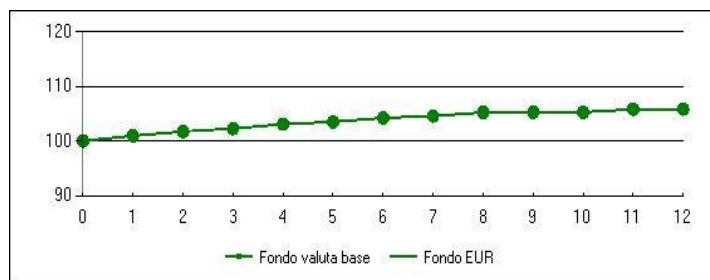
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 3-5 yrs

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,85%	3,83%	5,65%	4,76%	4,97%

Data inizio operatività: 02/04/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 52.855.269,00
 Valore quota a fine anno*: 27,51
 Quota parte**: Dato non previsto

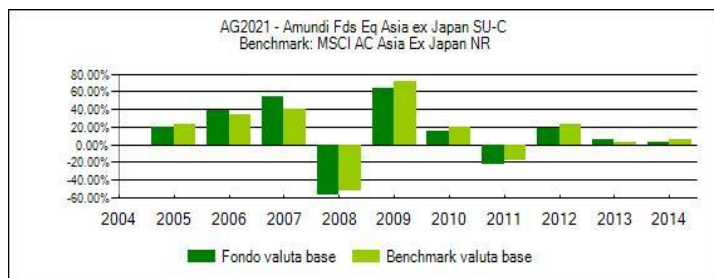
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

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

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

AG2021 - Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C

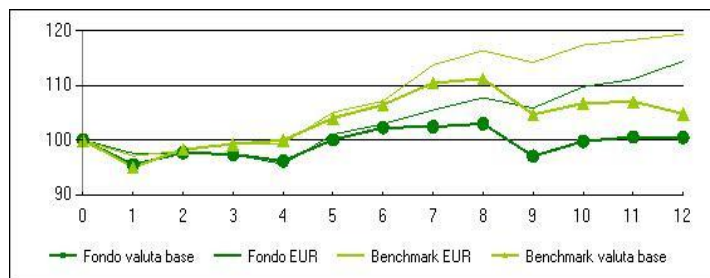
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,48%	3,07%	7,88%	-0,57%	2,33%
Benchmark	4,8%	3,93%	9,74%	2,25%	5,51%

Data inizio operatività: 28/12/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 269.952.513,00
 Valore quota a fine anno*: 25,36
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

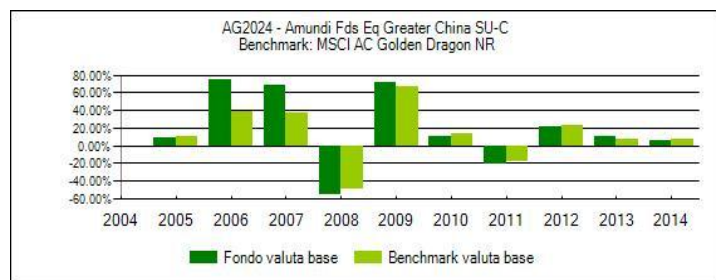
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG2024 - Amundi Fds Eq Greater China SU-C

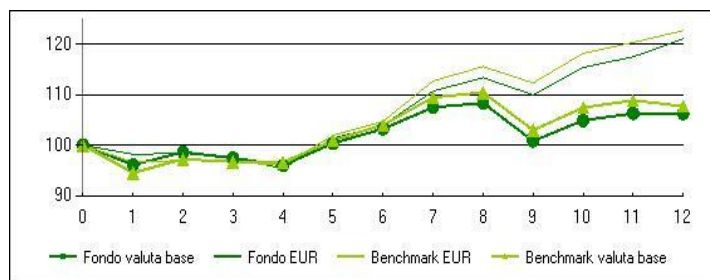
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	6,28%	8,1%	12,32%	2,65%	4,26%
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

Data inizio operatività: 07/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 334.875.083,00
 Valore quota a fine anno*: 31,47
 Quota parte**: Dato non previsto

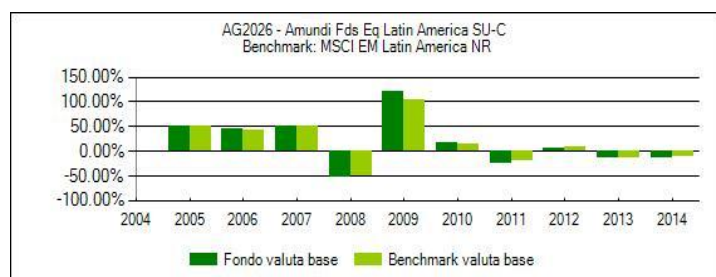
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Crédit Agricole Asset Management Hong-Kong Ltd**

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

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

AG2026 - Amundi Fds Eq Latin America SU-C

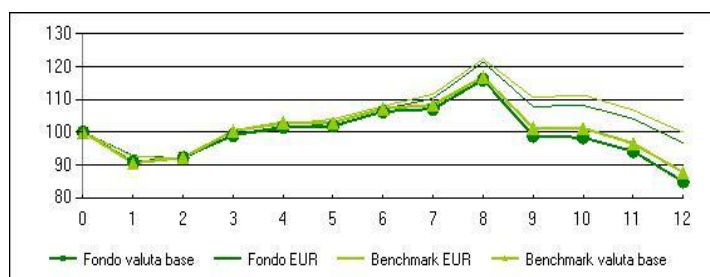
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-15,1%	-	-7,89%	-	-7,25%
Benchmark	-12,3%	14,48%	-6,19%	12,31%	-5,26%

Data inizio operatività: 23/12/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 402.348.453,00
 Valore quota a fine anno*: 438,41
 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.

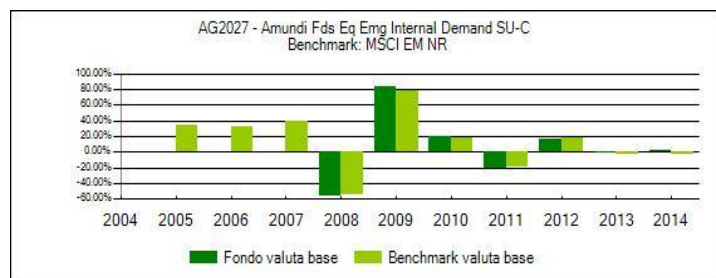
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AG2027 - Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C

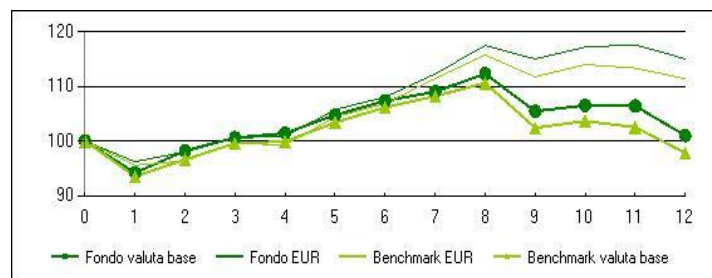
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	1,01%	-0,16%	5,24%	-1,64%	2,32%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 16/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 229.490.276,00
 Valore quota a fine anno*: 91,90
 Quota parte**: Dato non previsto

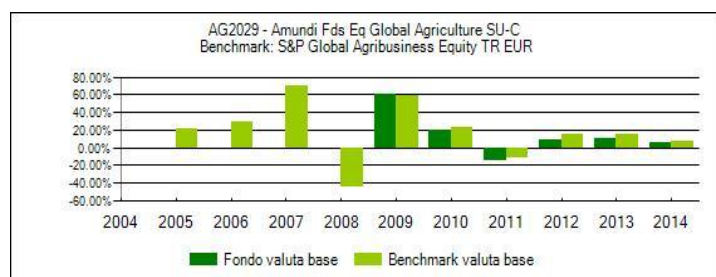
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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.

AG2029 - Amundi Fds Eq Global Agriculture SU-C

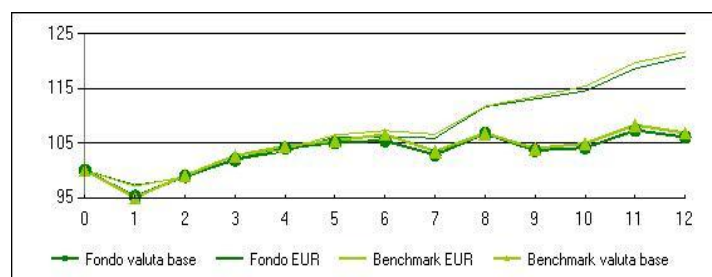
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Global Agribusiness Equity TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,05%	8,38%	8,26%	2,11%	5,3%
Benchmark	6,85%	10,55%	11,95%	5,51%	8,73%

Data inizio operatività: 04/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 145.266.153,00
 Valore quota a fine anno*: 99,52
 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.

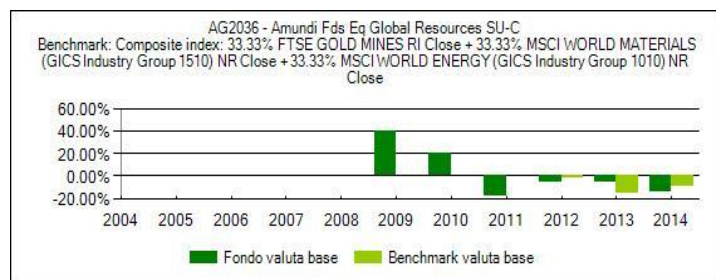
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AG2036 - Amundi Fds Eq Global Resources SU-C

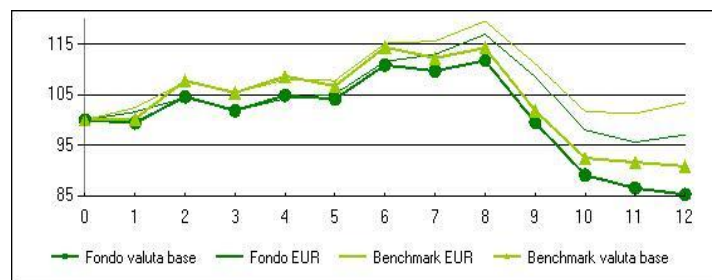
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 33.33% FTSE GOLD MINES RI Close + 33.33% MSCI WORLD MATERIALS (GICS Industry Group 1510) NR Close + 33.33% MSCI WORLD ENERGY (GICS Industry Group 1010) NR Close

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-8,59%	-	-5,46%
	14,79%	10,28%		11,06%	
Benchmark	-9,2%	-	-8,35%	-	-
		12,17%			

Data inizio operatività: 06/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 39.930.144,00
 Valore quota a fine anno*: 58,70
 Quota parte**: Dato non previsto

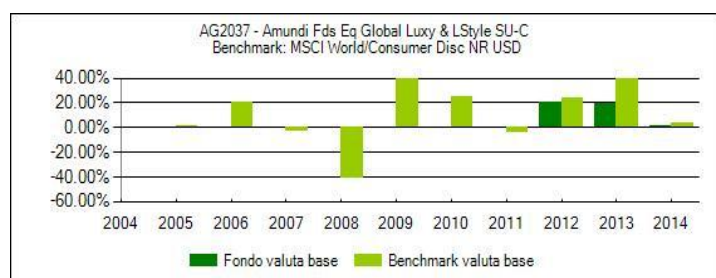
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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

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

AG2037 - Amundi Fds Eq Global Luxy & LStyle SU-C

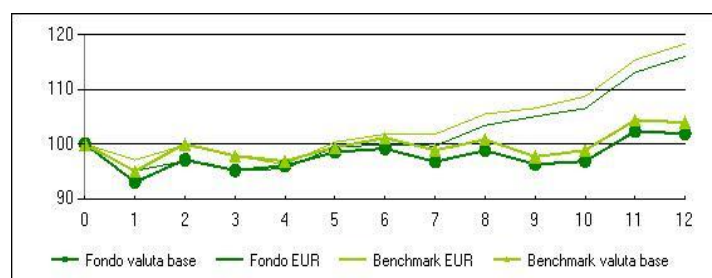
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Disc NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,89%	10,16%	13,54%	-	-
Benchmark	3,93%	20,3%	21,62%	14,42%	16,38%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 154.269.541,00
 Valore quota a fine anno*: 124,24
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

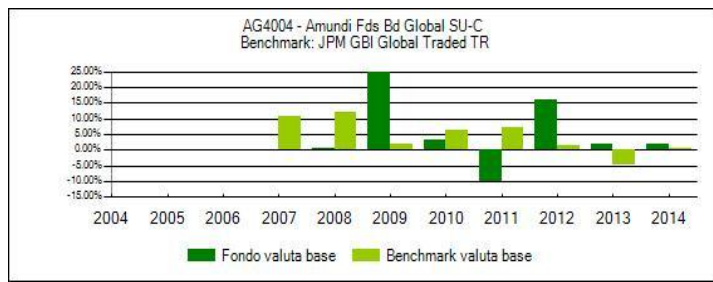
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4004 - Amundi Fds Bd Global SU-C

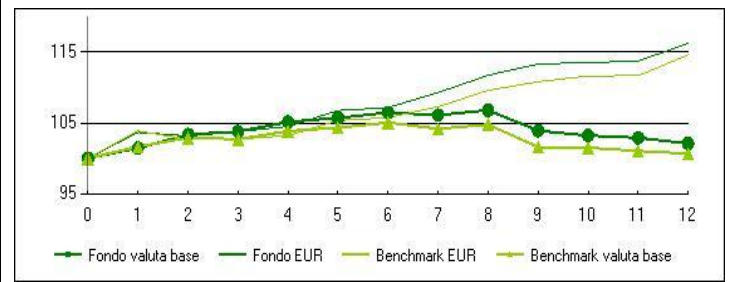
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	2,09%	1,95%	6,5%	2,11%	2,33%
Benchmark	0,67%	-1,95%	-0,88%	1,09%	2,13%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
15/11/2007

Data inizio operatività:

28/12/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

317.890.677,00

Valore quota a fine anno*:

25,39

Quota parte**:

Dato non previsto

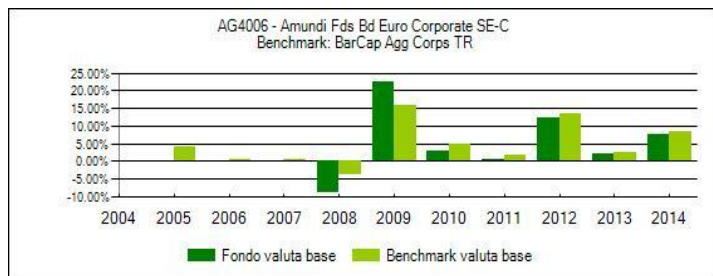
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

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

AG4006 - Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C

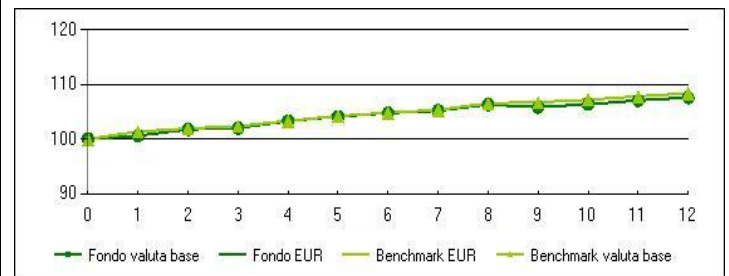
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,59%	4,72%	7,22%	5,4%	4,89%
Benchmark	8,4%	5,34%	8,02%	6,35%	6,03%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
15/11/2007

Data inizio operatività:

08/12/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

569.374.304,00

Valore quota a fine anno*:

18,28

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.

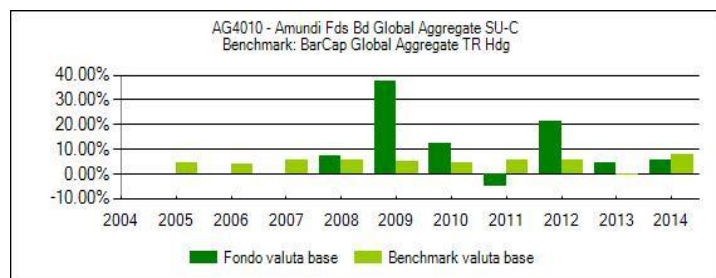
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4010 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

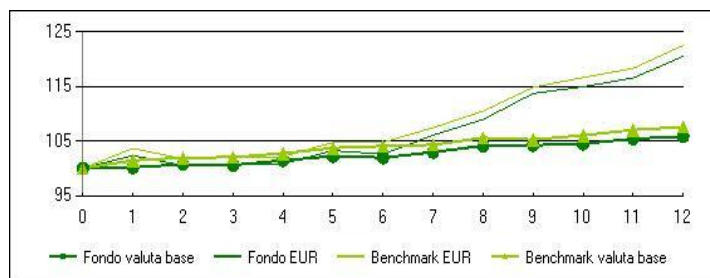
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,82%	5,18%	10,21%	6,2%	7,4%
Benchmark	7,59%	3,65%	4,34%	4,6%	4,6%

Data inizio operatività: 30/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.762.897.789,00
 Valore quota a fine anno*: 210,33
 Quota parte**: Dato non previsto

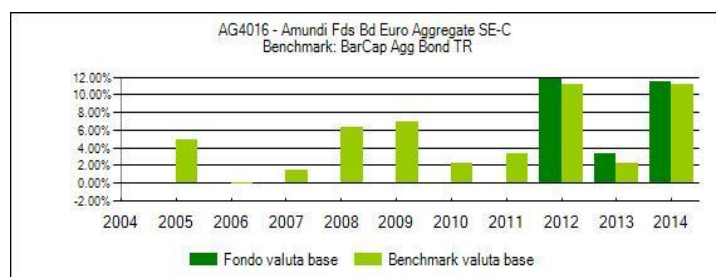
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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.

AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C

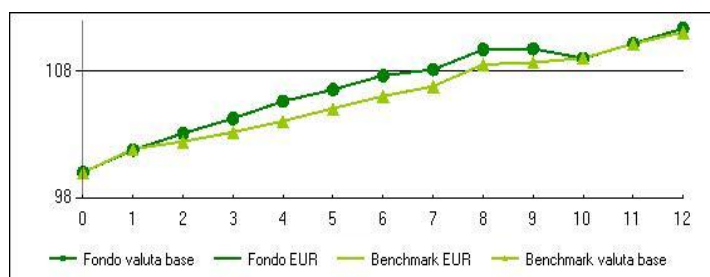
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	11,41%	7,25%	8,72%	-	-
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 285.147.791,00
 Valore quota a fine anno*: 129,38
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

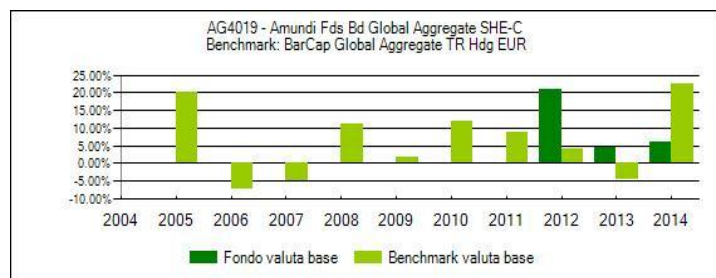
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

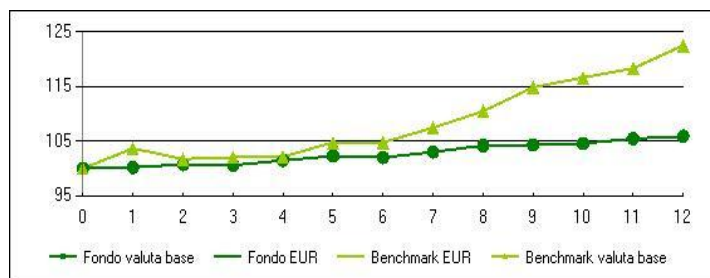
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,85%	5,08%	10,08%	-	-
Benchmark	22,51%	8,19%	6,81%	7,33%	8,23%

Data inizio operatività: 06/05/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.038.937.325,00
 Valore quota a fine anno*: 118,85
 Quota parte**: Dato non previsto

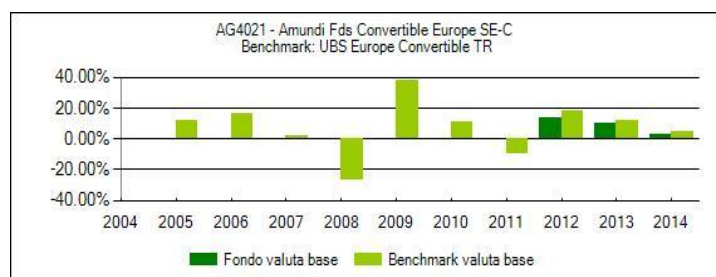
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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.

AG4021 - Amundi Fds Convertible Europe SE-C

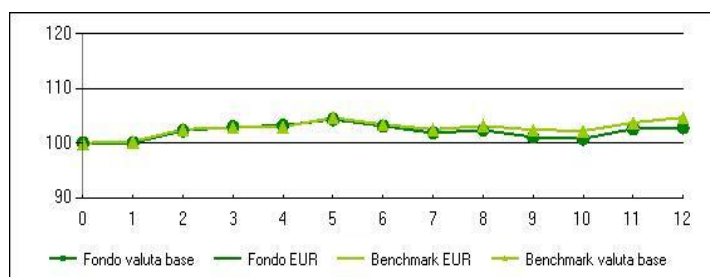
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Europe Convertible TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,81%	6,41%	8,64%	-	-
Benchmark	4,69%	8,13%	11,47%	5,85%	6,92%

Data inizio operatività: 11/07/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 624.650.086,00
 Valore quota a fine anno*: 116,57
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

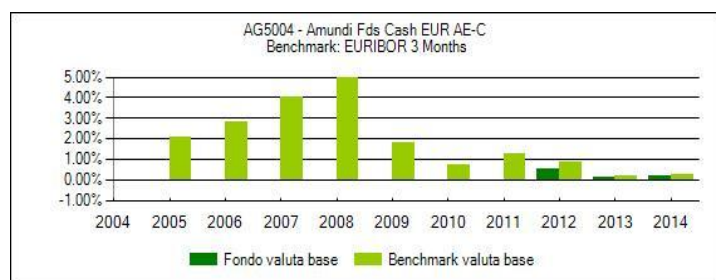
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

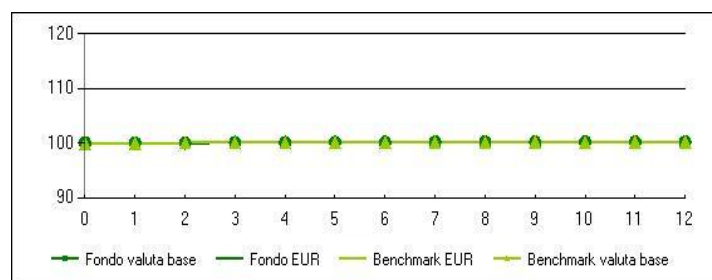
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,17%	0,13%	0,26%	-	-
Benchmark	0,27%	0,23%	0,45%	0,66%	0,67%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 859.387.282,00
 Valore quota a fine anno*: 101,23
 Quota parte**: Dato non previsto

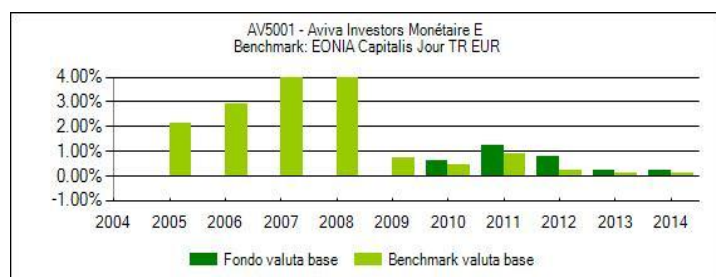
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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.

AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

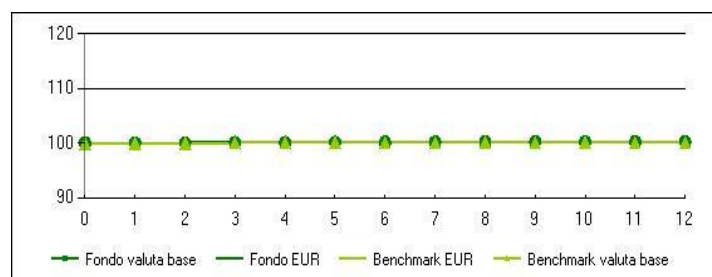
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,24%	0,22%	0,41%	0,62%	0,62%
Benchmark	0,1%	0,09%	0,14%	0,33%	0,35%

Data inizio operatività: 27/08/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.556.935.999,00
 Valore quota a fine anno*: Dato non previsto
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

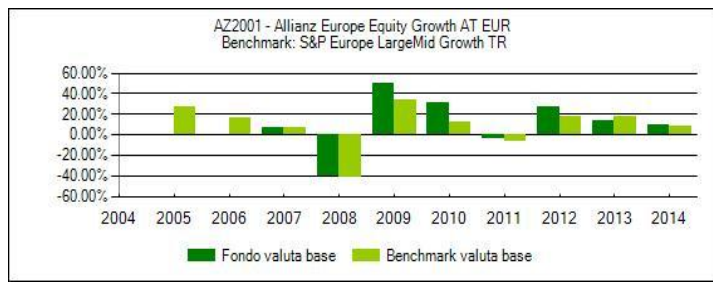
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR

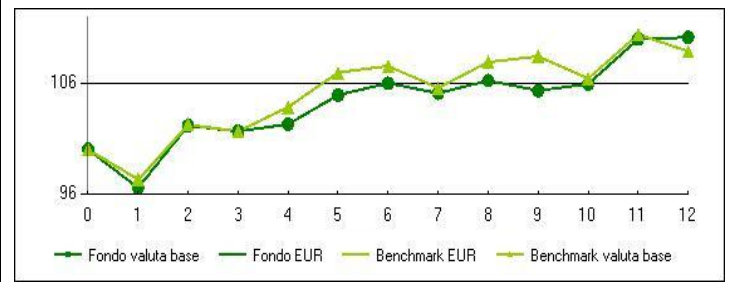
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Europe LargeMid Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,14%	12,07%	16,78%	11,11%	14,93%
Benchmark	8,88%	13,09%	14,78%	8,96%	9,72%

Data inizio operatività: 16/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.580.258.458,00
 Valore quota a fine anno*: 198,38
 Quota parte**: Dato non previsto

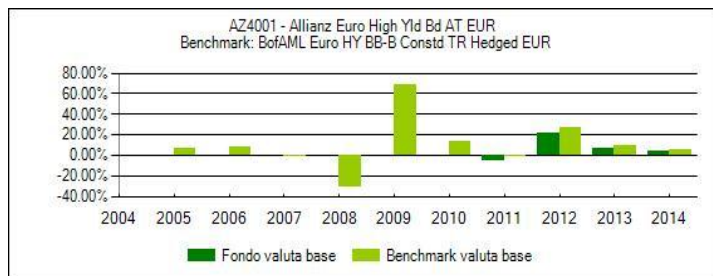
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AZ4001 - Allianz Euro High Yld Bd AT EUR

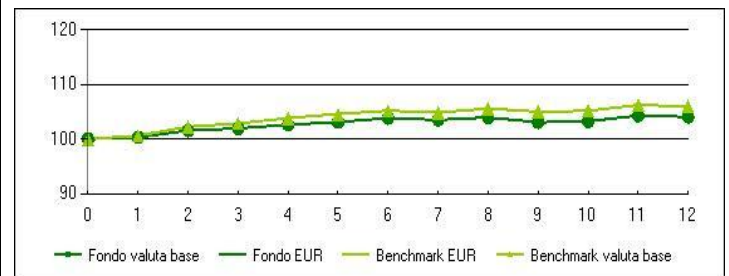
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,05%	5,23%	10,37%	6,1%	-
Benchmark	5,99%	7,82%	13,66%	9,64%	10,31%

Data inizio operatività: 09/02/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 405.630.279,00
 Valore quota a fine anno*: 142,15
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Allianz Global Investors France SA**

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

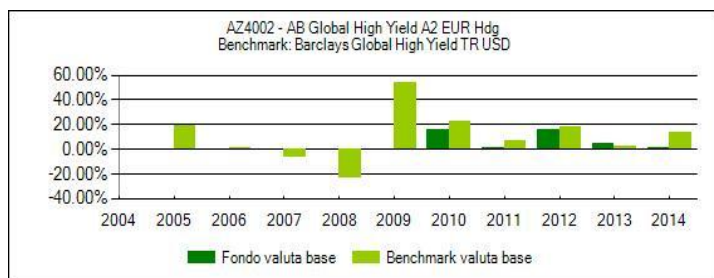
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ4002 - AB Global High Yield A2 EUR Hdg

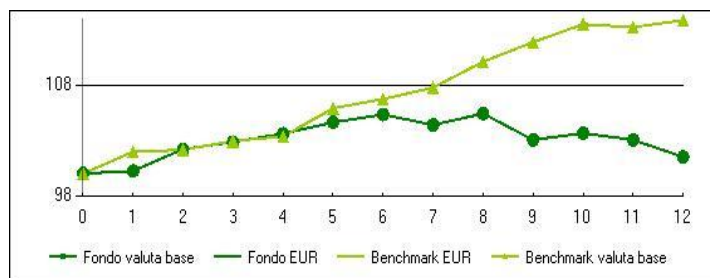
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global High Yield TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,5%	3,19%	7,22%	5,46%	7,35%
Benchmark	13,89%	8,14%	11,26%	10,07%	12,5%

Data inizio operatività: 14/03/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 18.399.218.889,00
 Valore quota a fine anno*: 21,68
 Quota parte**: Dato non previsto

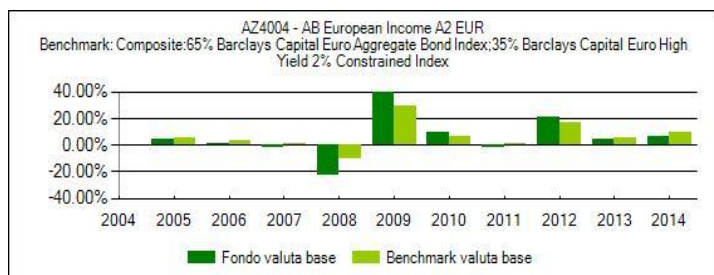
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AZ4004 - AB European Income A2 EUR

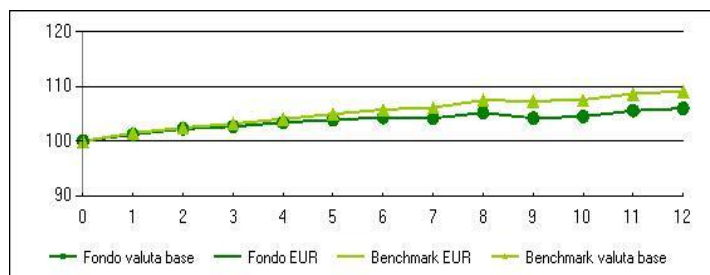
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,96%	5,32%	10,33%	7,07%	7,5%
Benchmark	9,13%	7,03%	10,22%	7,85%	7,61%

Data inizio operatività: 26/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.642.634.315,00
 Valore quota a fine anno*: 18,48
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

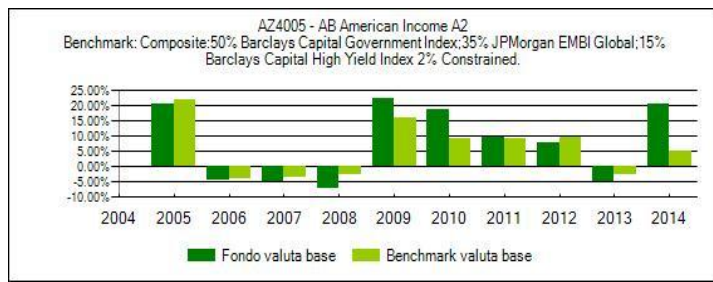
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ4005 - AB American Income A2

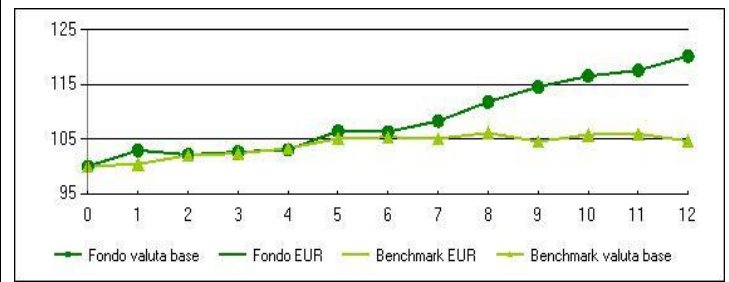
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,18%	6,68%	6,96%	7,52%	9,59%
Benchmark	4,64%	0,82%	3,54%	4,82%	5,64%

Data inizio operatività: 26/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.323.143.482,00
 Valore quota a fine anno*: 21,02
 Quota parte**: Dato non previsto

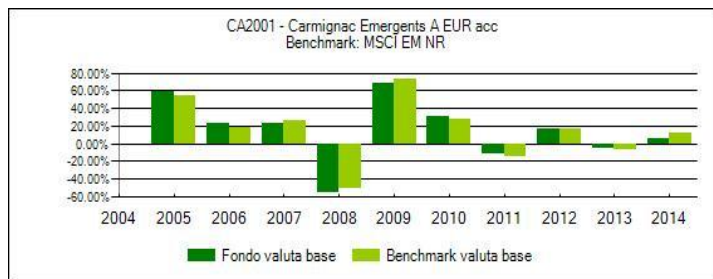
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CA2001 - Carmignac Emergents A EUR acc

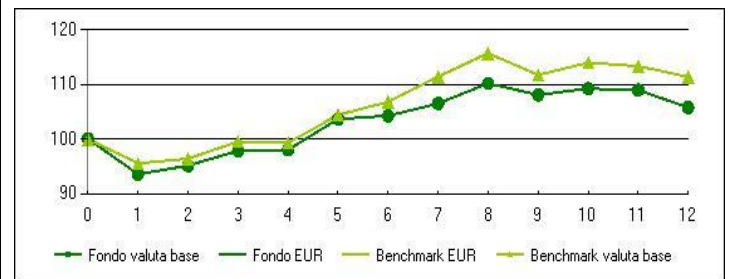
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,76%	-0,38%	5,19%	0,57%	6,02%
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 03/02/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.292.516.740,00
 Valore quota a fine anno*: 749,96
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

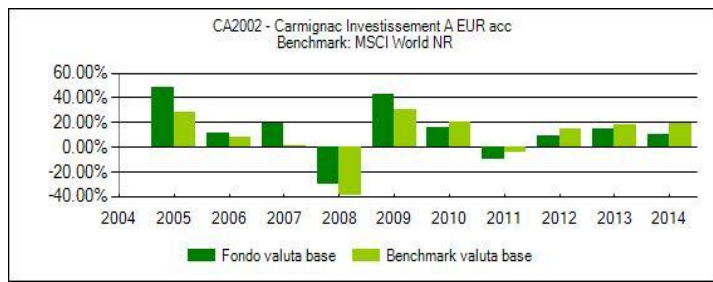
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc

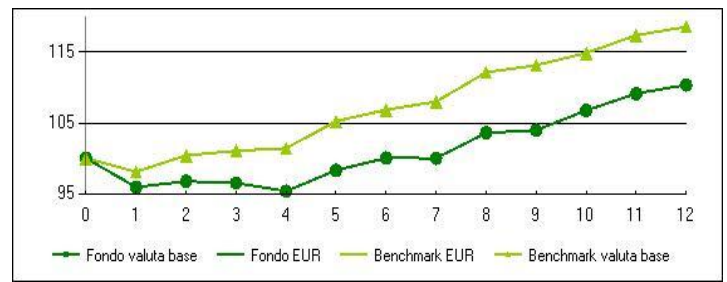
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,39%	12,31%	11,16%	5,46%	7,45%
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 26/01/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.516.350.955,00
 Valore quota a fine anno*: 1,113,17
 Quota parte**: Dato non previsto

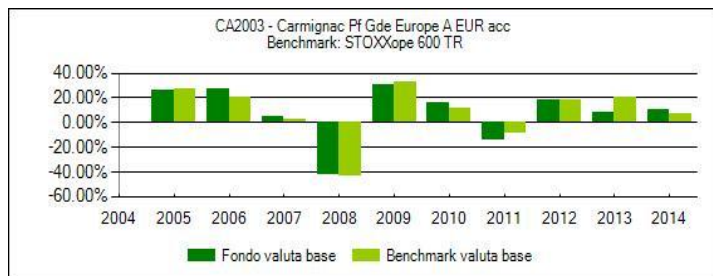
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CA2003 - Carmignac Pf Gde Europe A EUR acc

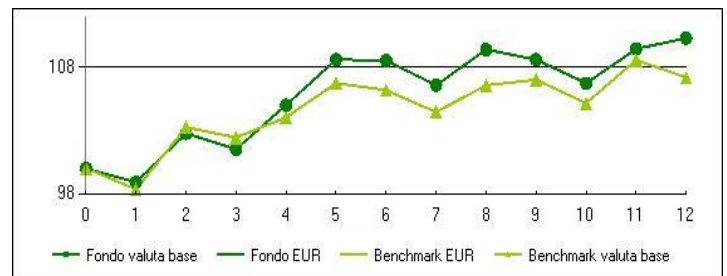
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope 600 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,32%	9,44%	12,19%	4,83%	6,94%
Benchmark	7,2%	13,79%	15,24%	8,75%	9,31%

Data inizio operatività: 01/07/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 353.224.542,00
 Valore quota a fine anno*: 173,38
 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.

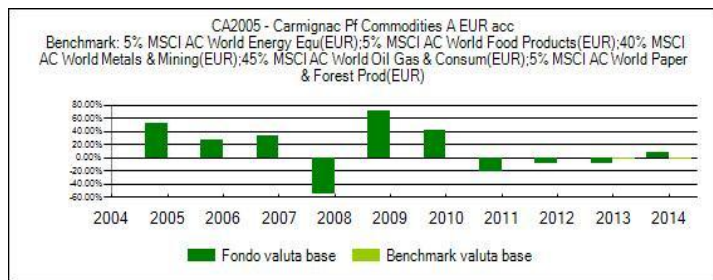
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CA2005 - Carmignac Pf Commodities A EUR acc

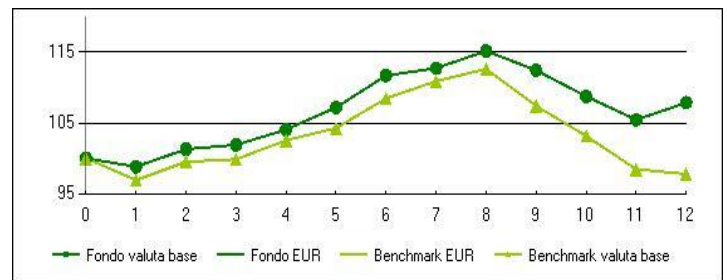
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,84%	-0,68%	-3,77%	-8,43%	-0,03%
Benchmark	-2%	-2%	-	-	-

Data inizio operatività: 10/03/2003
Patrimonio netto a fine anno*: 528.556.055,00
Valore quota a fine anno*: 286,75
Quota parte**: Dato non previsto

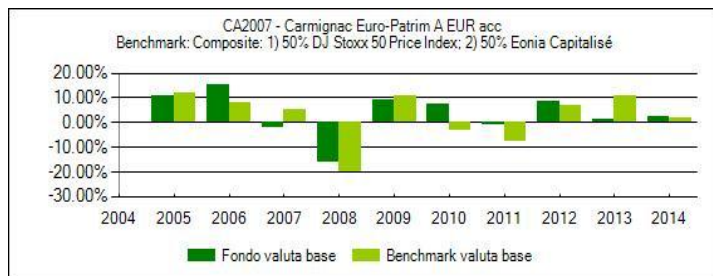
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CA2007 - Carmignac Euro-Patrim A EUR acc

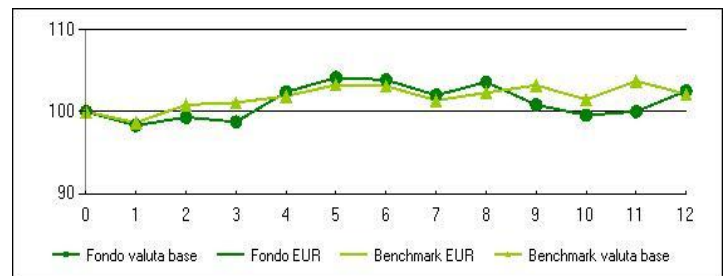
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% DJ Stoxx 50 Price Index; 2) 50% Eonia Capitalisé

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,52%	1,89%	4,03%	2,7%	3,68%
Benchmark	2%	6,4%	6,6%	2,75%	1,57%

Data inizio operatività: 03/02/1997
Patrimonio netto a fine anno*: 410.130.701,00
Valore quota a fine anno*: 311,58
Quota parte**: Dato non previsto

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

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

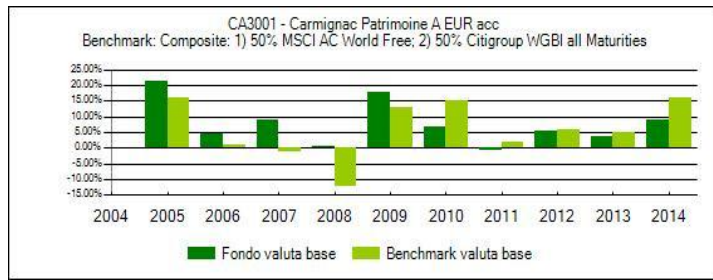
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc

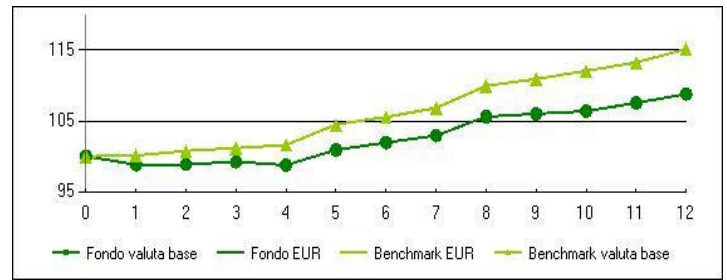
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,81%	6,14%	5,9%	4,19%	4,74%
Benchmark	16%	10,36%	8,89%	7,12%	8,66%

Data inizio operatività: 07/11/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 24.574.596.029,00
 Valore quota a fine anno*: 620,52
 Quota parte**: Dato non previsto

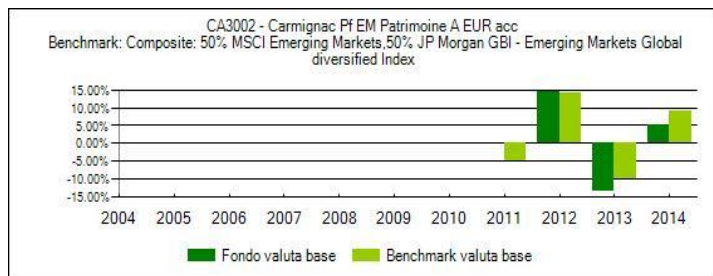
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CA3002 - Carmignac Pf EM Patrimoine A EUR acc

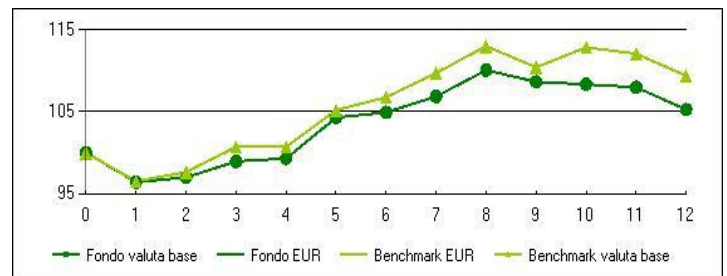
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 50% MSCI Emerging Markets, 50% JP Morgan GBI - Emerging Markets Global diversified Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,26%	-4,65%	1,33%	-	-
Benchmark	9%	-0,95%	3,8%	1,53%	-

Data inizio operatività: 31/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 950.426.723,00
 Valore quota a fine anno*: 102,06
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

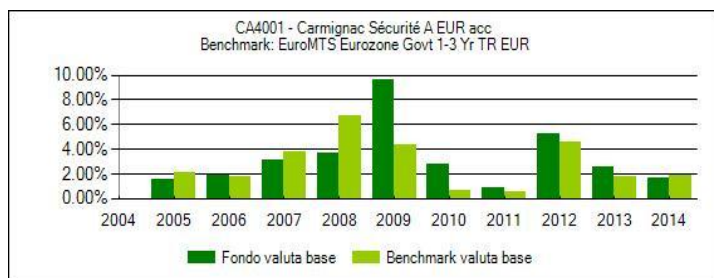
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc

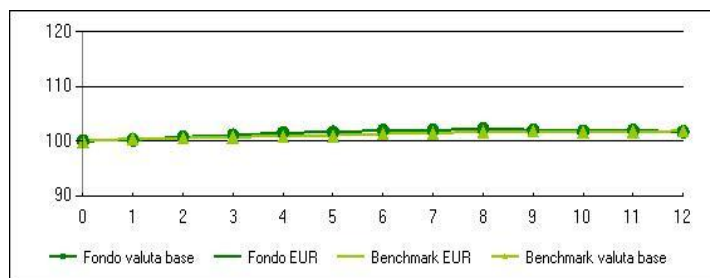
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,69%	2,12%	3,15%	2,56%	2,59%
Benchmark	1,84%	1,8%	2,7%	2,16%	1,85%

Data inizio operatività: 26/01/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.817.214.612,00
 Valore quota a fine anno*: 1,696,24
 Quota parte**: Dato non previsto

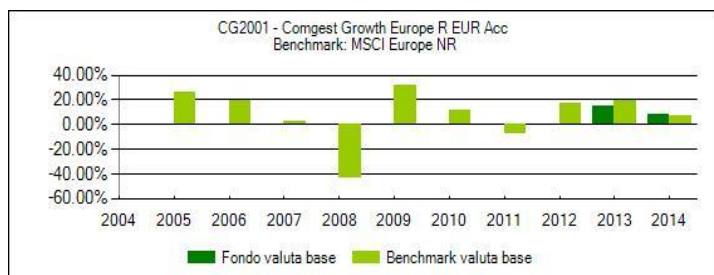
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CG2001 - Comgest Growth Europe R EUR Acc

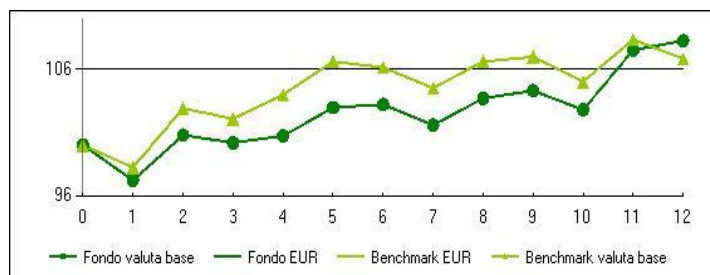
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,26%	11,4%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 02/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.573.137.703,00
 Valore quota a fine anno*: 17,82
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

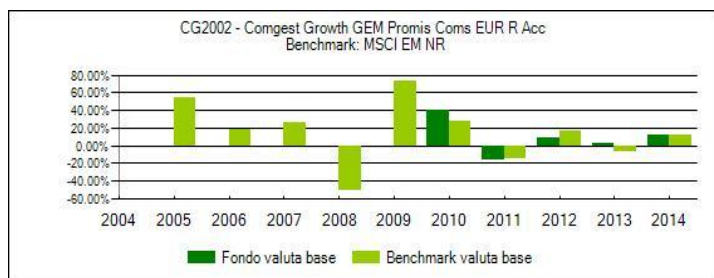
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CG2002 - Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc

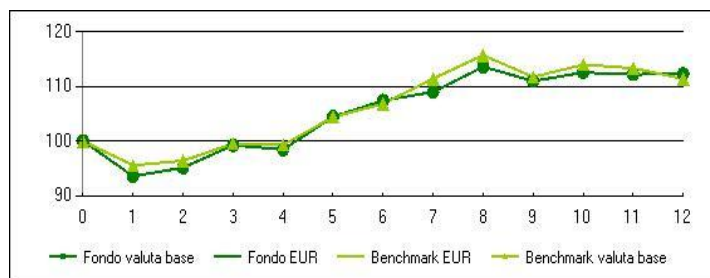
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	12,28%	7,33%	7,57%	0,76%	7,59%
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 04/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 264.878.767,00
 Valore quota a fine anno*: 12,89
 Quota parte**: Dato non previsto

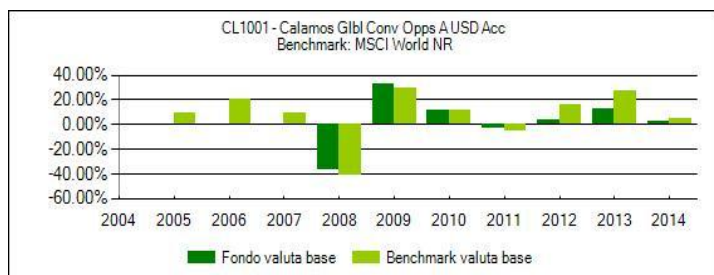
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CL1001 - Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc

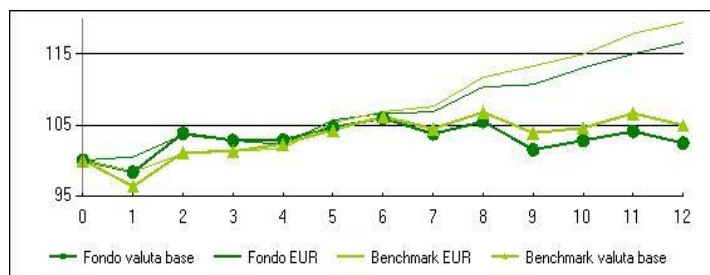
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	2,42%	7,66%	6,49%	4,01%	5,49%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 27/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 161.300.593,00
 Valore quota a fine anno*: 11,00
 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.

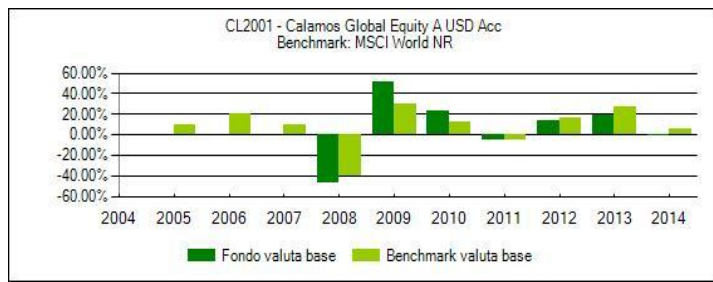
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CL2001 - Calamos Global Equity A USD Acc

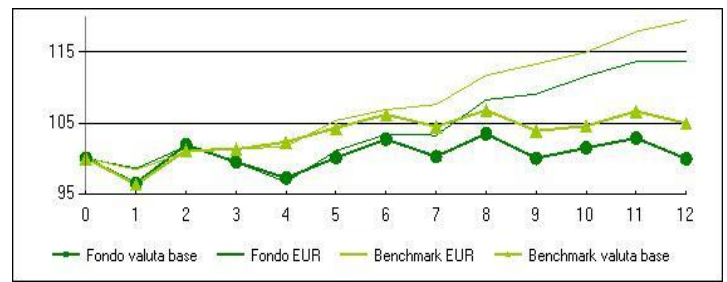
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,08%	8,8%	10,38%	6,44%	9,65%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 27/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 81.636.145,00
 Valore quota a fine anno*: 12,95
 Quota parte**: Dato non previsto

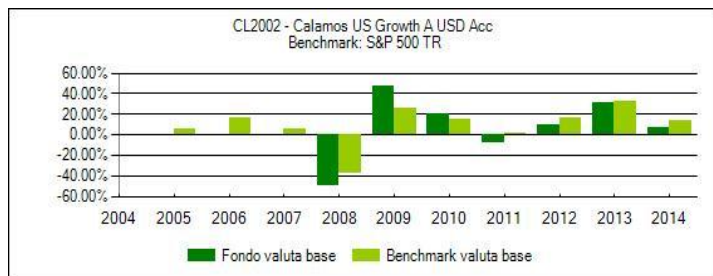
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CL2002 - Calamos US Growth A USD Acc

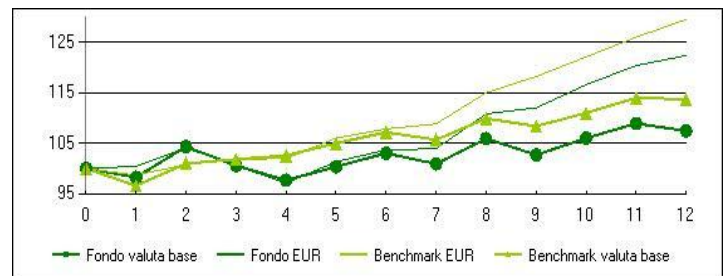
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	7,43%	18,51%	15,69%	9,18%	11,26%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 27/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 45.904.078,00
 Valore quota a fine anno*: 13,30
 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.

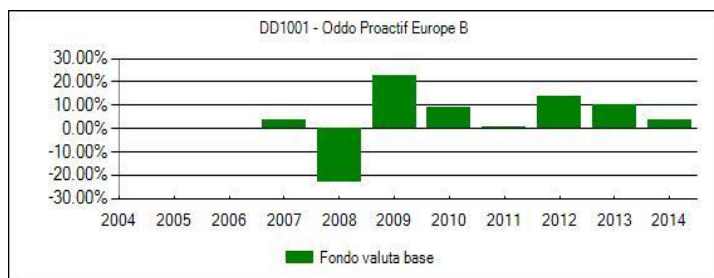
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DD1001 - Oddo Proactif Europe B

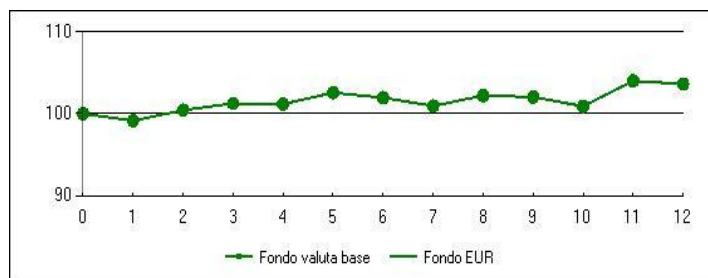
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	3,63%	6,88%	9,11%	6,76%	7,24%

Data inizio operatività: 20/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 704.293.000,00
 Valore quota a fine anno*: 140,311,92
 Quota parte**: Dato non previsto

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

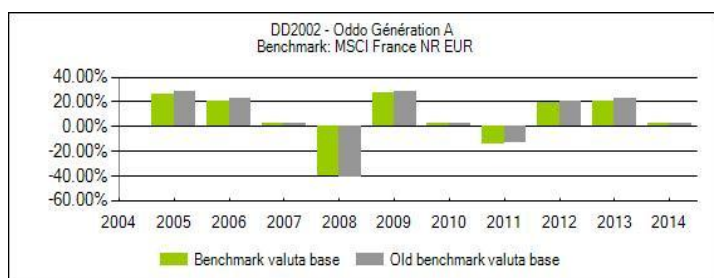
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,0%

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

DD2002 - Oddo Génération A

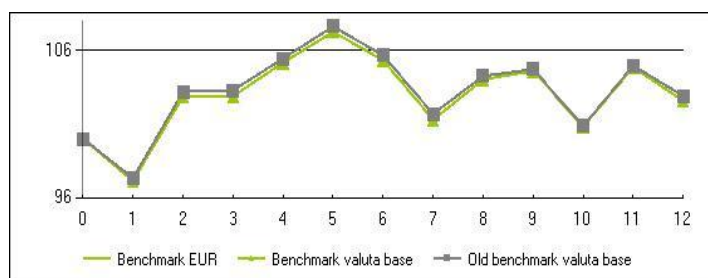
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI France NR EUR

Benchmark precedente*** : SBF 120

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,58%	11,35%	13,98%	6,2%	5,46%
Benchmark Prec.	2,91%	12,23%	14,75%	6,87%	6,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 11/08/2014

Data inizio operatività: 14/06/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 395.575.000,00
 Valore quota a fine anno*: 643,55
 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.

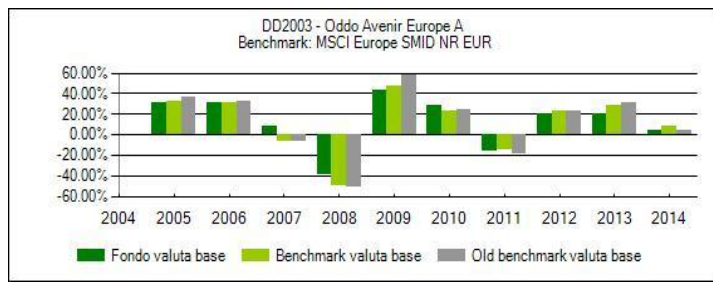
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

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

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

DD2003 - Oddo Avenir Europe A

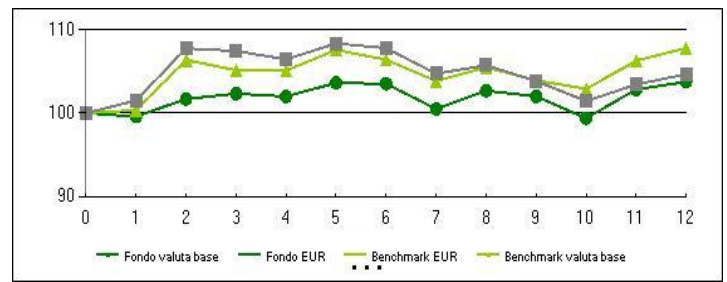
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe SMID NR EUR

Benchmark precedente*** : HSBC Smr Europe Inc UK NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,75%	12,06%	14,91%	6,25%	10,36%
Benchmark	7,81%	17,45%	19,35%	9,59%	12,26%
Benchmark Prec.	4,67%	17,34%	19,26%	8,31%	11,48%

Data inizio operatività:	25/05/1999
Patrimonio netto a fine anno*:	1.630.452.000,00
Valore quota a fine anno*:	361,79
Quota parte**:	Dato non previsto

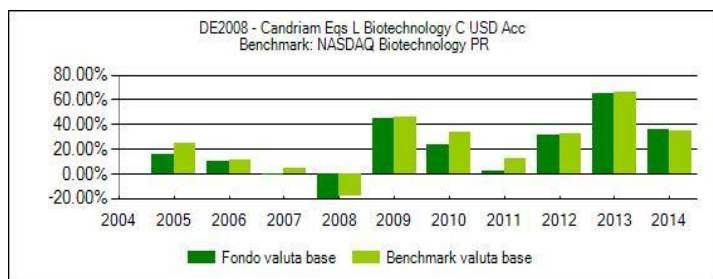
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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. *** variato nel corso del 2014

DE2008 - Candriam Eqs L Biotechnology C USD Acc

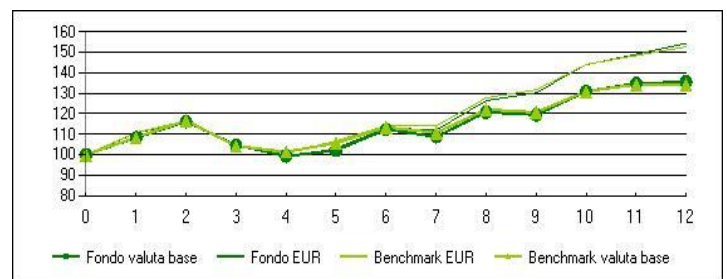
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : NASDAQ Biotechnology PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	35,53%	49,31%	43,04%	31,63%	29,99%
Benchmark	34,1%	49,02%	43,08%	34,53%	34,26%

Data inizio operatività:	02/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*:	739.826.144,00
Valore quota a fine anno*:	511,22
Quota parte**:	Dato non previsto

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

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

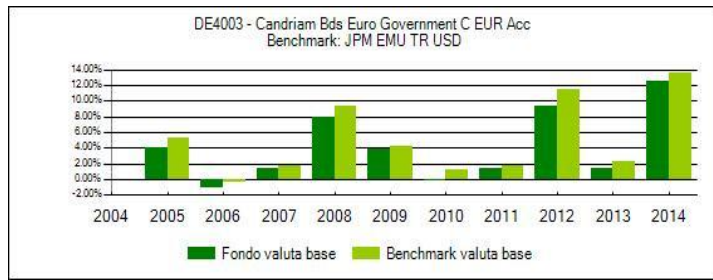
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DE4003 - Candriam Bds Euro Government C EUR Acc

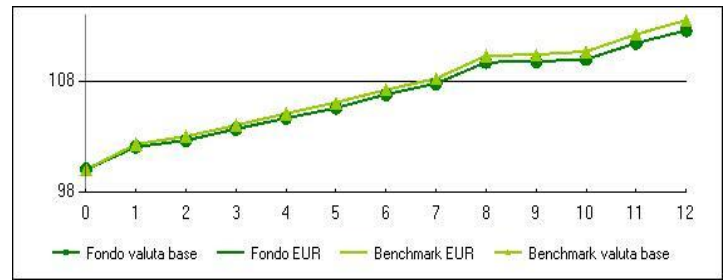
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,59%	6,89%	7,71%	6,12%	4,82%
Benchmark	13,53%	7,81%	9%	7,15%	5,92%

Data inizio operatività: 04/11/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.034.706.933,00
 Valore quota a fine anno*: 2,242,56
 Quota parte**: Dato non previsto

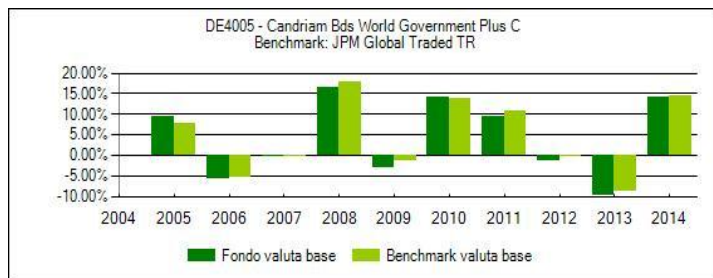
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dexia Asset Management affiliata belga**

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

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

DE4005 - Candriam Bds World Government Plus C

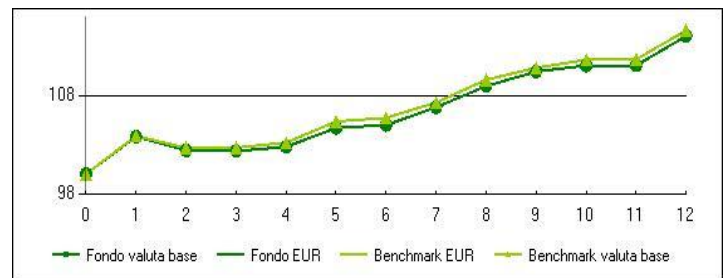
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,06%	1,49%	0,55%	2,74%	4,93%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 20/12/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 77.733.947,00
 Valore quota a fine anno*: 128,70
 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.

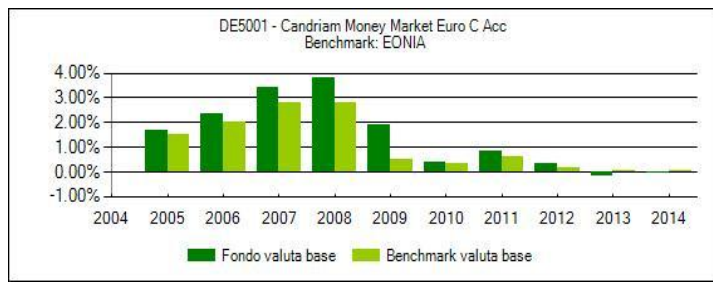
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DE5001 - Candriam Money Market Euro C Acc

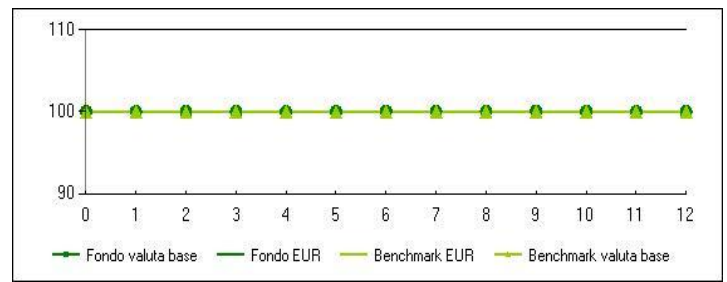
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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%	-0,08%	0,06%	0,25%	0,27%
Benchmark	0,07%	0,06%	0,1%	0,23%	0,25%

Data inizio operatività: 16/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 527.769.058,00
 Valore quota a fine anno*: 535,84
 Quota parte**: Dato non previsto

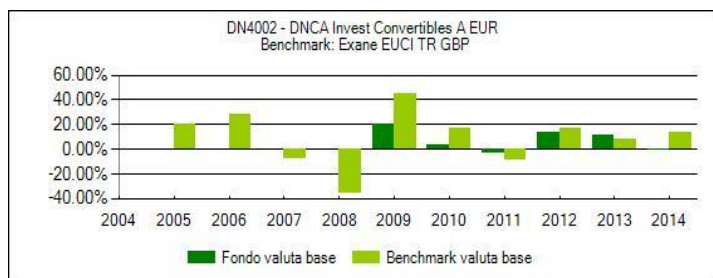
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

DN4002 - DNCA Invest Convertibles A EUR

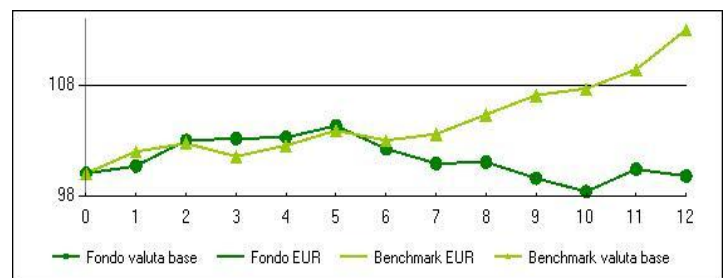
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Exane EUCI TR GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,23%	5,29%	8,01%	5,12%	4,82%
Benchmark	13,02%	10,2%	12,35%	6,52%	8,47%

Data inizio operatività: 17/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 755.924.088,00
 Valore quota a fine anno*: 151,95
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

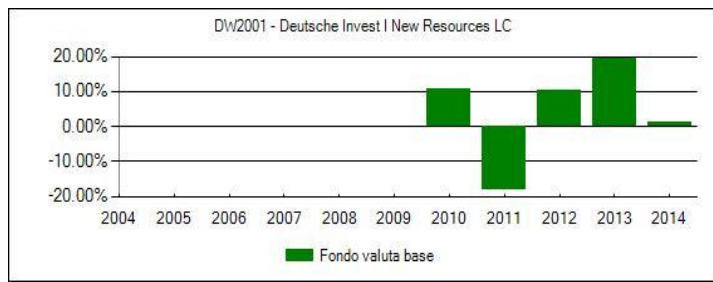
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DW2001 - Deutsche Invest I New Resources LC

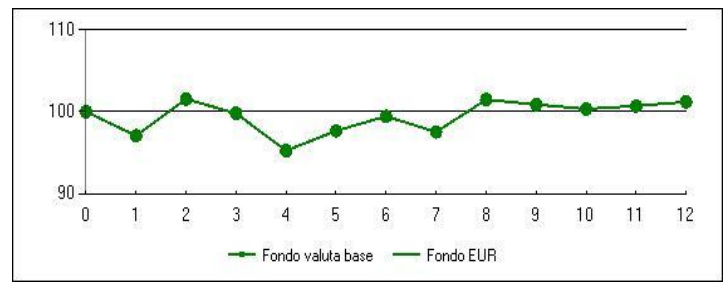
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,2%	9,97%	10,08%	2,25%	3,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 19/01/2009

Data inizio operatività:

29/03/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

72.726.740,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

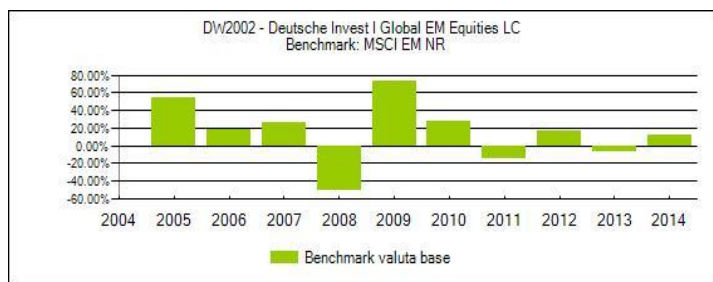
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

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

DW2002 - Deutsche Invest I Global EM Equities LC

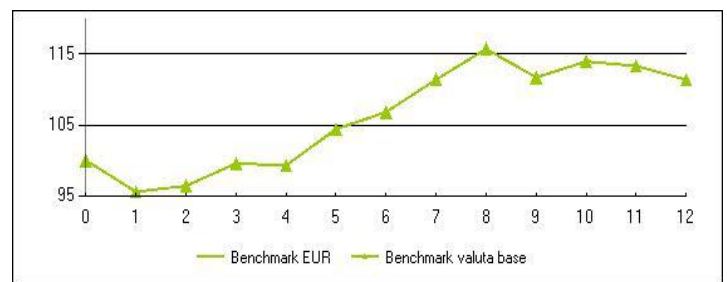
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 26/05/2014

Data inizio operatività:

29/03/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

733.549.594,00

Valore quota a fine anno*:

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.

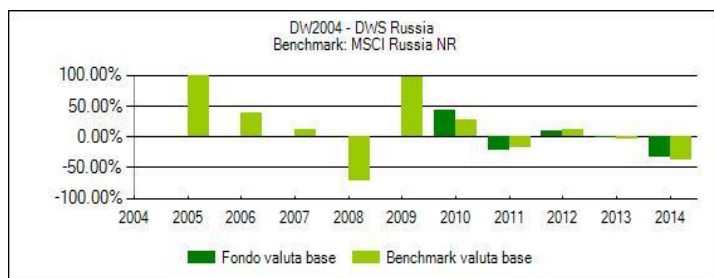
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

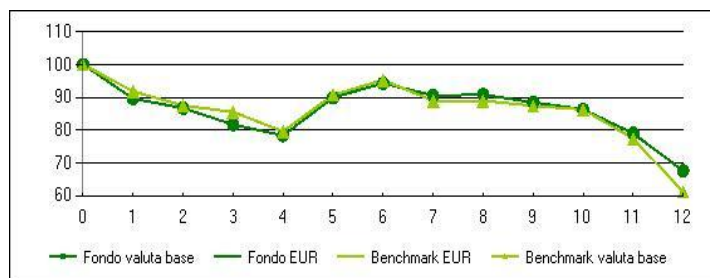
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DW2004 - DWS Russia

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : MSCI Russia NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-32,45%	-18,2%	-9,74%	-12,97%	-4,03%
Benchmark	-38,82%	-23,2%	-12,93%	-13,93%	-6,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
19/01/2009

Data inizio operatività: 22/04/2002

Patrimonio netto a fine anno*: 108.628.126,00

Valore quota a fine anno*:

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.

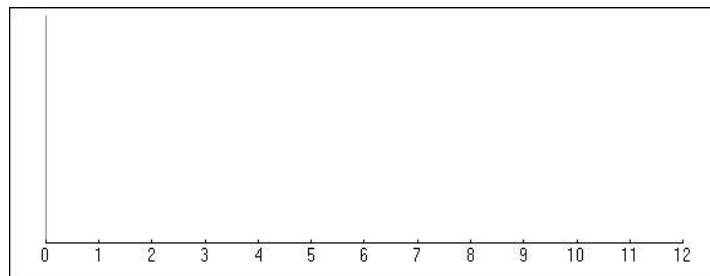
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

DW2006 - Deutsche Invest I Global Agribusiness LC

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società**

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

Variazione politica di investimento/Gestione da:
26/05/2014

Data inizio operatività: 20/11/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 998.814.257,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Deutsche Investment Management Americas, Inc.**

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

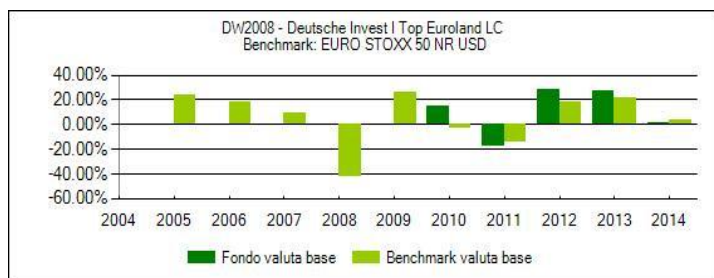
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DW2008 - Deutsche Invest I Top Euroland LC

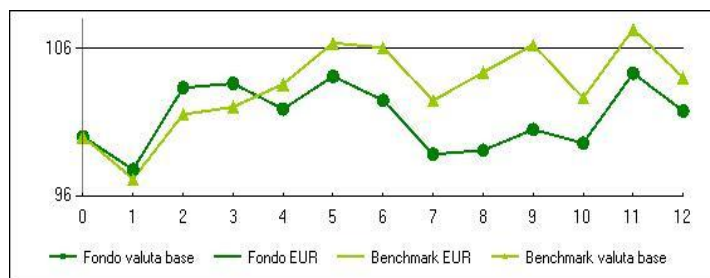
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,75%	13,53%	18,09%	7,75%	9,04%
Benchmark	4,01%	12,42%	14,27%	6,4%	4,49%

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

Data inizio operatività:

03/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

1.423.977.791,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

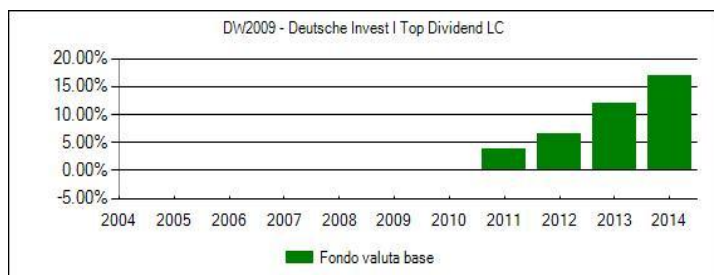
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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.

DW2009 - Deutsche Invest I Top Dividend LC

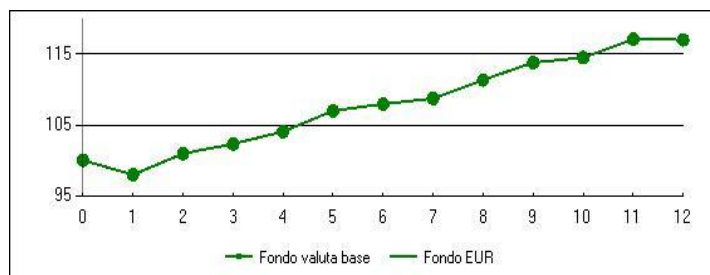
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,04%	14,51%	11,77%	9,72%	-

Data inizio operatività:

01/07/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

3.358.267.075,00

Valore quota a fine anno*:

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.

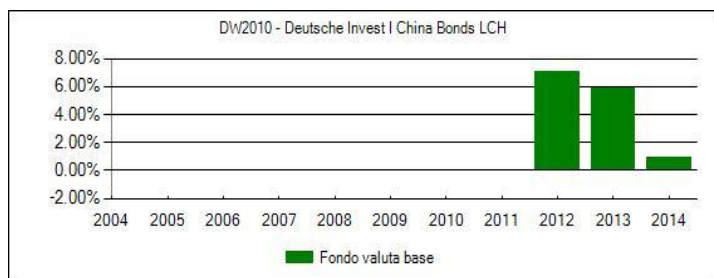
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

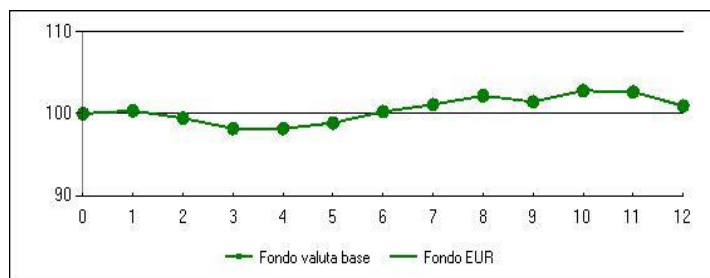
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DW2010 - Deutsche Invest I China Bonds LCH

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 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	0,94%	3,37%	4,59%	-	-

Data inizio operatività: 16/08/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.961.733.992,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

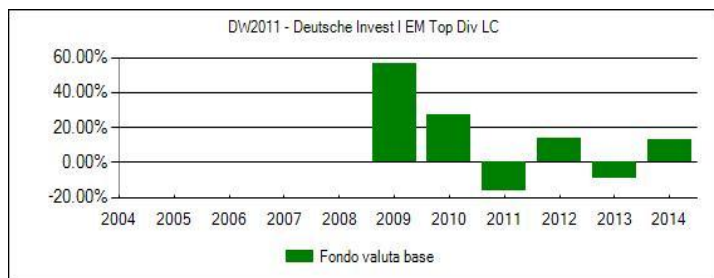
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

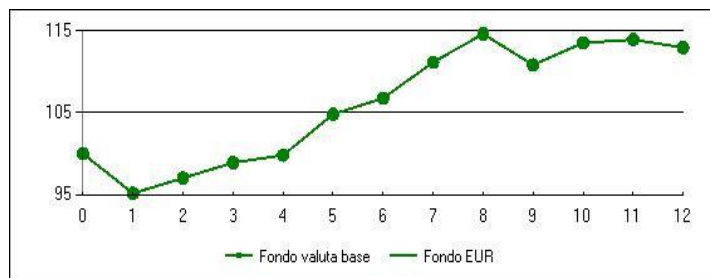
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

DW2011 - Deutsche Invest I EM Top Div LC

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 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	12,94%	1,12%	5,17%	-0,55%	4,51%

Data inizio operatività: 14/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 286.981.955,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

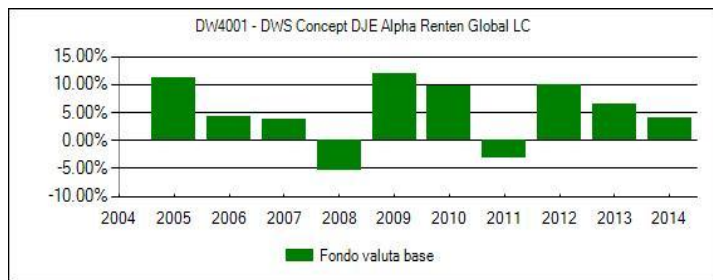
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

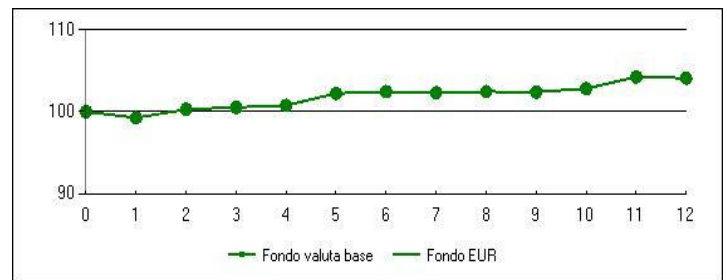
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,1%	5,3%	6,83%	4,23%	5,29%

Data inizio operatività: 30/04/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 476.473.535,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

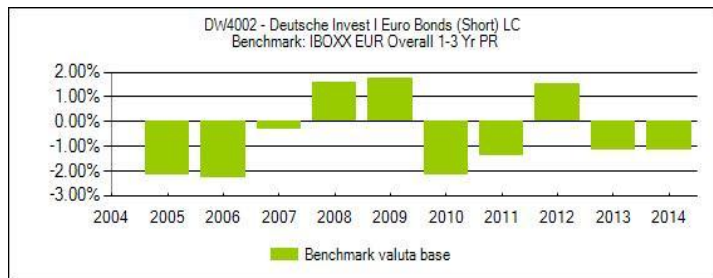
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dott. Ehrhardt Kapital AG**

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.

DW4002 - Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC

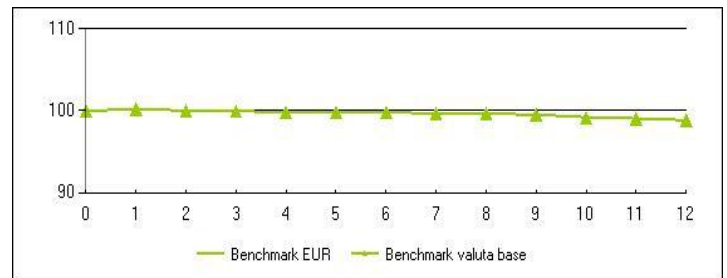
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : IBOXX EUR Overall 1-3 Yr PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-1,15%	-1,15%	-0,26%	-0,55%	-0,88%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 26/05/2014

Data inizio operatività: 03/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.406.448.005,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

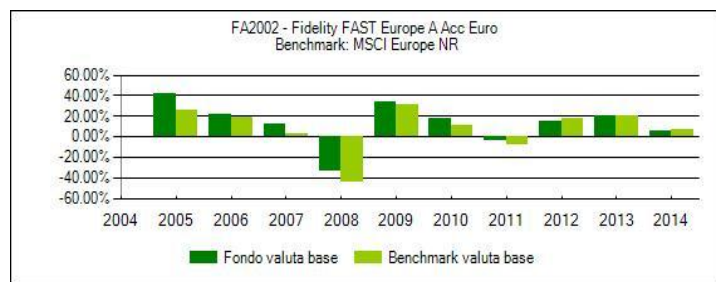
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

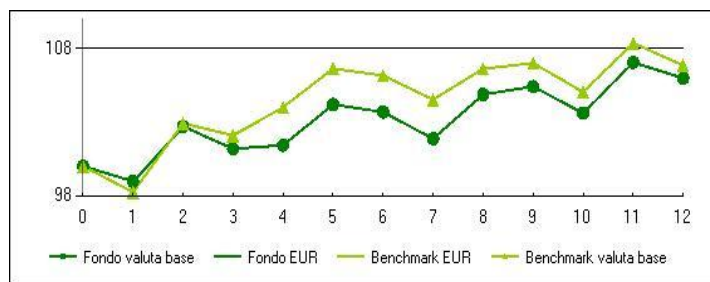
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,97%	12,85%	13,48%	8,71%	10,5%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 04/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.337.771.986,00
 Valore quota a fine anno*: 308,45
 Quota parte**: Dato non previsto

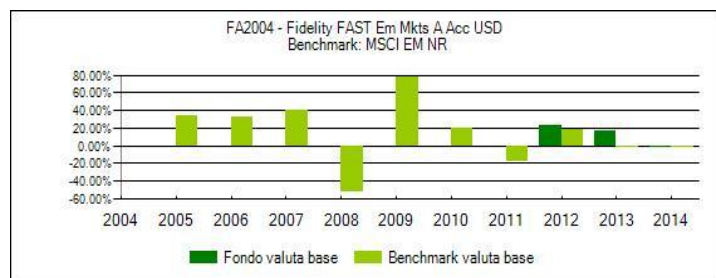
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

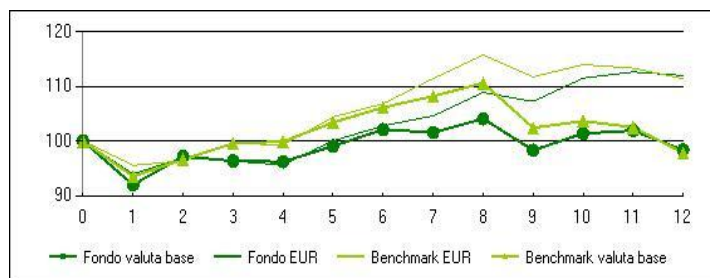
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-1,66%	7,02%	12,12%	-	-
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 31/10/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.311.998.842,00
 Valore quota a fine anno*: 134,00
 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.

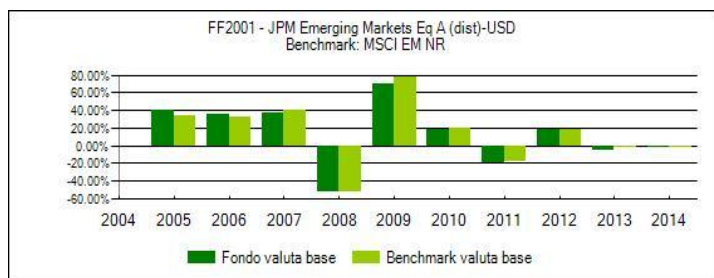
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FF2001 - JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD

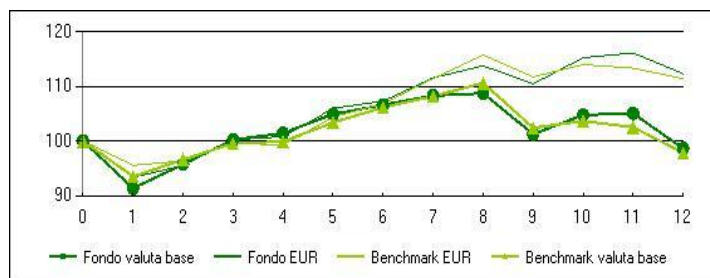
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-1,38%	-3,32%	3,12%	-2,91%	0,93%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 18/04/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.259.151.616,00
 Valore quota a fine anno*: 29,61
 Quota parte**: Dato non previsto

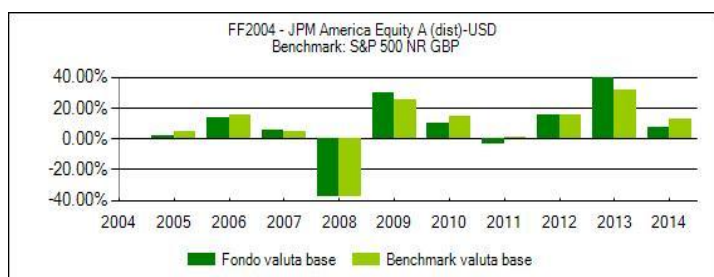
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

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

FF2004 - JPM America Equity A (dist)-USD

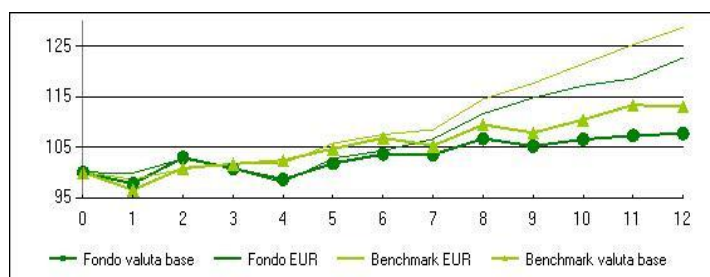
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,72%	22,72%	20,13%	13,69%	13,03%
Benchmark	12,99%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2003

Data inizio operatività: 16/11/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.328.673.058,00
 Valore quota a fine anno*: 139,48
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

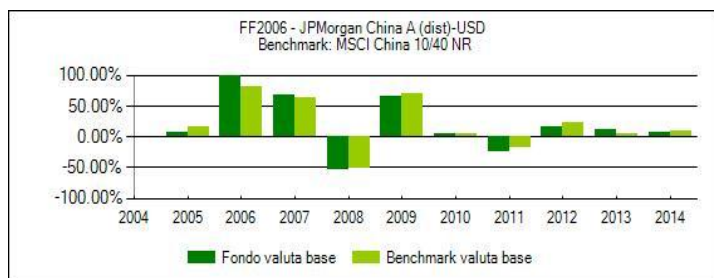
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2006 - JPMorgan China A (dist)-USD

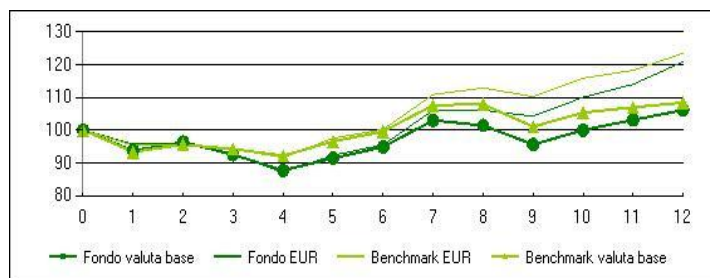
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,12%	8,38%	10,81%	0,45%	1,27%
Benchmark	8,38%	6,04%	11,4%	3,07%	3,36%

Data inizio operatività: 04/07/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.875.639.603,00
 Valore quota a fine anno*: 50,32
 Quota parte**: Dato non previsto

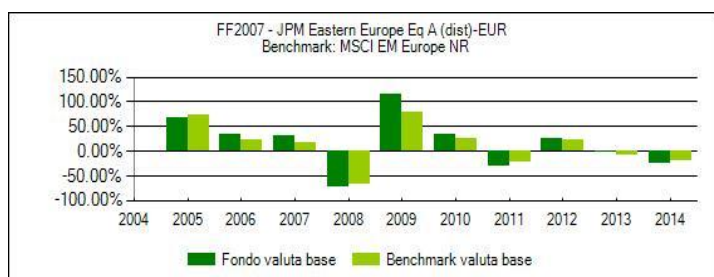
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

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

FF2007 - JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR

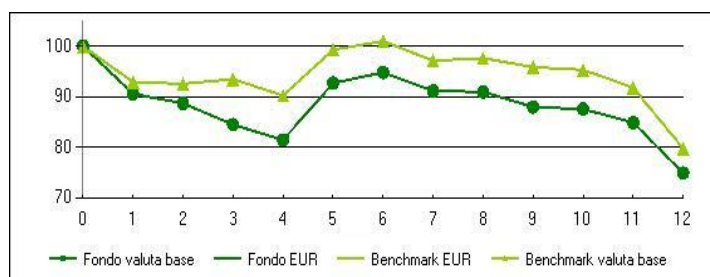
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-25,14%	15,05%	-3,03%	10,74%	-3,24%
Benchmark	20,28%	14,64%	-3,75%	-8,42%	-2,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2002

Data inizio operatività: 04/07/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 419.099.788,00
 Valore quota a fine anno*: 31,75
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

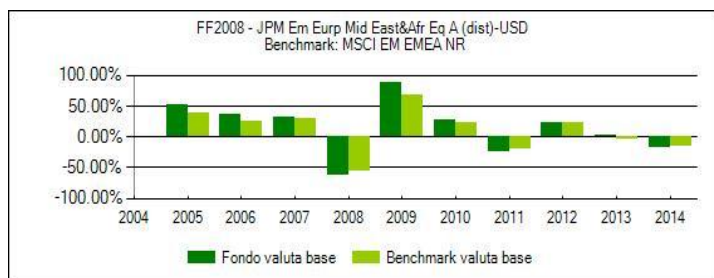
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2008 - JPM Em Eur Mid East&Afr Eq A (dist)-USD

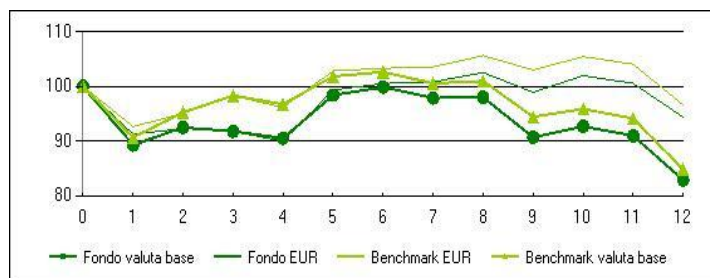
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-17,13%	-8,7%	1,02%	-6,12%	-0,31%
Benchmark	-15,18%	-10,31%	-0,66%	-6%	-0,72%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2002

Data inizio operatività:

16/04/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

365.307.847,00

Valore quota a fine anno*:

48,58

Quota parte**:

Dato non previsto

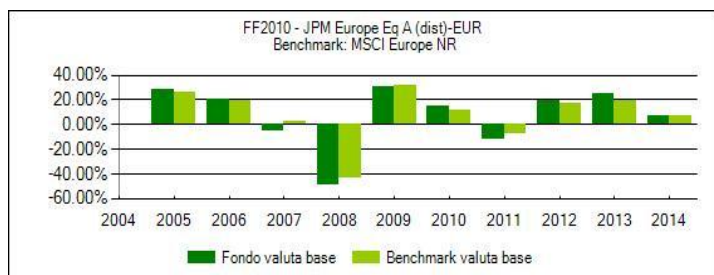
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

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

FF2010 - JPM Europe Eq A (dist)-EUR

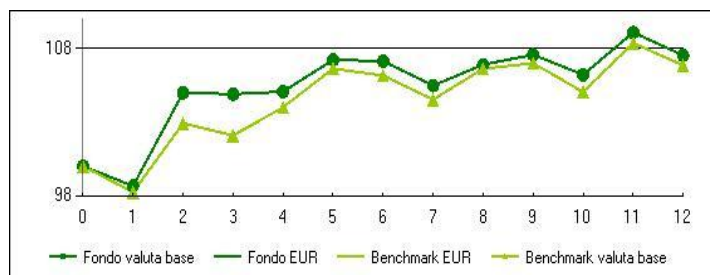
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,52%	16,1%	17,11%	8,88%	10,02%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2004

Data inizio operatività:

01/12/1988

Patrimonio netto a fine anno*:

396.425.475,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

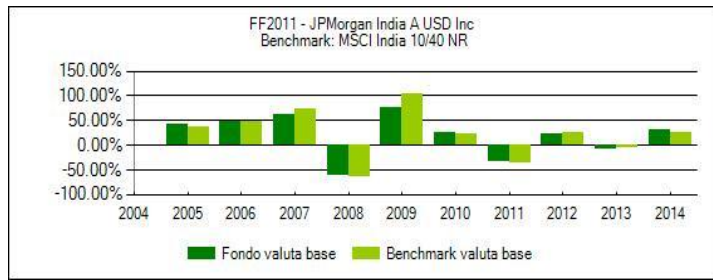
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2011 - JPMorgan India A USD Inc

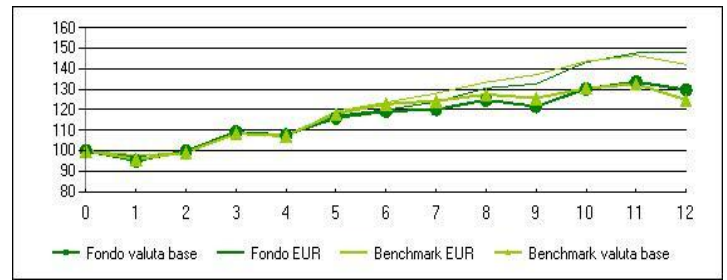
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	29,71%	9,89%	13,94%	-0,04%	4,6%
Benchmark	24,76%	9,36%	14,74%	-1,23%	2,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2003

Data inizio operatività:

31/08/1995

Patrimonio netto a fine anno*:

1.371.448.486,00

Valore quota a fine anno*:

85,48

Quota parte**:

Dato non previsto

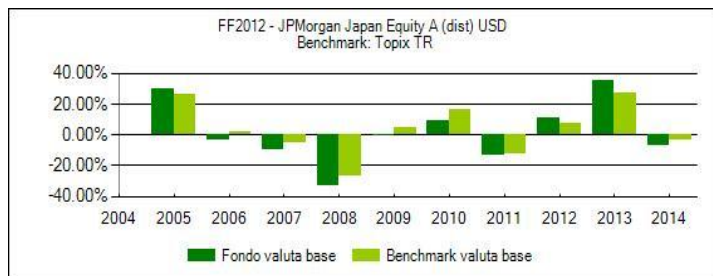
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

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

FF2012 - JPMorgan Japan Equity A (dist) USD

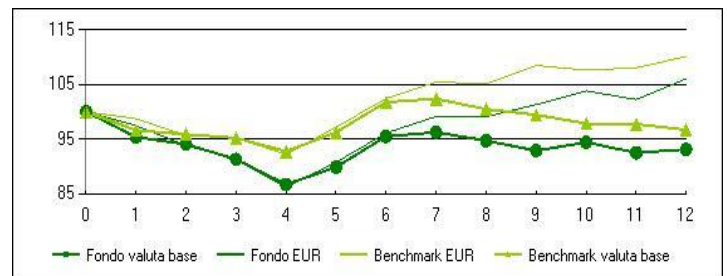
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,9%	12,21%	11,73%	4,97%	5,82%
Benchmark	-3,33%	10,81%	9,71%	3,68%	6,01%

Data inizio operatività:

16/11/1988

Patrimonio netto a fine anno*:

649.529.799,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

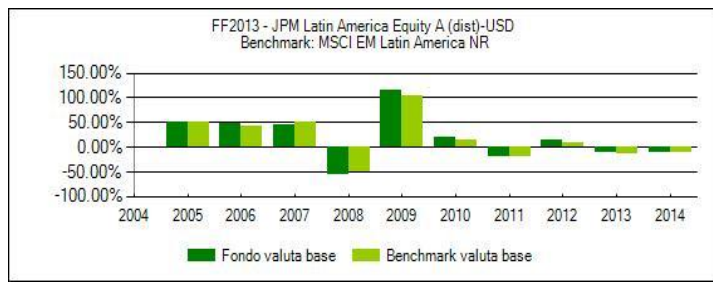
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2013 - JPM Latin America Equity A (dist)-USD

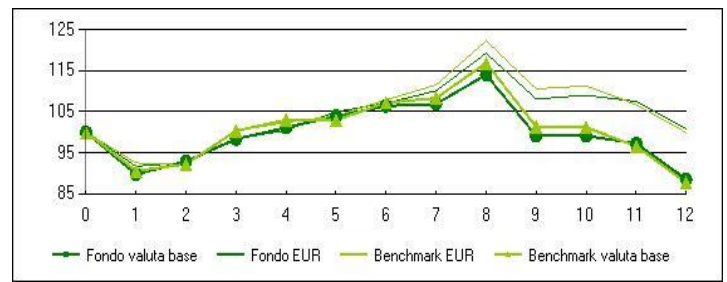
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-11,47%	-11,03%	-3,34%	-7,82%	-3,09%
Benchmark	-12,3%	-12,83%	-6,19%	-9,67%	-5,26%

Data inizio operatività: 12/05/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.172.823.227,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

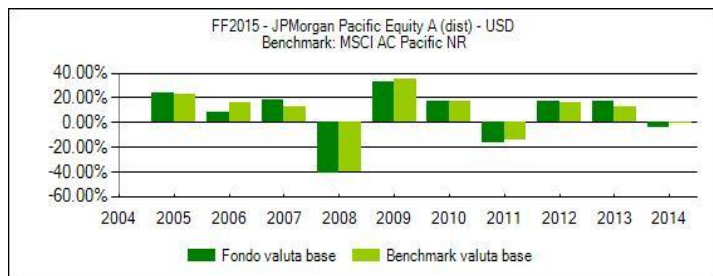
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management Inc.**

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

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

FF2015 - JPMorgan Pacific Equity A (dist) - USD

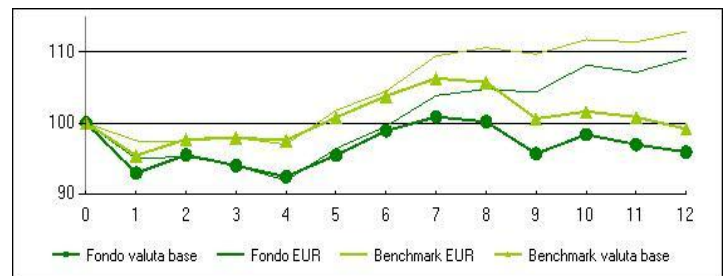
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,13%	5,79%	9,58%	2,21%	5,12%
Benchmark	-0,86%	5,7%	9,15%	2,86%	5,52%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2004

Data inizio operatività: 01/12/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 511.226.368,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

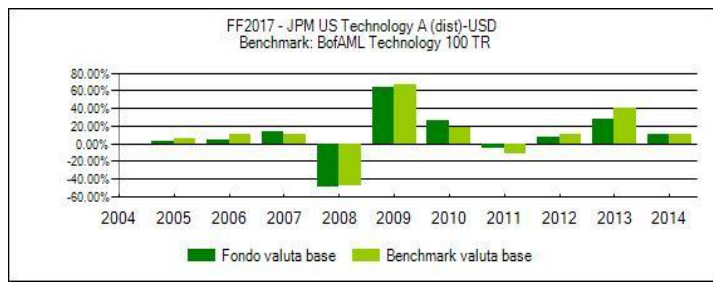
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2017 - JPM US Technology A (dist)-USD

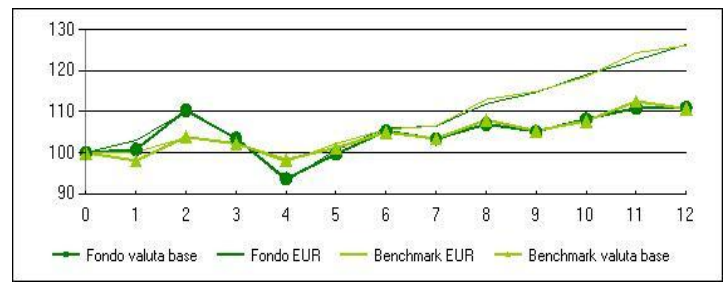
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Technology 100 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,99%	19%	15,1%	9,48%	12,54%
Benchmark	10,73%	24,59%	19,44%	10,57%	12,17%

Data inizio operatività: 05/12/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 466.836.503,00
 Valore quota a fine anno*: 9,89
 Quota parte**: Dato non previsto

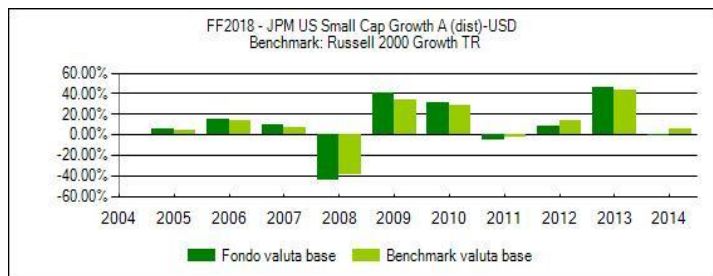
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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.

FF2018 - JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD

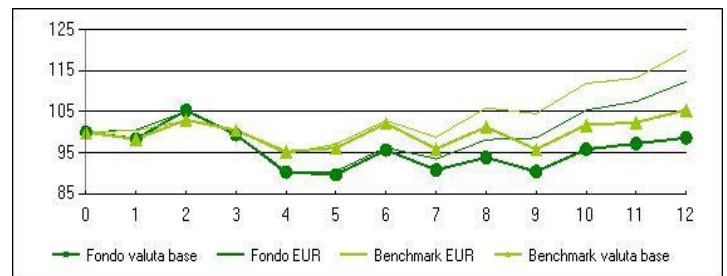
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,38%	19,85%	15,99%	10,3%	14,13%
Benchmark	5,4%	22,78%	19,9%	13,69%	16,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/02/2004
 Data inizio operatività: 11/09/1984
 Patrimonio netto a fine anno*: 125.154.129,00
 Valore quota a fine anno*: 145,95
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

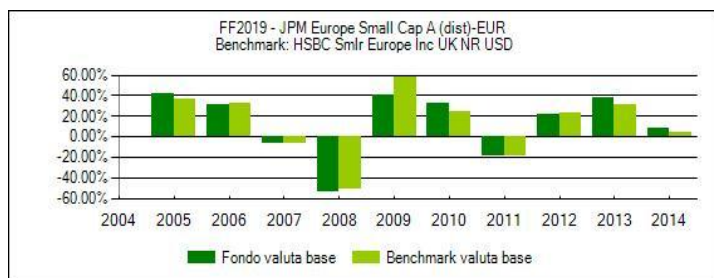
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2019 - JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR

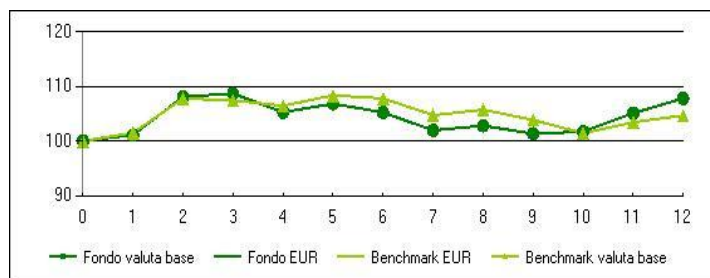
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Europe Inc UK NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,81%	22,21%	22,1%	10,11%	14,33%
Benchmark	4,67%	17,34%	19,26%	8,31%	11,48%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2004

Data inizio operatività:

18/04/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

399.626.238,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

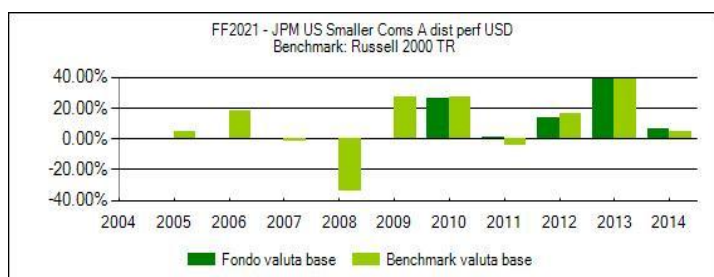
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

FF2021 - JPM US Smaller Coms A dist perf USD

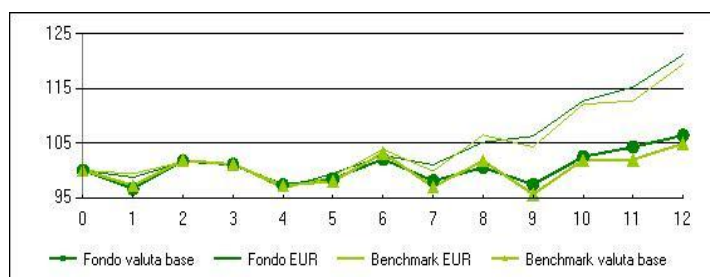
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,4%	21,31%	18,55%	14%	16,34%
Benchmark	4,89%	20,67%	19,21%	12,88%	15,55%

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

Data inizio operatività:

16/11/1988

Patrimonio netto a fine anno*:

548.014.268,00

Valore quota a fine anno*:

170,00

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

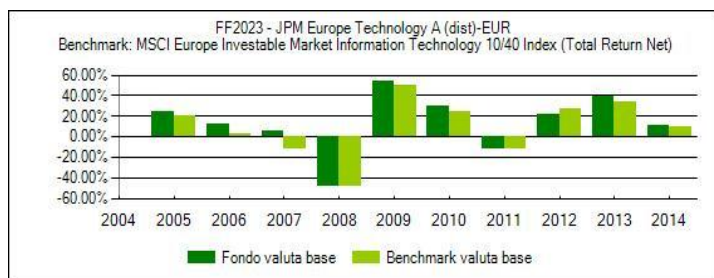
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2023 - JPM Europe Technology A (dist)-EUR

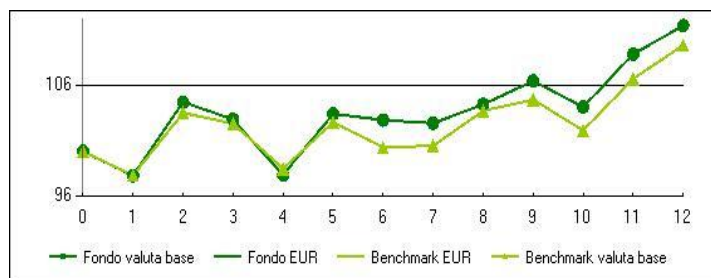
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,39%	24,54%	23,62%	13,69%	16,72%
Benchmark	9,61%	21,14%	23,08%	13,03%	15,29%

Data inizio operatività: 08/11/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 163.605.344,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

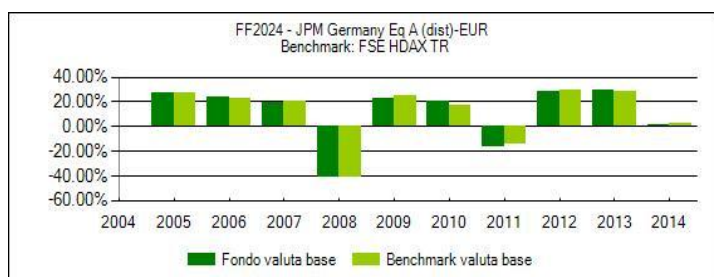
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

FF2024 - JPM Germany Eq A (dist)-EUR

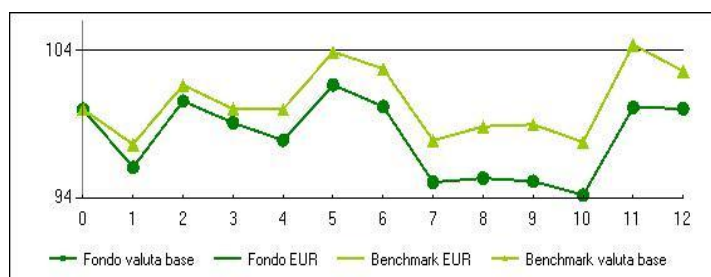
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,04%	13,66%	18,35%	8,39%	10,7%
Benchmark	2,59%	14,56%	19,22%	9,67%	11,21%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2004

Data inizio operatività: 02/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 216.991.842,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

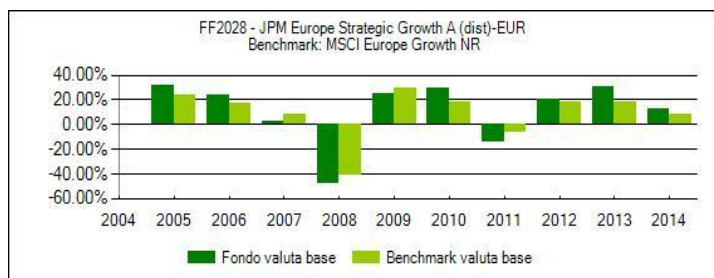
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2028 - JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR

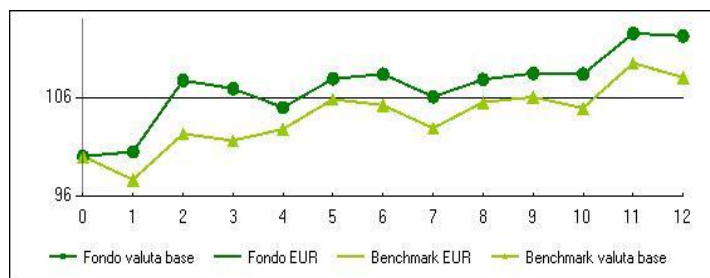
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Growth NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,25%	21,16%	21,06%	10,95%	14,51%
Benchmark	8,04%	13%	14,6%	8,85%	10,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2004

Data inizio operatività:

14/02/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

278.558.844,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

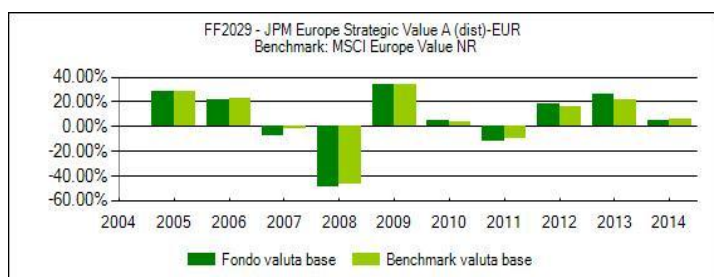
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

FF2029 - JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR

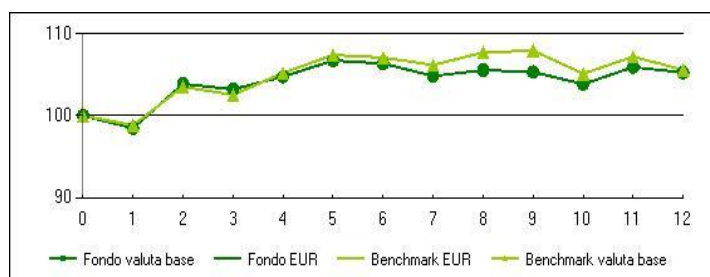
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Value NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,26%	15,01%	15,99%	8,15%	7,48%
Benchmark	5,59%	13,2%	14,26%	7,81%	7,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2004

Data inizio operatività:

14/02/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

1.834.455.284,00

Valore quota a fine anno*:

14,18

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

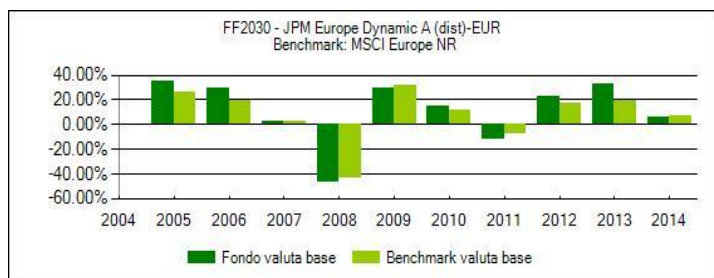
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2030 - JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR

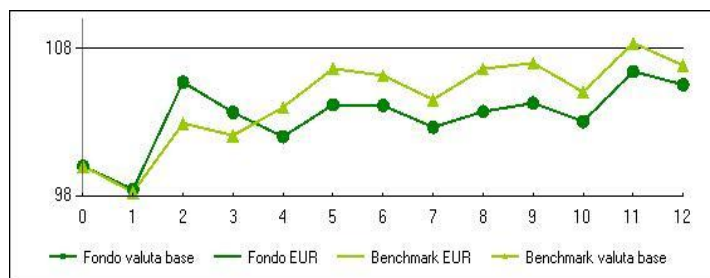
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,53%	18,35%	19,88%	11,07%	11,92%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2002

Data inizio operatività:

08/12/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

1.125.162.800,00

Valore quota a fine anno*:

17,71

Quota parte**:

Dato non previsto

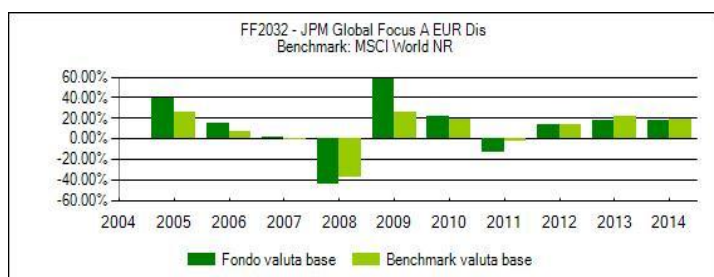
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

FF2032 - JPM Global Focus A EUR Dis

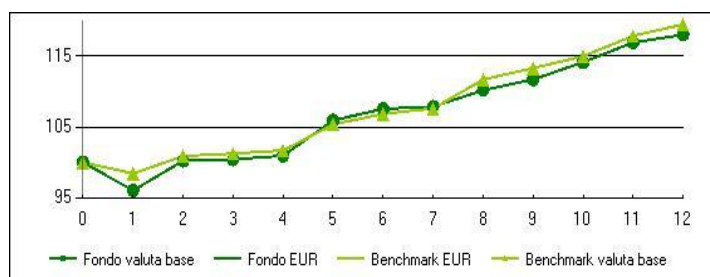
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	18,04%	18,12%	16,44%	8,24%	10,93%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività:

23/05/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

1.726.325.989,00

Valore quota a fine anno*:

29,50

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

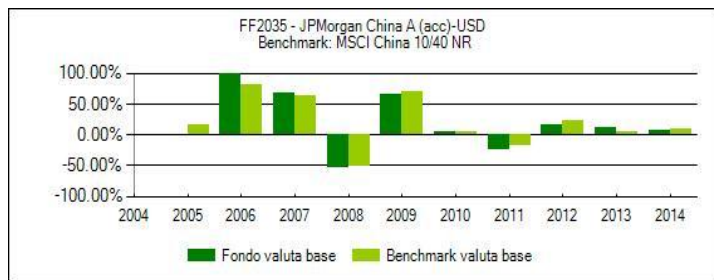
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2035 - JPMorgan China A (acc)-USD

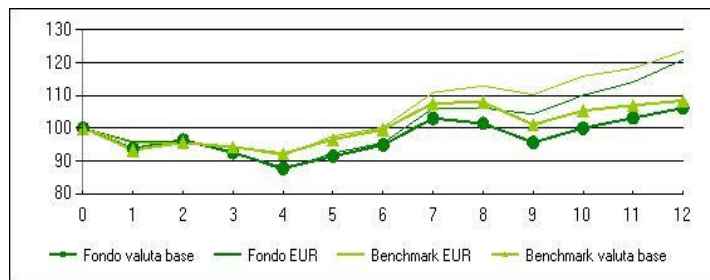
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,12%	8,37%	10,8%	0,45%	1,26%
Benchmark	8,38%	6,04%	11,4%	3,07%	3,36%

Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.875.639.603,00
 Valore quota a fine anno*: 31,38
 Quota parte**: Dato non previsto

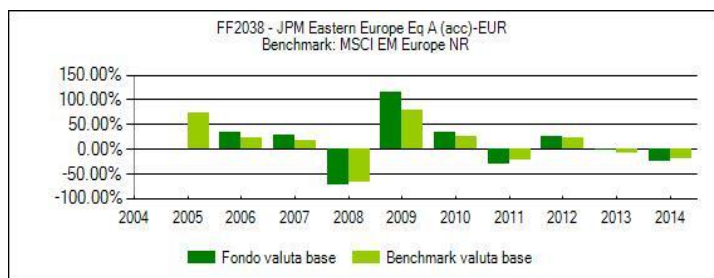
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

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

FF2038 - JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR

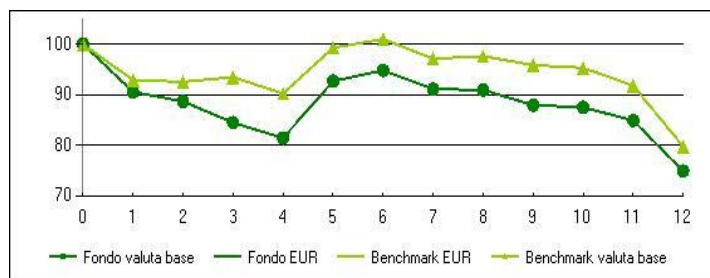
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-25,14%	15,04%	-3,01%	10,74%	-3,23%
Benchmark	20,28%	14,64%	-3,75%	-8,42%	-2,57%

Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 419.099.788,00
 Valore quota a fine anno*: 13,52
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

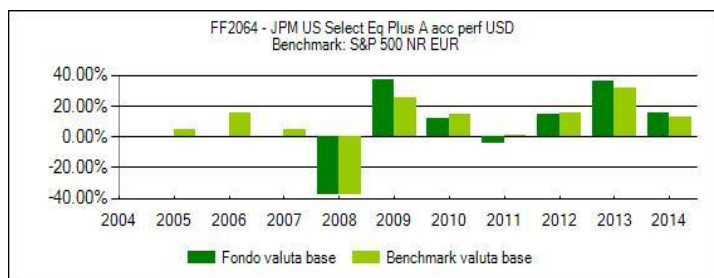
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2064 - JPM US Select Eq Plus A acc perf USD

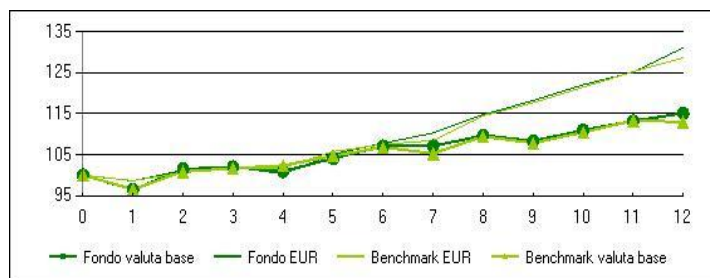
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,13%	25,34%	21,63%	14,51%	13,88%
Benchmark	13%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Data inizio operatività: 05/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.605.731.178,00
 Valore quota a fine anno*: 16,59
 Quota parte**: Dato non previsto

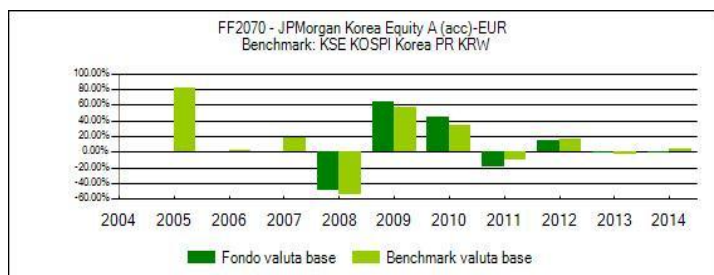
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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.

FF2070 - JPMorgan Korea Equity A (acc)-EUR

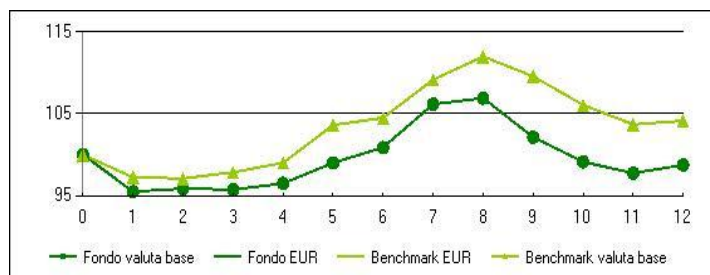
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : KSE KOSPI Korea PR KRW

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,25%	-0,69%	4,13%	-2,02%	6,04%
Benchmark	4,13%	0,89%	5,66%	1,69%	7,41%

Data inizio operatività: 28/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 169.565.786,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

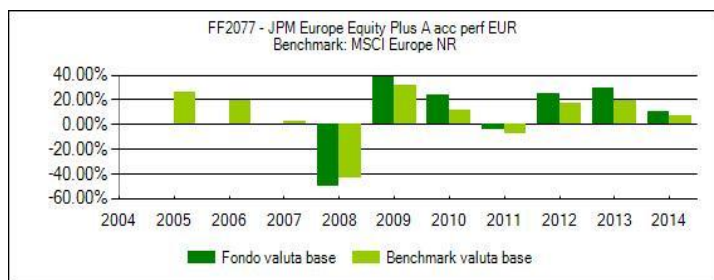
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2077 - JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR

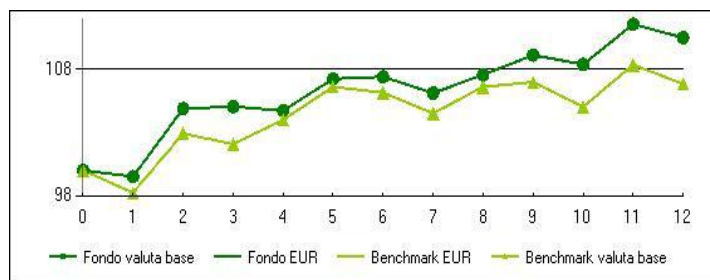
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,51%	19,54%	21,23%	14,28%	16,06%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 25/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.624.515.768,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

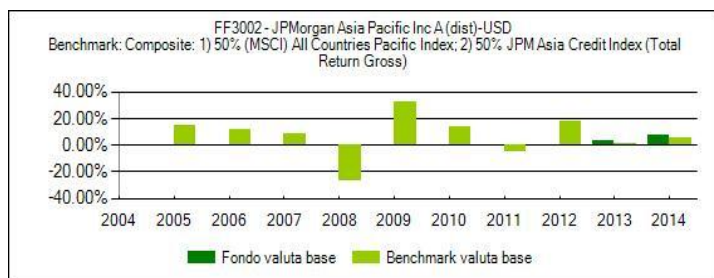
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FF3002 - JPMorgan Asia Pacific Inc A (dist)-USD

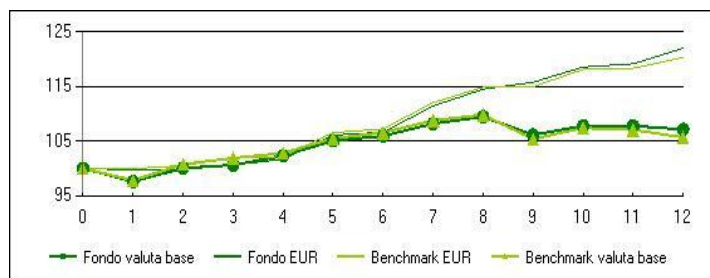
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% (MSCI) All Countries Pacific Index; 2) 50% JPM Asia Credit Index (Total Return Gross)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,12%	5,33%	-	-	-
Benchmark	5,67%	3,33%	7,81%	4,41%	6,27%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

14/06/2012

Data inizio operatività: 18/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.915.717.222,00
 Valore quota a fine anno*: 29,58
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

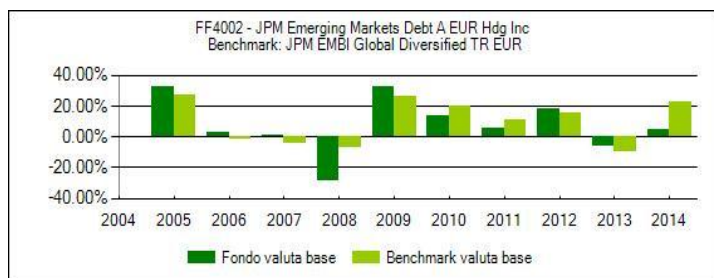
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF4002 - JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc

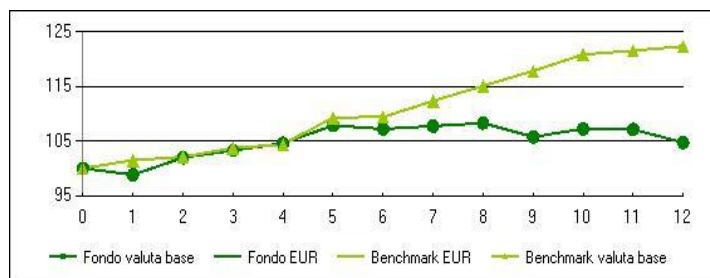
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,72%	-0,86%	5,08%	5,18%	6,85%
Benchmark	22,33%	5,31%	8,64%	9,21%	11,3%

Data inizio operatività: 14/03/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.568.028.484,00
 Valore quota a fine anno*: 9,15
 Quota parte**: Dato non previsto

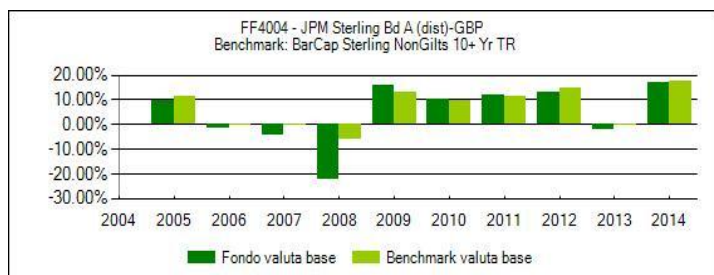
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

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

FF4004 - JPM Sterling Bd A (dist)-GBP

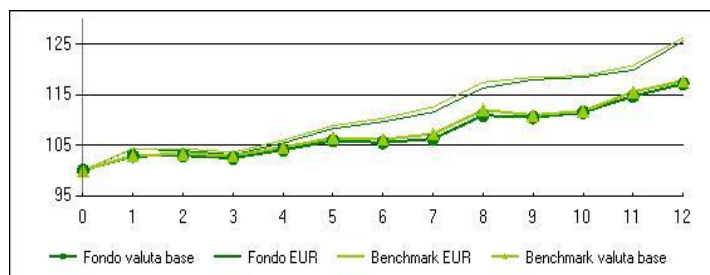
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Sterling NonGilts 10+ Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,12%	7,02%	8,99%	9,68%	9,82%
Benchmark	17,72%	8,17%	10,26%	10,49%	10,3%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2000
 Data inizio operatività: 01/04/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 116.591.851,00
 Valore quota a fine anno*: 0,92
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

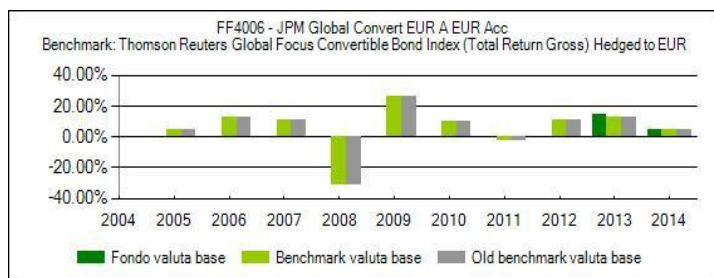
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF4006 - JPM Global Convert EUR A EUR Acc

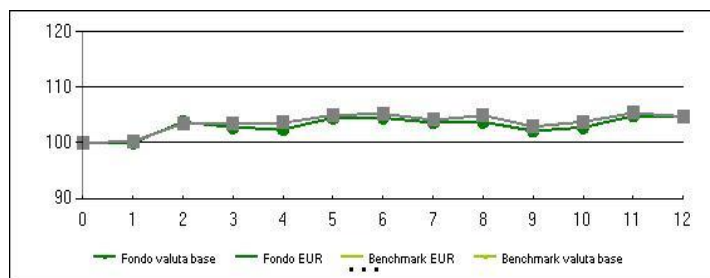
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Benchmark precedente*** : UBS Global Focus Convertible TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,84%	9,7%	-	-	-
Benchmark	4,74%	8,7%	9,48%	6,45%	7,1%
Benchmark Prec.	4,74%	8,7%	9,48%	6,45%	7,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
07/06/2012

Data inizio operatività:

31/03/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

2.093.547.800,00

Valore quota a fine anno*:

14,73

Quota parte**:

Dato non previsto

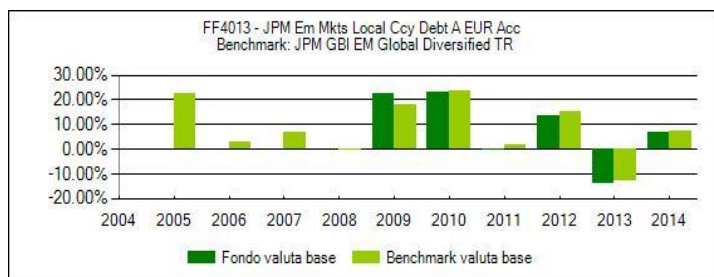
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

FF4013 - JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc

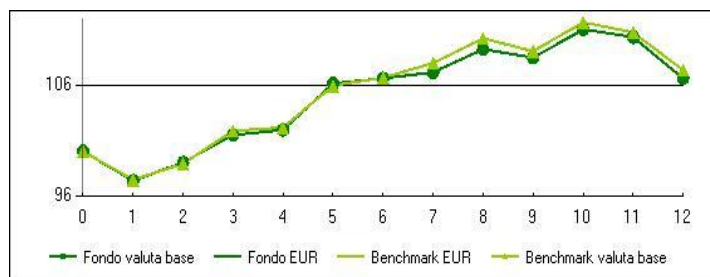
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,61%	-4,11%	1,35%	0,9%	5,01%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività:

24/01/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

2.843.690.914,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

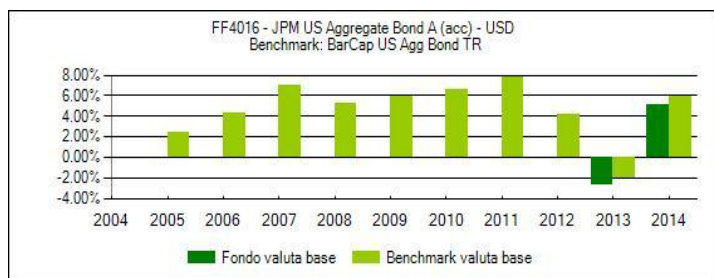
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF4016 - JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD

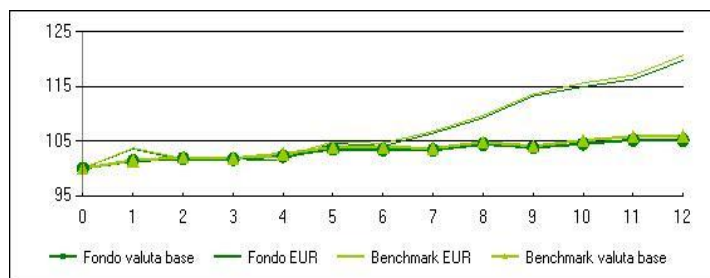
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	5,14%	1,16%	-	-	-
Benchmark	5,97%	1,89%	2,66%	3,93%	4,45%

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

Data inizio operatività:

31/03/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

1.502.826.483,00

Valore quota a fine anno*:

15,75

Quota parte**:

Dato non previsto

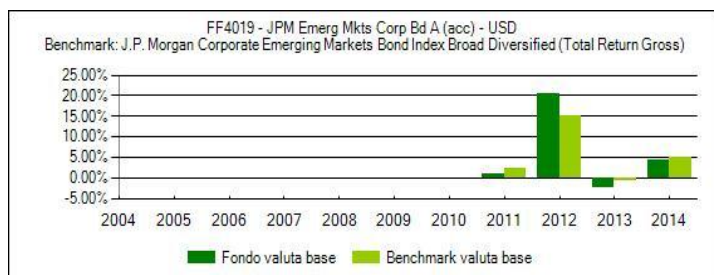
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

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

FF4019 - JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD

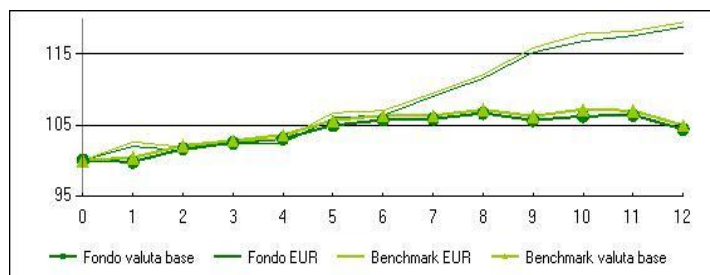
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,38%	0,92%	7,1%	5,57%	-
Benchmark	4,95%	2,14%	6,27%	5,27%	-

Data inizio operatività:

14/07/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

2.323.390.922,00

Valore quota a fine anno*:

133,44

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.

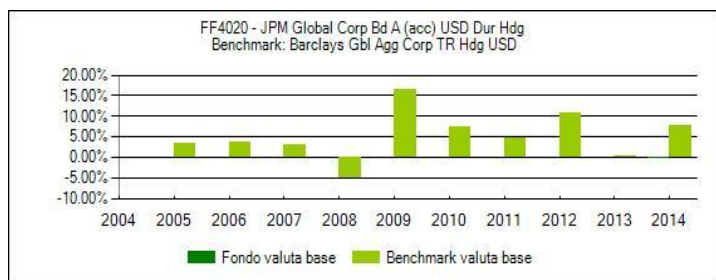
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FF4020 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg

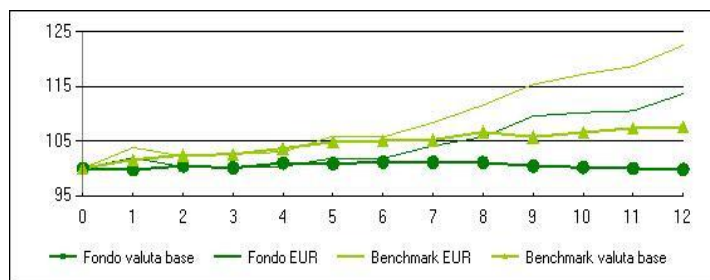
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,22%	-	-	-	-
Benchmark	7,6%	3,77%	6,1%	5,77%	6,06%

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

Data inizio operatività:

16/04/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

3.951.572.915,00

Valore quota a fine anno*:

102,09

Quota parte**:

Dato non previsto

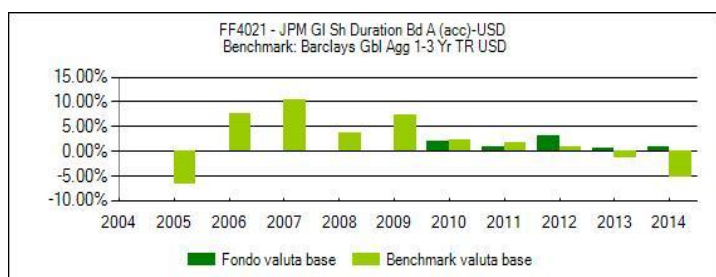
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FF4021 - JPM GI Sh Duration Bd A (acc)-USD

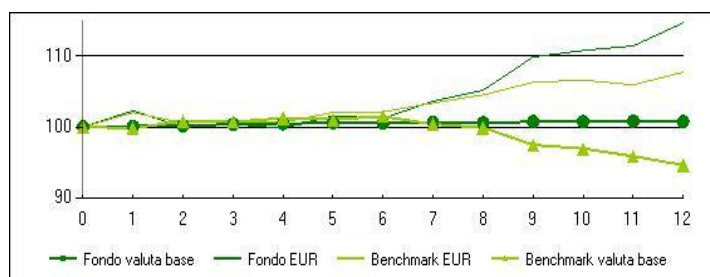
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Gbl Agg 1-3 Yr TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,74%	0,7%	1,52%	1,38%	1,48%
Benchmark	-5,4%	-3,37%	-1,94%	-1,05%	-0,4%

Data inizio operatività:

21/07/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

1.150.357.856,00

Valore quota a fine anno*:

10,85

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

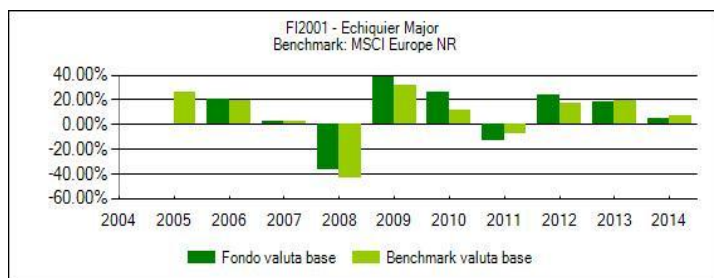
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FI2001 - Echiquier Major

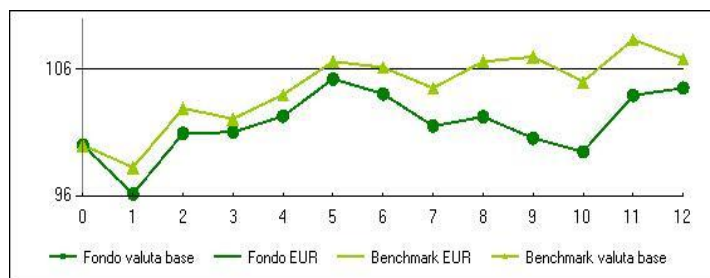
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,52%	11,33%	15,46%	7,37%	10,97%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 11/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.189.919.001,00
 Valore quota a fine anno*: 202,23
 Quota parte**: Dato non previsto

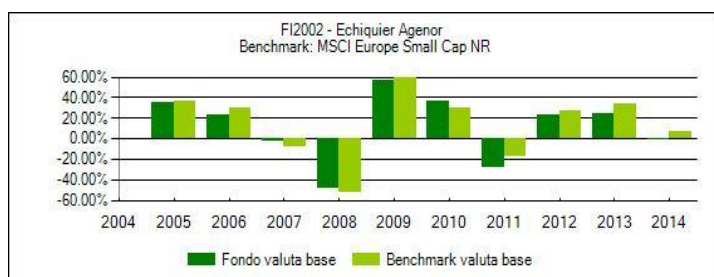
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FI2002 - Echiquier Agenor

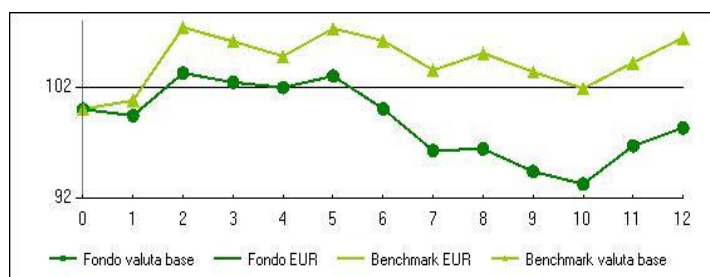
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,69%	10,55%	14,57%	2,05%	8,14%
Benchmark	6,47%	19,18%	21,73%	10,46%	14,11%

Data inizio operatività: 27/02/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 413.703.000,00
 Valore quota a fine anno*: 220,27
 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.

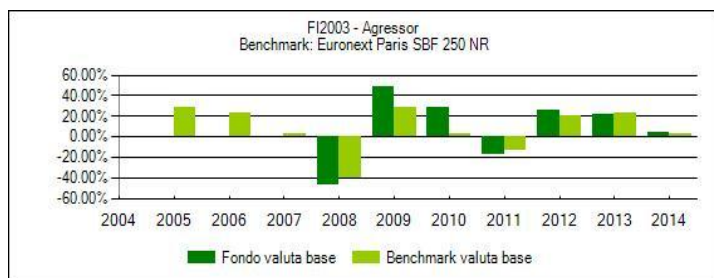
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FI2003 - Agressor

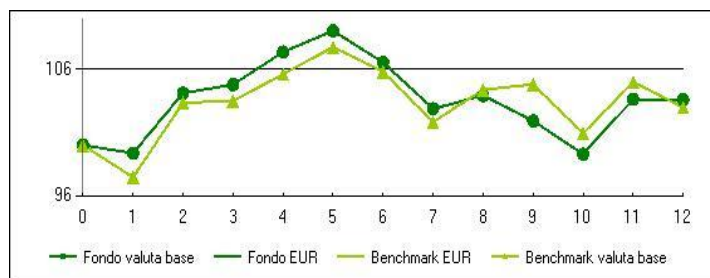
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext Paris SBF 250 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,6%	12,33%	16,85%	7,01%	10,94%
Benchmark	2,99%	12,31%	14,77%	6,85%	6,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/09/2007

Data inizio operatività:

29/11/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

1.535.406.001,00

Valore quota a fine anno*:

1,649,69

Quota parte**:

Dato non previsto

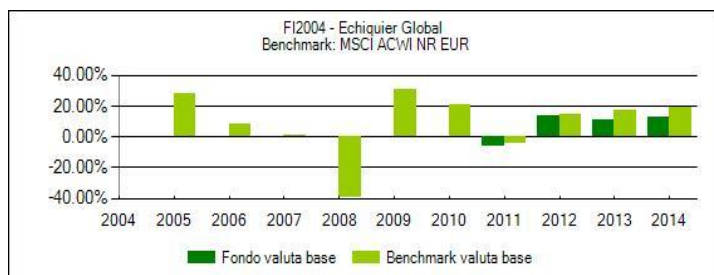
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FI2004 - Echiquier Global

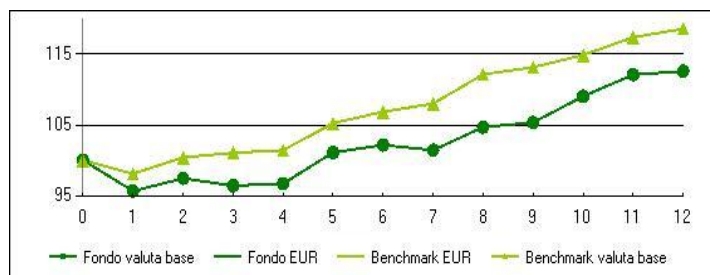
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,6%	11,97%	12,51%	7,4%	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività:

16/04/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

100.986.812,00

Valore quota a fine anno*:

154,70

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.

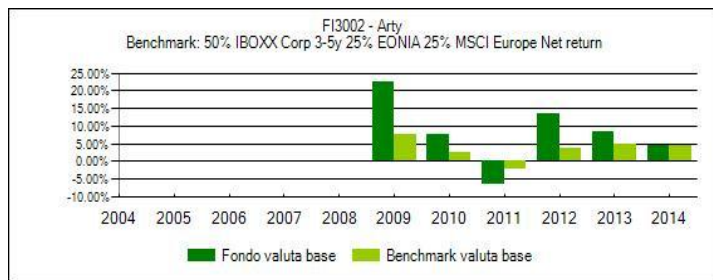
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FI3002 - Arty

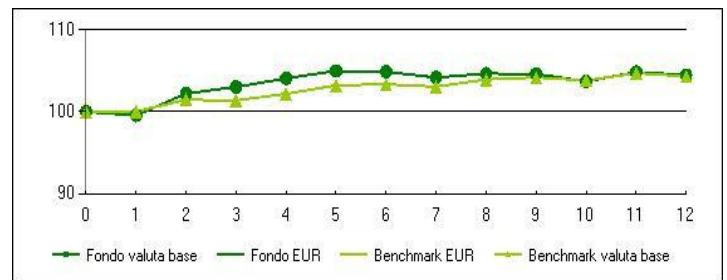
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% IBOXX Corp 3-5y 25% EONIA 25% MSCI Europe Net return

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,47%	6,34%	8,66%	4,58%	5,18%
Benchmark	4,34%	4,67%	4,38%	2,69%	2,65%

Data inizio operatività: 30/05/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 819.372.999,00
 Valore quota a fine anno*: 1,450,59
 Quota parte**: Dato non previsto

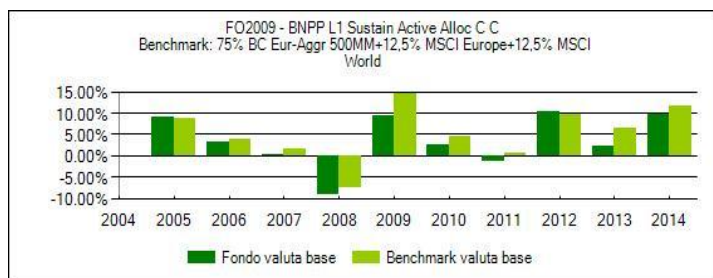
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FO2009 - BNPP L1 Sustain Active Alloc C C

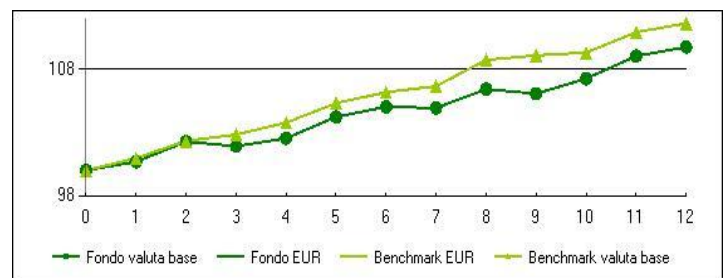
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 75% BC Eur-Aggr 500MM+12,5% MSCI Europe+12,5% MSCI World

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,78%	5,99%	7,39%	5,11%	4,57%
Benchmark	11,63%	8,99%	9,19%	6,96%	6,48%

Data inizio operatività: 01/06/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 320.011.458,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fortis Investment Management Belgium S.A. Germany Branch**

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

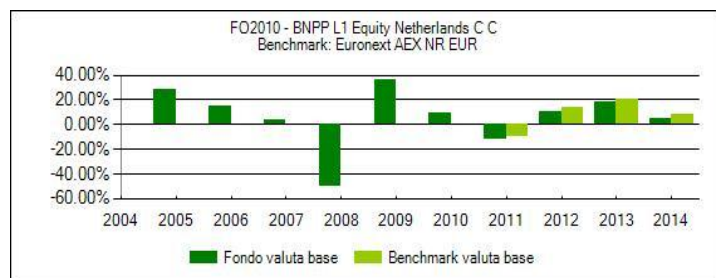
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FO2010 - BNPP L1 Equity Netherlands C C

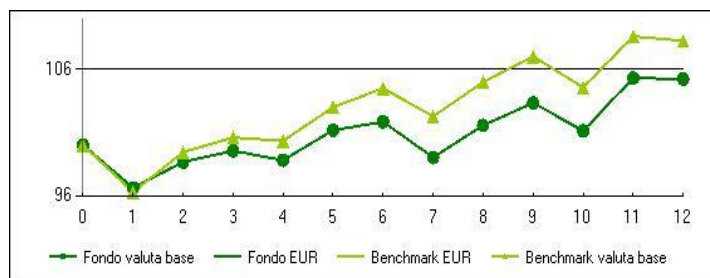
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext AEX NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,24%	11,68%	11,18%	4,7%	5,64%
Benchmark	8,26%	14,09%	13,84%	7,55%	-

Data inizio operatività: 28/02/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 383.090.159,00
 Valore quota a fine anno*: 897,50
 Quota parte**: Dato non previsto

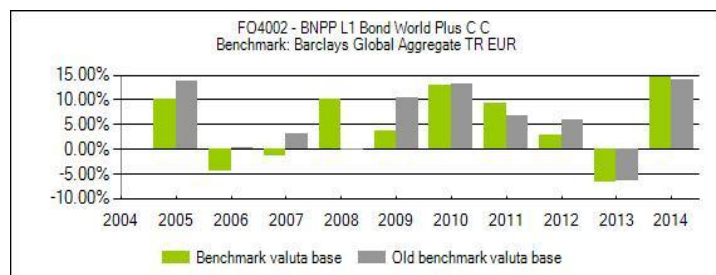
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT NETHERLANDS N.V.**

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

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

FO4002 - BNPP L1 Bond World Plus C C

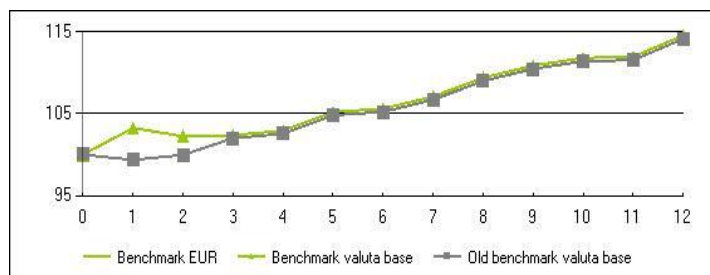
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR EUR

Benchmark precedente*** : Composite index: JPM (60% GBI Indices + 33% ELMI Indices) + 7% JPM EMU Aggreg (v)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	14,54%	3,32%	3,12%	4,6%	6,2%
Benchmark Prec.	14,12%	3,31%	4,17%	4,78%	6,39%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014

Data inizio operatività: 01/12/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 410.990.741,00
 Valore quota a fine anno*: 1.598,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK Ltd.**

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

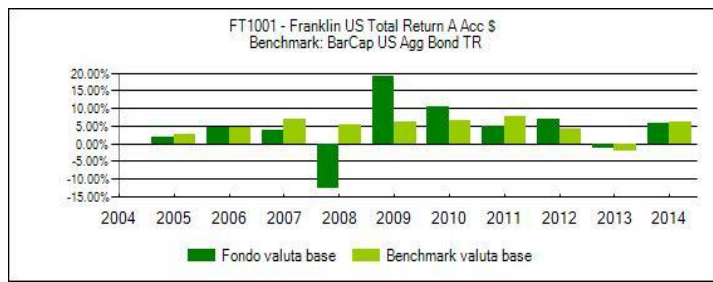
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

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

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

FT1001 - Franklin US Total Return A Acc \$

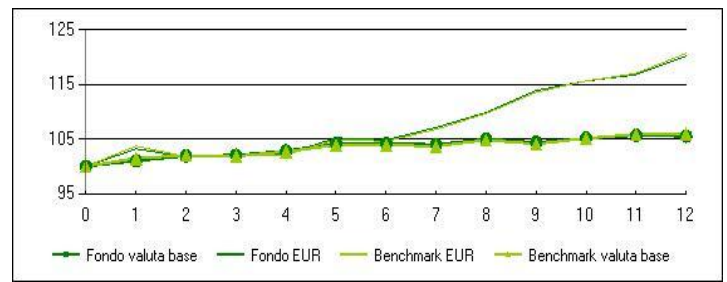
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	5,52%	2,09%	3,7%	3,97%	5,22%
Benchmark	5,97%	1,89%	2,66%	3,93%	4,45%

Data inizio operatività: 29/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 154.208.850,00
 Valore quota a fine anno*: 16,07
 Quota parte**: Dato non previsto

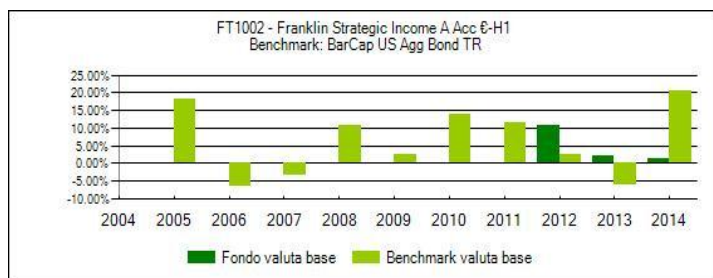
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc €-H1

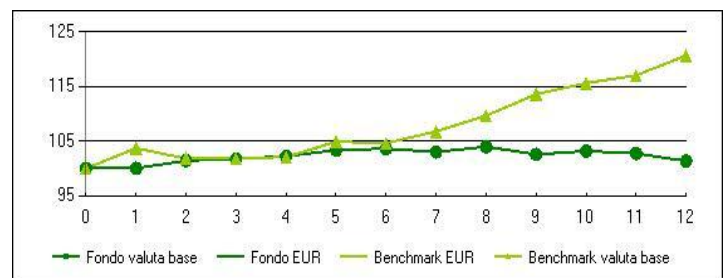
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,32%	1,78%	4,71%	-	-
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 18/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.418.840.974,00
 Valore quota a fine anno*: 11,55
 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.

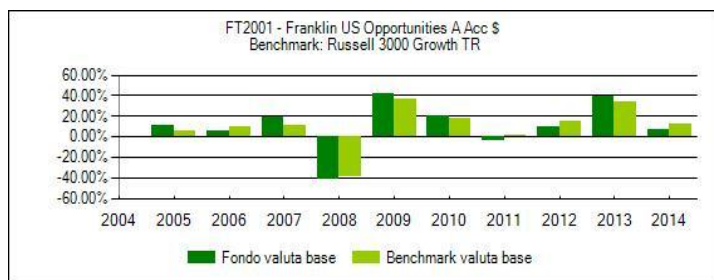
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc \$

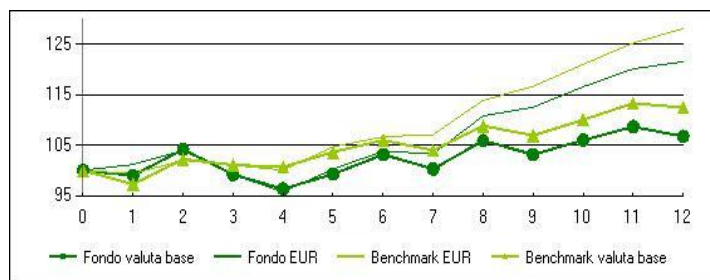
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	6,71%	21,61%	17,37%	11,65%	13,4%
Benchmark	12,44%	22,85%	20,25%	15,45%	15,89%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.497.997.873,00
 Valore quota a fine anno*: 11,61
 Quota parte**: Dato non previsto

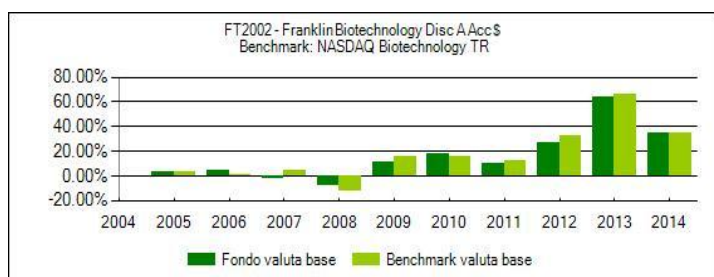
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT2002 - Franklin Biotechnology Disc A Acc \$

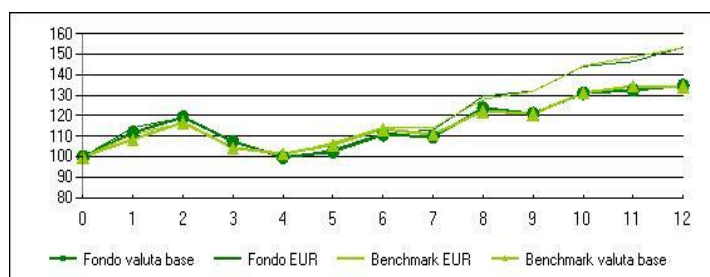
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : NASDAQ Biotechnology TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	34,71%	48,76%	41,05%	32,43%	29,32%
Benchmark	34,4%	49,36%	43,44%	34,86%	30,69%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.529.865.947,00
 Valore quota a fine anno*: 31,40
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

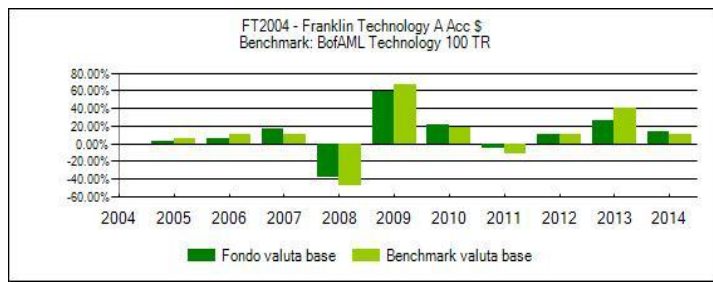
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2004 - Franklin Technology A Acc \$

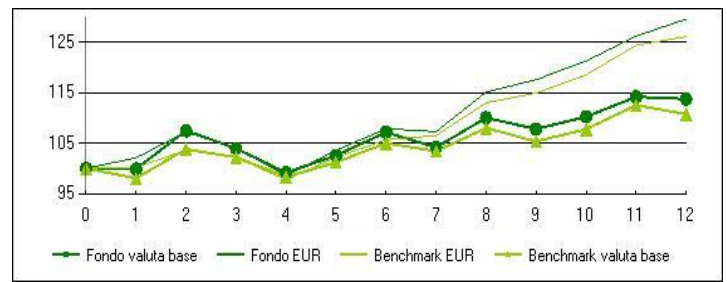
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Technology 100 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,75%	19,76%	16,32%	10,41%	12,62%
Benchmark	10,73%	24,59%	19,44%	10,57%	12,17%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 861.332.244,00
 Valore quota a fine anno*: 10,67
 Quota parte**: Dato non previsto

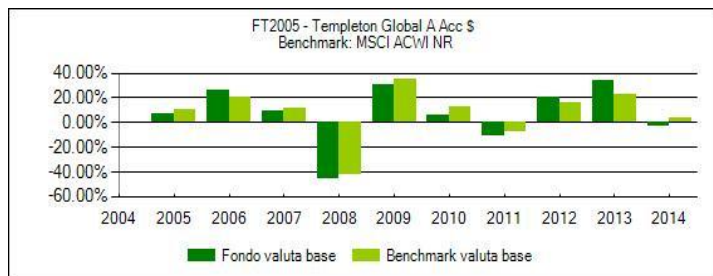
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT2005 - Templeton Global A Acc \$

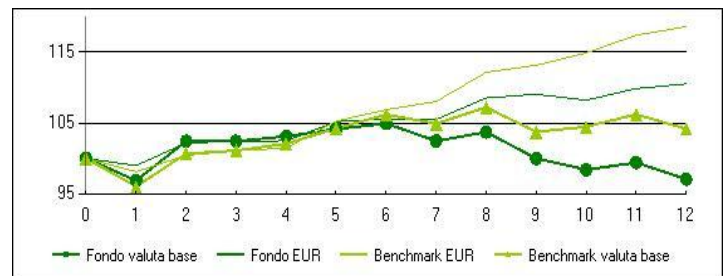
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,95%	13,92%	16,14%	8,58%	8%
Benchmark	4,16%	13,1%	14,1%	8,31%	9,17%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.588.003.220,00
 Valore quota a fine anno*: 37,83
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

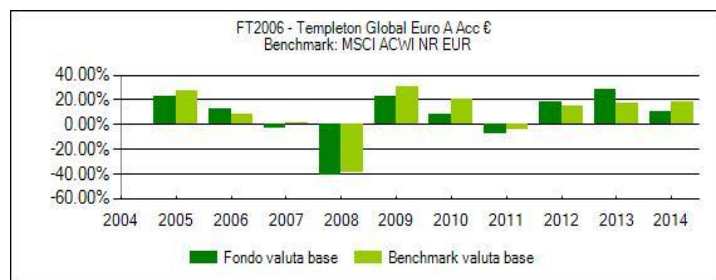
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2006 - Templeton Global Euro A Acc €

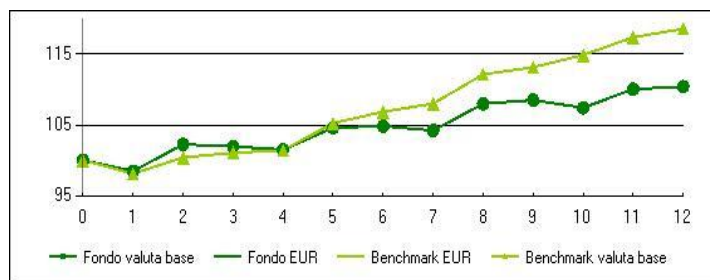
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,41%	19,18%	18,68%	11,6%	10,96%
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 713.423.991,00
 Valore quota a fine anno*: 19,19
 Quota parte**: Dato non previsto

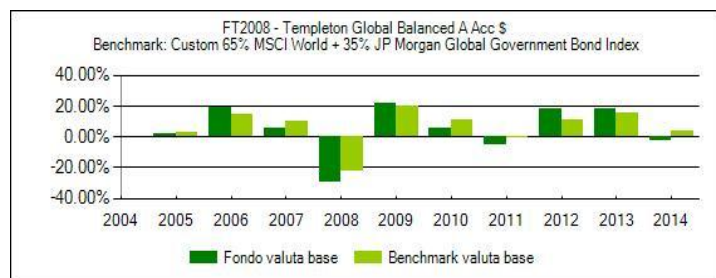
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT2008 - Templeton Global Balanced A Acc \$

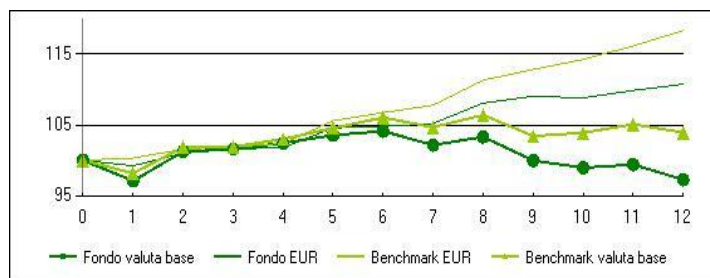
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Custom 65% MSCI World + 35% JP Morgan Global Government Bond Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,75%	7,08%	10,59%	6,28%	6,19%
Benchmark	3,93%	9,46%	10,04%	7,28%	7,95%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.275.580.767,00
 Valore quota a fine anno*: 27,62
 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.

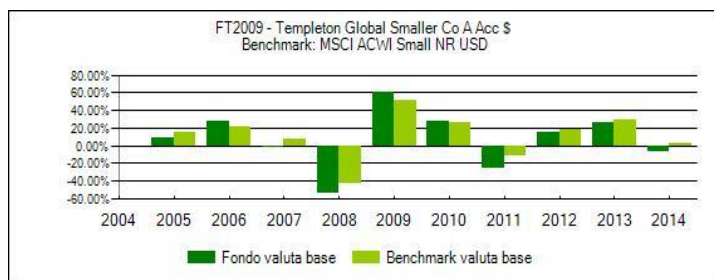
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT2009 - Templeton Global Smaller Co A Acc \$

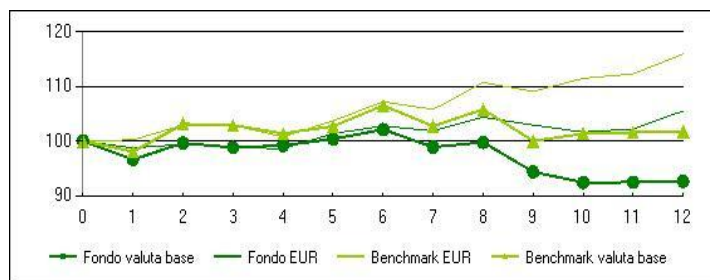
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,37%	7,97%	10,34%	0%	4,96%
Benchmark	1,78%	14,44%	15,63%	8,22%	11,61%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 146.351.204,00
 Valore quota a fine anno*: 35,71
 Quota parte**: Dato non previsto

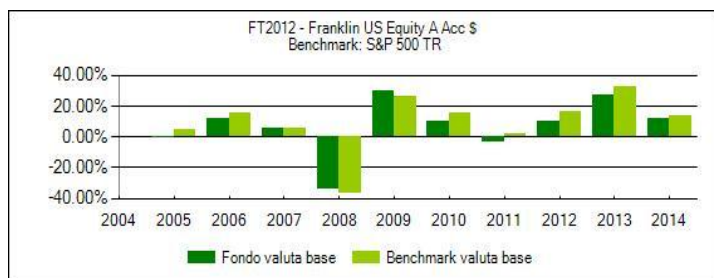
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT2012 - Franklin US Equity A Acc \$

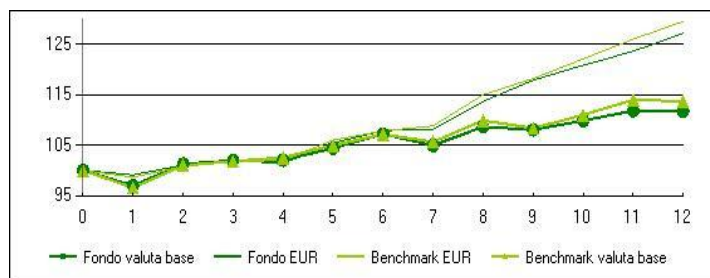
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,67%	19,1%	16,1%	10,74%	10,65%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 01/07/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 654.705.963,00
 Valore quota a fine anno*: 23,93
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

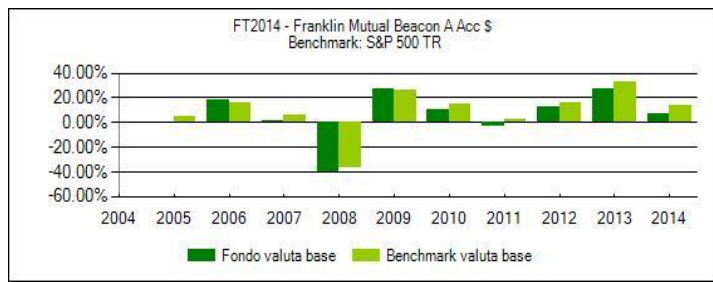
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2014 - Franklin Mutual Beacon A Acc \$

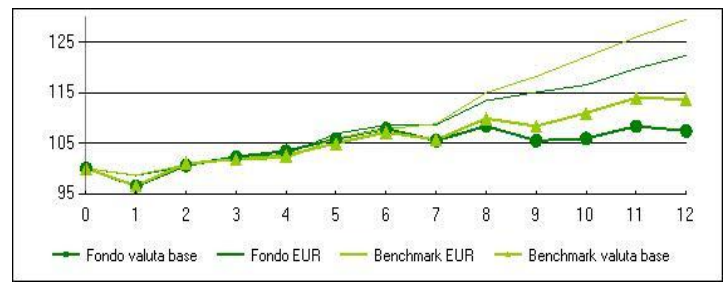
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	7,41%	16,92%	15,62%	10,77%	10,78%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2005

Data inizio operatività:

07/07/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

1.189.842.641,00

Valore quota a fine anno*:

70,89

Quota parte**:

Dato non previsto

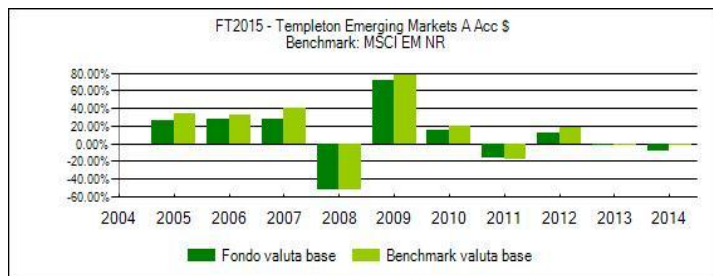
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT2015 - Templeton Emerging Markets A Acc \$

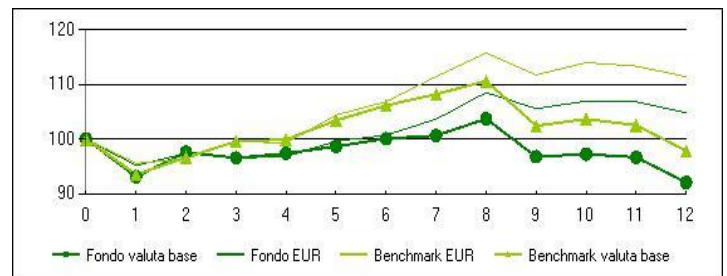
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-7,97%	-4,66%	0,46%	-3,91%	-0,29%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività:

14/05/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

753.868.740,00

Valore quota a fine anno*:

33,85

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

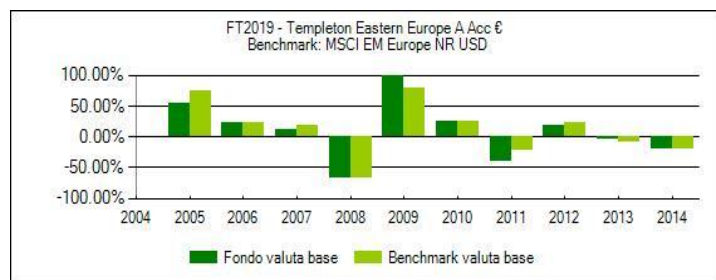
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2019 - Templeton Eastern Europe A Acc €

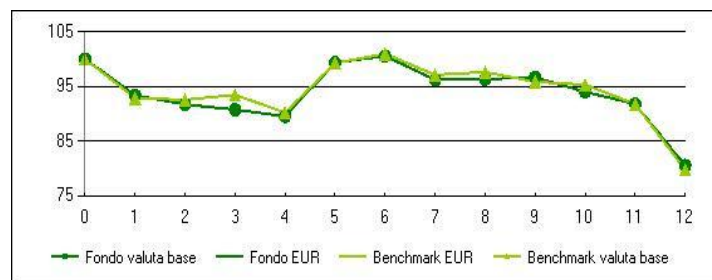
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-19,49%	12,07%	-3,19%	14,11%	-7,43%
Benchmark	-20,28%	14,64%	-3,75%	-8,42%	-2,57%

Data inizio operatività: 10/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 267.222.732,00
 Valore quota a fine anno*: 17,14
 Quota parte**: Dato non previsto

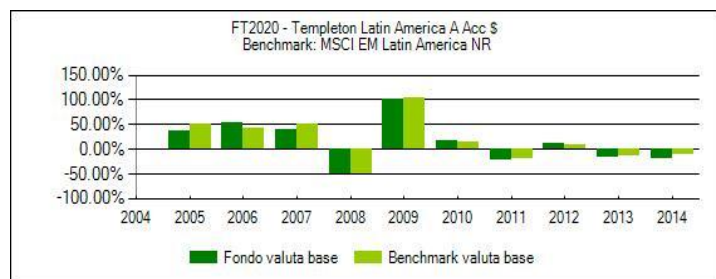
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT2020 - Templeton Latin America A Acc \$

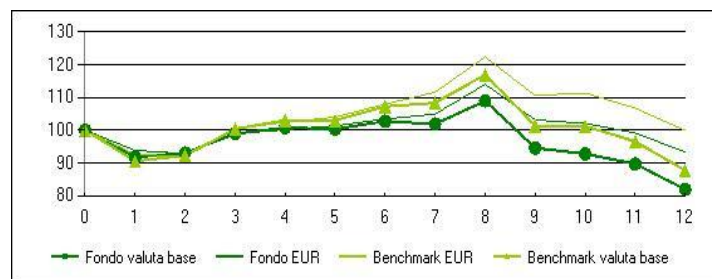
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-18,1%	17,57%	-9,02%	12,61%	-7,16%
Benchmark	-12,3%	12,83%	-6,19%	-9,67%	-5,26%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.386.436.680,00
 Valore quota a fine anno*: 57,64
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

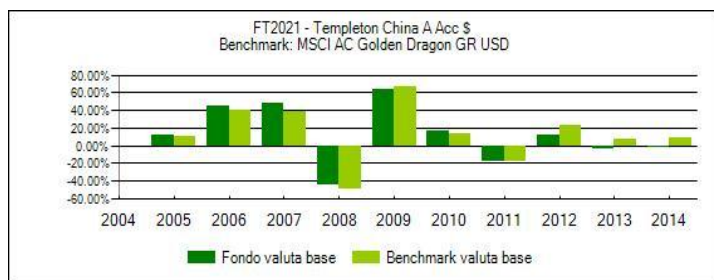
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2021 - Templeton China A Acc \$

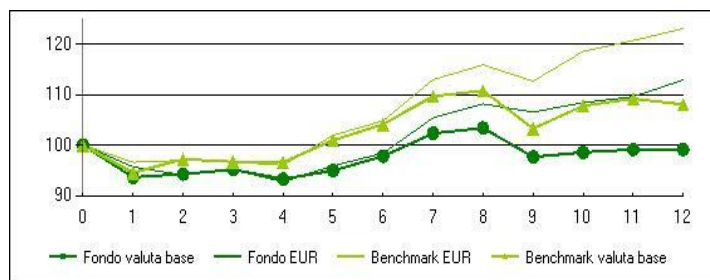
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,87%	-2,48%	2,27%	-3,31%	0,49%
Benchmark	8,06%	7,65%	12,44%	3,79%	5,68%

Data inizio operatività: 01/09/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 924.720.117,00
 Valore quota a fine anno*: 22,87
 Quota parte**: Dato non previsto

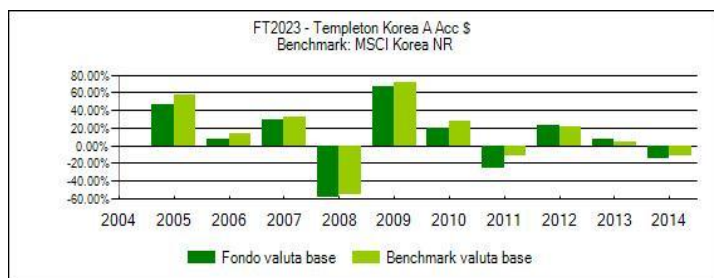
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT2023 - Templeton Korea A Acc \$

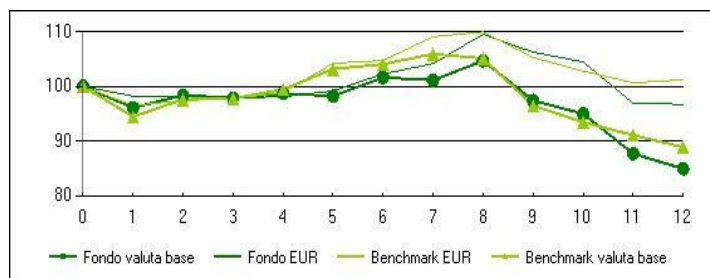
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Korea NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-15,07%	-4,95%	3,47%	-4,99%	-0,53%
Benchmark	-11,12%	-3,88%	3,84%	-0,37%	4,54%

Data inizio operatività: 08/05/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 87.296.980,00
 Valore quota a fine anno*: 5,24
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

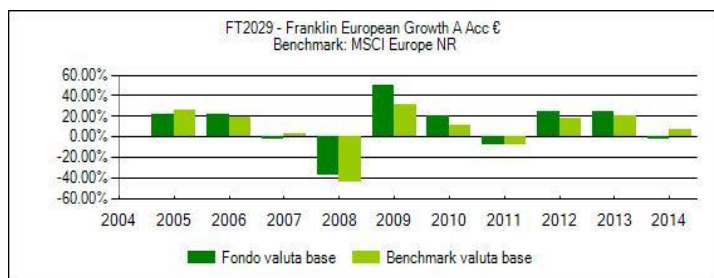
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2029 - Franklin European Growth A Acc €

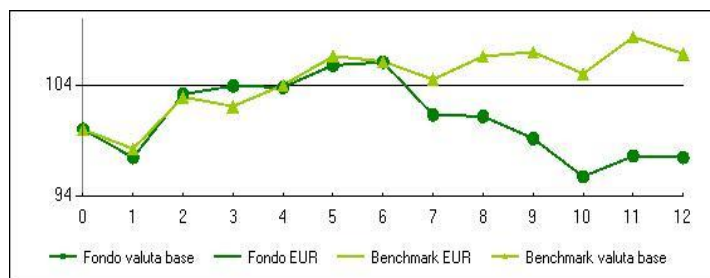
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-2,56%	10,19%	14,95%	8,93%	11,06%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 29/12/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.381.014.553,00
 Valore quota a fine anno*: 14,11
 Quota parte**: Dato non previsto

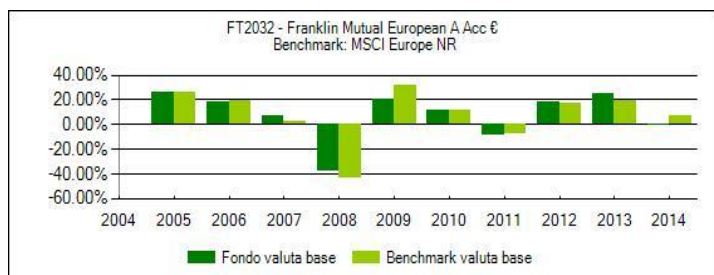
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**

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

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

FT2032 - Franklin Mutual European A Acc €

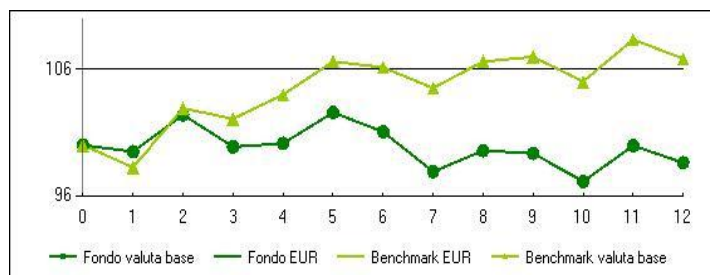
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-1,4%	10,95%	13,24%	7,45%	8,29%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.117.757.760,00
 Valore quota a fine anno*: 22,55
 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.

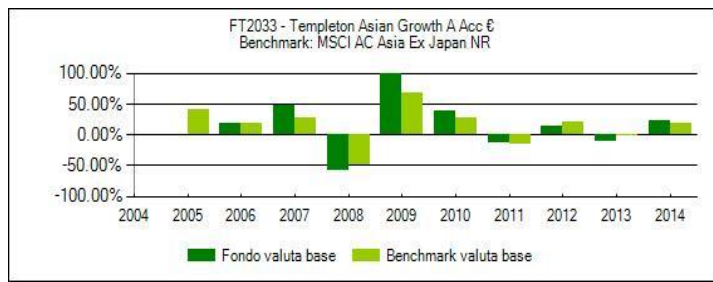
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc €

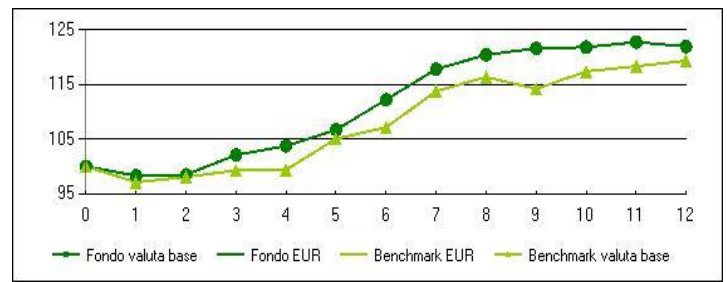
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	21,94%	3,86%	7,17%	2%	8,53%
Benchmark	19,35%	8,49%	12,35%	4,92%	9,16%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 10.060.334.829,00
 Valore quota a fine anno*: 28,79
 Quota parte**: Dato non previsto

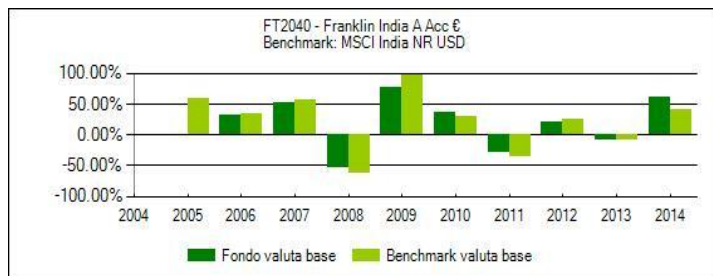
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT2040 - Franklin India A Acc €

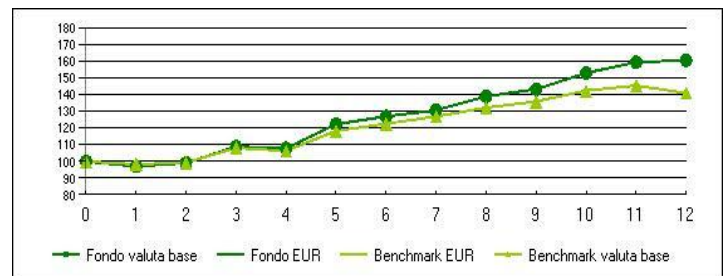
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	60,78%	21,05%	20,78%	5,64%	11,15%
Benchmark	41,06%	13,92%	17,2%	1,11%	6,22%

Data inizio operatività: 25/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.671.992.665,00
 Valore quota a fine anno*: 31,77
 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.

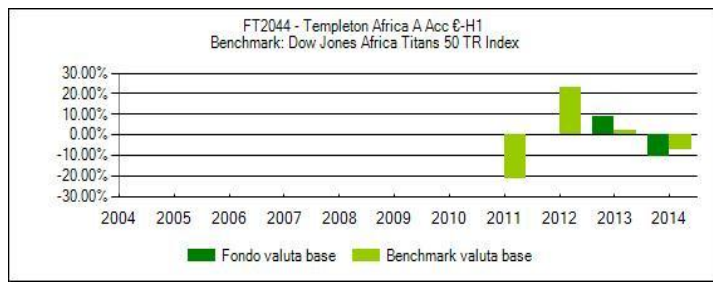
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT2044 - Templeton Africa A Acc €-H1

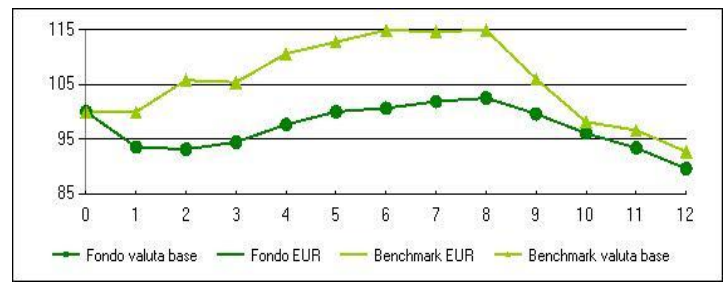
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Dow Jones Africa Titans 50 TR Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-10,44%	-1,24%	-	-	-
Benchmark	-7,31%	-2,65%	5,24%	-2,24%	-

Data inizio operatività: 04/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 108.331.579,00
 Valore quota a fine anno*: 11,07
 Quota parte**: Dato non previsto

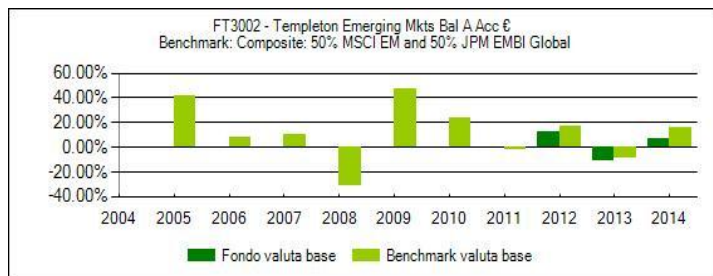
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT3002 - Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €

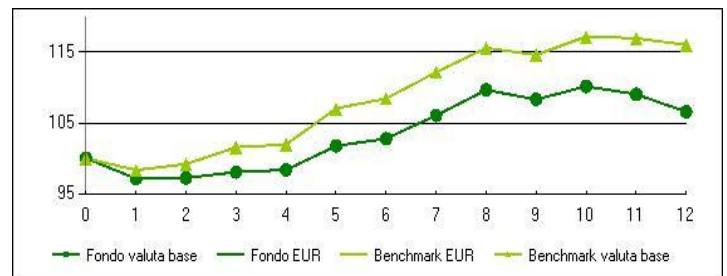
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 50% MSCI EM and 50% JPM EMBI Global

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,58%	-2,91%	1,9%	-	-
Benchmark	16,04%	3,07%	7,55%	5,03%	8,59%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 59.050.678,00
 Valore quota a fine anno*: 10,37
 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.

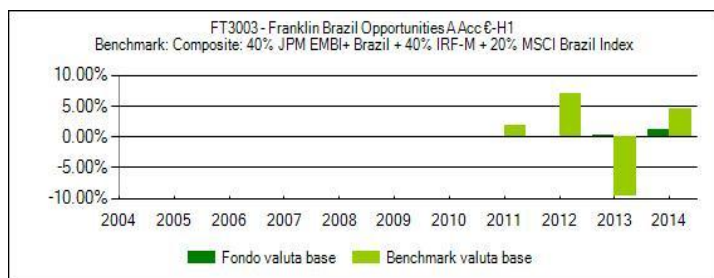
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT3003 - Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1

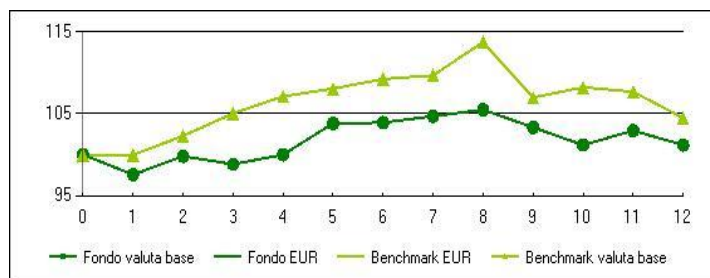
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 40% JPM EMBI+ Brazil + 40% IRF-M + 20% MSCI Brazil Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,17%	0,59%	-	-	-
Benchmark	4,49%	-2,8%	0,39%	0,75%	-

Data inizio operatività: 27/07/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 28.020.211,00
 Valore quota a fine anno*: 10,34
 Quota parte**: Dato non previsto

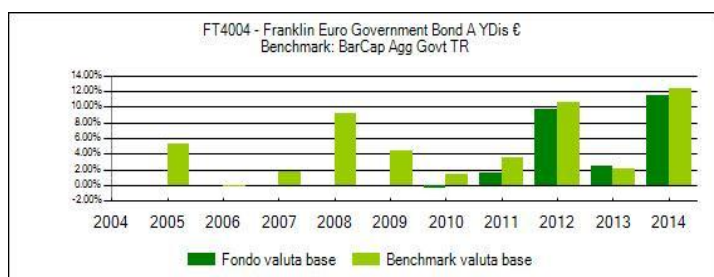
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT4004 - Franklin Euro Government Bond A YDis €

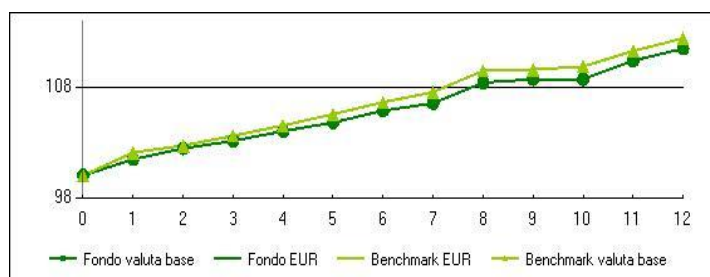
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Govt TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,49%	6,9%	7,84%	6,23%	4,9%
Benchmark	12,42%	7,15%	8,27%	7,07%	5,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2009

Data inizio operatività: 08/01/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 140.977.483,00
 Valore quota a fine anno*: 11,26
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

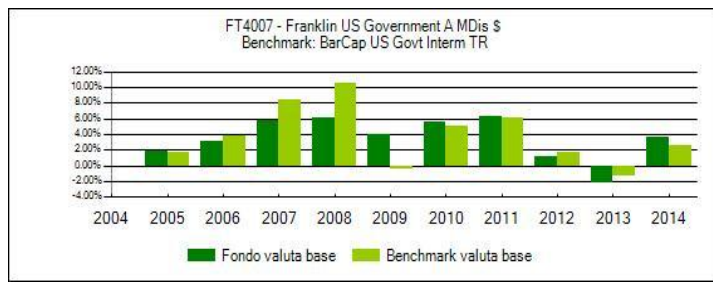
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT4007 - Franklin US Government A MDis \$

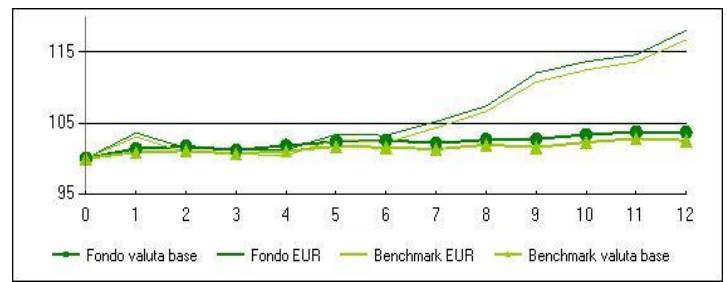
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Govt Intern TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,68%	0,76%	0,88%	2,2%	2,88%
Benchmark	2,52%	0,62%	0,99%	2,24%	2,78%

Data inizio operatività: 28/02/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.165.653.963,00
 Valore quota a fine anno*: 9,47
 Quota parte**: Dato non previsto

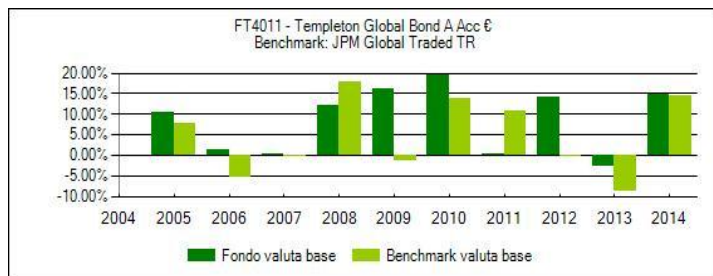
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT4011 - Templeton Global Bond A Acc €

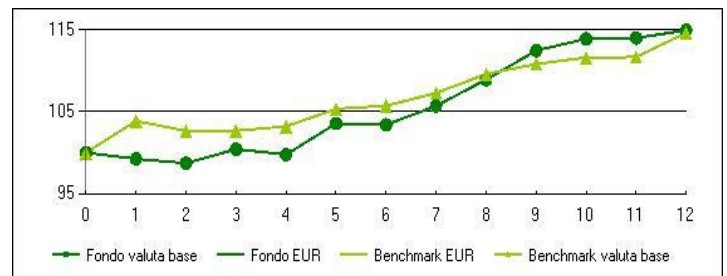
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,95%	5,68%	8,41%	6,27%	8,79%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 09/09/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 30.582.413.435,00
 Valore quota a fine anno*: 23,99
 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.

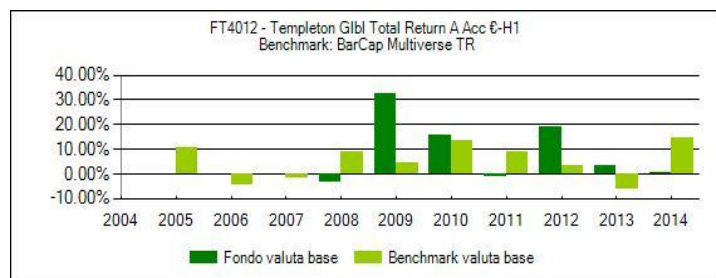
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT4012 - Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1

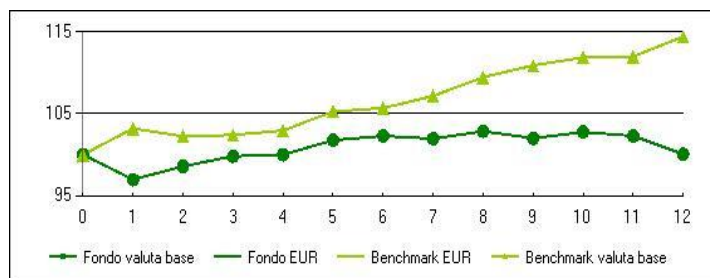
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,05%	1,56%	7,03%	4,88%	6,97%
Benchmark	14,42%	3,48%	3,4%	4,79%	6,42%

Data inizio operatività:

10/04/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

28.447.178.569,00

Valore quota a fine anno*:

21,04

Quota parte**:

Dato non previsto

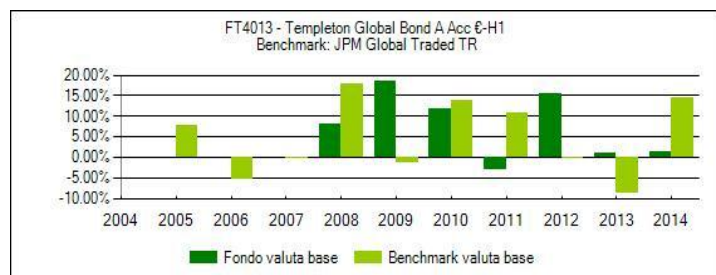
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

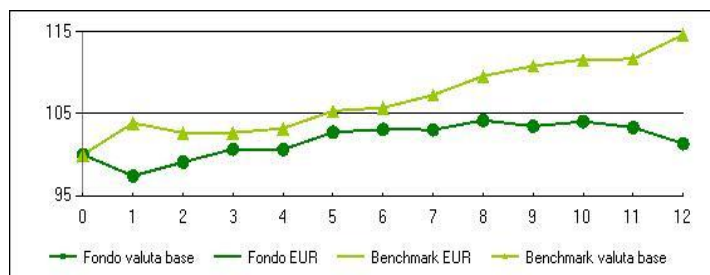
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,35%	1,16%	5,69%	3,39%	4,99%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività:

10/04/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

30.582.413.435,00

Valore quota a fine anno*:

21,05

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.

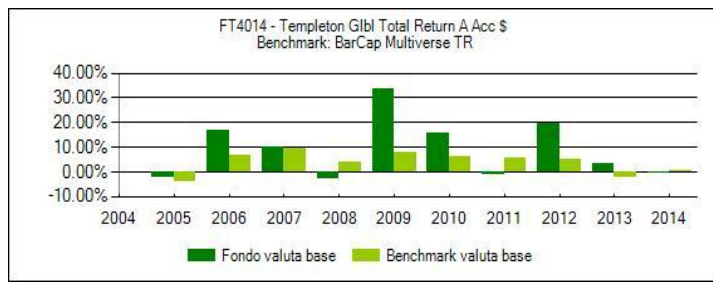
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT4014 - Templeton Gbl Total Return A Acc \$

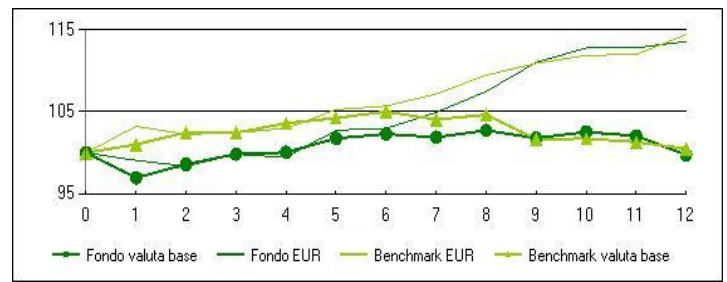
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,27%	1,63%	7,34%	5,17%	7,15%
Benchmark	0,48%	-0,86%	1%	2,12%	2,85%

Data inizio operatività: 29/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 34.422.597.221,00
 Valore quota a fine anno*: 29,29
 Quota parte**: Dato non previsto

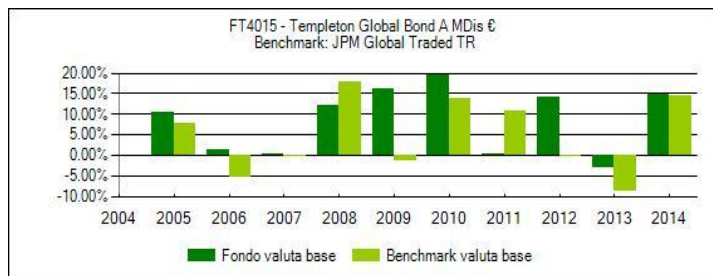
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT4015 - Templeton Global Bond A MDIs €

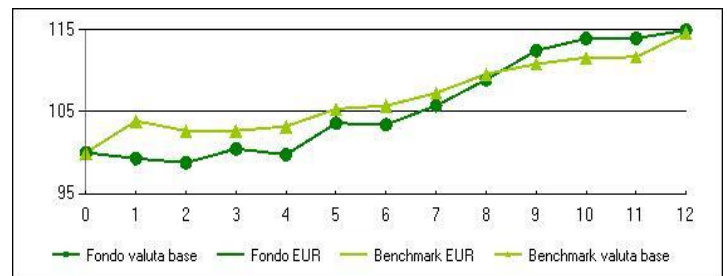
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,96%	5,66%	8,4%	6,27%	8,79%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 28/02/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 30.582.413.435,00
 Valore quota a fine anno*: 17,26
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

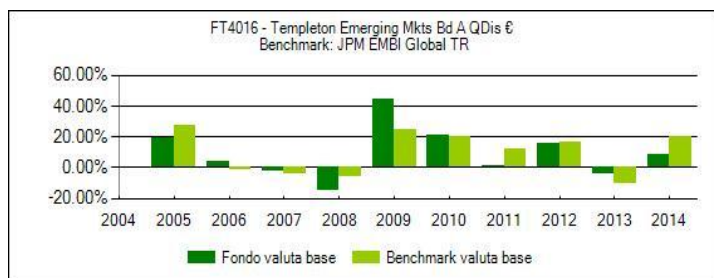
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €

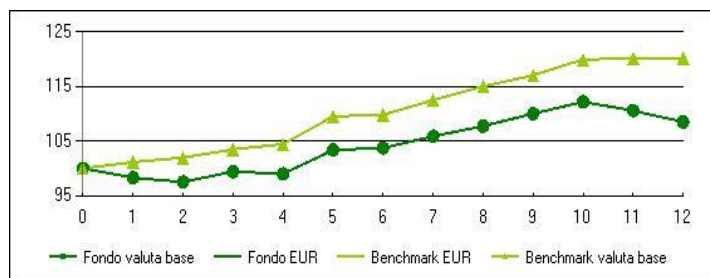
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,48%	1,75%	6,28%	5,12%	8,12%
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Data inizio operatività: 05/07/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.036.668.390,00
 Valore quota a fine anno*: 14,70
 Quota parte**: Dato non previsto

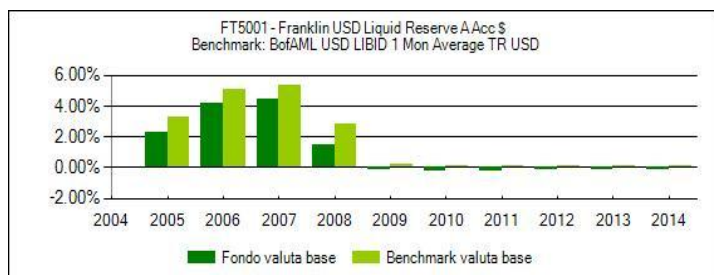
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT5001 - Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$

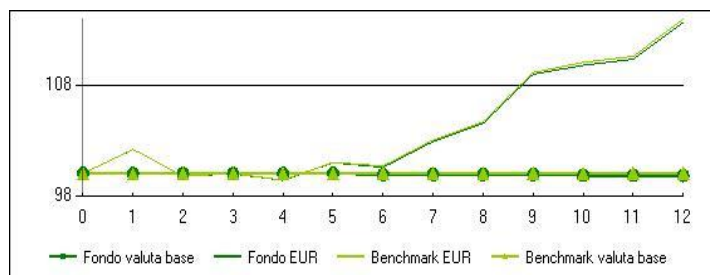
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML USD LIBID 1 Mon Average TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,17%	-0,17%	-0,17%	-0,19%	-0,21%
Benchmark	0,08%	0,09%	0,1%	0,1%	0,11%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 350.548.085,00
 Valore quota a fine anno*: 11,56
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

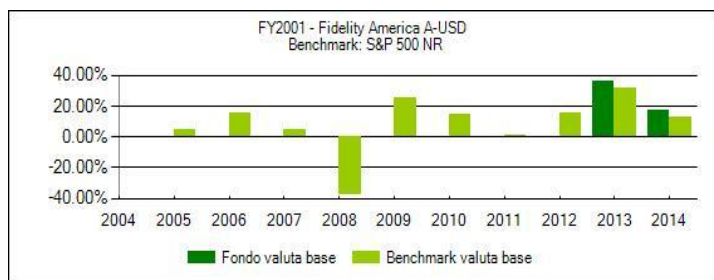
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2001 - Fidelity America A-USD

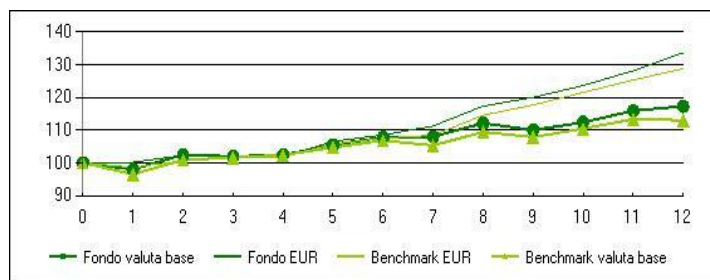
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,29%	26,12%	-	-	-
Benchmark	12,99%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.616.230.481,00
 Valore quota a fine anno*: 8,94
 Quota parte**: Dato non previsto

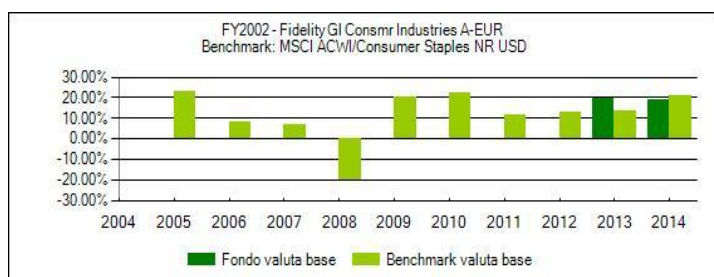
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2002 - Fidelity GI Consmr Industries A-EUR

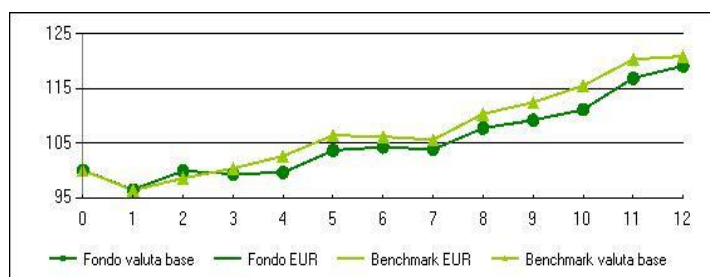
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Consumer Staples NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,11%	19,31%	-	-	-
Benchmark	20,87%	17,05%	15,61%	14,54%	16,02%

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

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 371.741.646,00
 Valore quota a fine anno*: 39,76
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

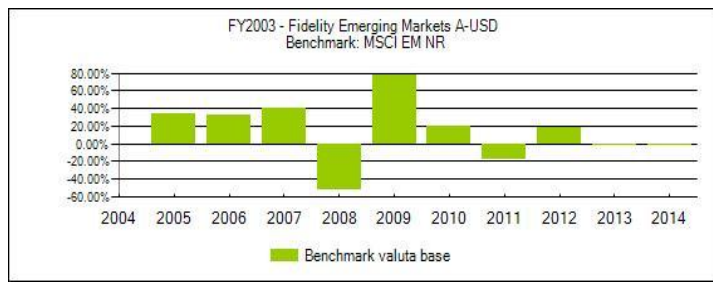
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2003 - Fidelity Emerging Markets A-USD

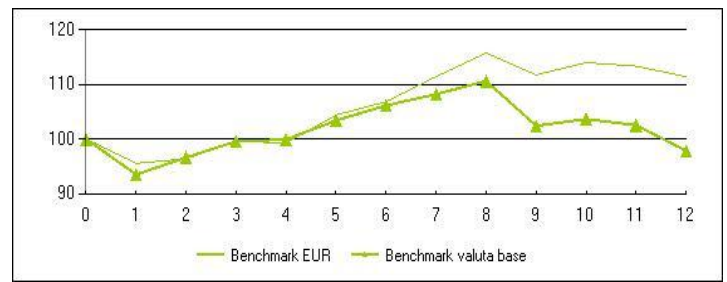
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/05/2014

Data inizio operatività: 18/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.949.663.535,00
 Valore quota a fine anno*: 23,23
 Quota parte**: Dato non previsto

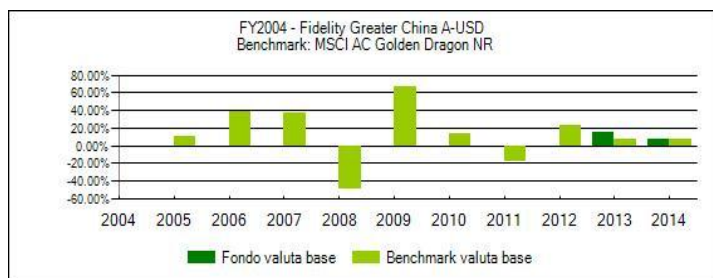
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

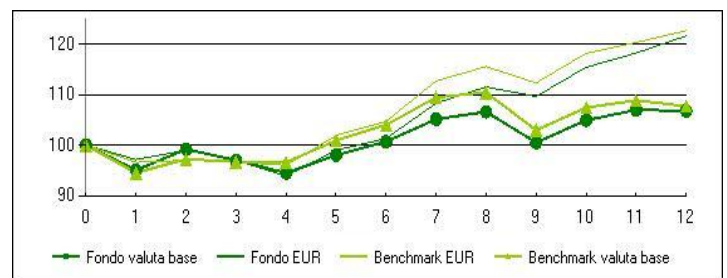
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	6,79%	10,41%	-	-	-
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 568.864.426,00
 Valore quota a fine anno*: 171,80
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

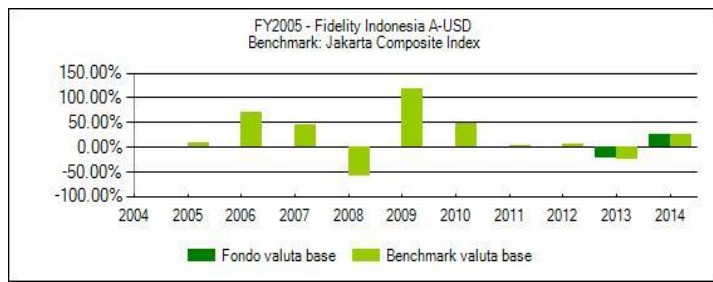
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2005 - Fidelity Indonesia A-USD

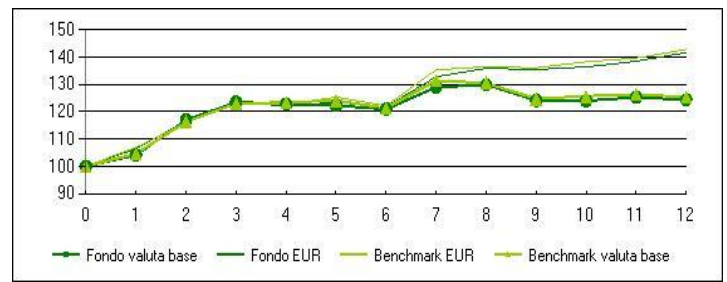
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Jakarta Composite Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,36%	-1,38%	-	-	-
Benchmark	25,4%	-2,23%	0,13%	0,85%	8,88%

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

Data inizio operatività:

05/12/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

602.881.520,00

Valore quota a fine anno*:

27,92

Quota parte**:

Dato non previsto

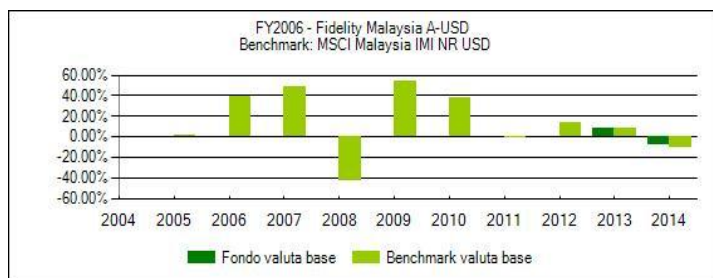
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2006 - Fidelity Malaysia A-USD

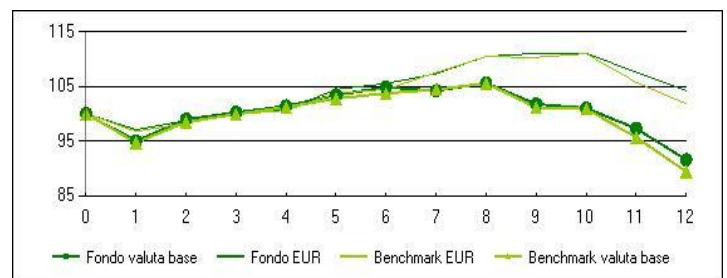
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Malaysia IMI NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-8,45%	-0,43%	-	-	-
Benchmark	-10,6%	-1,69%	3,3%	2,37%	8,74%

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

119.264.937,00

Valore quota a fine anno*:

46,93

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

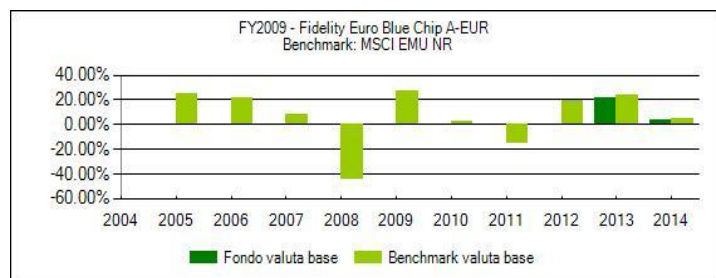
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2009 - Fidelity Euro Blue Chip A-EUR

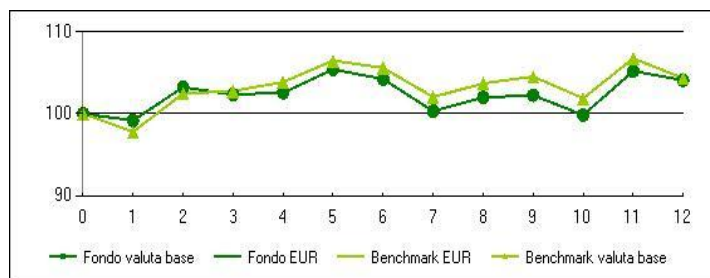
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,09%	12,26%	-	-	-
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

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

Data inizio operatività: 30/09/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 897.826.773,00
 Valore quota a fine anno*: 19,83
 Quota parte**: Dato non previsto

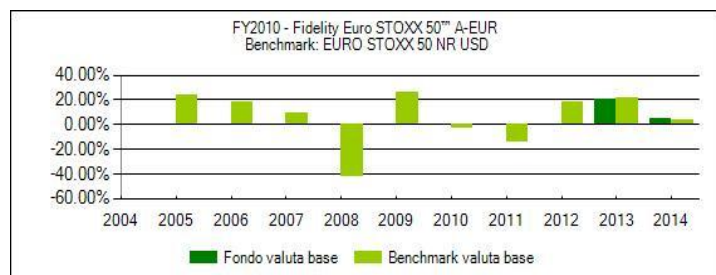
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2010 - Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR

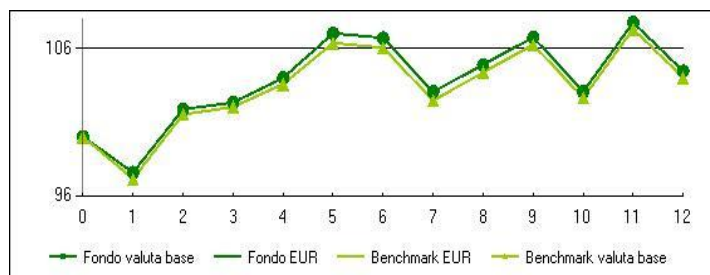
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,44%	12,39%	-	-	-
Benchmark	4,01%	12,42%	14,27%	6,4%	4,49%

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

Data inizio operatività: 03/11/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 230.507.561,00
 Valore quota a fine anno*: 9,60
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

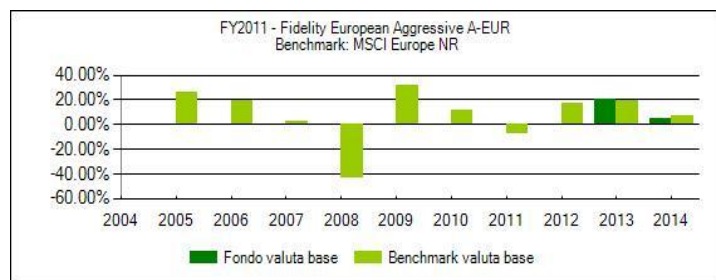
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2011 - Fidelity European Aggressive A-EUR

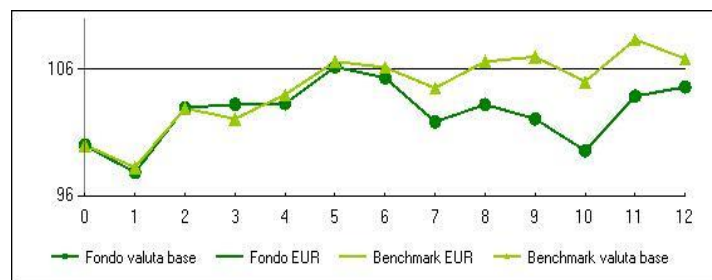
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,61%	12,34%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

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

Data inizio operatività: 20/02/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 352.953.448,00
 Valore quota a fine anno*: 15,74
 Quota parte**: Dato non previsto

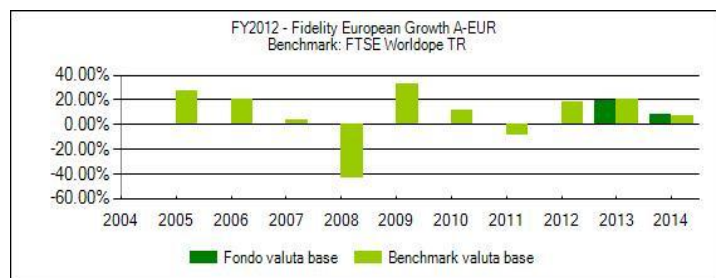
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2012 - Fidelity European Growth A-EUR

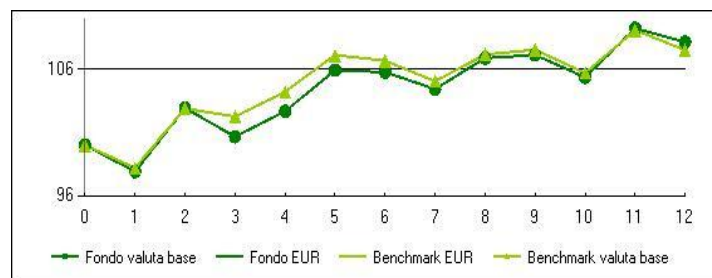
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,16%	13,67%	-	-	-
Benchmark	7,53%	13,59%	15,29%	8,82%	9,39%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.266.300.832,00
 Valore quota a fine anno*: 12,77
 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.

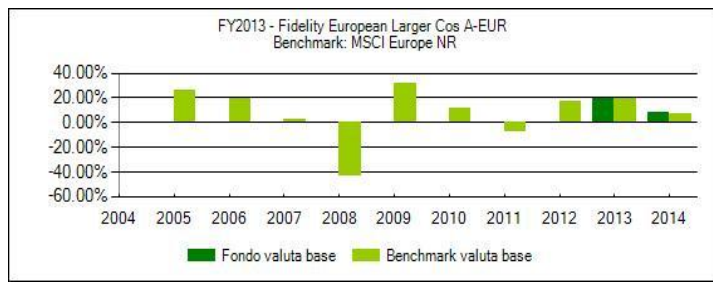
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2013 - Fidelity European Larger Cos A-EUR

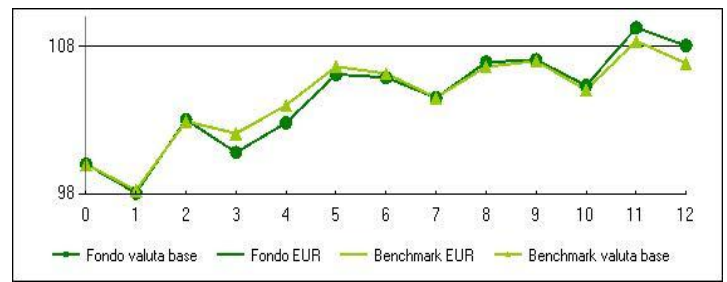
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,05%	13,64%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

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

Data inizio operatività:

16/09/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

530.717.520,00

Valore quota a fine anno*:

40,23

Quota parte**:

Dato non previsto

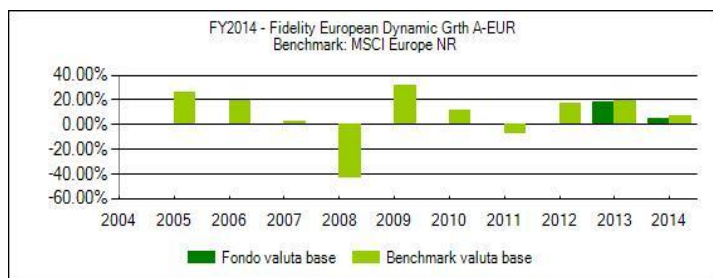
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2014 - Fidelity European Dynamic Grth A-EUR

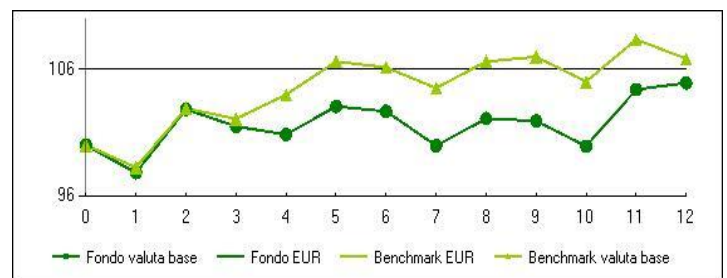
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,93%	11,37%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

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

Data inizio operatività:

09/02/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

420.929.193,00

Valore quota a fine anno*:

38,26

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

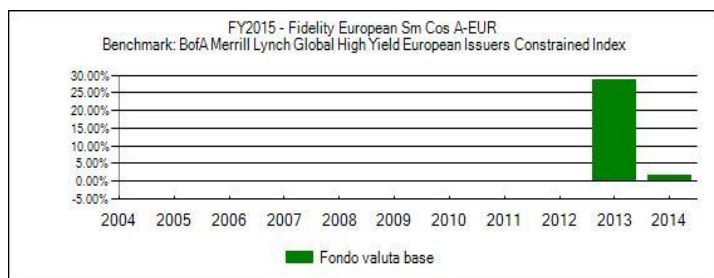
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2015 - Fidelity European Sm Cos A-EUR

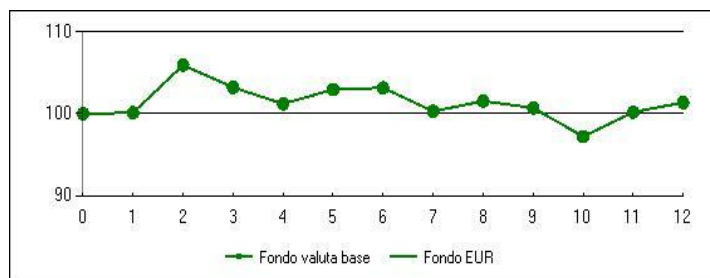
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,37%	14,13%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 28/12/1995

Patrimonio netto a fine anno*: 917.315.903,00

Valore quota a fine anno*: 35,33

Quota parte**: Dato non previsto

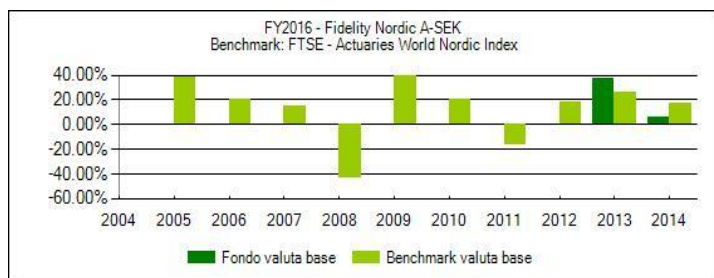
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK

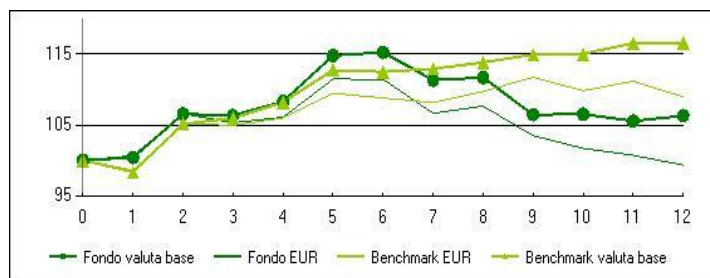
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: SEK

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE - Actuaries World Nordic Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,29%	20,82%	-	-	-
Benchmark	16,65%	21,02%	20,09%	9,73%	11,7%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 3.198.534.371,00

Valore quota a fine anno*: 860,50

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

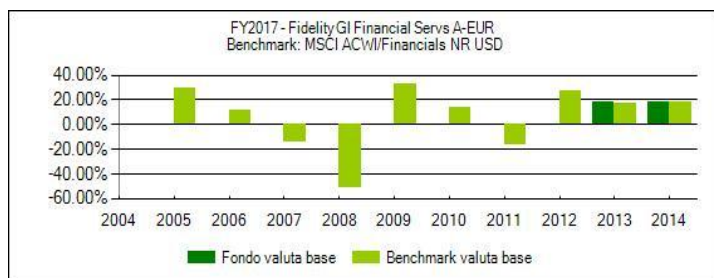
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2017 - Fidelity GI Financial Servs A-EUR

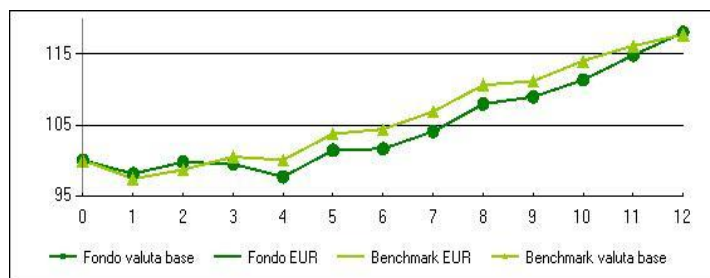
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Financials NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,08%	18,12%	-	-	-
Benchmark	17,79%	17,29%	20,37%	9,8%	10,6%

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

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 456.834.086,00
 Valore quota a fine anno*: 26,71
 Quota parte**: Dato non previsto

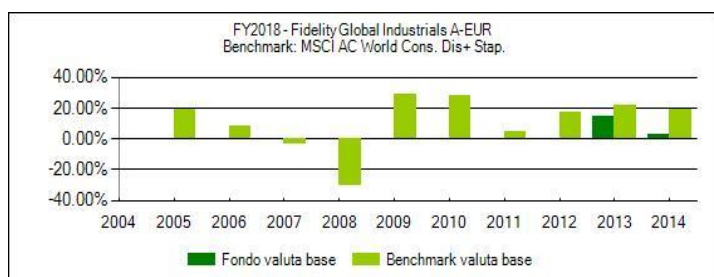
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2018 - Fidelity Global Industrials A-EUR

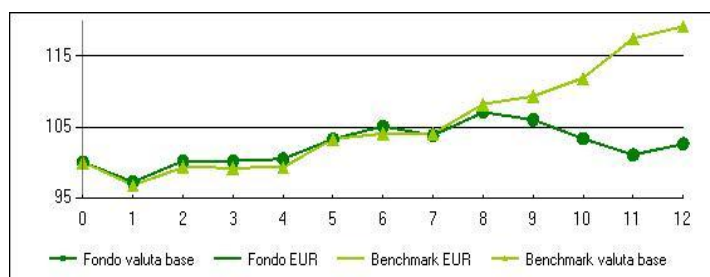
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World Cons. Dis+ Stap.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,61%	8,26%	-	-	-
Benchmark	19,21%	20,56%	19,39%	15,46%	17,84%

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

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 116.600.953,00
 Valore quota a fine anno*: 40,94
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

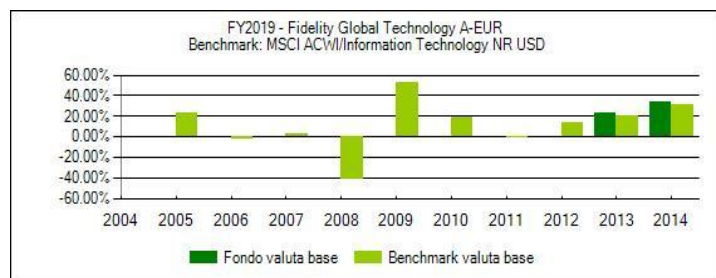
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2019 - Fidelity Global Technology A-EUR

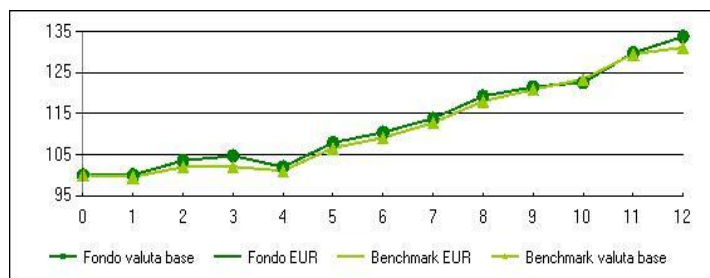
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	33,82%	28,19%	-	-	-
Benchmark	31,18%	26,01%	21,71%	15,52%	16,22%

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

Data inizio operatività: 30/09/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 392.260.065,00
 Valore quota a fine anno*: 11,68
 Quota parte**: Dato non previsto

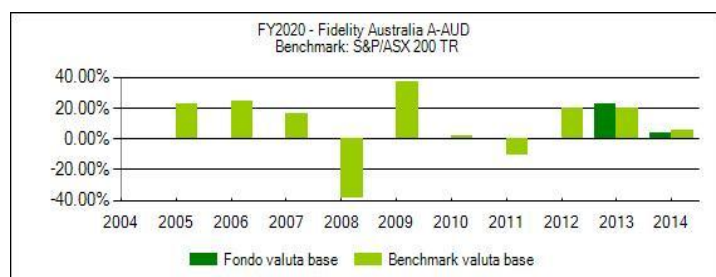
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2020 - Fidelity Australia A-AUD

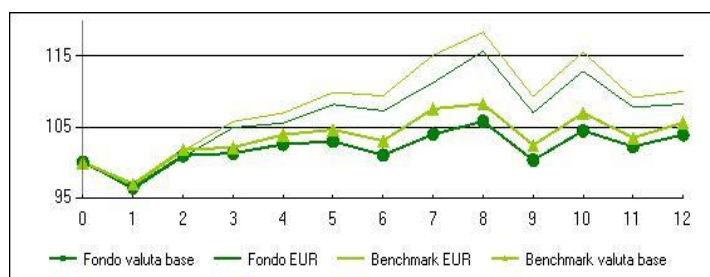
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Aud

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/ASX 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,9%	12,75%	-	-	-
Benchmark	5,61%	12,67%	15,14%	8,1%	6,76%

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

Data inizio operatività: 06/12/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 559.355.062,00
 Valore quota a fine anno*: 52,39
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

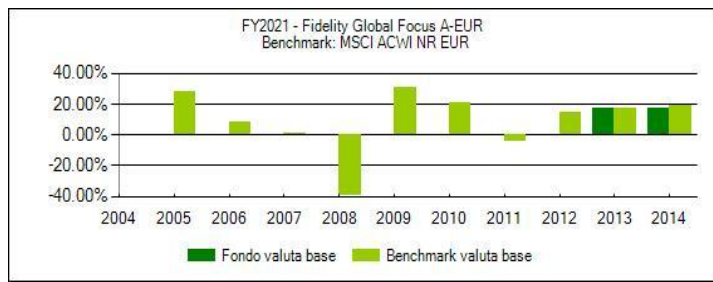
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2021 - Fidelity Global Focus A-EUR

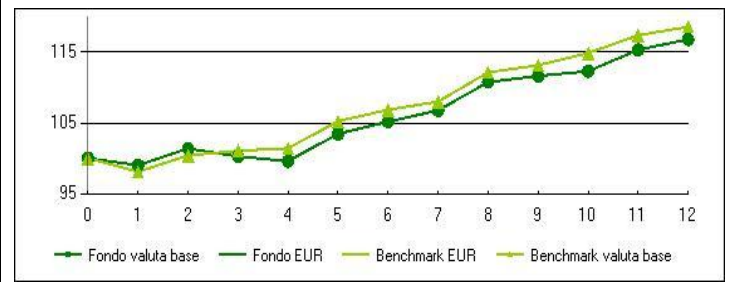
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,82%	17,22%	-	-	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

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

Data inizio operatività:

14/01/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

218.026.773,00

Valore quota a fine anno*:

44,86

Quota parte**:

Dato non previsto

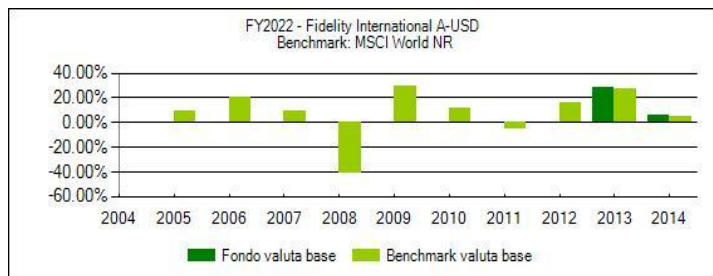
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2022 - Fidelity International A-USD

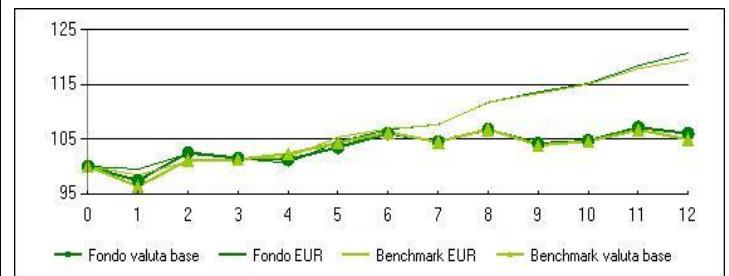
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	6,03%	16,49%	-	-	-
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

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

Data inizio operatività:

31/12/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

1.856.625.860,00

Valore quota a fine anno*:

46,80

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

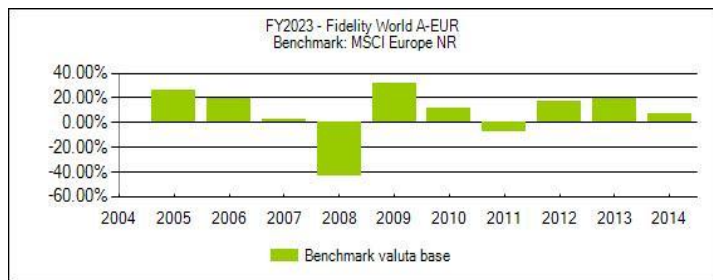
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2023 - Fidelity World A-EUR

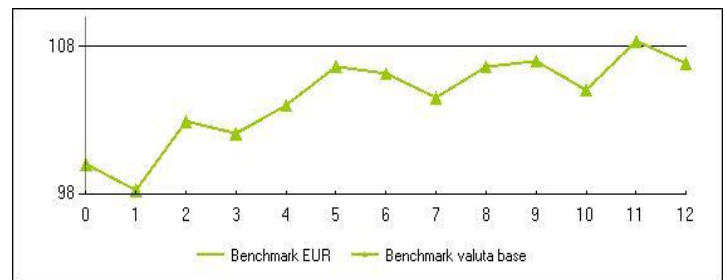
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/06/2014

Data inizio operatività:

08/10/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

577.368.201,00

Valore quota a fine anno*:

16,50

Quota parte**:

Dato non previsto

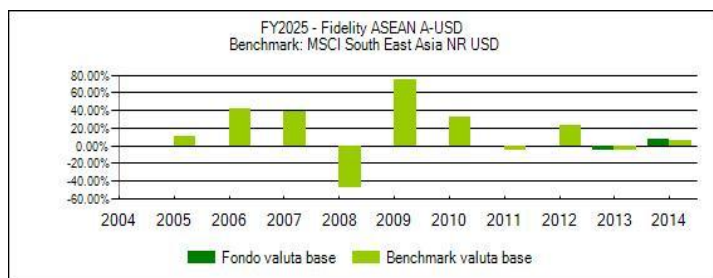
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2025 - Fidelity ASEAN A-USD

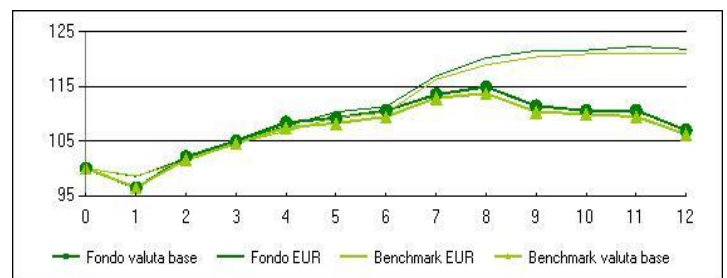
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI South East Asia NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,97%	0,9%	-	-	-
Benchmark	6,22%	0,6%	7,44%	3,83%	8,97%

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

1.344.520.712,00

Valore quota a fine anno*:

32,45

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

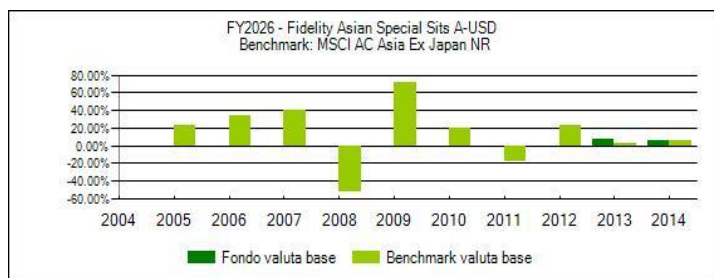
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD

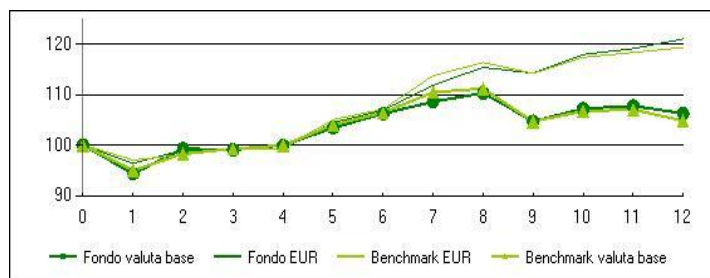
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	6,28%	6,85%	-	-	-
Benchmark	4,8%	3,93%	9,74%	2,25%	5,51%

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

Data inizio operatività: 03/10/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.416.363.328,00
 Valore quota a fine anno*: 37,03
 Quota parte**: Dato non previsto

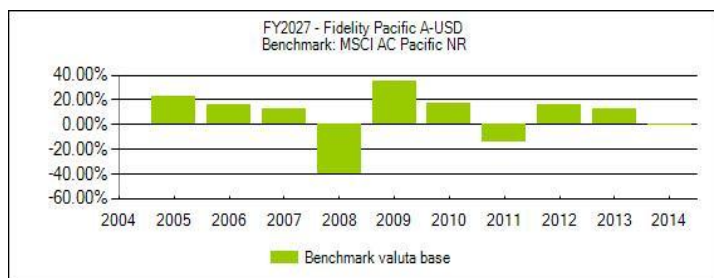
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2027 - Fidelity Pacific A-USD

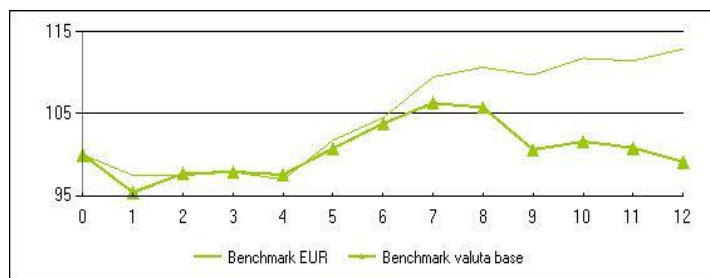
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-0,86%	5,7%	9,15%	2,86%	5,52%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/09/2014

Data inizio operatività: 10/01/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.905.279.061,00
 Valore quota a fine anno*: 28,10
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

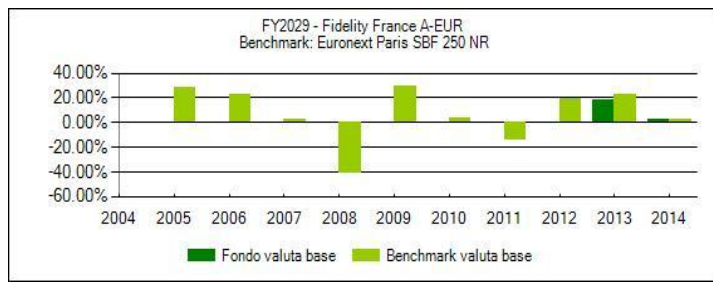
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2029 - Fidelity France A-EUR

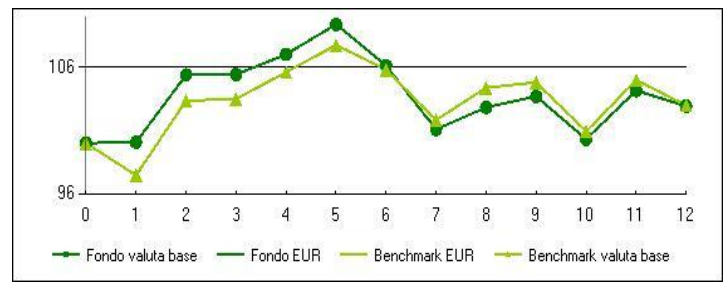
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext Paris SBF 250 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,93%	10,32%	-	-	-
Benchmark	2,99%	12,31%	14,77%	6,85%	6,12%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 226.621.567,00
 Valore quota a fine anno*: 44,02
 Quota parte**: Dato non previsto

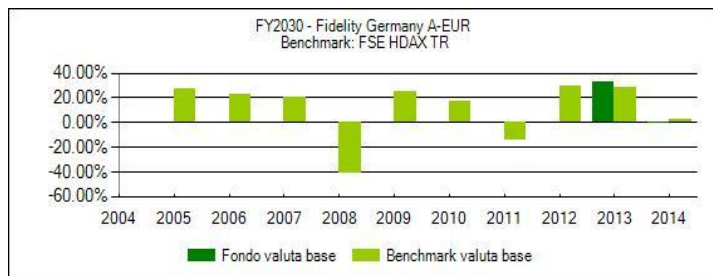
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2030 - Fidelity Germany A-EUR

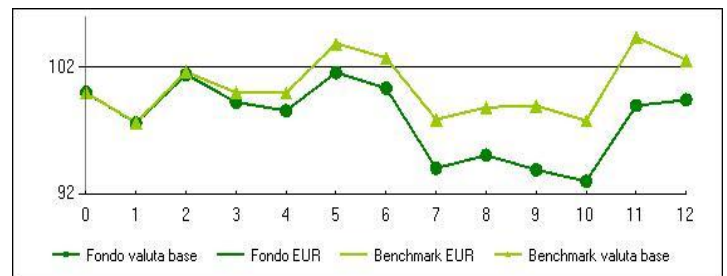
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,58%	15,1%	-	-	-
Benchmark	2,59%	14,56%	19,22%	9,67%	11,21%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 705.531.138,00
 Valore quota a fine anno*: 39,49
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

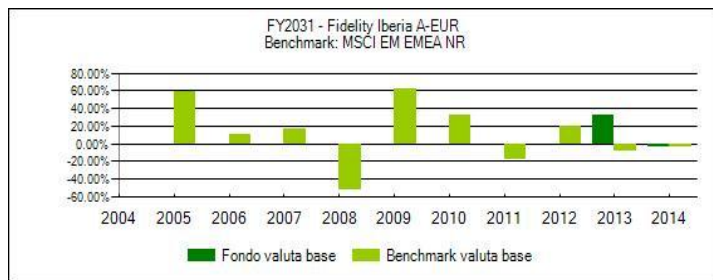
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2031 - Fidelity Iberia A-EUR

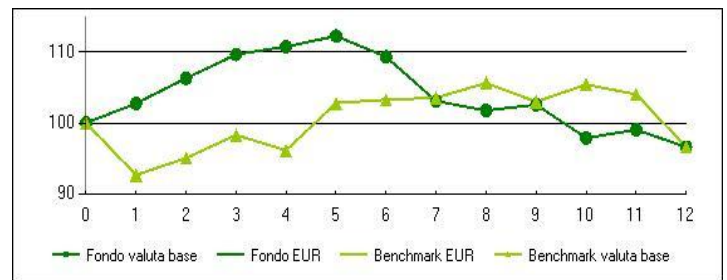
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-3,42%	13,19%	-	-	-
Benchmark	-3,41%	-6,38%	1,69%	-3,55%	2,72%

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

922.418.430,00

Valore quota a fine anno*:

59,62

Quota parte**:

Dato non previsto

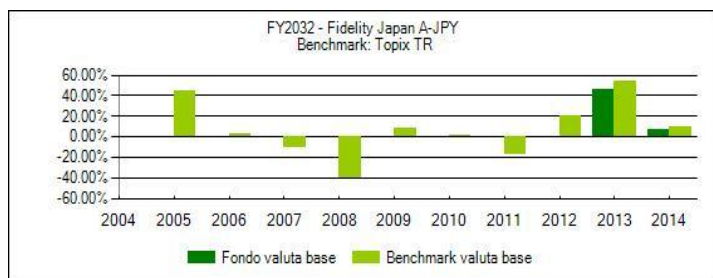
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2032 - Fidelity Japan A-JPY

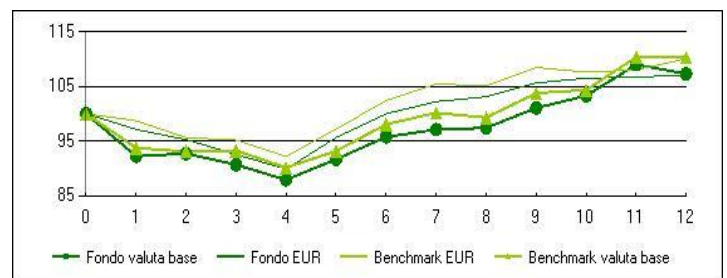
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 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	7,29%	24,89%	-	-	-
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

44.134.477.387,00

Valore quota a fine anno*:

173,60

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

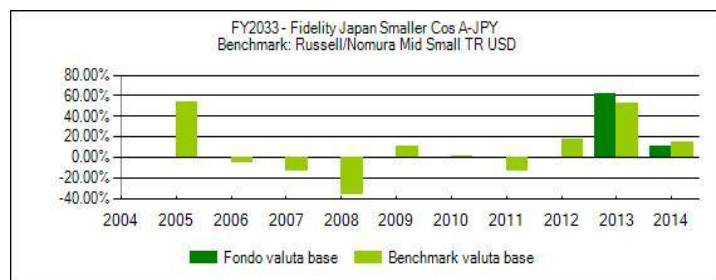
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2033 - Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY

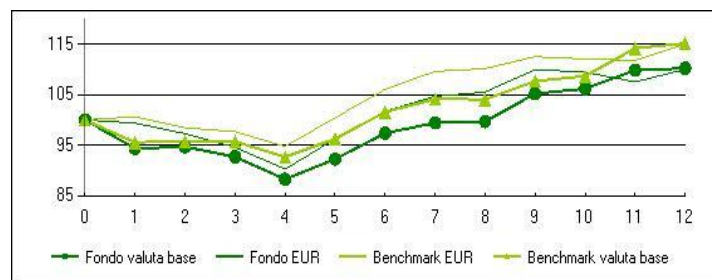
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Mid Small TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,21%	33,68%	-	-	-
Benchmark	15,18%	32,61%	27,33%	15,74%	12,49%

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

Data inizio operatività: 06/12/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 22.875.871.524,00
 Valore quota a fine anno*: 1,716,00
 Quota parte**: Dato non previsto

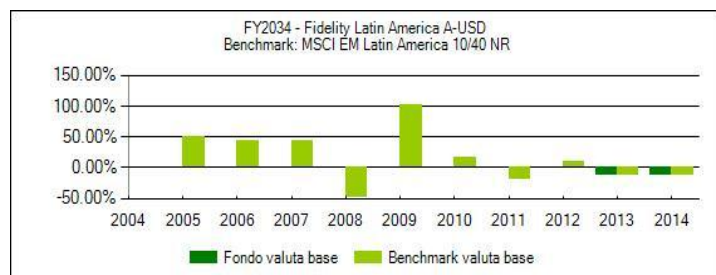
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2034 - Fidelity Latin America A-USD

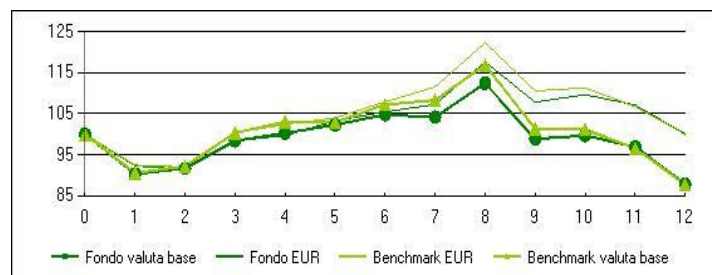
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-12,14%	-12,12%	-	-	-
Benchmark	-12,3%	-12,83%	-5,92%	-9,26%	-4,47%

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

Data inizio operatività: 25/05/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.188.910.178,00
 Valore quota a fine anno*: 33,20
 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.

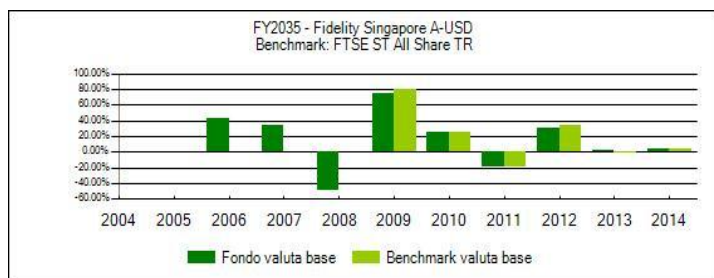
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2035 - Fidelity Singapore A-USD

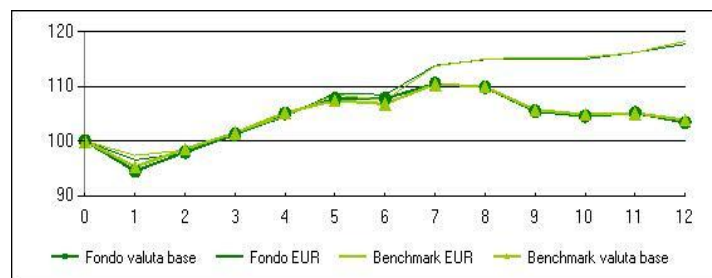
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE ST All Share TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,36%	2,08%	10,64%	2,38%	6,6%
Benchmark	3,84%	1,24%	11,3%	3,07%	7,07%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 99.278.830,00
 Valore quota a fine anno*: 53,56
 Quota parte**: Dato non previsto

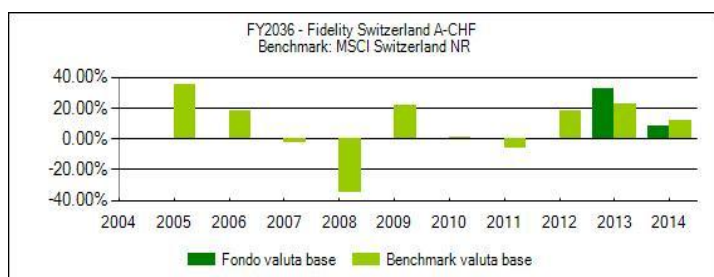
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2036 - Fidelity Switzerland A-CHF

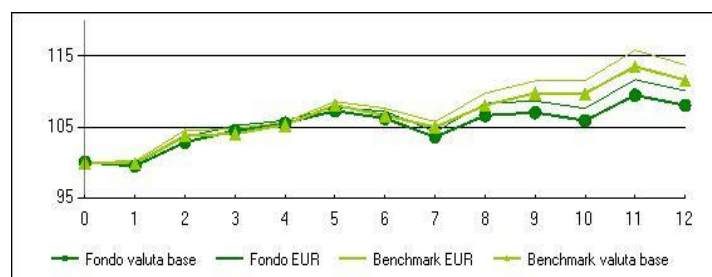
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Switzerland NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,05%	19,61%	-	-	-
Benchmark	11,63%	17,18%	17,39%	10,91%	8,81%

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

Data inizio operatività: 13/02/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 377.843.861,00
 Valore quota a fine anno*: 54,25
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

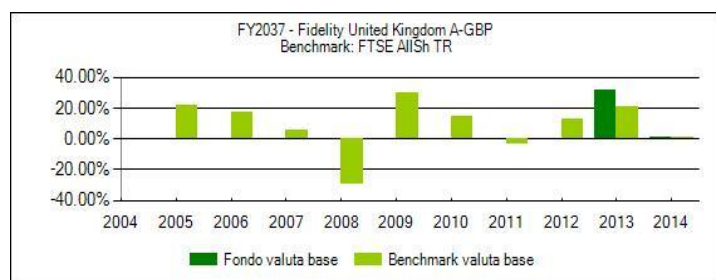
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2037 - Fidelity United Kingdom A-GBP

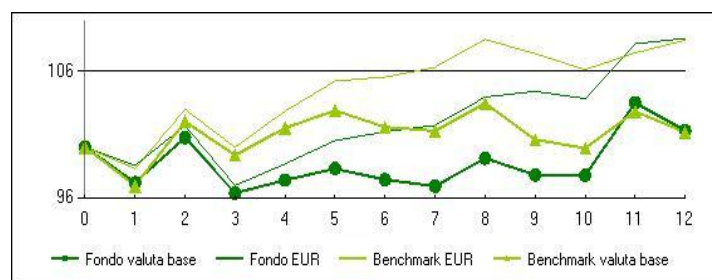
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,32%	15,44%	-	-	-
Benchmark	1,18%	10,56%	11,14%	7,29%	8,7%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 105.201.106,00
 Valore quota a fine anno*: 2,53
 Quota parte**: Dato non previsto

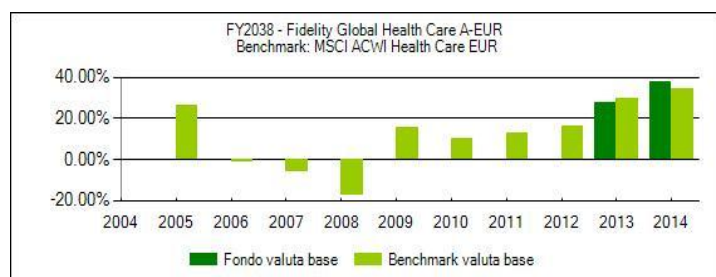
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2038 - Fidelity Global Health Care A-EUR

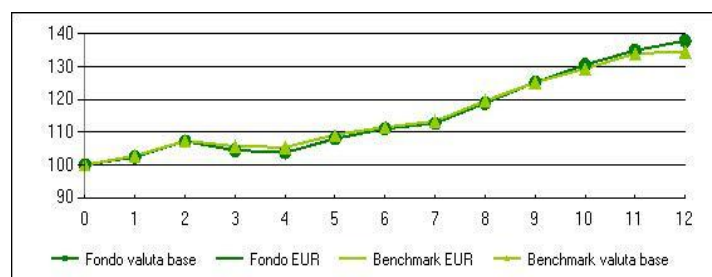
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Health Care EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	37,85%	32,6%	-	-	-
Benchmark	34,52%	32,18%	26,54%	22,88%	20,2%

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

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 846.213.369,00
 Valore quota a fine anno*: 33,69
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

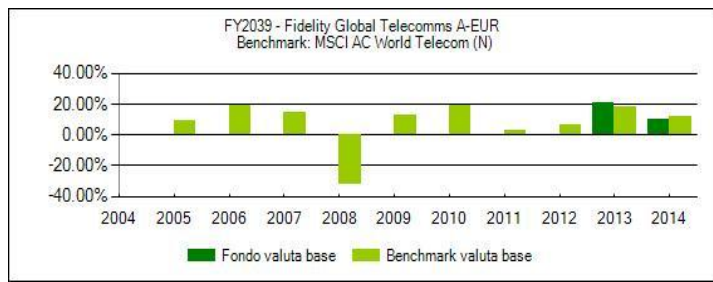
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR

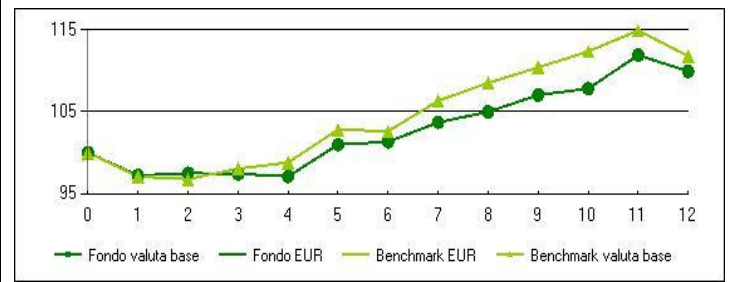
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World Telecom (N)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,93%	15,34%	-	-	-
Benchmark	11,79%	14,94%	12,02%	9,67%	11,48%

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

Data inizio operatività: 30/09/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 141.286.677,00
 Valore quota a fine anno*: 10,03
 Quota parte**: Dato non previsto

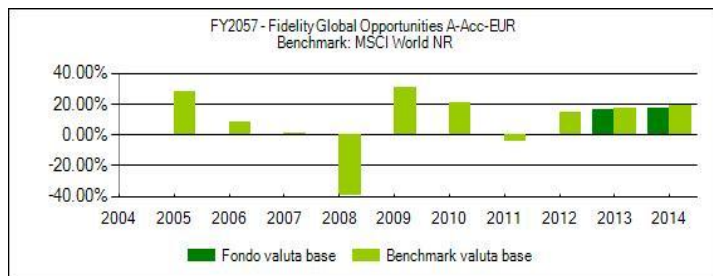
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2057 - Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR

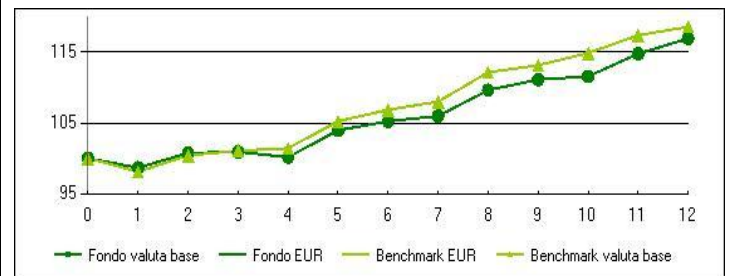
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,95%	16,54%	-	-	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

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

Data inizio operatività: 30/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 503.122.536,00
 Valore quota a fine anno*: 15,66
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

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

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

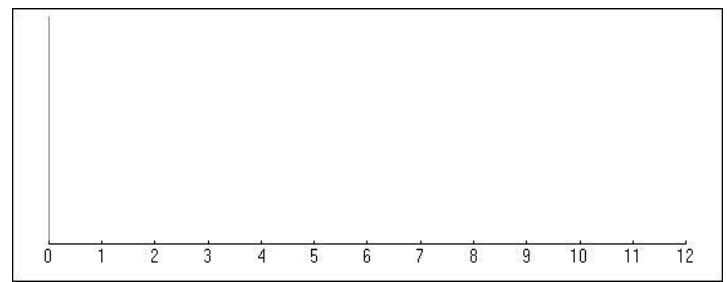
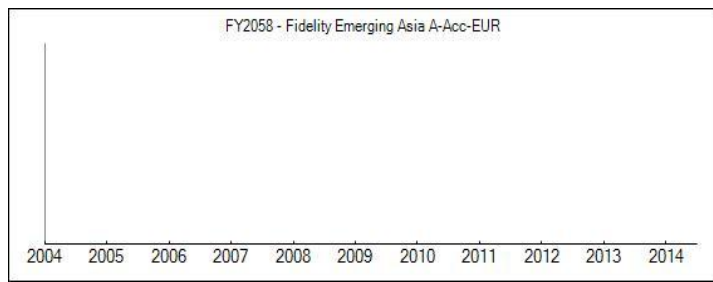
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2058 - Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

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

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/05/2014

Data inizio operatività:

21/04/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

560.288.406,00

Valore quota a fine anno*:

17,83

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

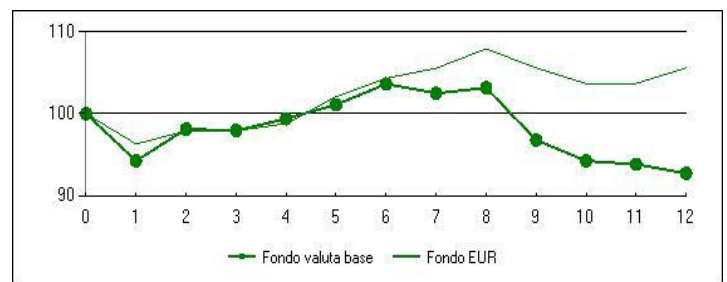
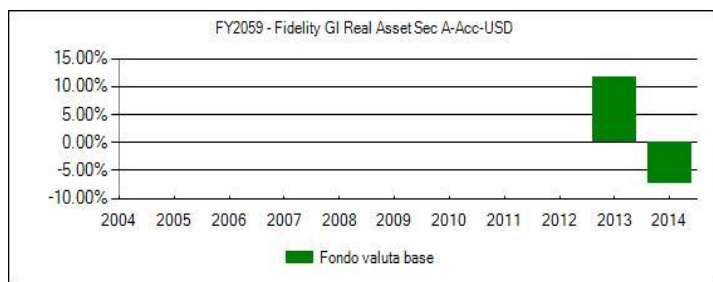
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2059 - Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2014 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	-7,28%	1,71%	-	-	-

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

Data inizio operatività:

02/09/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

152.005.984,00

Valore quota a fine anno*:

15,29

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

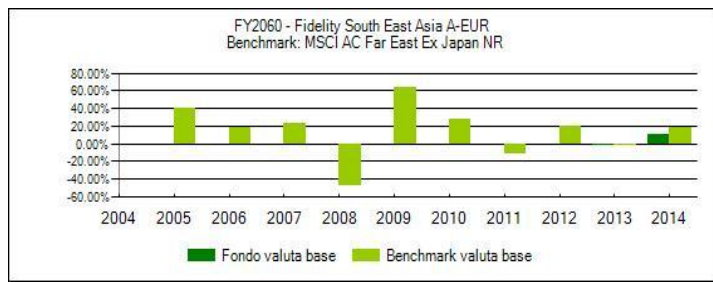
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2060 - Fidelity South East Asia A-EUR

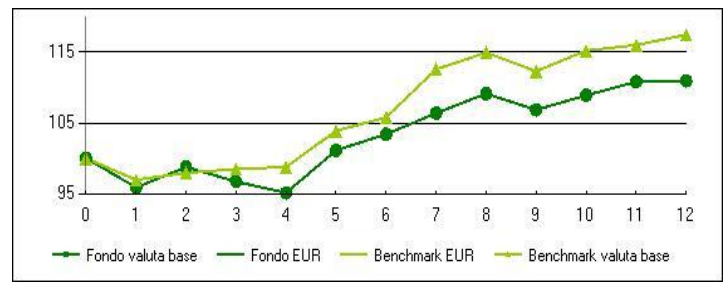
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,96%	5,33%	-	-	-
Benchmark	17,47%	7,99%	11,9%	5,4%	9,53%

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

2.696.754.729,00

Valore quota a fine anno*:

5,74

Quota parte**:

Dato non previsto

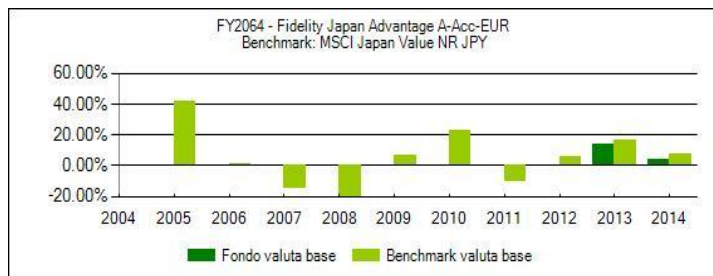
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2064 - Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR

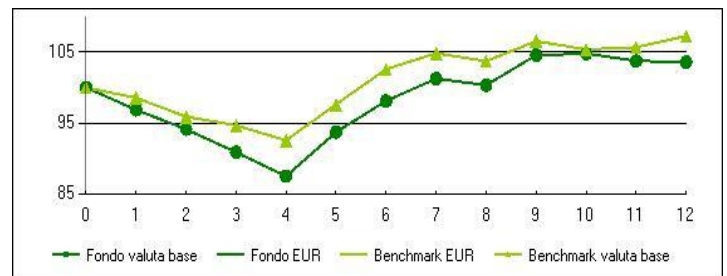
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan Value NR JPY

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,6%	8,44%	-	-	-
Benchmark	7,3%	11,68%	9,69%	4,22%	7,74%

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

Data inizio operatività:

23/02/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

399.274.498,00

Valore quota a fine anno*:

18,11

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

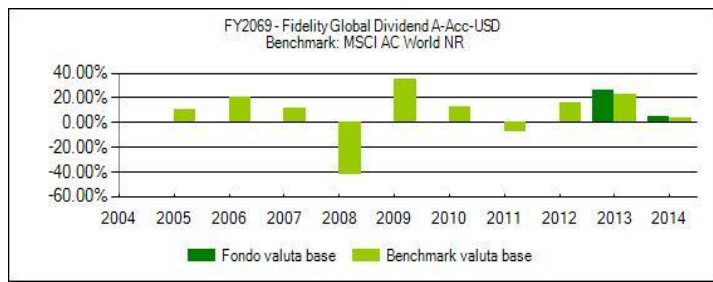
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2069 - Fidelity Global Dividend A-Acc-USD

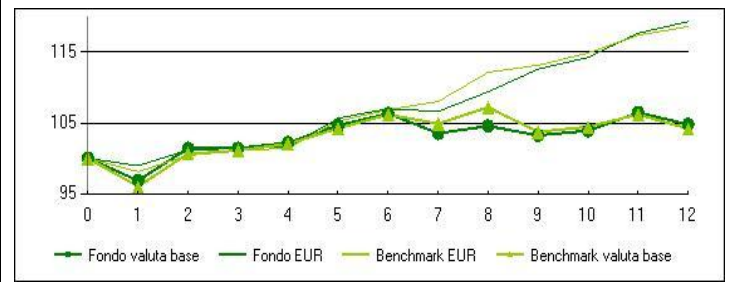
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,78%	14,93%	-	-	-
Benchmark	4,16%	13,1%	14,1%	8,31%	9,17%

Data inizio operatività: 04/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.634.600.805,00
 Valore quota a fine anno*: 14,24
 Quota parte**: Dato non previsto

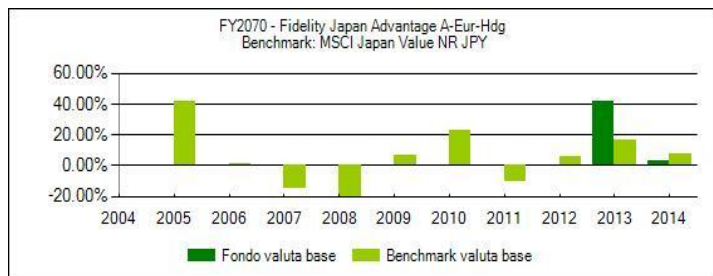
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2070 - Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg

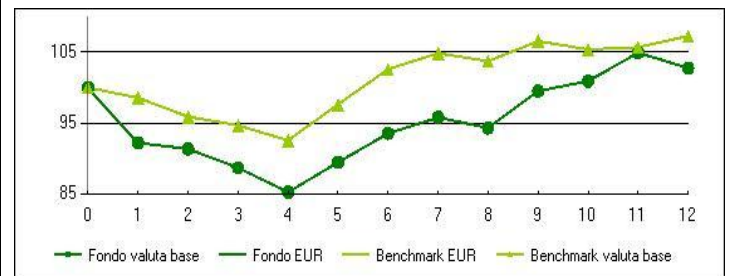
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan Value NR JPY

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,75%	20,47%	-	-	-
Benchmark	7,3%	11,68%	9,69%	4,22%	7,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/10/2012

Data inizio operatività: 28/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 399.274.498,00
 Valore quota a fine anno*: 14,58
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

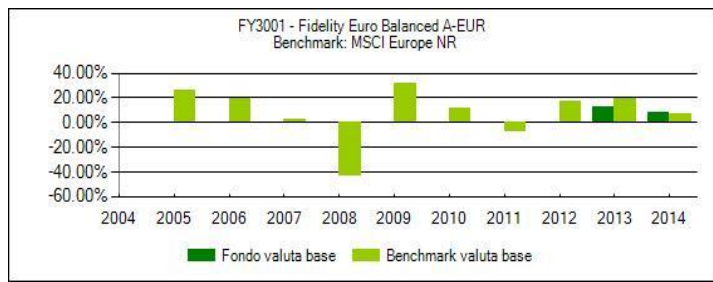
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY3001 - Fidelity Euro Balanced A-EUR

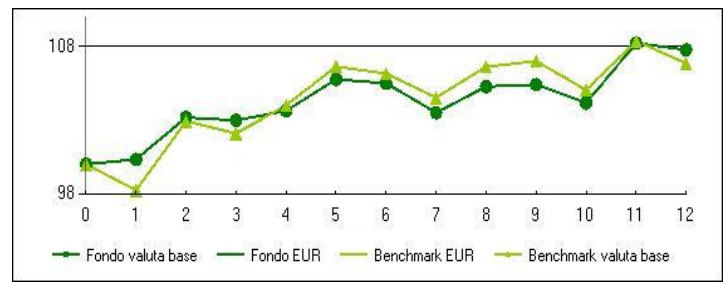
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,76%	10,42%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

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

Data inizio operatività:

17/10/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

711.792.384,00

Valore quota a fine anno*:

16,45

Quota parte**:

Dato non previsto

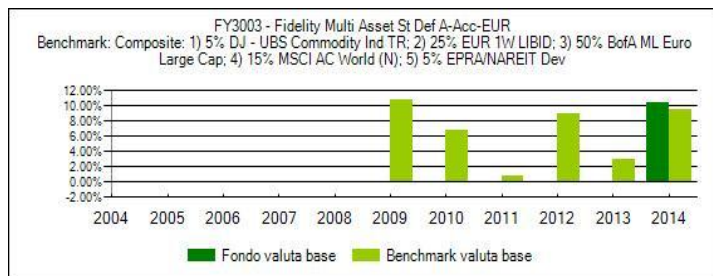
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY3003 - Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR

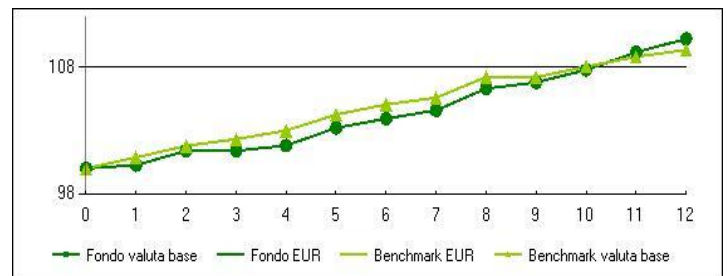
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 5% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 25% EUR 1W LIBID; 3) 50% BofA ML Euro Large Cap; 4) 15% MSCI AC World (N); 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,26%	-	-	-	-
Benchmark	9,38%	6,1%	7,01%	5,38%	5,63%

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

Data inizio operatività:

19/01/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

163.034.652,00

Valore quota a fine anno*:

13,43

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

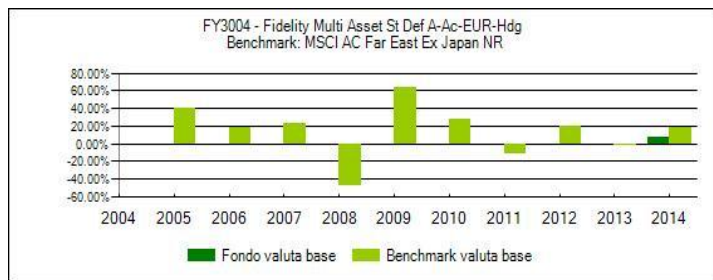
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY3004 - Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg

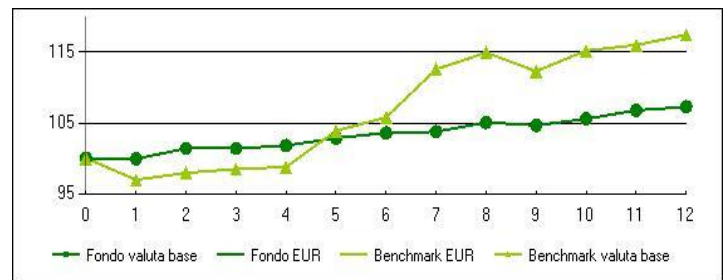
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,28%	-	-	-	-
Benchmark	17,47%	7,99%	11,9%	5,4%	9,53%

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

Data inizio operatività: 19/01/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 163.034.652,00
 Valore quota a fine anno*: 13,12
 Quota parte**: Dato non previsto

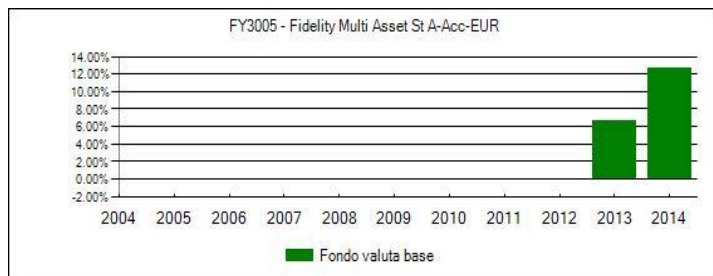
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY3005 - Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR

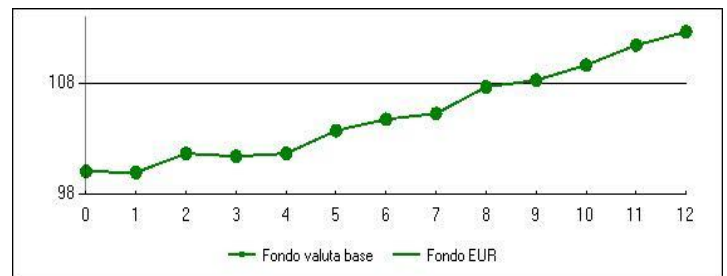
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,65%	9,59%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 30/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 353.199.523,00
 Valore quota a fine anno*: 13,09
 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.

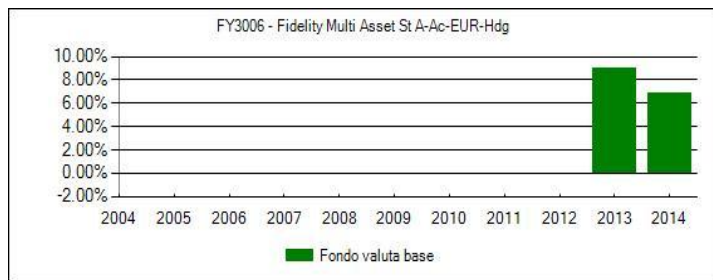
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY3006 - Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg

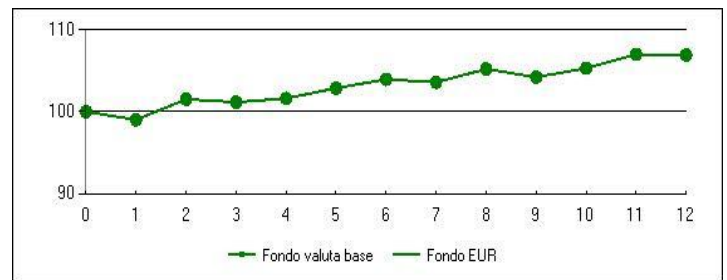
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,91%	7,95%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 20/05/2008

Patrimonio netto a fine anno*: 353.199.523,00

Valore quota a fine anno*: 11,91

Quota parte**: Dato non previsto

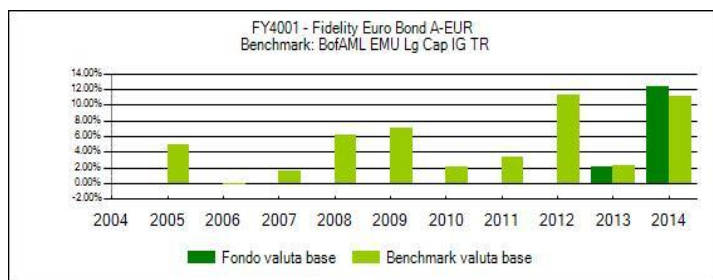
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY4001 - Fidelity Euro Bond A-EUR

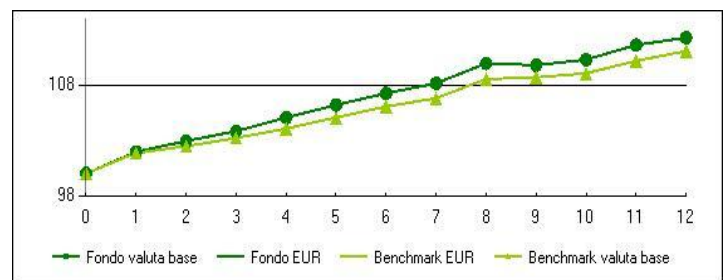
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Lg Cap IG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,3%	7,09%	-	-	-
Benchmark	11,09%	6,58%	8,11%	6,89%	5,92%

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

Data inizio operatività: 22/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 971.558.482,00

Valore quota a fine anno*: 13,52

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

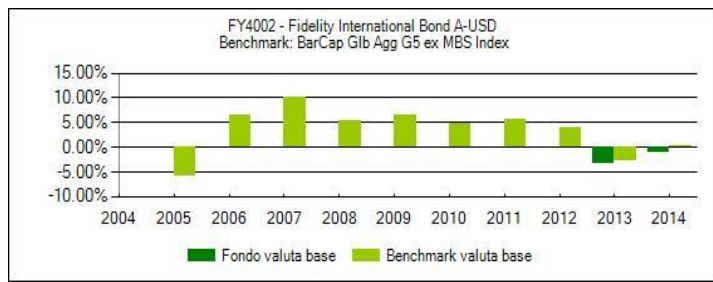
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY4002 - Fidelity International Bond A-USD

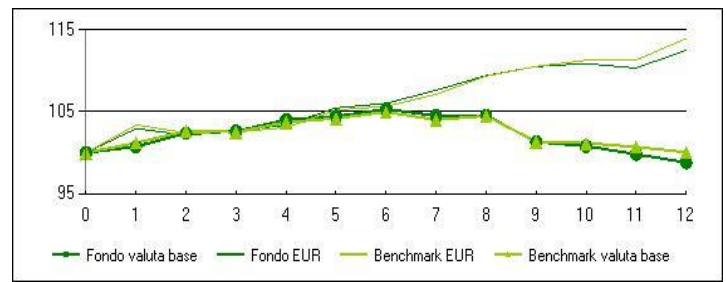
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Glb Agg G5 ex MBS Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,2%	-2,27%	-	-	-
Benchmark	0,05%	-1,36%	0,42%	1,7%	2,33%

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

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

320.706.120,00

Valore quota a fine anno*:

1,18

Quota parte**:

Dato non previsto

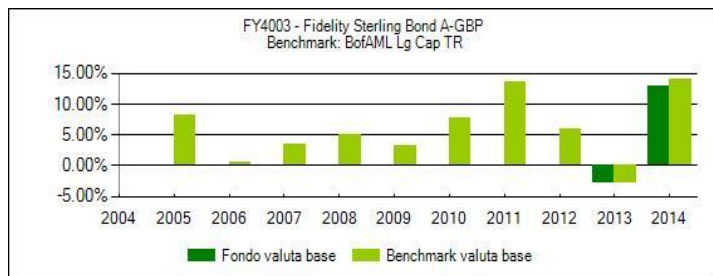
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY4003 - Fidelity Sterling Bond A-GBP

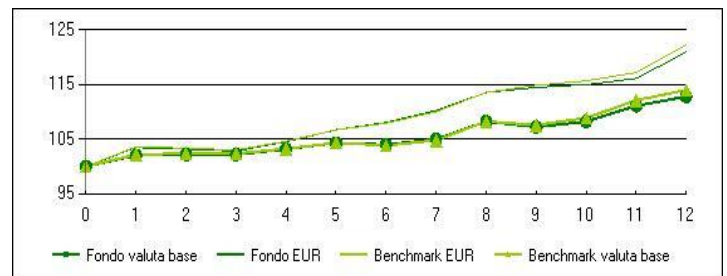
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Lg Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,79%	4,64%	-	-	-
Benchmark	13,96%	5,27%	5,49%	7,48%	7,54%

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

Data inizio operatività:

12/11/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

179.187.759,00

Valore quota a fine anno*:

0,33

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

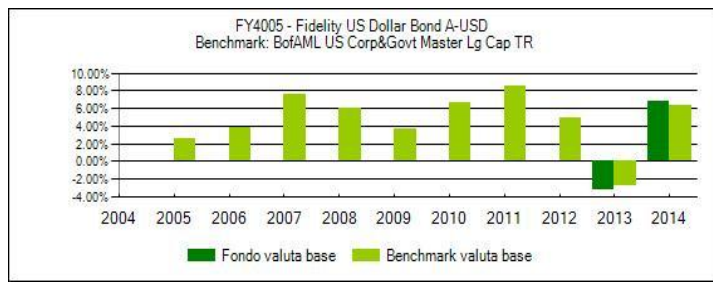
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY4005 - Fidelity US Dollar Bond A-USD

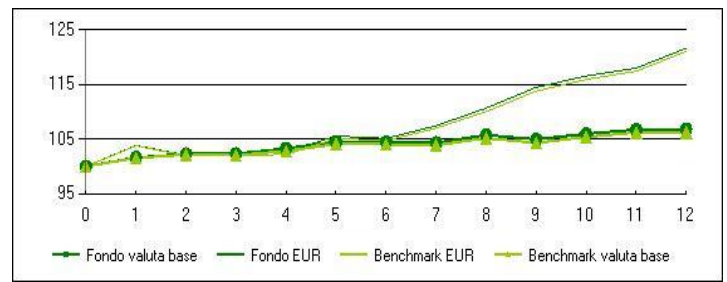
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	6,81%	1,64%	-	-	-
Benchmark	6,27%	1,68%	2,73%	4,14%	4,64%

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

Data inizio operatività: 12/11/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 680.404.903,00

Valore quota a fine anno*: 7,03

Quota parte**: Dato non previsto

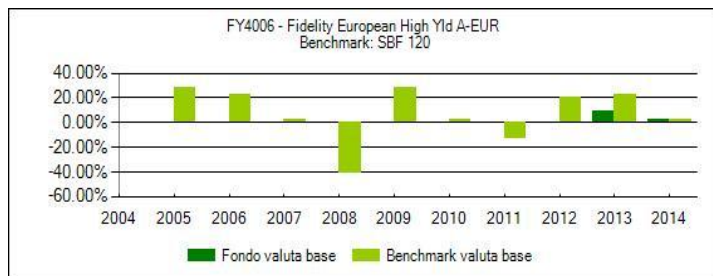
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY4006 - Fidelity European High Yld A-EUR

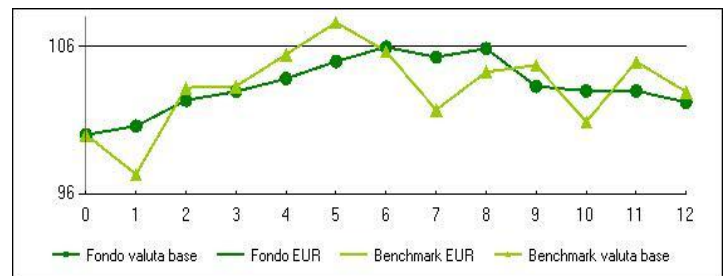
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SBF 120

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,2%	5,44%	-	-	-
Benchmark	2,91%	12,23%	14,75%	6,87%	6,06%

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

Data inizio operatività: 26/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*: 4.754.647.614,00

Valore quota a fine anno*: 9,97

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

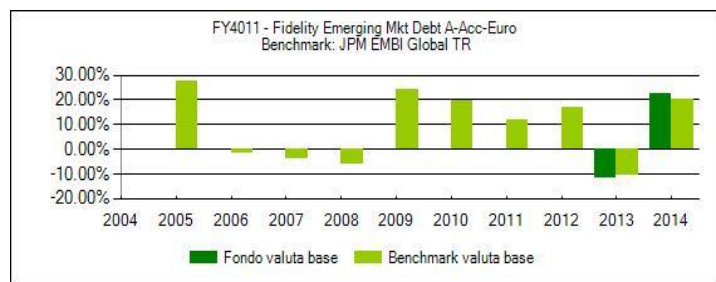
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY4011 - Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro

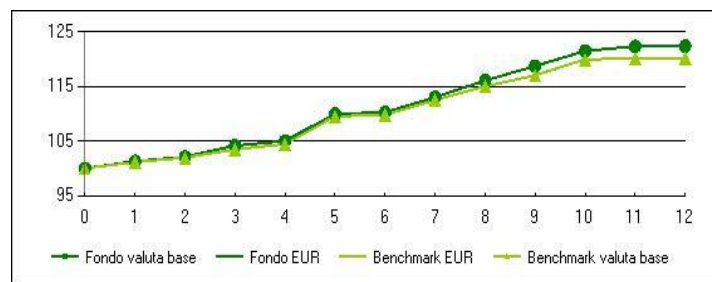
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	22,39%	3,97%	-	-	-
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

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

Data inizio operatività:

23/01/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

789.330.996,00

Valore quota a fine anno*:

18,04

Quota parte**:

Dato non previsto

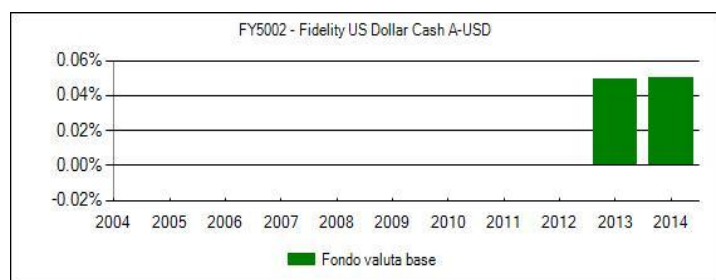
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY5002 - Fidelity US Dollar Cash A-USD

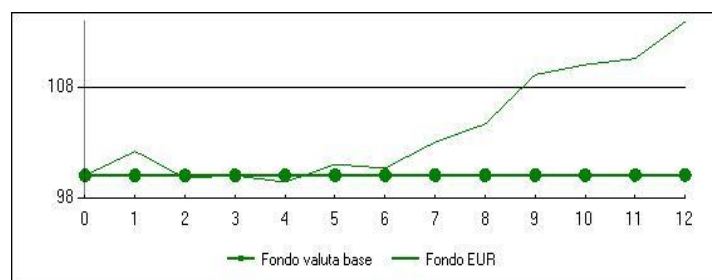
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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%	0,05%	-	-	-

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

Data inizio operatività:

20/09/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

1.006.666.393,00

Valore quota a fine anno*:

11,71

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

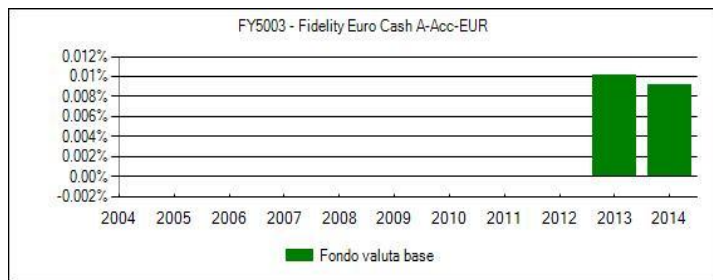
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

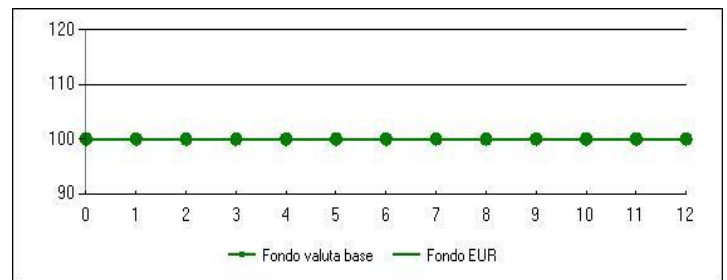
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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%	0,01%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 250.164.976,00

Valore quota a fine anno*: 10,88

Quota parte**: Dato non previsto

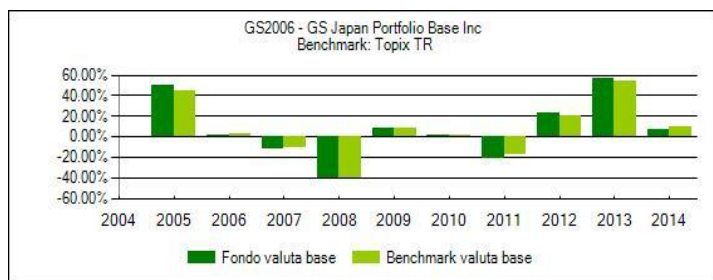
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

GS2006 - GS Japan Portfolio Base Inc

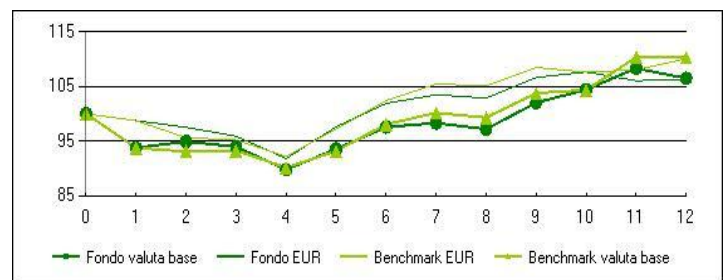
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,48%	29,38%	27,37%	13,03%	10,49%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Data inizio operatività: 30/04/1996

Patrimonio netto a fine anno*: 149.000.000.000,00

Valore quota a fine anno*: Dato non previsto

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Goldman Sachs Asset Management Co. Ltd. - Tokyo**

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

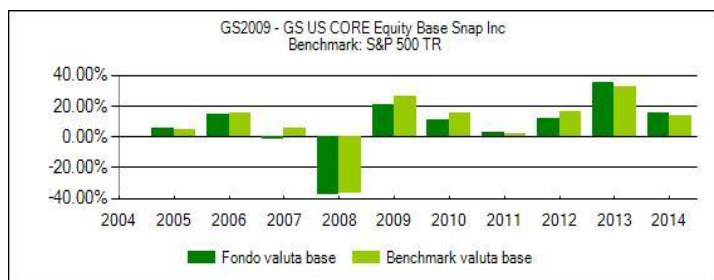
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GS2009 - GS US CORE Equity Base Snap Inc

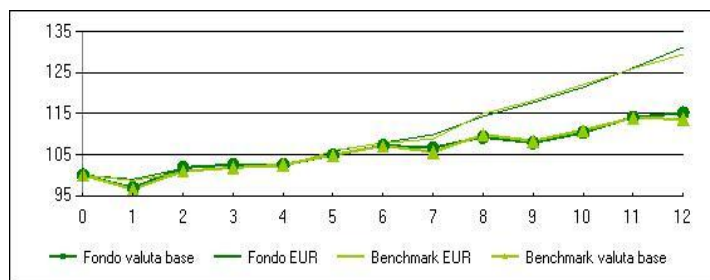
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,19%	24,78%	20,38%	15,79%	14,74%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 19/11/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 610.931.436,00
 Valore quota a fine anno*: 29,80
 Quota parte**: Dato non previsto

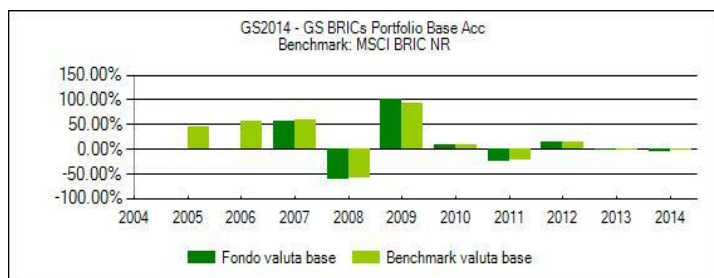
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

GS2014 - GS BRICs Portfolio Base Acc

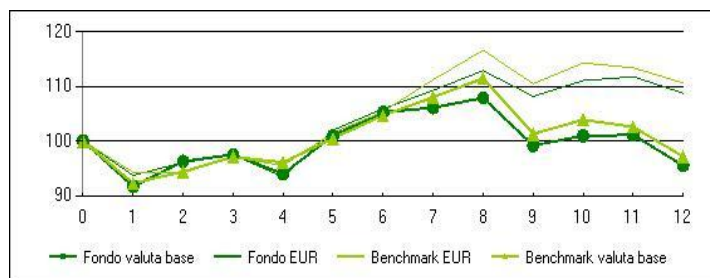
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-4,5%	-3,76%	2,01%	-5,98%	-3,12%
Benchmark	-2,85%	-3,19%	2,39%	-4,6%	-1,92%

Data inizio operatività: 17/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 254.374.725,00
 Valore quota a fine anno*: 13,79
 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.

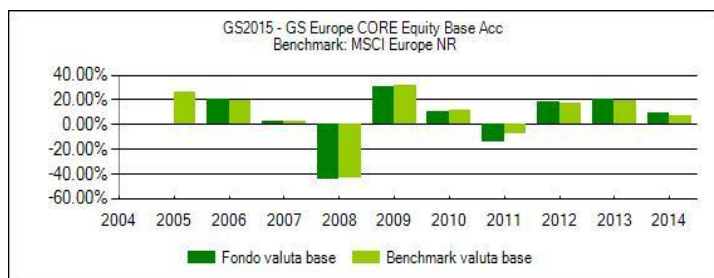
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

GS2015 - GS Europe CORE Equity Base Acc

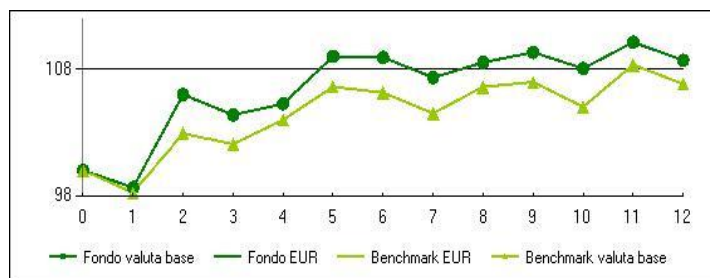
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,71%	14,3%	15,7%	7,2%	7,74%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 14/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 162.280.272,00
 Valore quota a fine anno*: 13,60
 Quota parte**: Dato non previsto

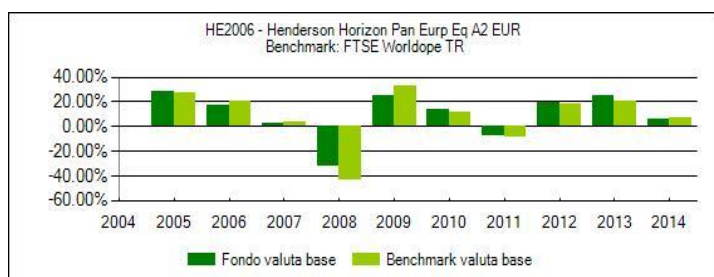
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR

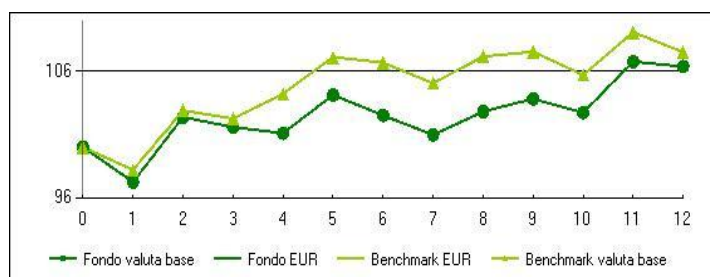
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,38%	15,39%	16,71%	10,08%	10,71%
Benchmark	7,53%	13,59%	15,29%	8,82%	9,39%

Data inizio operatività: 19/11/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.387.382.074,00
 Valore quota a fine anno*: 24,18
 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.

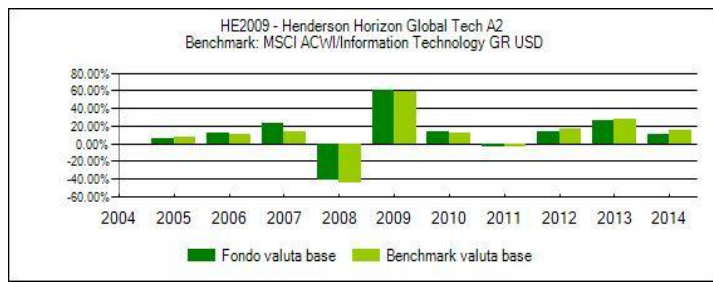
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HE2009 - Henderson Horizon Global Tech A2

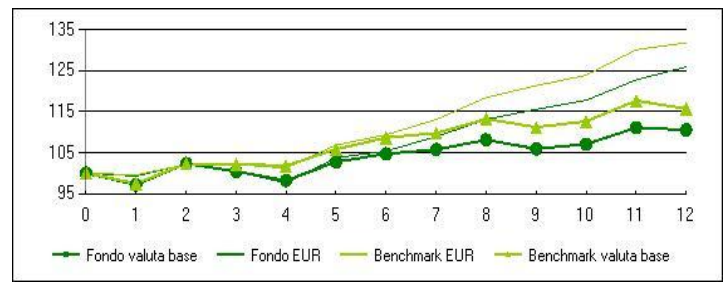
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,57%	17,84%	16,33%	10,96%	11,42%
Benchmark	15,73%	21,26%	19,41%	13,04%	12,77%

Data inizio operatività: 02/10/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.198.240.559,00
 Valore quota a fine anno*: 50,82
 Quota parte**: Dato non previsto

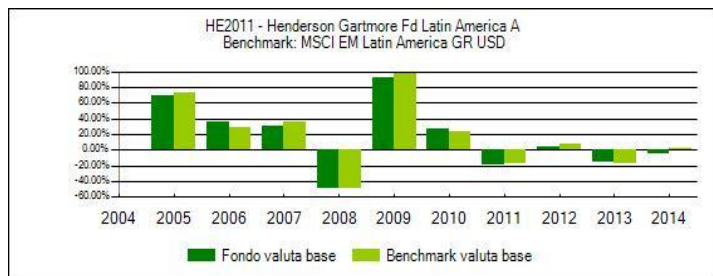
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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.

HE2011 - Henderson Gartmore Fd Latin America A

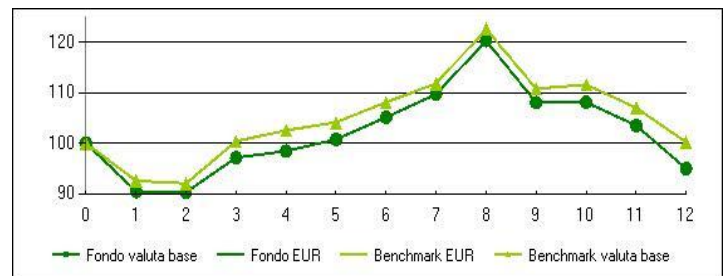
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,07%	-10,25%	-5,56%	-9,09%	-2,8%
Benchmark	0,18%	-8,76%	-3,72%	-7,07%	-1,73%

Data inizio operatività: 29/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 67.147.174,00
 Valore quota a fine anno*: 13,96
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

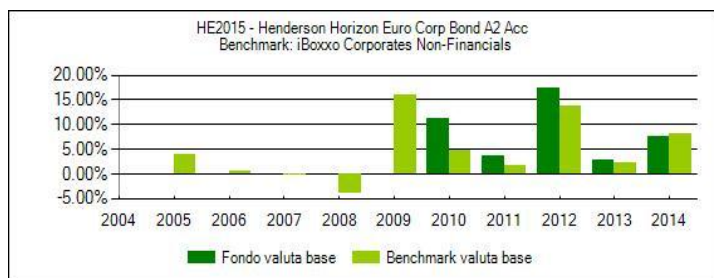
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HE2015 - Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc

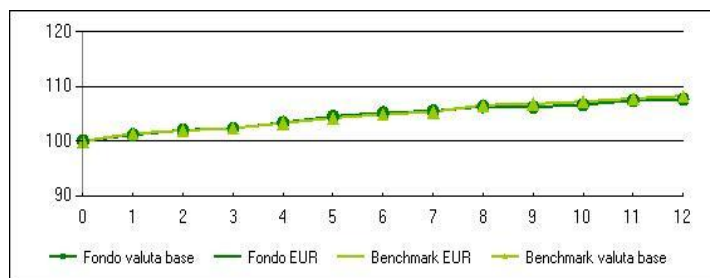
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,65%	5,18%	9,1%	7,68%	8,39%
Benchmark	8,24%	5,19%	7,92%	6,33%	6,01%

Data inizio operatività: 18/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.907.102.979,00
 Valore quota a fine anno*: 148,21
 Quota parte**: Dato non previsto

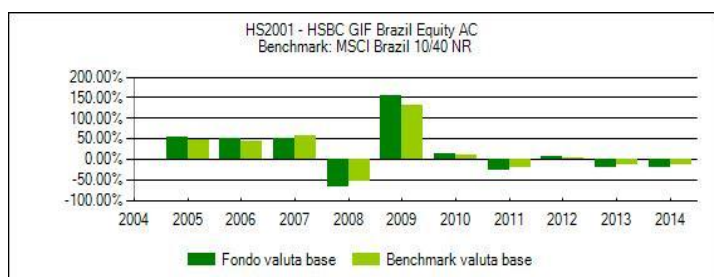
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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

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

HS2001 - HSBC GIF Brazil Equity AC

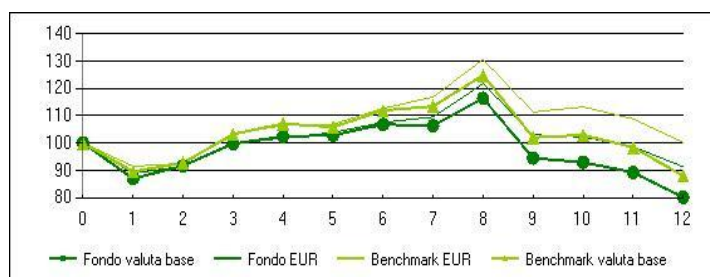
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Brazil 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	12,04%	13,27%	-8,35%	11,39%	-7,42%

Data inizio operatività: 31/08/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 471.552.190,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

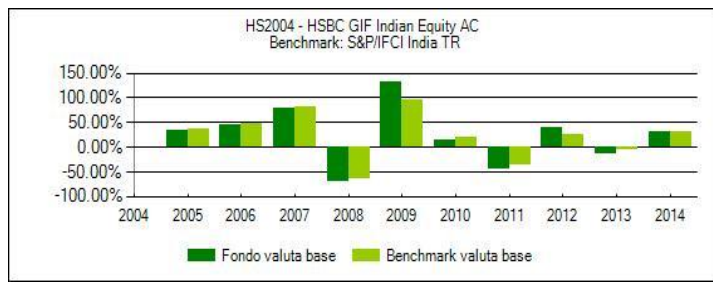
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS2004 - HSBC GIF Indian Equity AC

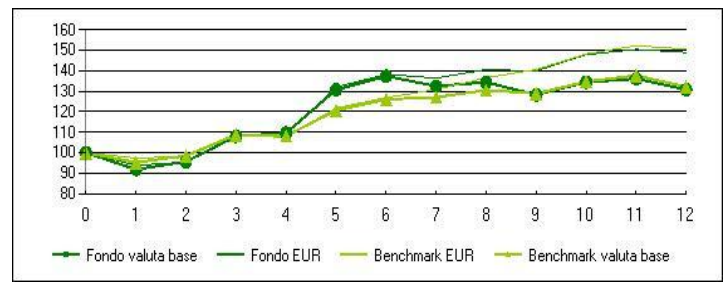
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/IFCI India TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,76%	6,25%	16,4%	-3,85%	-0,7%
Benchmark	32,17%	12,23%	16,35%	-0,3%	3,44%

Data inizio operatività: 04/03/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.348.039.091,00
 Valore quota a fine anno*: 169,60
 Quota parte**: Dato non previsto

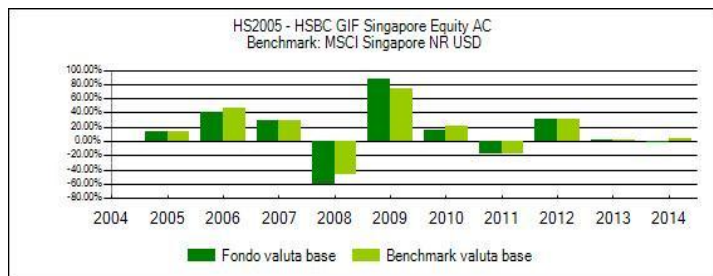
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

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

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

HS2005 - HSBC GIF Singapore Equity AC

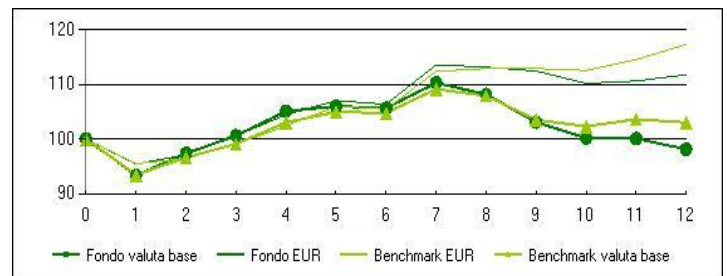
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Singapore NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,86%	-0,59%	8,82%	1,27%	4,07%
Benchmark	3,03%	2,36%	11,12%	3,02%	6,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2003
 Data inizio operatività: 16/01/1987
 Patrimonio netto a fine anno*: 34.448.342,00
 Valore quota a fine anno*: 44,59
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

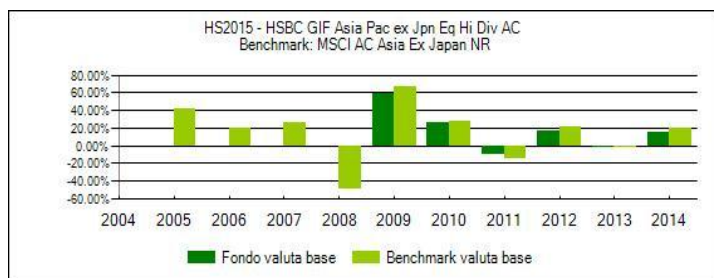
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC

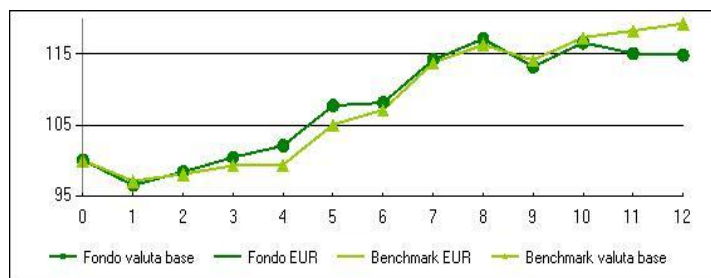
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,88%	5,54%	9,05%	3,73%	7,82%
Benchmark	19,35%	8,49%	12,35%	4,92%	9,16%

Data inizio operatività: 05/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 155.699.722,00
 Valore quota a fine anno*: 17,10
 Quota parte**: Dato non previsto

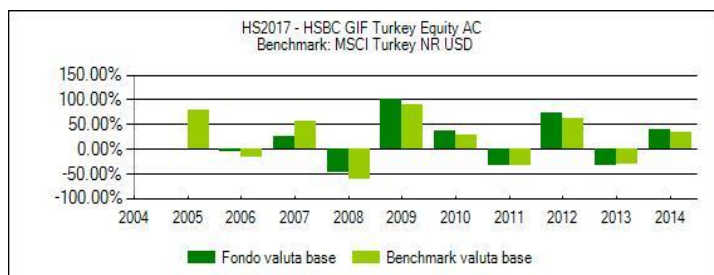
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

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

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

HS2017 - HSBC GIF Turkey Equity AC

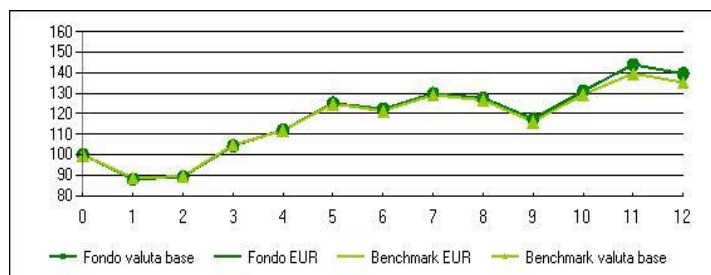
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Turkey NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	39,48%	-3,4%	17,12%	2%	8,3%
Benchmark	35,19%	-2,67%	15,27%	0,56%	5,73%

Data inizio operatività: 22/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 174.344.542,00
 Valore quota a fine anno*: 26,67
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Portfoy Yonetimi A.S.**

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

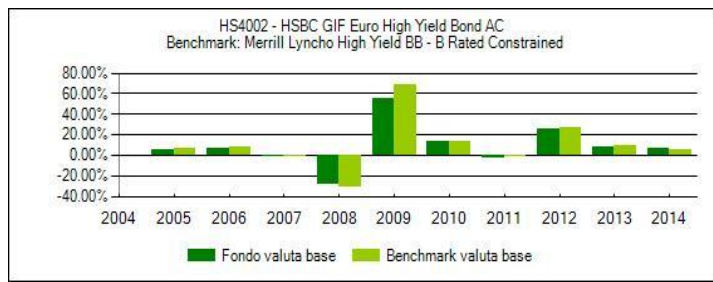
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne 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 AC

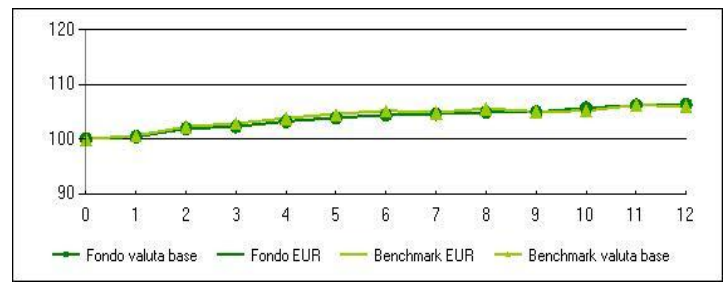
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch High Yield BB - B Rated Constrained

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,35%	7,1%	13,11%	9,03%	9,79%
Benchmark	5,99%	7,82%	13,66%	9,64%	10,31%

Data inizio operatività: 07/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.928.809.981,00
 Valore quota a fine anno*: 37,54
 Quota parte**: Dato non previsto

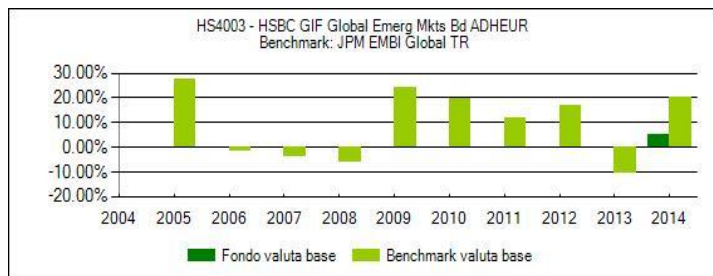
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

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 ADHEUR

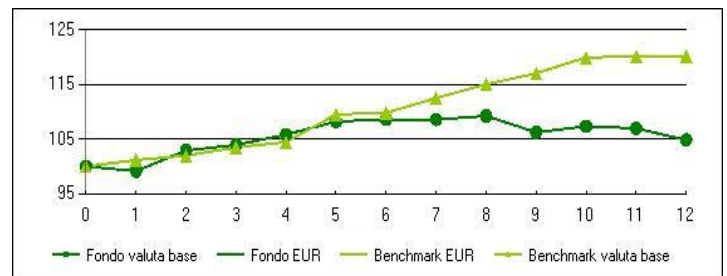
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,83%	-	-	-	-
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

16/09/2013

Data inizio operatività: 25/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.533.146.213,00
 Valore quota a fine anno*: 13,92
 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.

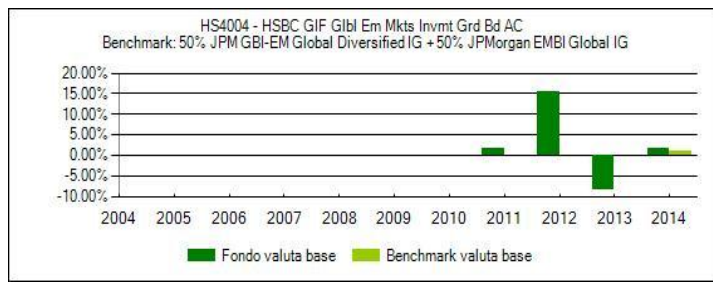
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HS4004 - HSBC GIF Gbl Em Mkts Invmt Grd Bd AC

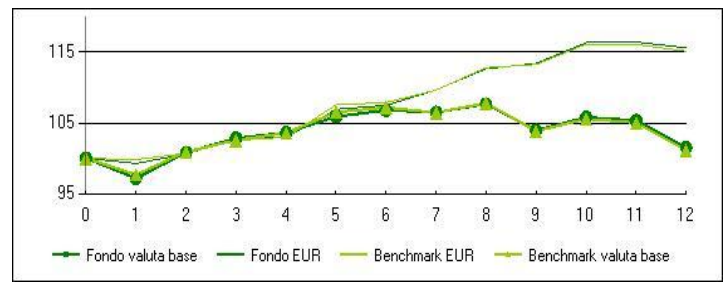
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% JPM GBI-EM Global Diversified IG + 50% JPMorgan EMBI Global IG

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,53%	-3,51%	2,4%	2,26%	-
Benchmark	1,1%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 41.870.345,00
 Valore quota a fine anno*: 11,04
 Quota parte**: Dato non previsto

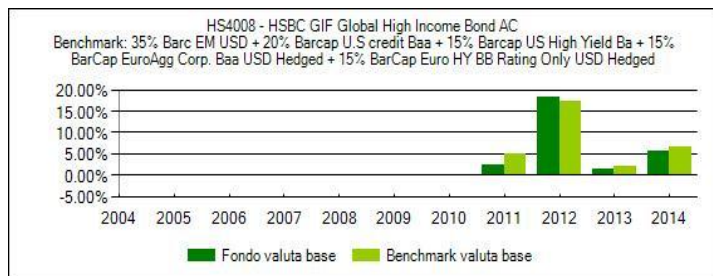
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

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.

HS4008 - HSBC GIF Global High Income Bond AC

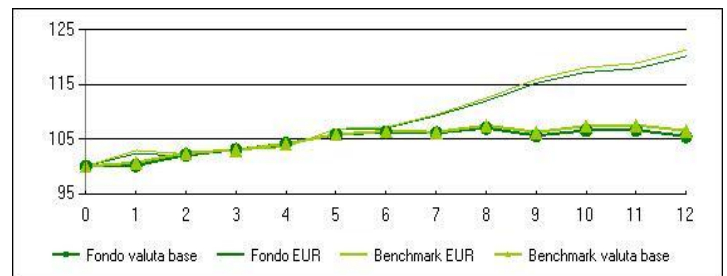
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 35% Barc EM USD + 20% Barcap U.S credit Baa + 15% Barcap US High Yield Ba + 15% BarCap EuroAgg Corp. Baa USD Hedged + 15% BarCap Euro HY BB Rating Only USD Hedged

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,48%	3,39%	8,16%	6,65%	-
Benchmark	6,52%	4,25%	8,38%	7,54%	-

Data inizio operatività: 28/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.453.733.877,00
 Valore quota a fine anno*: 13,45
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

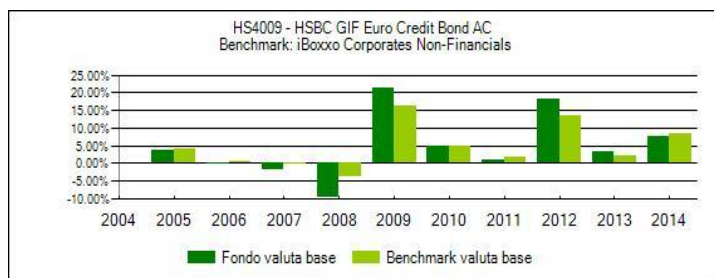
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond AC

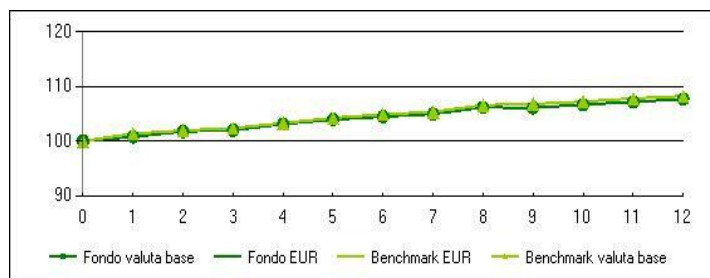
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,66%	5,34%	9,48%	7,26%	6,76%
Benchmark	8,24%	5,19%	7,92%	6,33%	6,01%

Data inizio operatività: 19/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 907.786.738,00
 Valore quota a fine anno*: 25,69
 Quota parte**: Dato non previsto

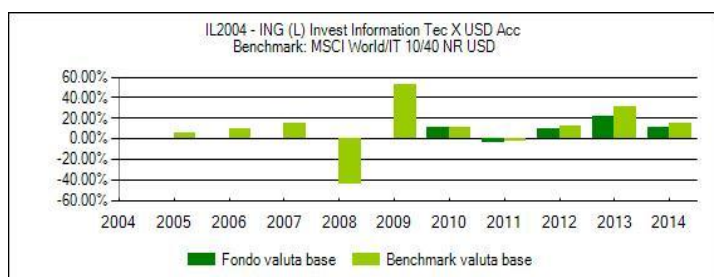
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

IL2004 - ING (L) Invest Information Tec X USD Acc

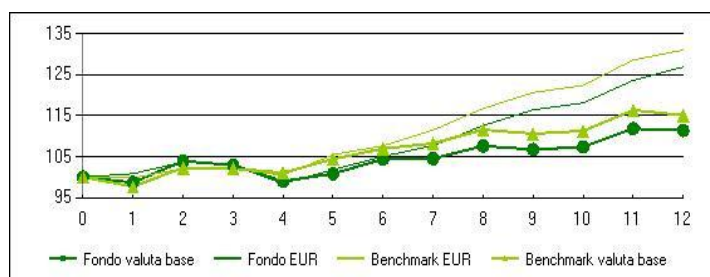
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/IT 10/40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,42%	16,56%	14,18%	9,31%	9,62%
Benchmark	15,08%	22,83%	19,3%	13,24%	12,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività: 26/01/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 188.309.689,00
 Valore quota a fine anno*: 957,76
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

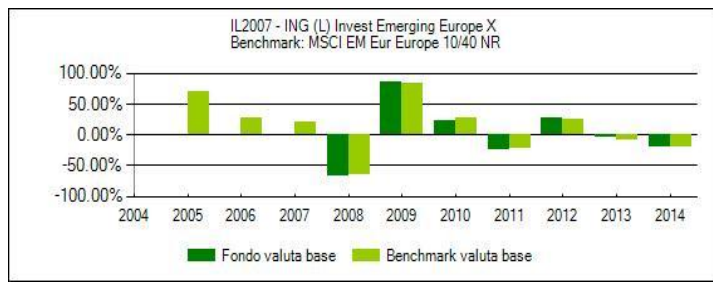
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IL2007 - ING (L) Invest Emerging Europe X

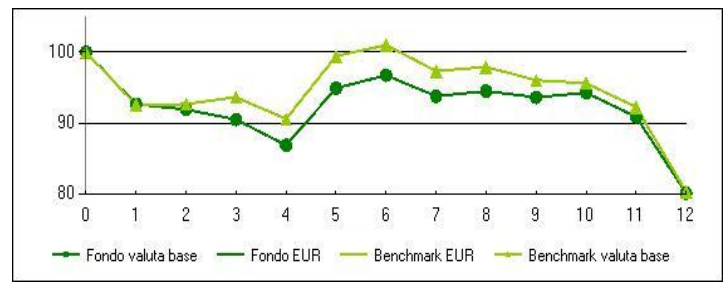
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-19,94%	-12,87%	-1,3%	-7,59%	-2,04%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2007

Data inizio operatività: 24/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 62.258.152,00
 Valore quota a fine anno*: 43,28
 Quota parte**: Dato non previsto

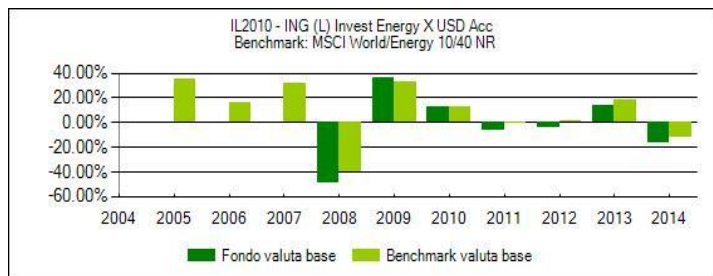
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

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

IL2010 - ING (L) Invest Energy X USD Acc

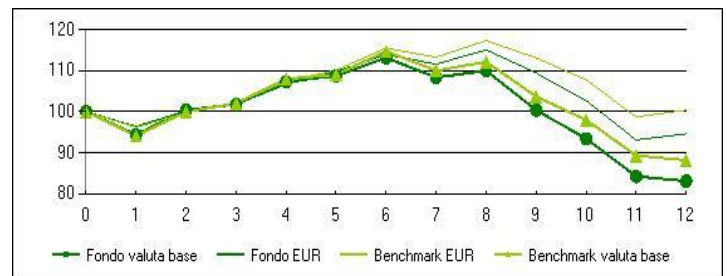
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-16,93%	-2,72%	-3,24%	-4,17%	-1,09%
Benchmark	-11,85%	2,05%	1,96%	1,24%	3,39%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2007

Data inizio operatività: 01/12/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 72.624.614,00
 Valore quota a fine anno*: 1,122,98
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

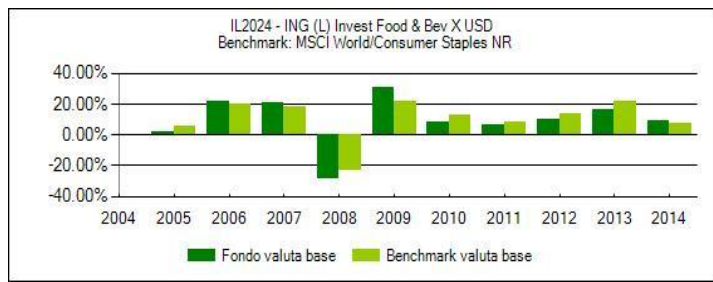
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IL2024 - ING (L) Invest Food & Bev X USD

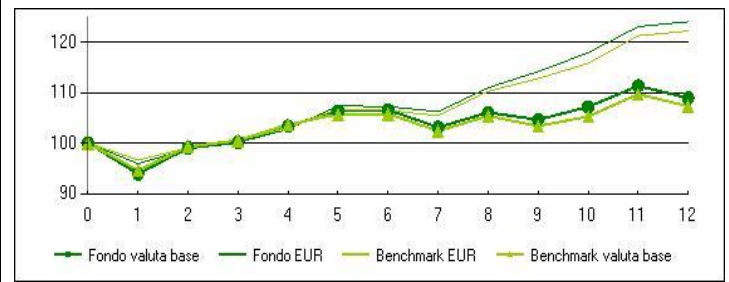
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Staples NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,92%	12,43%	11,67%	10,28%	9,88%
Benchmark	7,31%	14,08%	13,84%	12,5%	12,54%

Data inizio operatività: 27/08/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 247.102.561,00
 Valore quota a fine anno*: 1,769,63
 Quota parte**: Dato non previsto

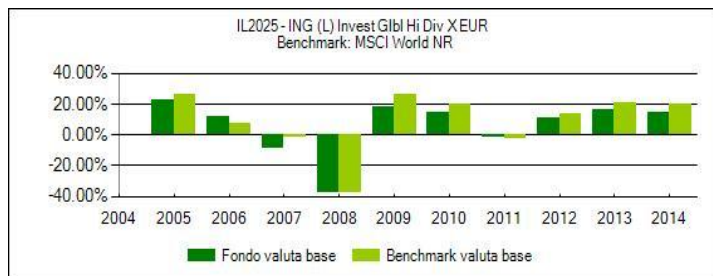
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

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

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

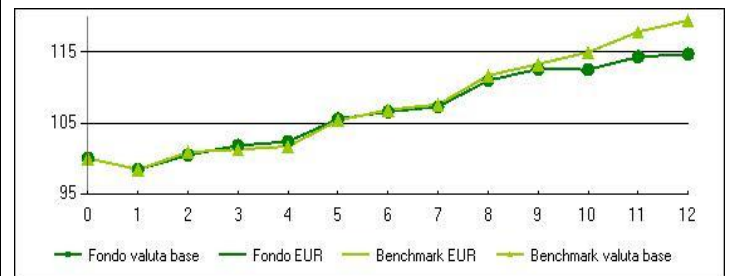
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,72%	15,35%	13,75%	9,66%	10,58%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

31/03/2004

Data inizio operatività: 22/05/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 725.396.398,00
 Valore quota a fine anno*: 349,15
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

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

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

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

IL2026 - ING (L) Invest Greater China X USD Acc

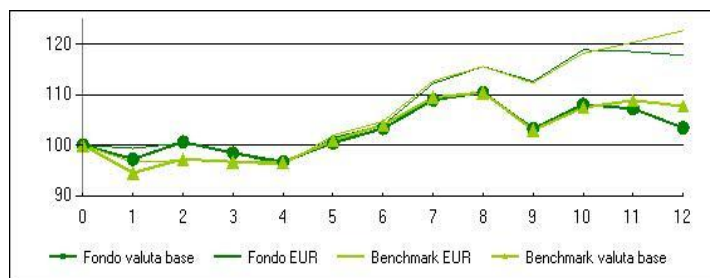
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	3,42%	4,67%	9,98%	1,39%	3,53%
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2003

Data inizio operatività: 30/08/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 217.458.656,00
 Valore quota a fine anno*: 847,74
 Quota parte**: Dato non previsto

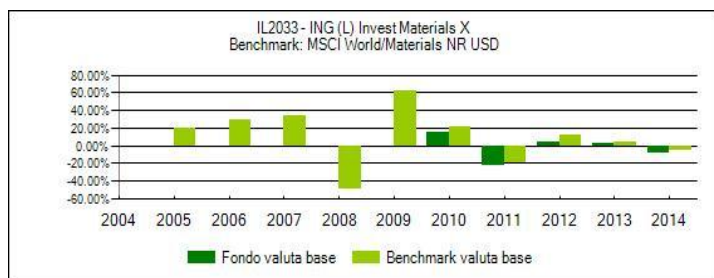
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

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

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

IL2033 - ING (L) Invest Materials X

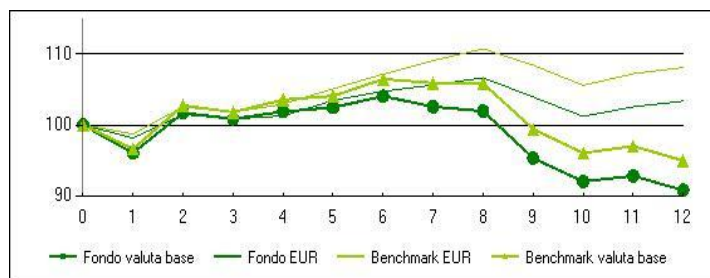
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Materials NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-9,24%	-3,51%	-0,97%	-7,04%	-2,92%
Benchmark	-5,06%	-0,9%	3,01%	-3,25%	1,22%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività: 01/12/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 93.114.432,00
 Valore quota a fine anno*: 852,37
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

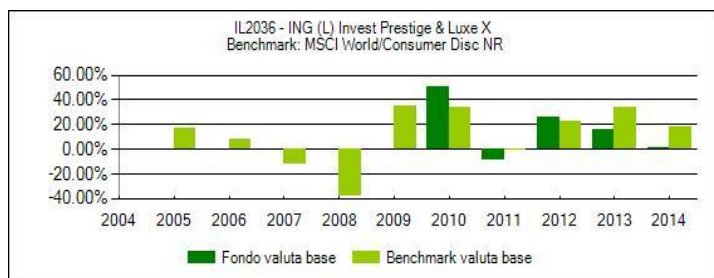
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IL2036 - ING (L) Invest Prestige & Luxe X

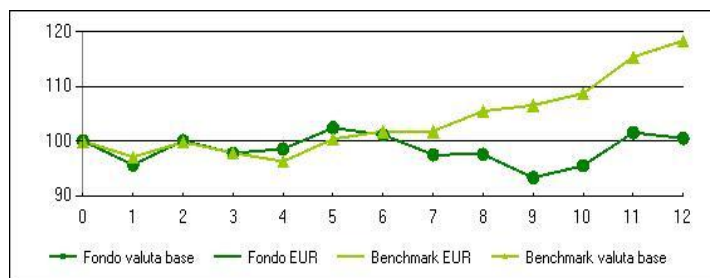
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Disc NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,51%	7,78%	13,35%	7,34%	14,82%
Benchmark	18,35%	25,57%	24,5%	17,4%	20,41%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività: 26/01/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 97.315.182,00

Valore quota a fine anno*: 645,73

Quota parte**: Dato non previsto

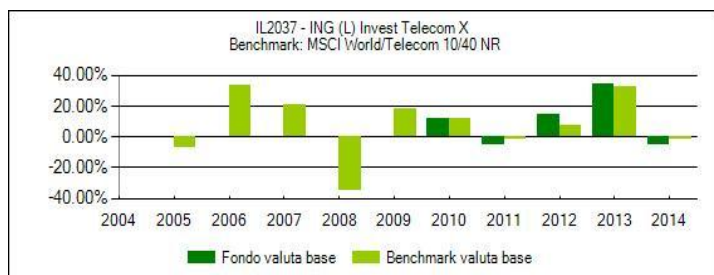
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

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

IL2037 - ING (L) Invest Telecom X

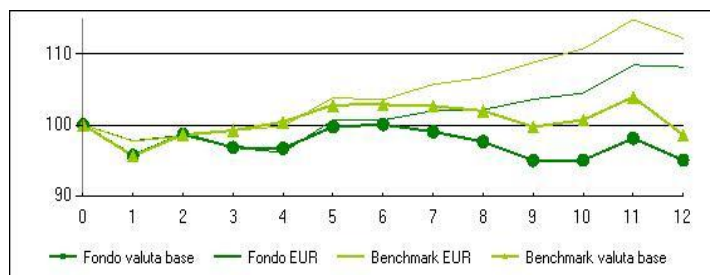
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Telecom 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,98%	13,02%	13,56%	8,55%	9,23%
Benchmark	-1,42%	14,24%	11,74%	8,29%	9,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività: 15/11/1995

Patrimonio netto a fine anno*: 122.184.314,00

Valore quota a fine anno*: 862,13

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Belgium**

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

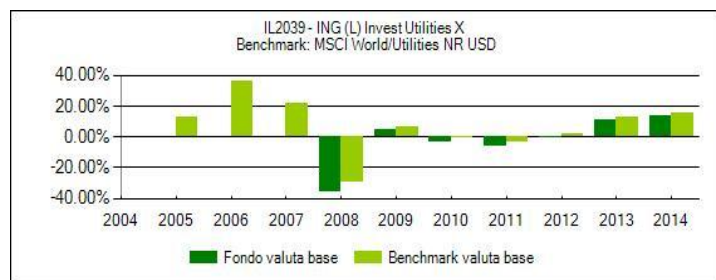
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IL2039 - ING (L) Invest Utilities X

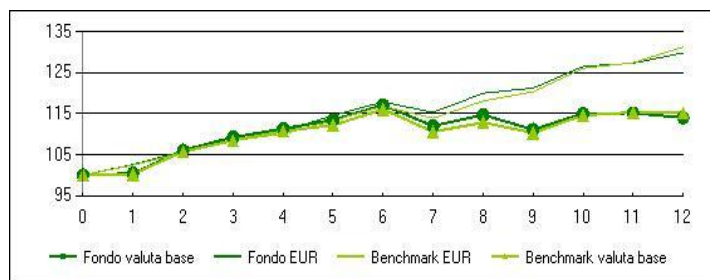
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Utilities NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,02%	12,35%	7,85%	4,1%	2,63%
Benchmark	15,27%	13,93%	9,74%	6,33%	4,82%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2007

Data inizio operatività: 05/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 38.791.762,00
 Valore quota a fine anno*: 697,92
 Quota parte**: Dato non previsto

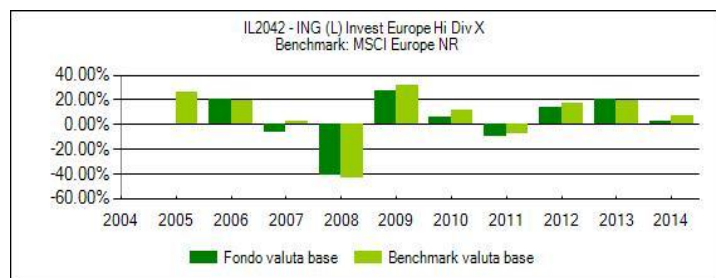
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

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

IL2042 - ING (L) Invest Europe Hi Div X

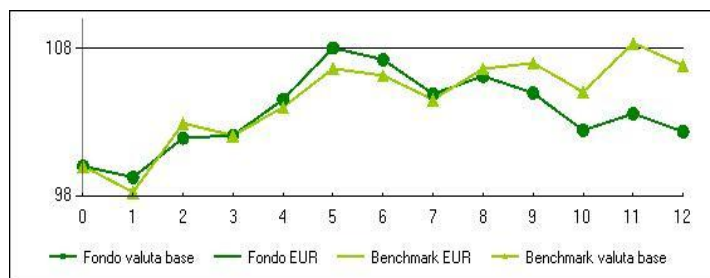
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,34%	11,11%	12,01%	6,18%	6,02%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 31/01/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 405.725.520,00
 Valore quota a fine anno*: 349,08
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

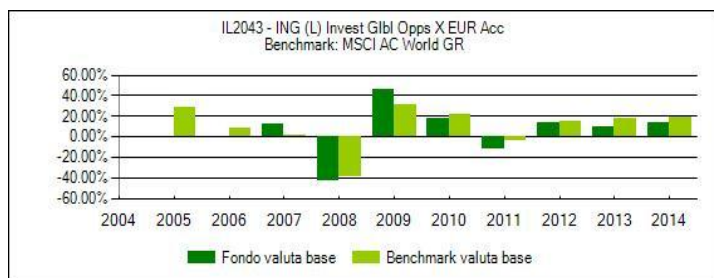
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IL2043 - ING (L) Invest Gbl Opps X EUR Acc

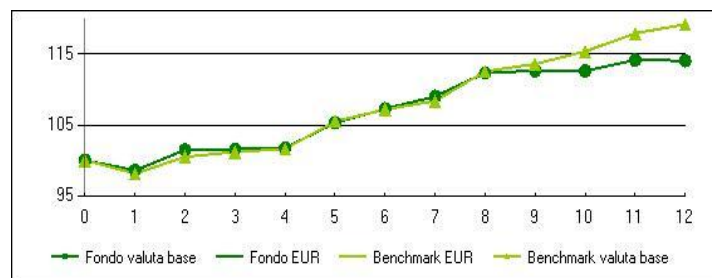
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,1%	12,06%	12,76%	5,99%	8,16%
Benchmark	19,23%	18,67%	17,43%	11,74%	13,55%

Data inizio operatività: 24/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 585.241.262,00
 Valore quota a fine anno*: 344,00
 Quota parte**: Dato non previsto

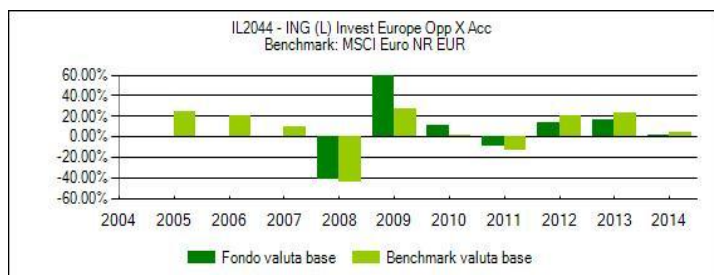
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

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

IL2044 - ING (L) Invest Europe Opp X Acc

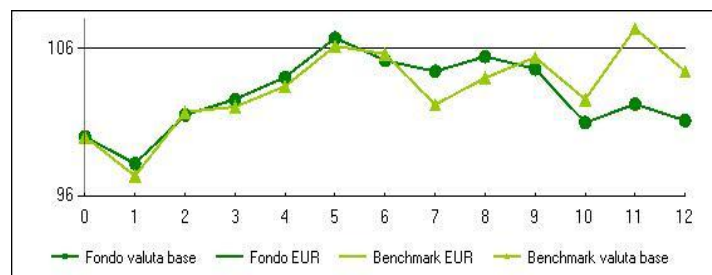
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Euro NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,09%	8,25%	10,15%	4,86%	5,94%
Benchmark	4,42%	13,21%	15,34%	7,26%	5,91%

Data inizio operatività: 25/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 495.147.105,00
 Valore quota a fine anno*: 300,16
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

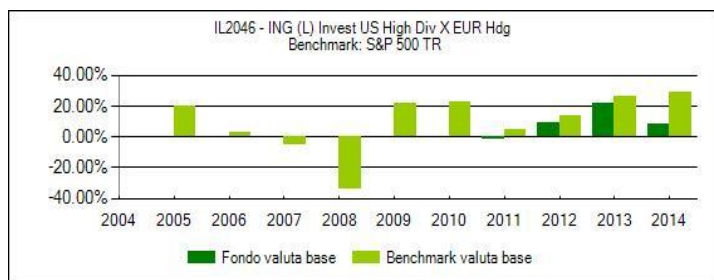
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IL2046 - ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg

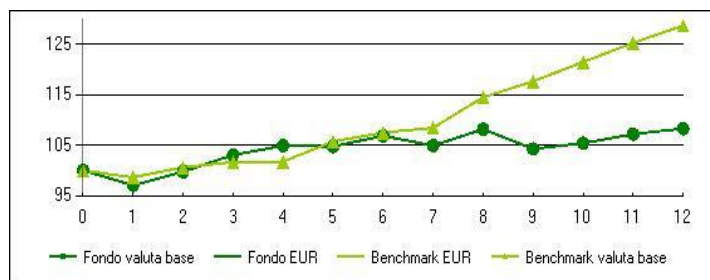
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,28%	14,64%	12,64%	8,94%	-
Benchmark	28,67%	27,26%	22,48%	17,82%	18,7%

Data inizio operatività: 24/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.012.192.613,00
 Valore quota a fine anno*: 378,50
 Quota parte**: Dato non previsto

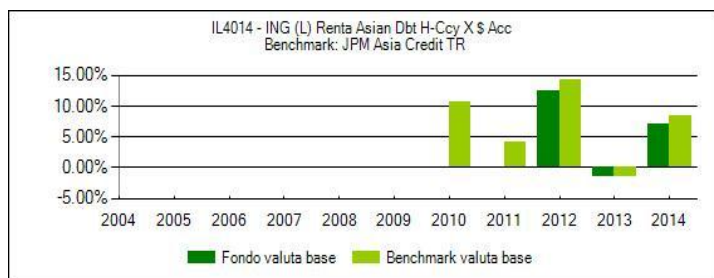
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

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

IL4014 - ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X \$ Acc

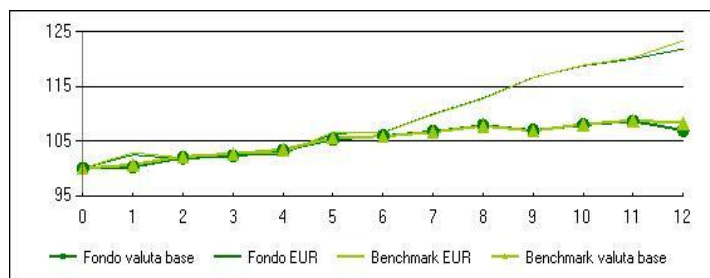
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Asia Credit TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,98%	2,68%	5,86%	-	-
Benchmark	8,32%	3,36%	6,88%	6,18%	7,05%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 308.208.500,00
 Valore quota a fine anno*: 1,641,07
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

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

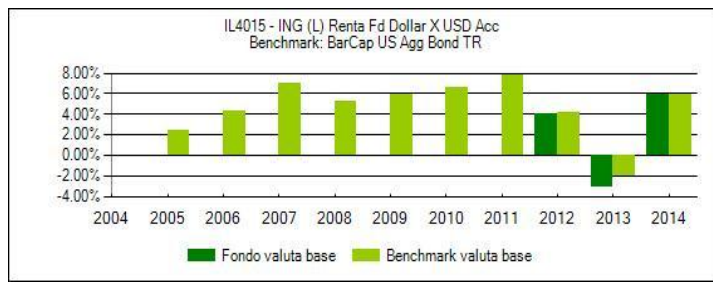
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IL4015 - ING (L) Renta Fd Dollar X USD Acc

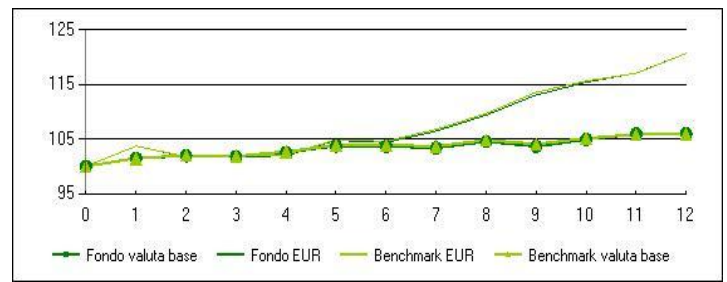
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	5,96%	1,34%	2,21%	-	-
Benchmark	5,97%	1,89%	2,66%	3,93%	4,45%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 83.543.581,00
 Valore quota a fine anno*: 1,132,56
 Quota parte**: Dato non previsto

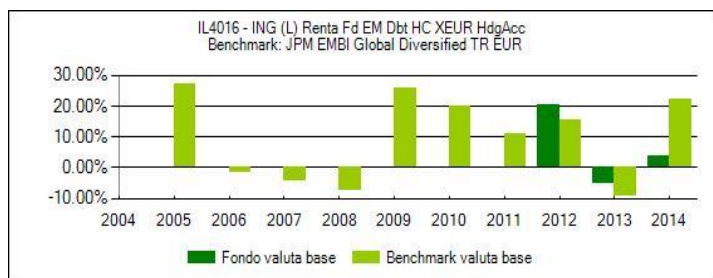
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

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

IL4016 - ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc

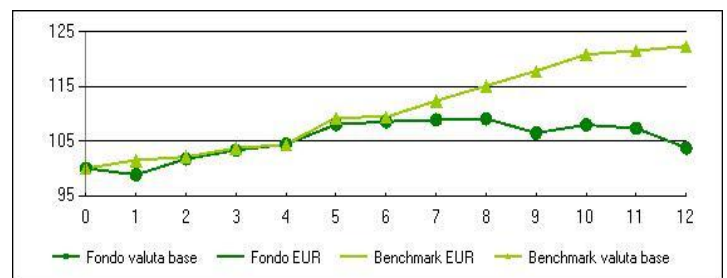
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	3,73%	-0,92%	5,67%	-	-
Benchmark	22,33%	5,31%	8,64%	9,21%	11,3%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.269.700.934,00
 Valore quota a fine anno*: 4,322,38
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

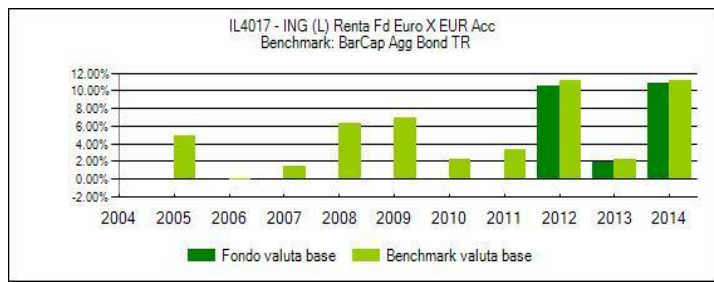
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

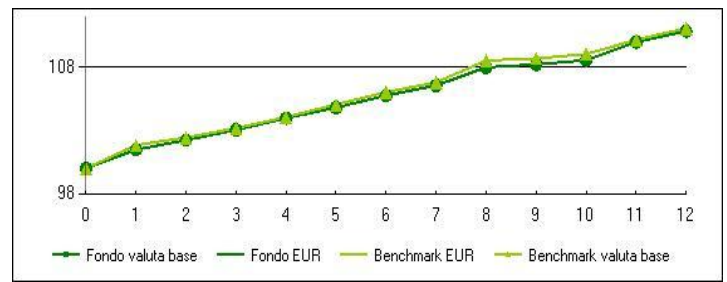
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL4017 - ING (L) Renta Fd Euro X EUR Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 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	10,88%	6,32%	7,72%	-	-
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.005.922.530,00
 Valore quota a fine anno*: 531,46
 Quota parte**: Dato non previsto

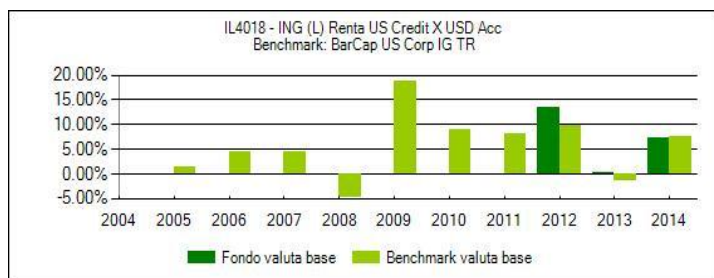
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

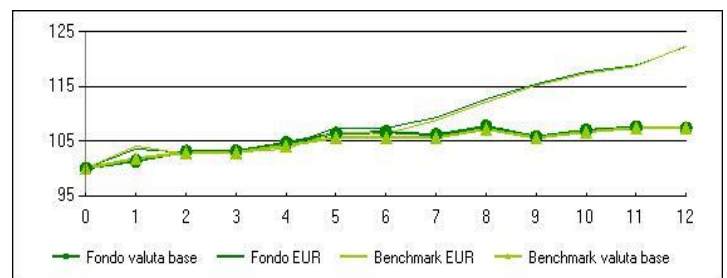
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL4018 - ING (L) Renta US Credit X USD Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BarCap US Corp IG TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,35%	3,66%	6,86%	-	-
Benchmark	7,46%	2,87%	5,13%	5,88%	6,49%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 277.020.110,00
 Valore quota a fine anno*: 1,184,92
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Co.**

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

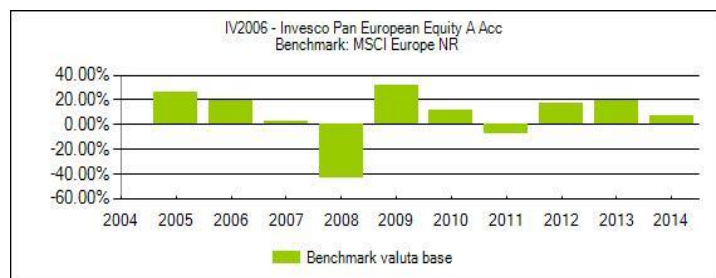
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV2006 - Invesco Pan European Equity A Acc

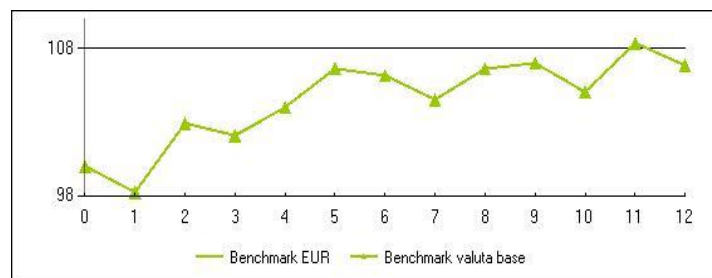
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2014

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

3.714.696.262,00

Valore quota a fine anno*:

17,71

Quota parte**:

Dato non previsto

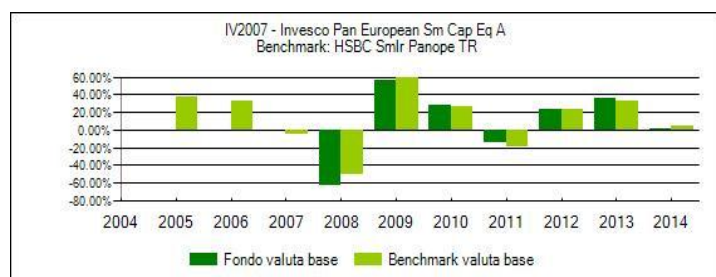
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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.

IV2007 - Invesco Pan European Sm Cap Eq A

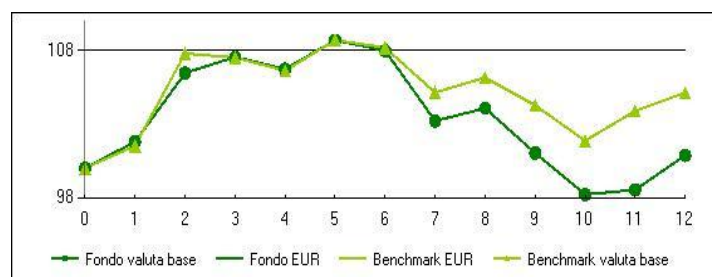
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,87%	17,14%	19,35%	9,72%	13,01%
Benchmark	5,14%	17,89%	19,88%	8,88%	12,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2007

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

137.523.376,00

Valore quota a fine anno*:

18,58

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.

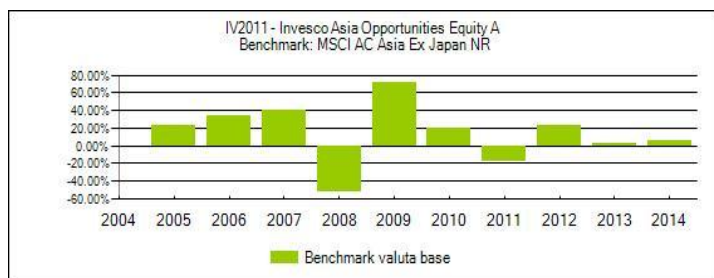
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IV2011 - Invesco Asia Opportunities Equity A

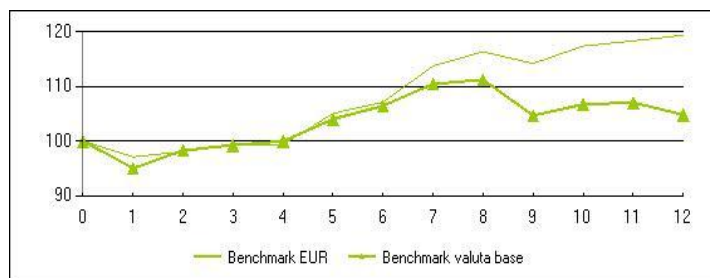
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	4,8%	3,93%	9,74%	2,25%	5,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/07/2014

Data inizio operatività: 03/03/1997

Patrimonio netto a fine anno*: 126.383.403,00

Valore quota a fine anno*: 103,76

Quota parte**: Dato non previsto

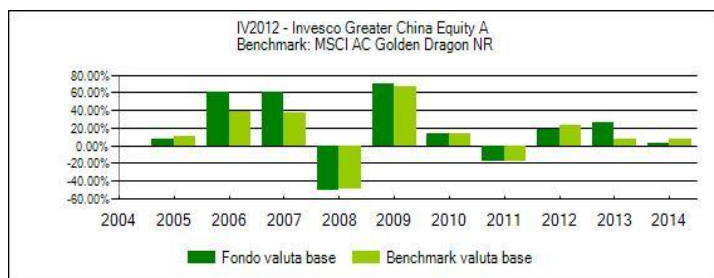
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

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

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

IV2012 - Invesco Greater China Equity A

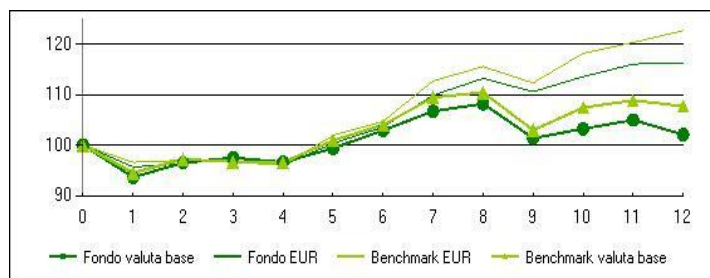
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	2,08%	13,36%	14,66%	5,42%	6,92%
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

Data inizio operatività: 15/07/1992

Patrimonio netto a fine anno*: 3.276.980.119,00

Valore quota a fine anno*: 46,66

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

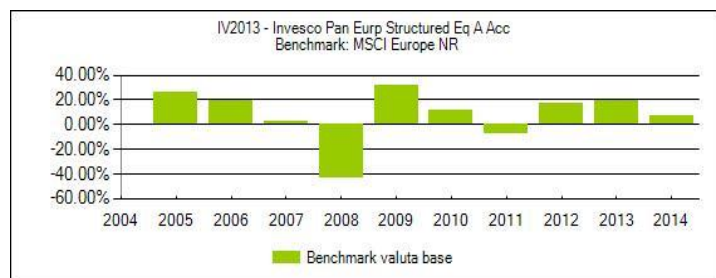
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

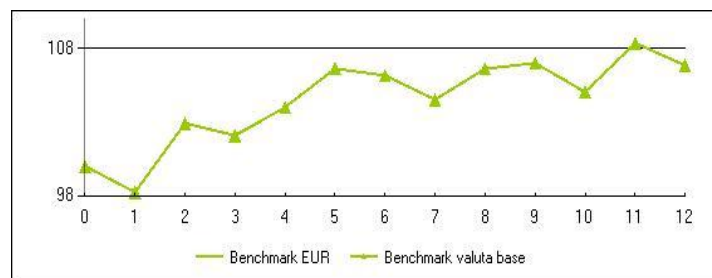
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/07/2014

Data inizio operatività: 06/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.191.965.291,00
 Valore quota a fine anno*: 15,21
 Quota parte**: Dato non previsto

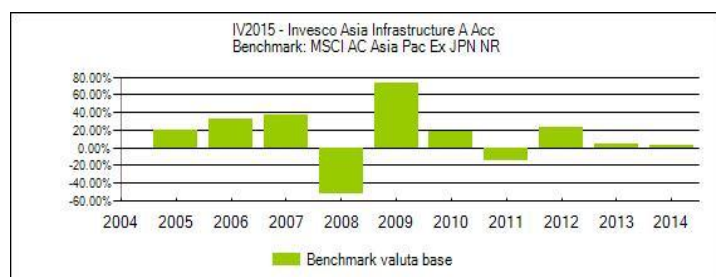
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

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

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

IV2015 - Invesco Asia Infrastructure A Acc

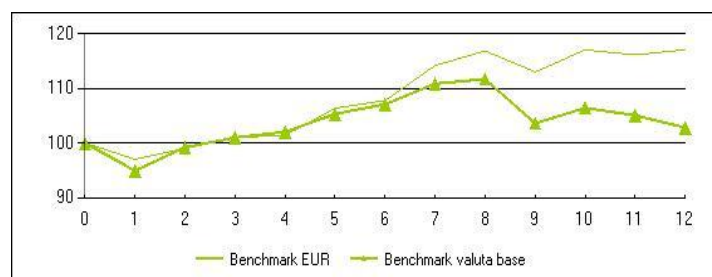
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-	-	-	-	-
Benchmark	2,82%	3,11%	9,15%	2,35%	5,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/07/2014

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 755.630.816,00
 Valore quota a fine anno*: 14,28
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

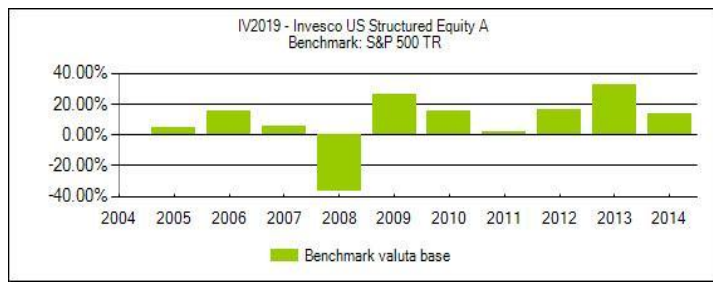
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV2019 - Invesco US Structured Equity A

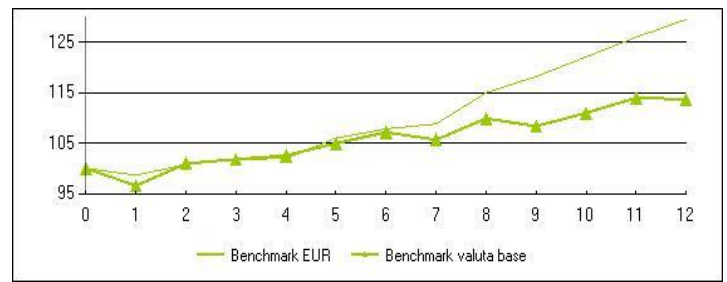
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-	-	-	-	-
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2014

Data inizio operatività:

28/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

112.611.910,00

Valore quota a fine anno*:

22,31

Quota parte**:

Dato non previsto

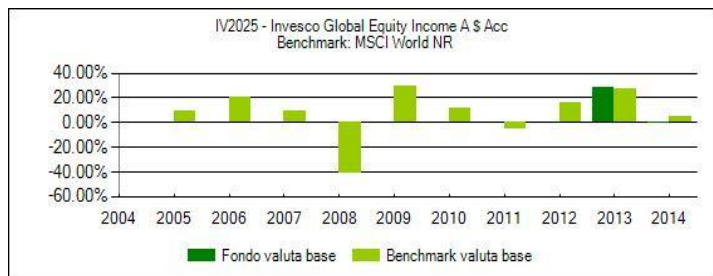
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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.

IV2025 - Invesco Global Equity Income A \$ Acc

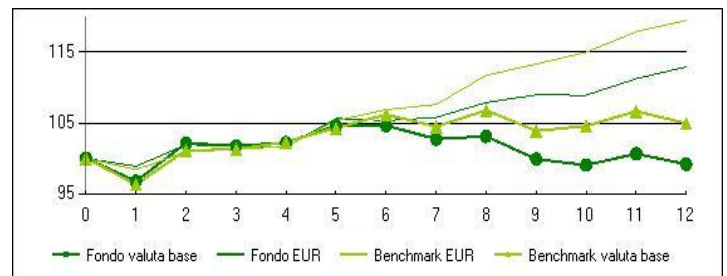
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,84%	13,05%	-	-	-
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

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

Data inizio operatività:

30/09/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

735.810.855,00

Valore quota a fine anno*:

59,15

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

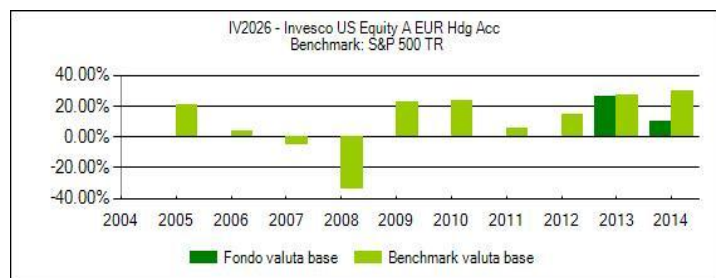
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV2026 - Invesco US Equity A EUR Hdg Acc

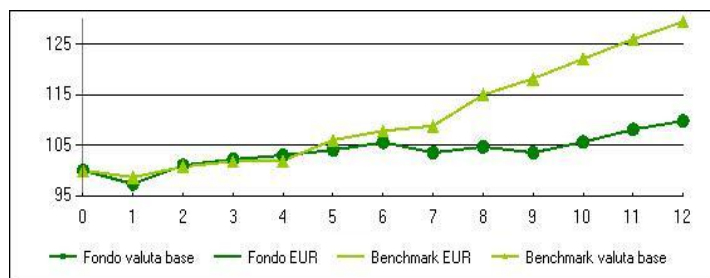
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,78%	17,84%	-	-	-
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 27/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.291.484,00
 Valore quota a fine anno*: 15,04
 Quota parte**: Dato non previsto

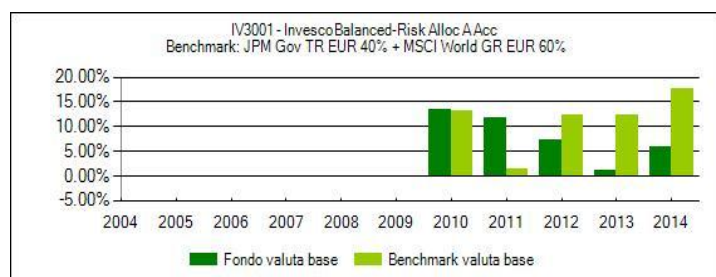
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

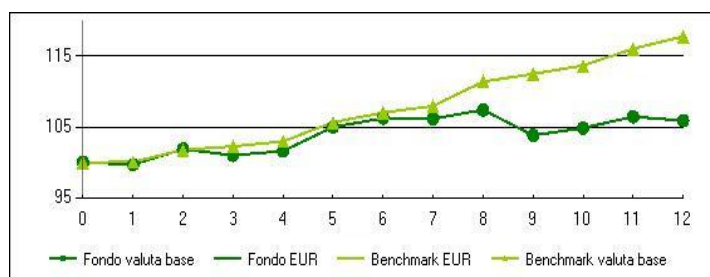
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Gov TR EUR 40% + MSCI World GR EUR 60%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,89%	3,48%	4,68%	6,38%	7,73%
Benchmark	17,77%	15,06%	14,1%	10,77%	11,24%

Data inizio operatività: 01/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.385.720.271,00
 Valore quota a fine anno*: 15,28
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

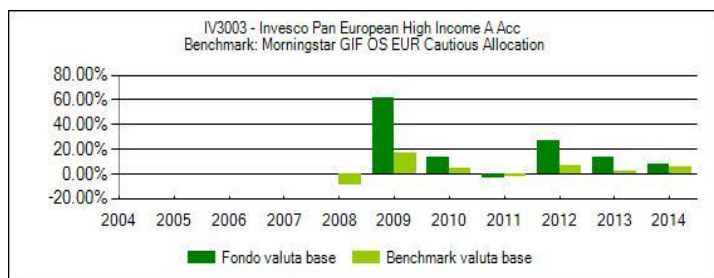
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV3003 - Invesco Pan European High Income A Acc

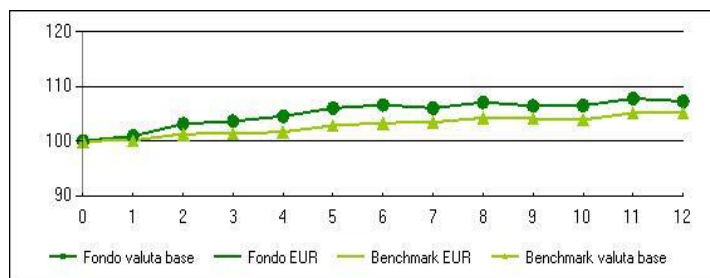
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar GIF OS EUR Cautious Allocation

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,27%	10%	15,39%	10,46%	11,13%
Benchmark	5,06%	3,5%	4,53%	2,66%	2,9%

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

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

4.786.485.233,00

Valore quota a fine anno*:

19,19

Quota parte**:

Dato non previsto

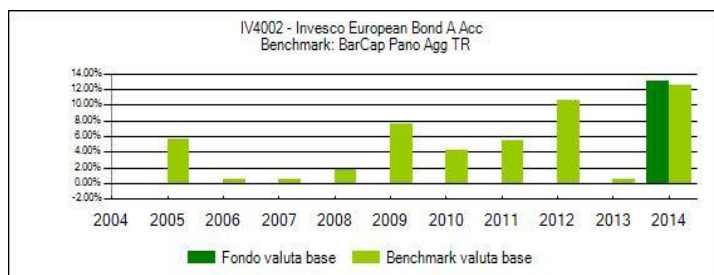
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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.

IV4002 - Invesco European Bond A Acc

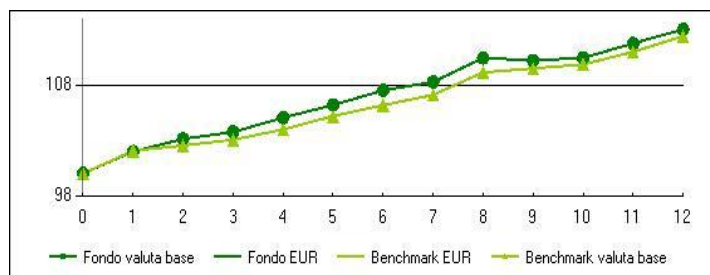
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Pano Agg TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,05%	-	-	-	-
Benchmark	12,44%	6,28%	7,7%	7,15%	6,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
04/09/2013

Data inizio operatività:

01/04/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

524.457.918,00

Valore quota a fine anno*:

6,84

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.

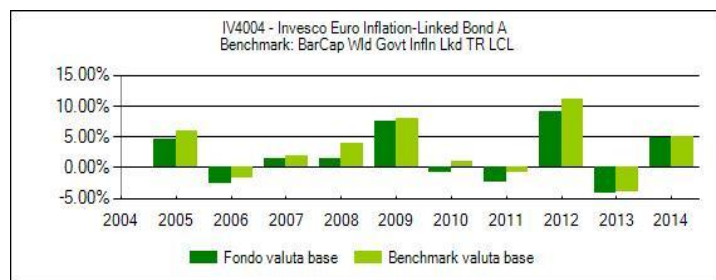
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IV4004 - Invesco Euro Inflation-Linked Bond A

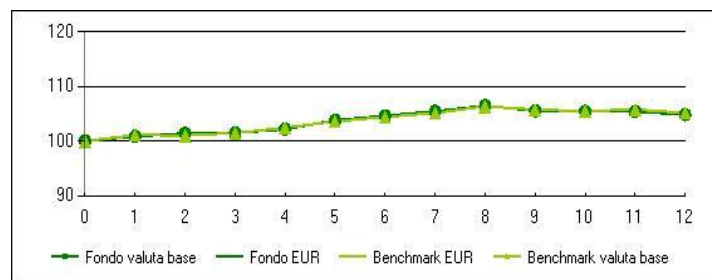
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Wld Govt Infln Lkd TR LCL

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,83%	0,22%	3,1%	1,69%	1,17%
Benchmark	5,14%	0,54%	3,93%	2,72%	2,39%

Data inizio operatività: 06/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 17.919.685,00
 Valore quota a fine anno*: 15,43
 Quota parte**: Dato non previsto

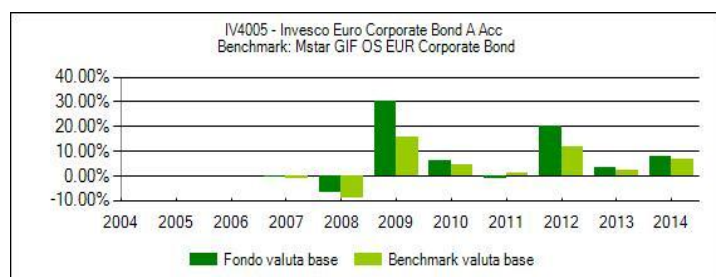
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

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

IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

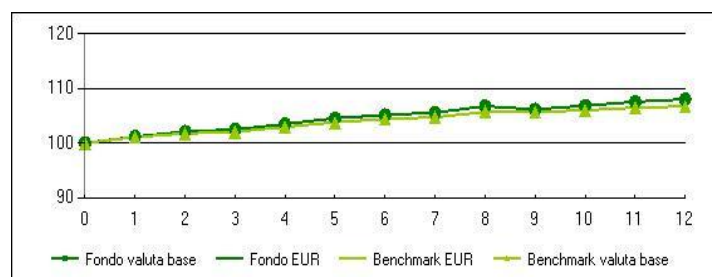
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,02%	5,59%	10,29%	7,24%	7,06%
Benchmark	6,71%	4,48%	6,85%	5,36%	5,12%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.087.646.431,00
 Valore quota a fine anno*: 17,28
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

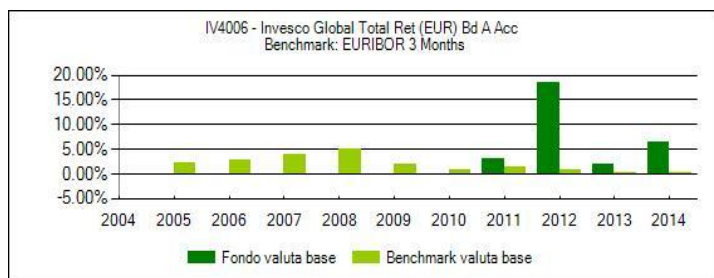
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

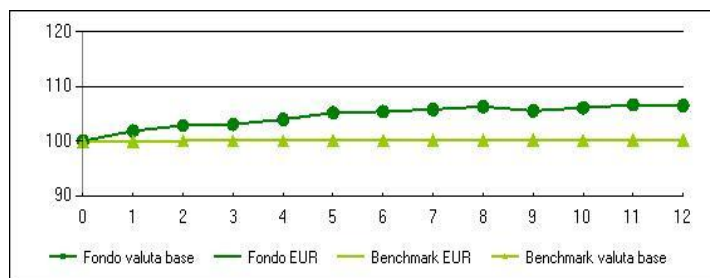
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,48%	4,23%	8,75%	7,3%	-
Benchmark	0,27%	0,23%	0,45%	0,66%	0,67%

Data inizio operatività: 15/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 701.910.213,00
 Valore quota a fine anno*: 13,17
 Quota parte**: Dato non previsto

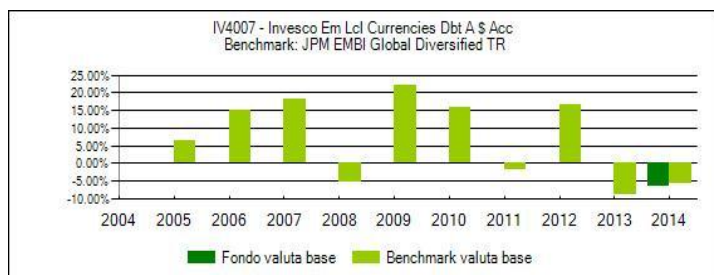
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

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

IV4007 - Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc

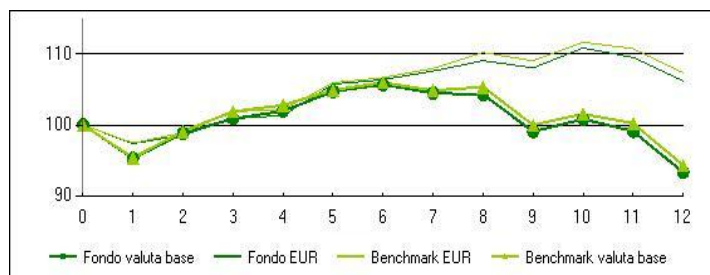
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,72%	-	-	-	-
Benchmark	-5,72%	-7,36%	0,07%	-0,39%	2,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 18/09/2013

Data inizio operatività: 14/12/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 567.185.250,00
 Valore quota a fine anno*: 13,59
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

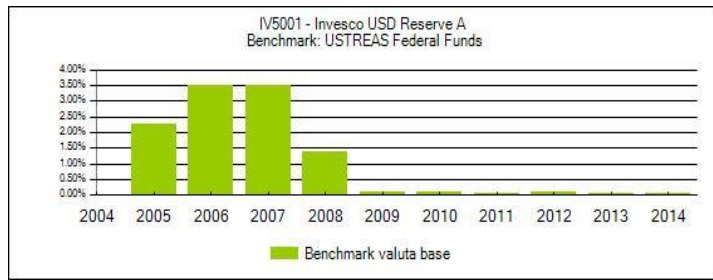
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV5001 - Invesco USD Reserve A

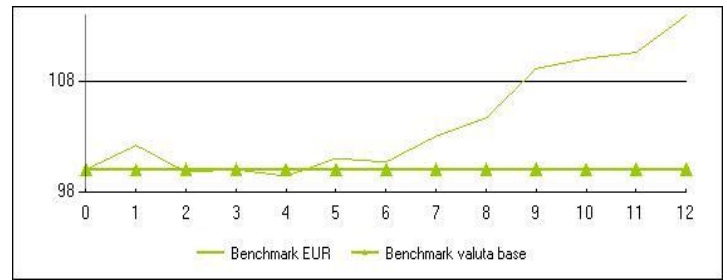
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : USTREAS Federal Funds

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,06%	0,07%	0,08%	0,08%	0,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

128.663.252,00

Valore quota a fine anno*:

87,02

Quota parte**:

Dato non previsto

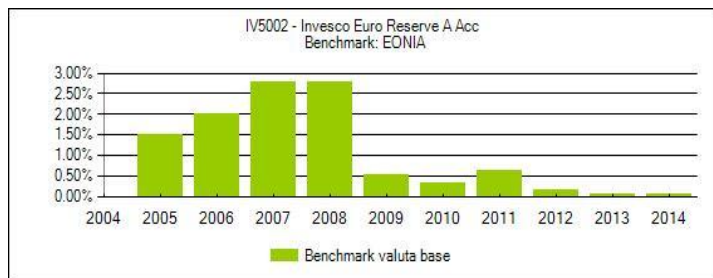
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

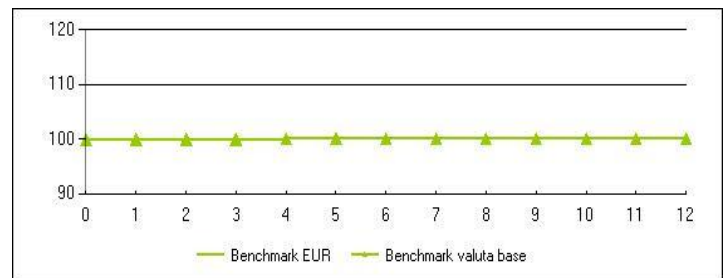
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,07%	0,06%	0,1%	0,23%	0,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014

Data inizio operatività:

13/10/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

242.376.857,00

Valore quota a fine anno*:

322,89

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

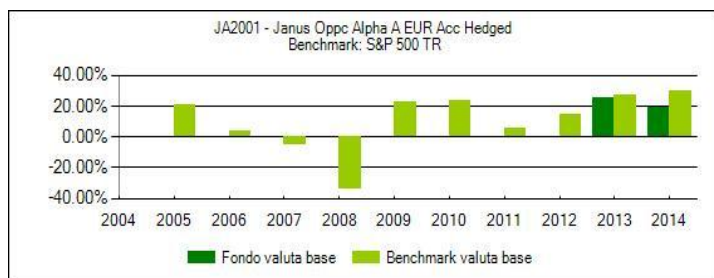
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA2001 - Janus Oppc Alpha A EUR Acc Hedged

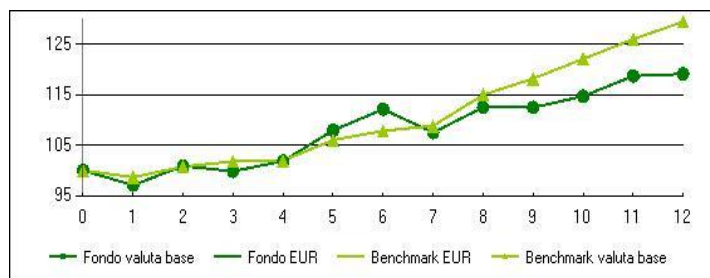
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,1%	21,99%	-	-	-
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/08/2012

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 81.780.531,00
 Valore quota a fine anno*: 19,39
 Quota parte**: Dato non previsto

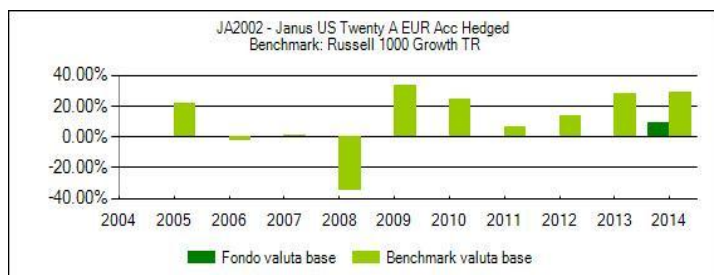
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA2002 - Janus US Twenty A EUR Acc Hedged

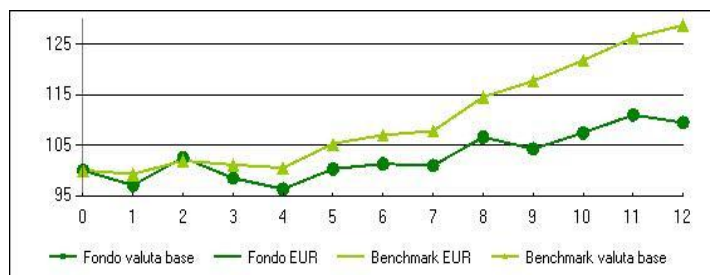
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	9,45%	-	-	-	-
Benchmark	28,73%	28,22%	23,11%	18,61%	19,83%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/05/2013

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 294.674.143,00
 Valore quota a fine anno*: 22,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

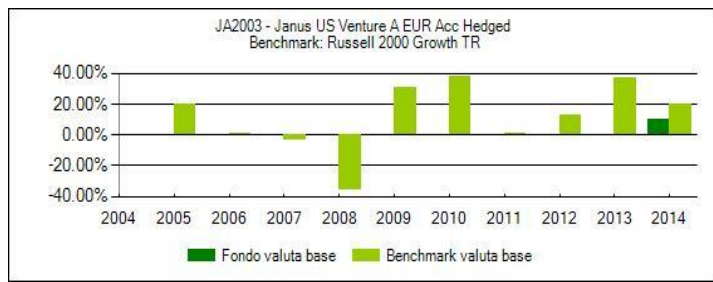
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA2003 - Janus US Venture A EUR Acc Hedged

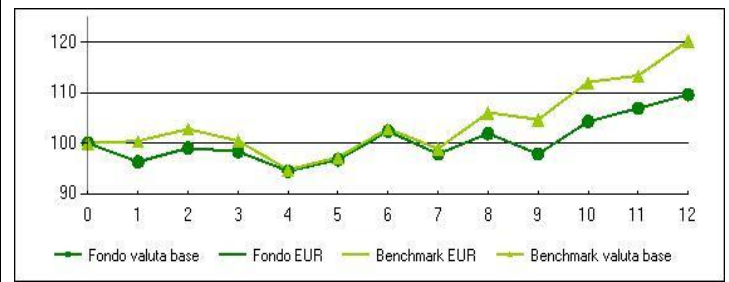
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,61%	-	-	-	-
Benchmark	20,26%	28,41%	22,99%	16,89%	20,84%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/05/2013

Data inizio operatività:

31/12/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

237.023.543,00

Valore quota a fine anno*:

22,36

Quota parte**:

Dato non previsto

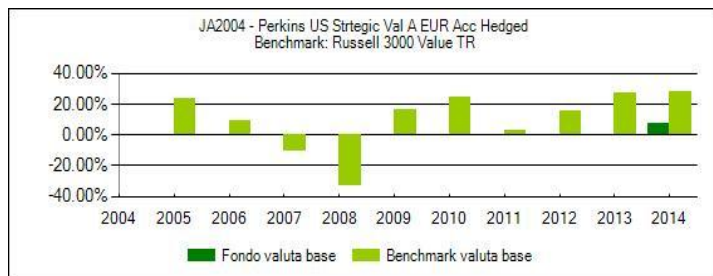
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA2004 - Perkins US Strategic Val A EUR Acc Hedged

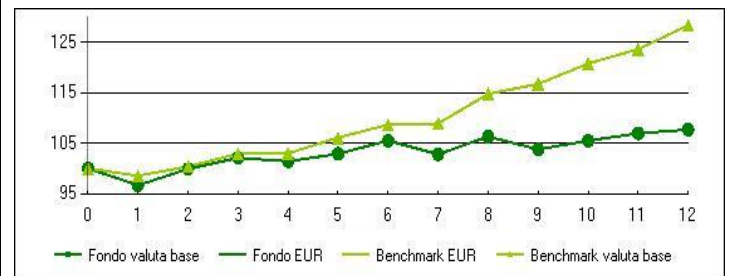
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,68%	-	-	-	-
Benchmark	28,33%	27,64%	23,54%	18,12%	19,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2013

Data inizio operatività:

30/11/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

362.369.058,00

Valore quota a fine anno*:

18,64

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

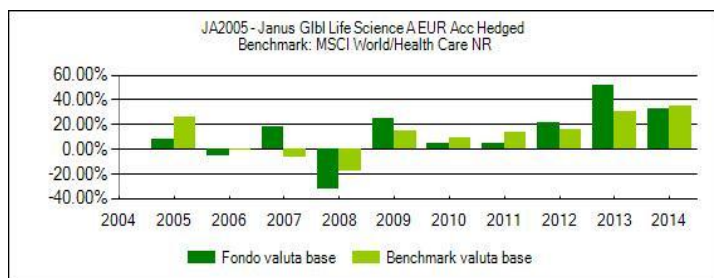
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA2005 - Janus Gbl Life Science A EUR Acc Hedged

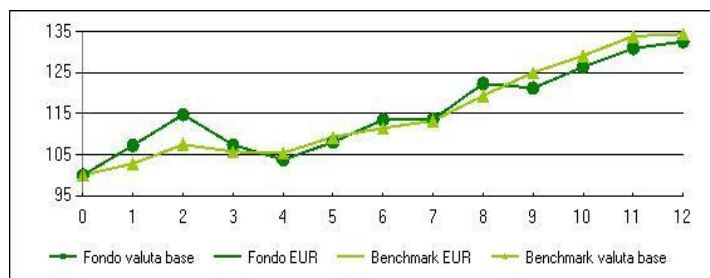
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Health Care NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	32,63%	41,89%	34,78%	26,58%	21,93%
Benchmark	34,48%	32,41%	26,6%	23,09%	20,24%

Data inizio operatività: 31/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 670.302.431,00
 Valore quota a fine anno*: 27,52
 Quota parte**: Dato non previsto

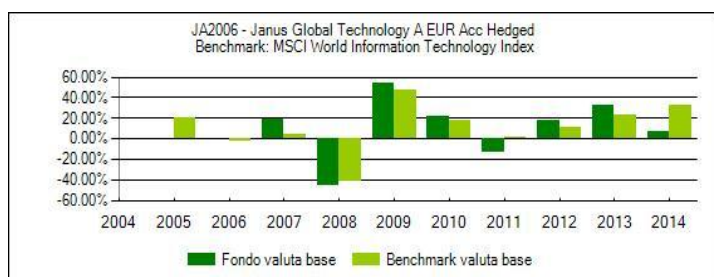
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JA2006 - Janus Global Technology A EUR Acc Hedged

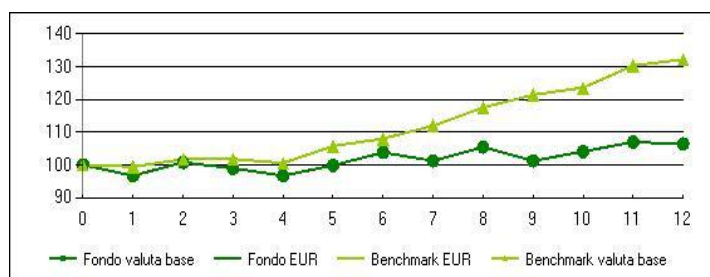
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Information Technology Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,34%	18,66%	18,32%	9,65%	11,91%
Benchmark	32,16%	27,58%	22%	16,31%	16,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2006

Data inizio operatività: 31/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 68.928.380,00
 Valore quota a fine anno*: 7,04
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

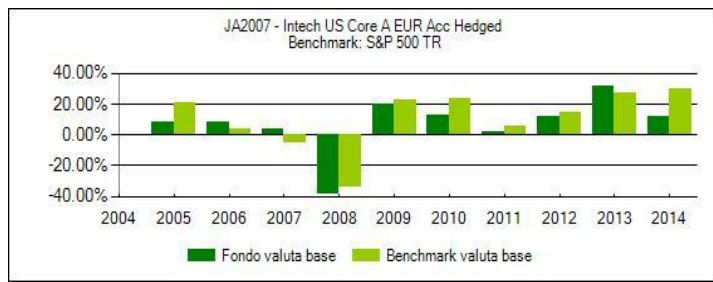
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA2007 - Intech US Core A EUR Acc Hedged

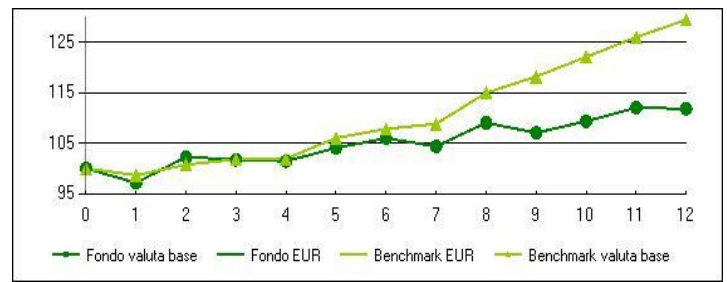
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,8%	21,23%	18,05%	13,75%	13,53%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,46%

Data inizio operatività: 25/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 133.867.233,00
 Valore quota a fine anno*: 24,91
 Quota parte**: Dato non previsto

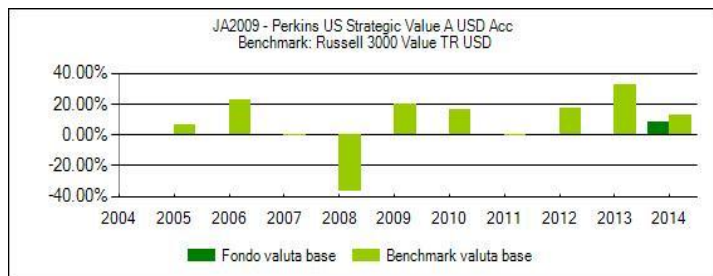
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JA2009 - Perkins US Strategic Value A USD Acc

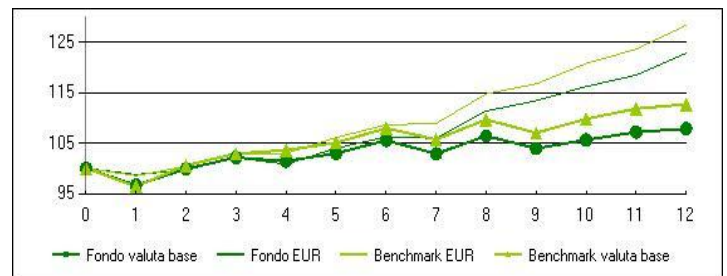
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Value TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,85%	-	-	-	-
Benchmark	12,7%	22,28%	20,68%	15,11%	15,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/04/2013

Data inizio operatività: 30/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 428.844.197,00
 Valore quota a fine anno*: 21,02
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

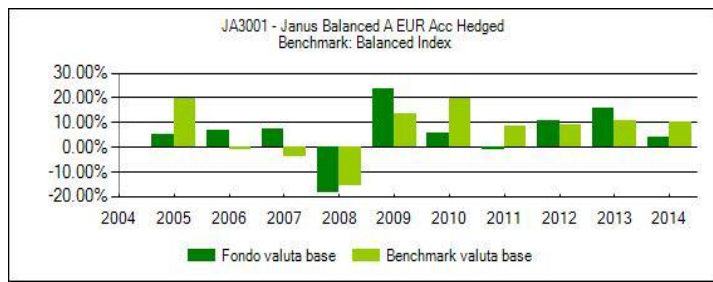
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA3001 - Janus Balanced A EUR Acc Hedged

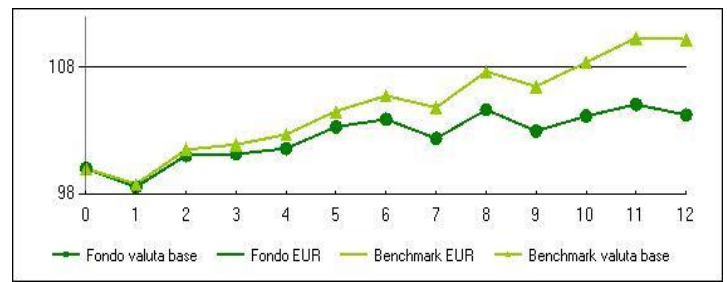
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Balanced Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,22%	9,89%	10,17%	7,23%	6,93%
Benchmark	10,23%	10,52%	10,01%	9,63%	11,53%

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 554.321.235,00
 Valore quota a fine anno*: 24,67
 Quota parte**: Dato non previsto

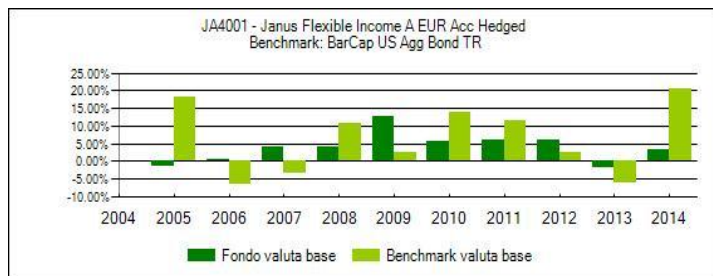
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged

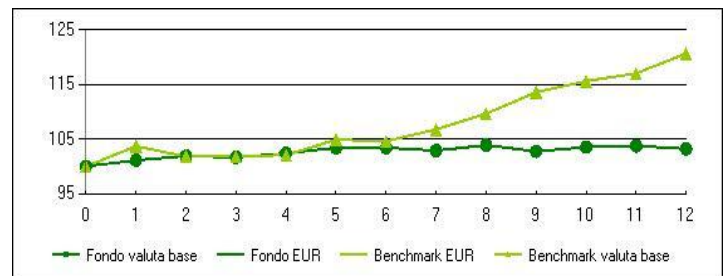
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,19%	0,67%	2,46%	3,29%	3,78%
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 813.614.953,00
 Valore quota a fine anno*: 22,63
 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.

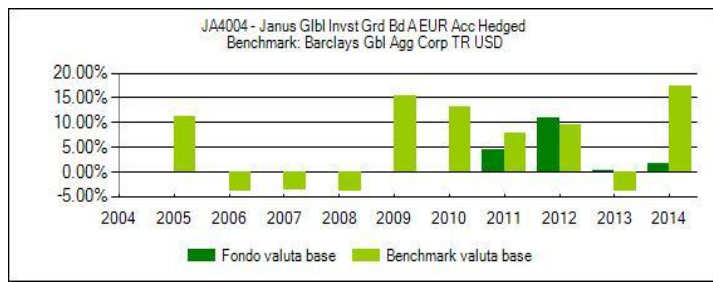
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JA4004 - Janus Gbl Invst Grd Bd A EUR Acc Hedged

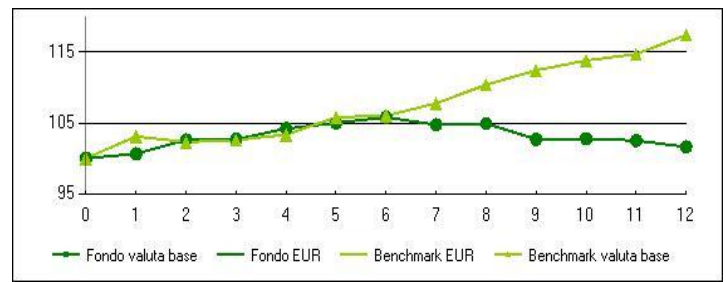
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,61%	0,94%	4,16%	4,21%	-
Benchmark	17,46%	6,2%	7,28%	7,42%	8,55%

Data inizio operatività: 29/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 55.837.227,00
 Valore quota a fine anno*: 11,38
 Quota parte**: Dato non previsto

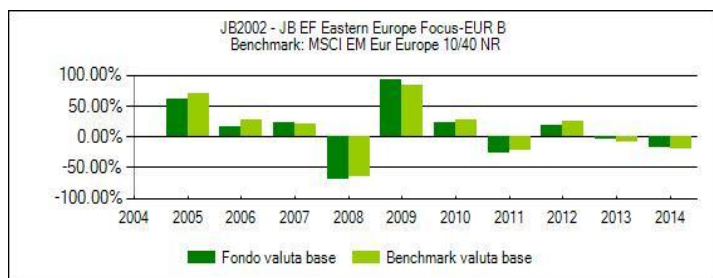
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB2002 - JB EF Eastern Europe Focus-EUR B

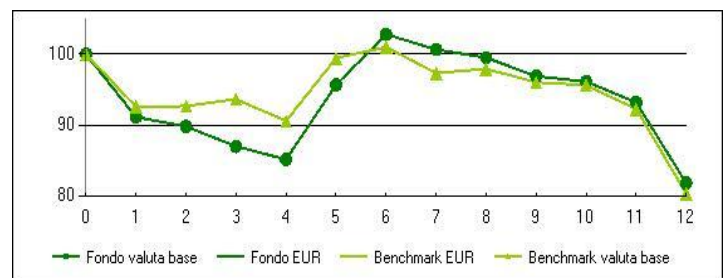
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-18,23%	-11,53%	-2,48%	-8,97%	-3,47%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Data inizio operatività: 28/02/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 30.813.665,00
 Valore quota a fine anno*: 174,00
 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.

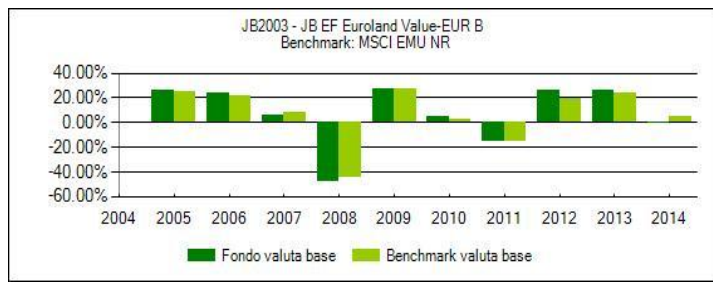
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JB2003 - JB EF Euroland Value-EUR B

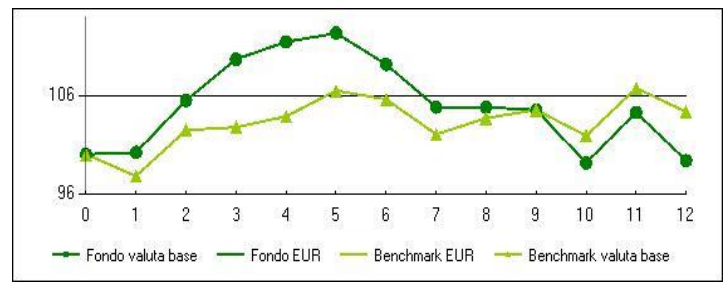
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,65%	11,79%	16,47%	7,33%	6,76%
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Data inizio operatività: 29/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 124.979.123,00
 Valore quota a fine anno*: 178,63
 Quota parte**: Dato non previsto

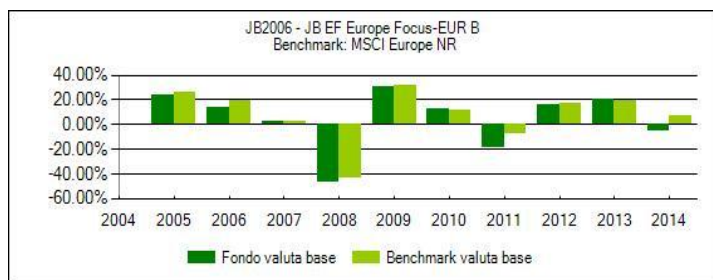
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB2006 - JB EF Europe Focus-EUR B

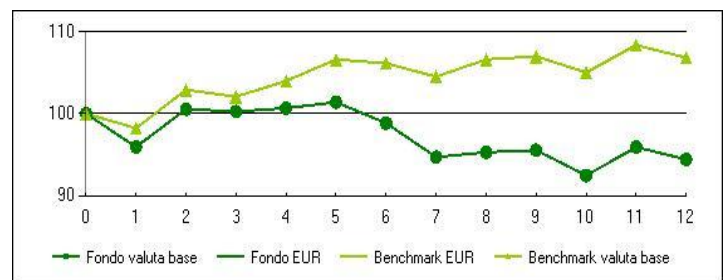
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-5,58%	6,62%	9,75%	1,7%	3,78%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 111.952.700,00
 Valore quota a fine anno*: 321,21
 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.

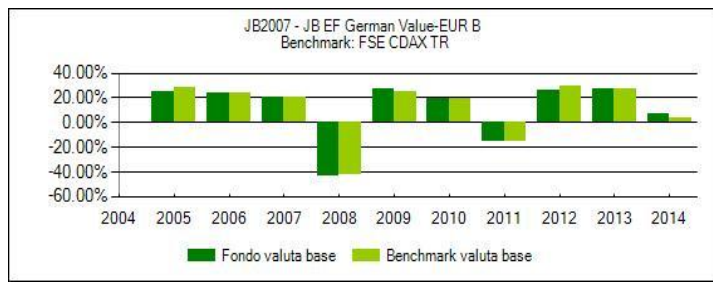
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

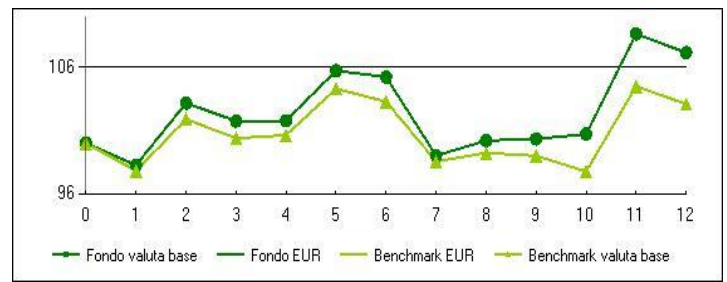
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2007 - JB EF German Value-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : FSE CDAX TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,17%	16,85%	19,71%	9,7%	11,55%
Benchmark	3,09%	14,31%	19,09%	9,22%	11,25%

Data inizio operatività: 15/12/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 108.931.571,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

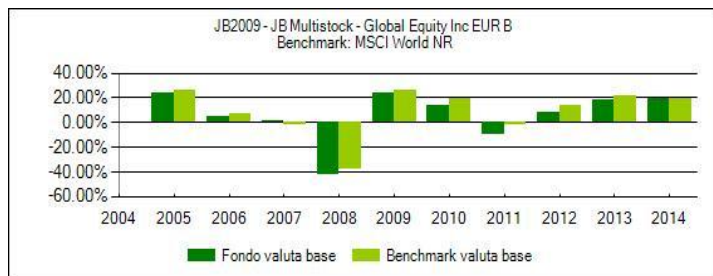
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

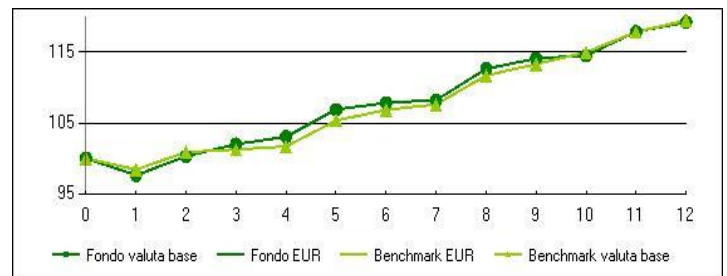
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2009 - JB Multistock - Global Equity Inc EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : MSCI World NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,26%	18,56%	14,92%	8,15%	9,23%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 26/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 52.581.049,00
 Valore quota a fine anno*: 108,19
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

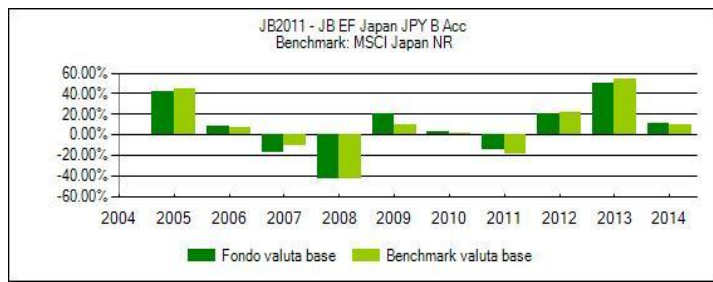
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2011 - JB EF Japan JPY B Acc

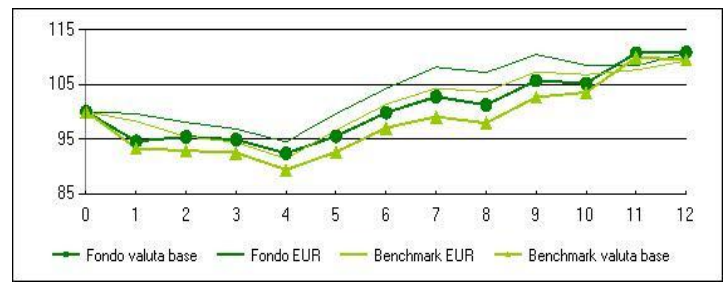
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 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	10,85%	29,17%	25,99%	14,36%	11,9%
Benchmark	9,48%	30,09%	27,19%	13,71%	10,95%

Data inizio operatività: 28/05/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 176.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

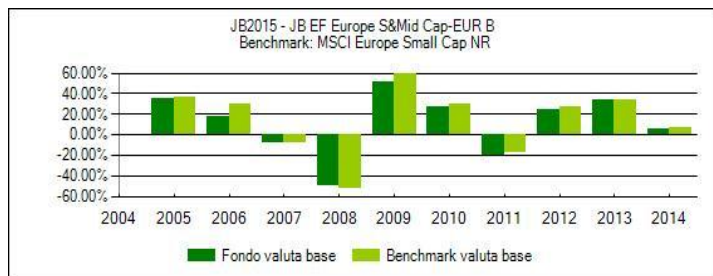
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2015 - JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B

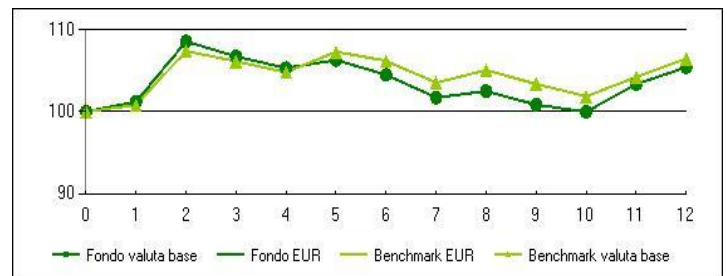
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,43%	18,79%	20,83%	9,19%	12,68%
Benchmark	6,47%	19,18%	21,73%	10,46%	14,11%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/04/2001

Data inizio operatività: 30/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 79.688.499,00
 Valore quota a fine anno*: 199,94
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

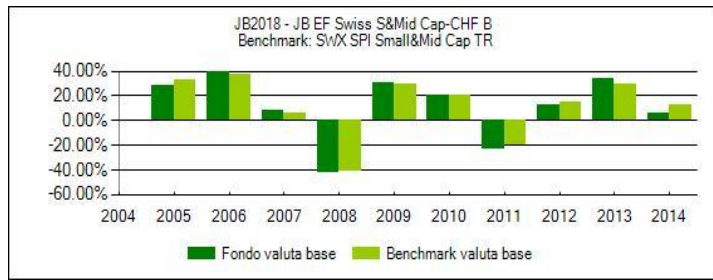
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

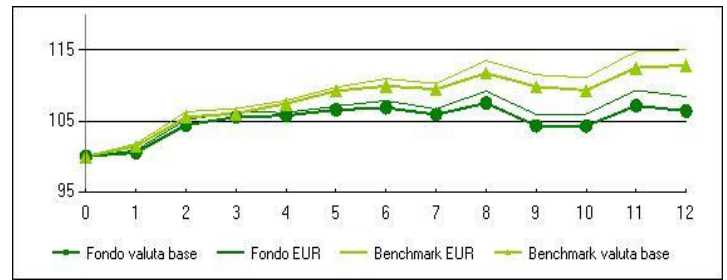
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2018 - JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Chf****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : SWX SPI Small&Mid Cap TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,41%	19,6%	17,08%	5,17%	8%
Benchmark	12,85%	20,79%	18,69%	7,68%	10,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/04/2001

Data inizio operatività:

24/04/1992

Patrimonio netto a fine anno*:

87.308.812,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

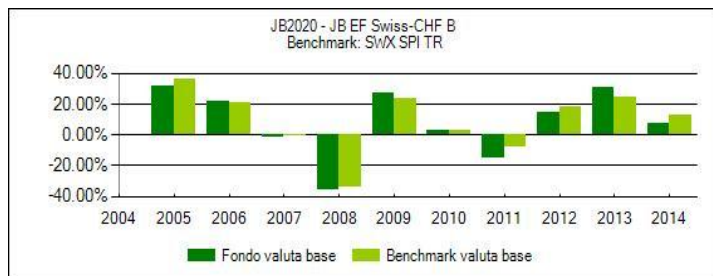
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

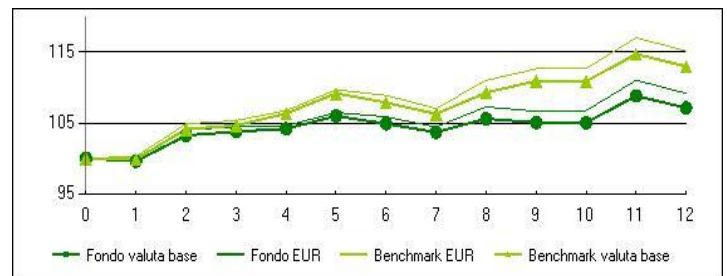
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2020 - JB EF Swiss-CHF B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Chf****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : SWX SPI TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,12%	18,26%	16,87%	8%	6,86%
Benchmark	13%	18,66%	18,35%	11,21%	9,5%

Data inizio operatività:

28/11/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

195.850.579,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

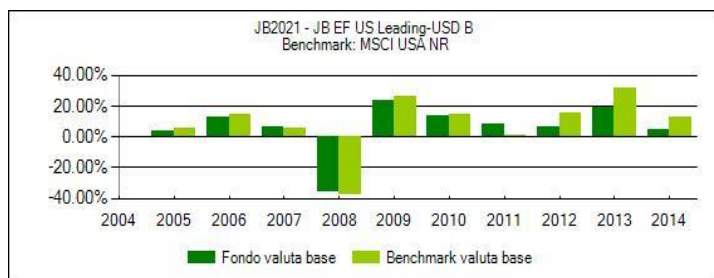
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2021 - JB EF US Leading-USD B

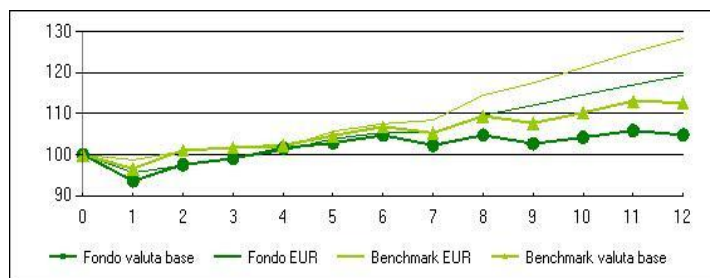
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	4,81%	11,7%	10,06%	9,6%	10,38%
Benchmark	12,69%	21,87%	19,65%	14,79%	14,79%

Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 86.368.884,00
 Valore quota a fine anno*: 528,11
 Quota parte**: Dato non previsto

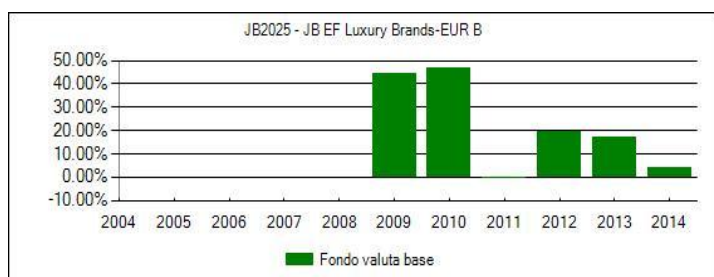
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Wellington Management International LTD**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B

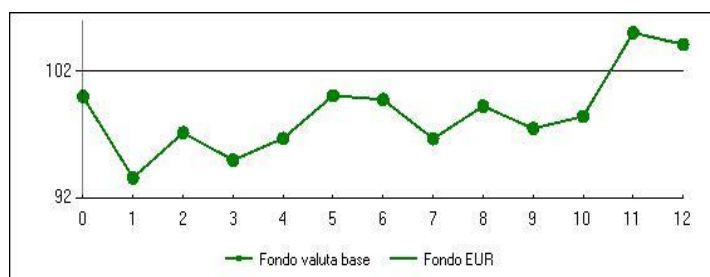
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,13%	10,32%	13,26%	9,77%	16,35%

Data inizio operatività: 31/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 345.979.529,00
 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.

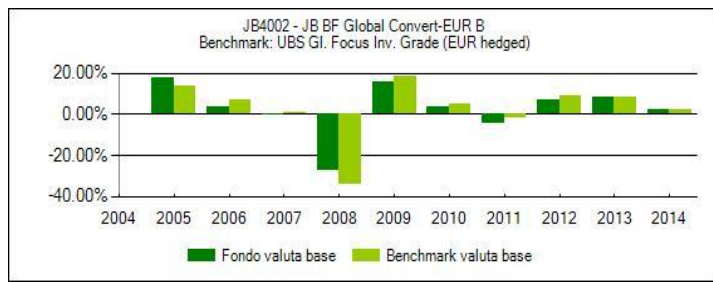
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JB4002 - JB BF Global Convert-EUR B

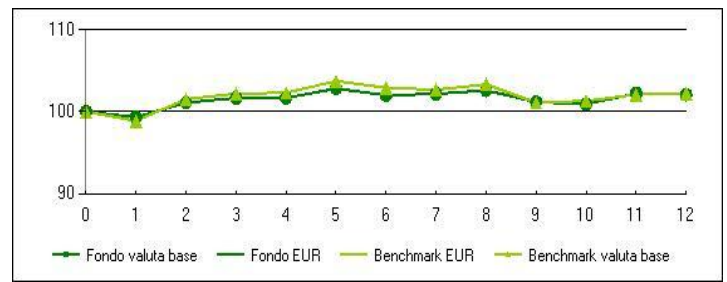
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Gl. Focus Inv. Grade (EUR hedged)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,08%	5,03%	5,76%	3,18%	3,2%
Benchmark	2,25%	5,06%	6,4%	4,34%	4,47%

Data inizio operatività: 15/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 265.955.427,00
 Valore quota a fine anno*: 109,58
 Quota parte**: Dato non previsto

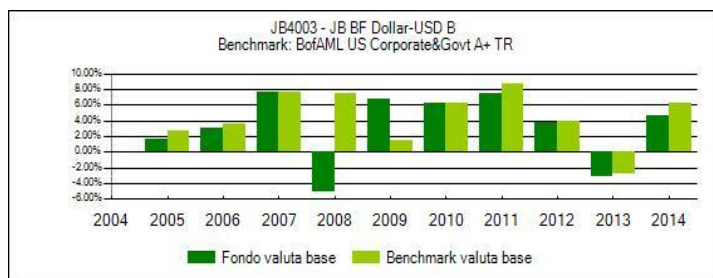
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB4003 - JB BF Dollar-USD B

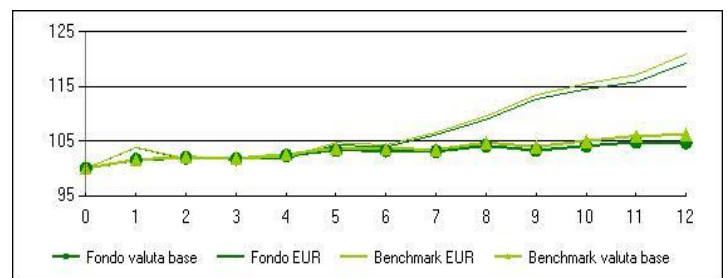
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Corporate&Govt A+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,71%	0,72%	1,74%	3,15%	3,75%
Benchmark	6,18%	1,58%	2,34%	3,88%	4,35%

Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 72.118.621,00
 Valore quota a fine anno*: 337,84
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

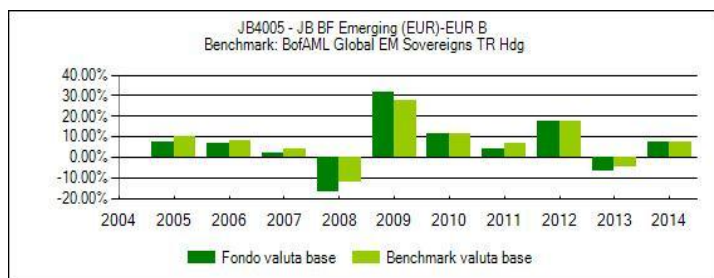
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4005 - JB BF Emerging (EUR)-EUR B

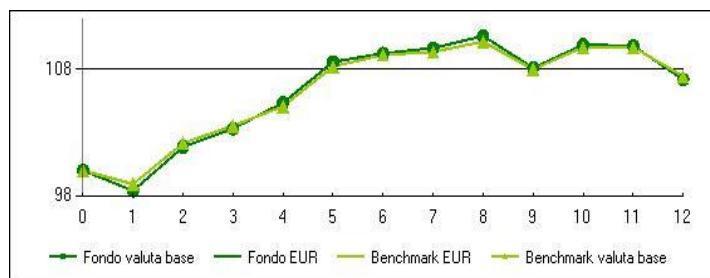
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Global EM Sovereigns TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,18%	0,06%	5,58%	5,14%	6,35%
Benchmark	7,46%	1,09%	6,33%	6,44%	7,46%

Data inizio operatività: 20/10/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 198.859.638,00
 Valore quota a fine anno*: 332,90
 Quota parte**: Dato non previsto

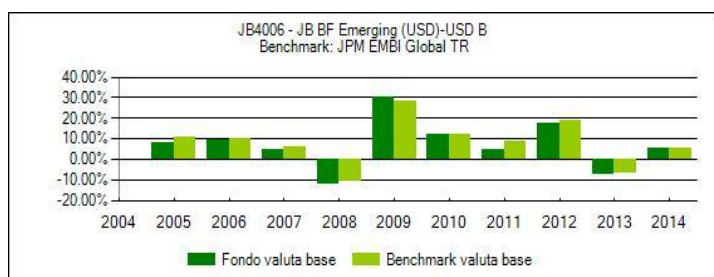
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4006 - JB BF Emerging (USD)-USD B

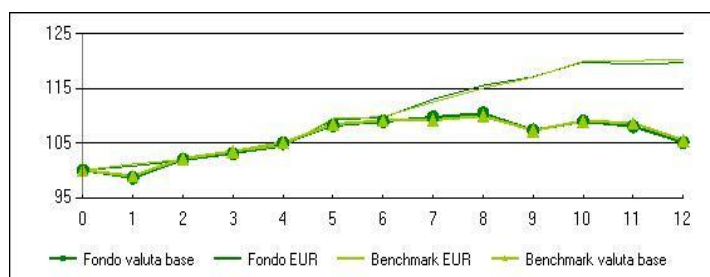
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	5,1%	-1,45%	4,49%	4,5%	5,97%
Benchmark	5,53%	-0,71%	5,33%	6,1%	7,27%

Data inizio operatività: 20/10/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 258.356.837,00
 Valore quota a fine anno*: 406,22
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

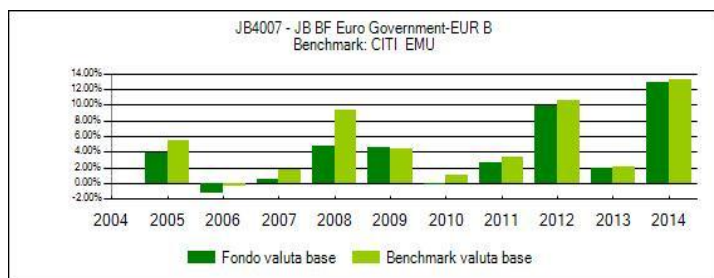
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

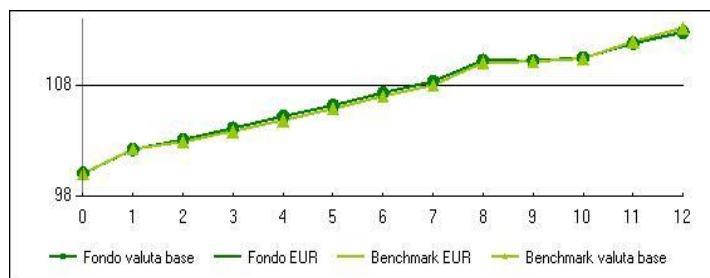
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4007 - JB BF Euro Government-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : CITI EMU

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,8%	7,23%	8,13%	6,75%	5,36%
Benchmark	13,18%	7,56%	8,58%	7,26%	5,98%

Data inizio operatività: 29/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 46.350.084,00
 Valore quota a fine anno*: 188,64
 Quota parte**: Dato non previsto

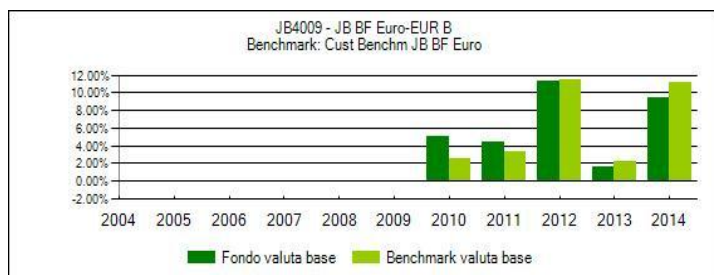
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

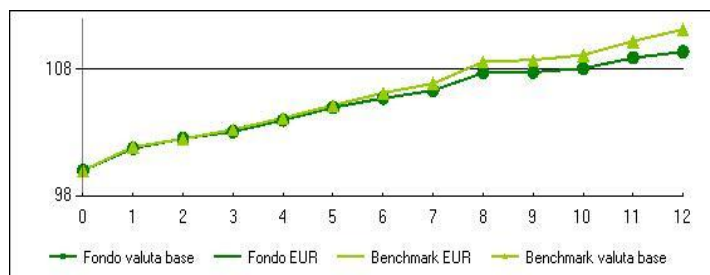
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4009 - JB BF Euro-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Cust Benchm JB BF Euro

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,39%	5,44%	7,34%	6,58%	6,28%
Benchmark	11,17%	6,59%	8,19%	6,94%	6,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/01/2009

Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 123.220.816,00
 Valore quota a fine anno*: 414,32
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

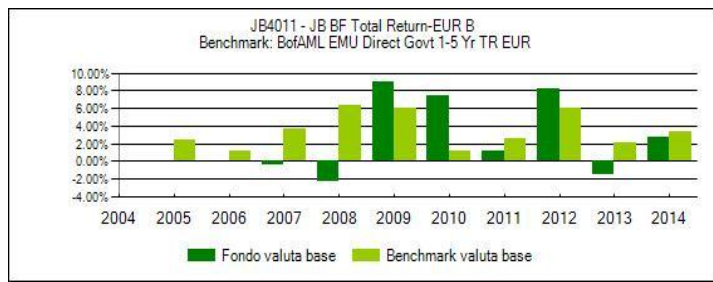
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4011 - JB BF Total Return-EUR B

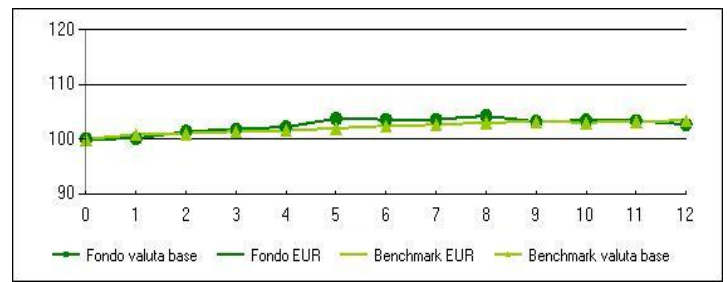
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,66%	0,54%	3,02%	2,56%	3,5%
Benchmark	3,39%	2,75%	3,8%	3,51%	3,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività:

15/10/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

401.890.052,00

Valore quota a fine anno*:

99,02

Quota parte**:

Dato non previsto

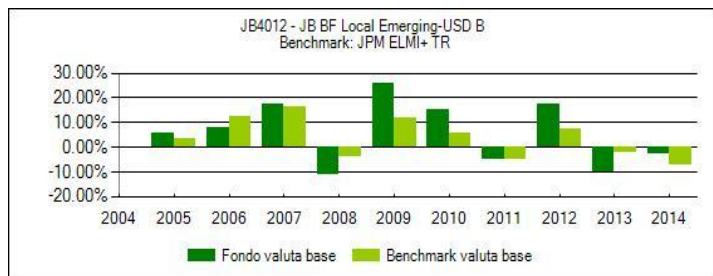
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4012 - JB BF Local Emerging-USD B

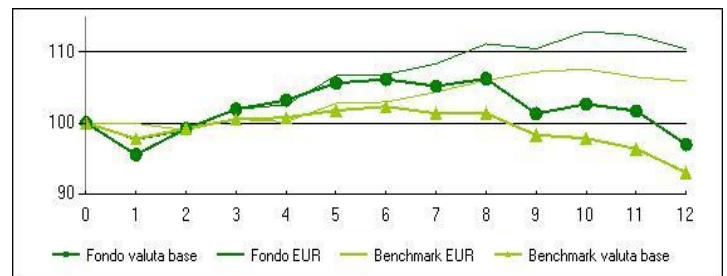
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-3,04%	-6,51%	0,81%	-0,7%	2,3%
Benchmark	-7,03%	-4,57%	-0,72%	-1,86%	-0,39%

Data inizio operatività:

28/04/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

5.256.728.886,00

Valore quota a fine anno*:

289,34

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.

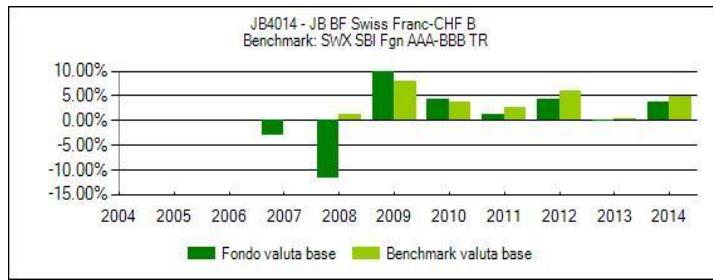
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JB4014 - JB BF Swiss Franc-CHF B

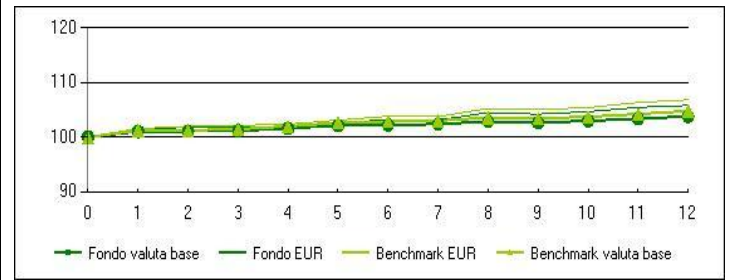
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SBI Fgn AAA-BBB TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,79%	1,73%	2,59%	2,25%	2,68%
Benchmark	4,78%	2,56%	3,69%	3,45%	3,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/07/2006

Data inizio operatività:

21/11/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

95.891.900,00

Valore quota a fine anno*:

196,06

Quota parte**:

Dato non previsto

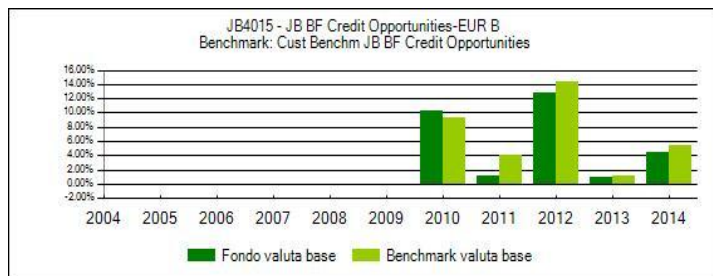
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B

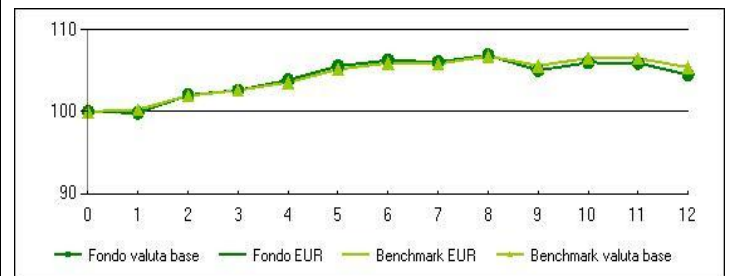
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Cust Benchm JB BF Credit Opportunities

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,49%	2,68%	5,94%	4,7%	5,78%
Benchmark	5,42%	3,26%	6,84%	6,14%	6,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/09/2009

Data inizio operatività:

30/04/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

255.111.420,00

Valore quota a fine anno*:

167,19

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

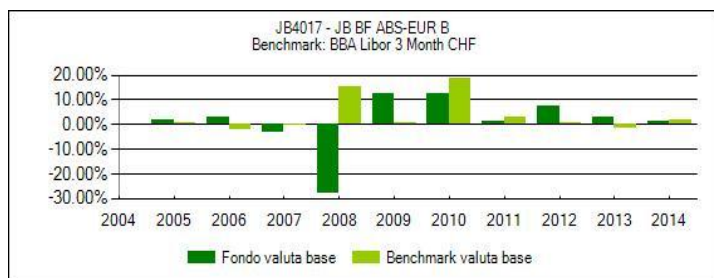
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4017 - JB BF ABS-EUR B

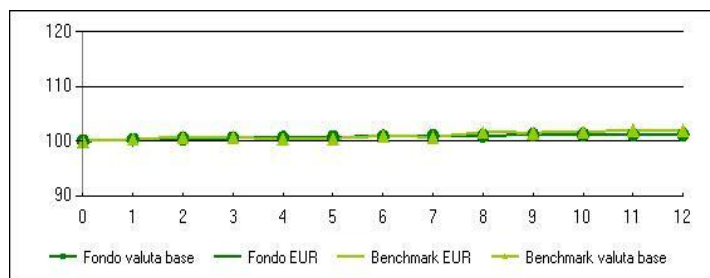
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 3 Month CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,16%	2,08%	3,81%	3,21%	4,95%
Benchmark	1,96%	0,23%	0,37%	1,06%	4,4%

Data inizio operatività: 30/04/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 558.845.867,00
 Valore quota a fine anno*: 105,52
 Quota parte**: Dato non previsto

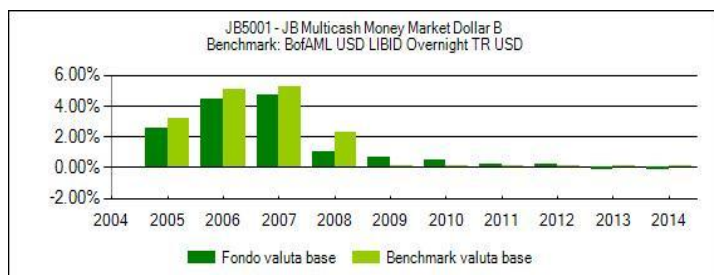
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB5001 - JB Multicash Money Market Dollar B

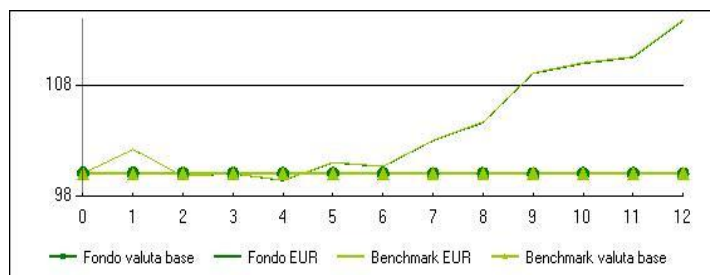
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML USD LIBID Overnight TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,04%	-0,02%	0,05%	0,09%	0,17%
Benchmark	0,05%	0,06%	0,06%	0,07%	0,08%

Data inizio operatività: 01/09/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 365.145.481,00
 Valore quota a fine anno*: 1,814,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

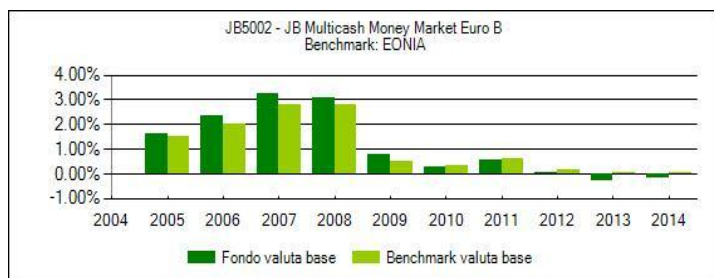
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB5002 - JB Multicash Money Market Euro B

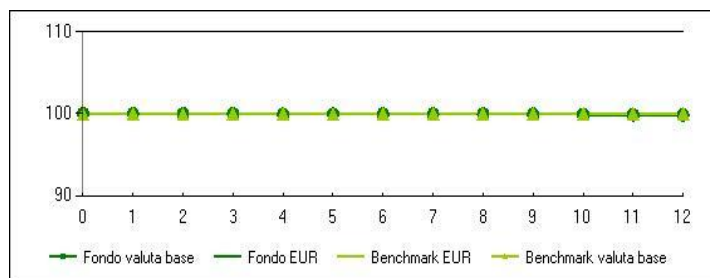
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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%	-0,22%	-0,14%	0,04%	0,09%
Benchmark	0,07%	0,06%	0,1%	0,23%	0,25%

Data inizio operatività: 02/05/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.441.182,00
 Valore quota a fine anno*: 2,062,70
 Quota parte**: Dato non previsto

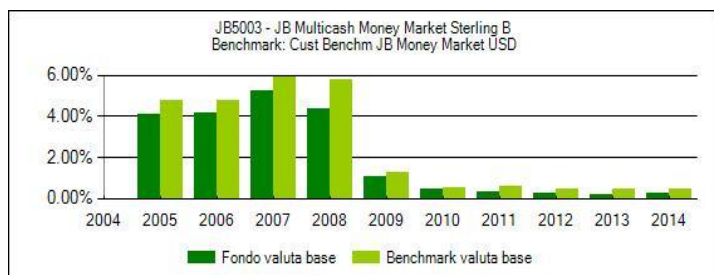
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB5003 - JB Multicash Money Market Sterling B

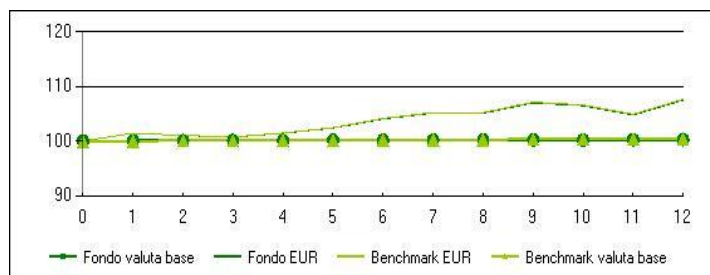
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Cust Benchm JB Money Market USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,27%	0,22%	0,24%	0,27%	0,3%
Benchmark	0,43%	0,43%	0,44%	0,48%	0,5%

Data inizio operatività: 05/08/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 29.012.504,00
 Valore quota a fine anno*: 2,305,40
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

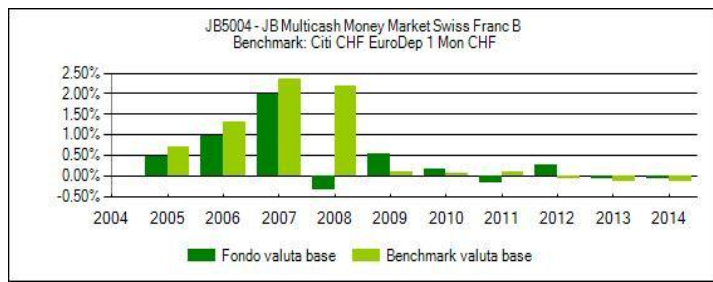
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB5004 - JB Multicash Money Market Swiss Franc B

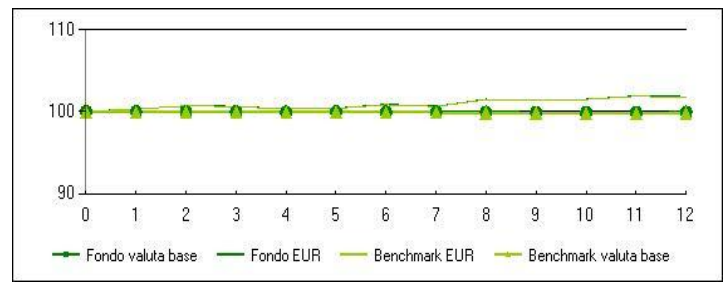
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi CHF EuroDep 1 Mon CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,08%	-0,08%	0,03%	-0,02%	0,02%
Benchmark	-0,15%	-0,15%	-0,12%	-0,07%	-0,04%

Data inizio operatività: 02/05/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 136.817.163,00
 Valore quota a fine anno*: 1,473,01
 Quota parte**: Dato non previsto

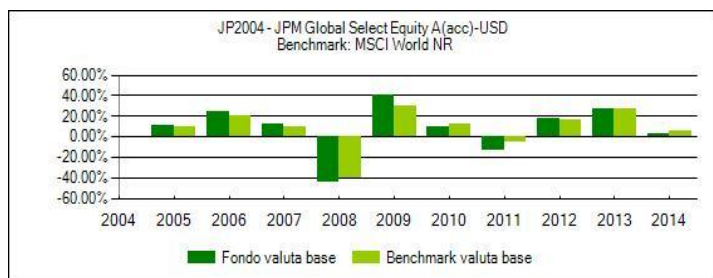
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JP2004 - JPM Global Select Equity A (acc)-USD

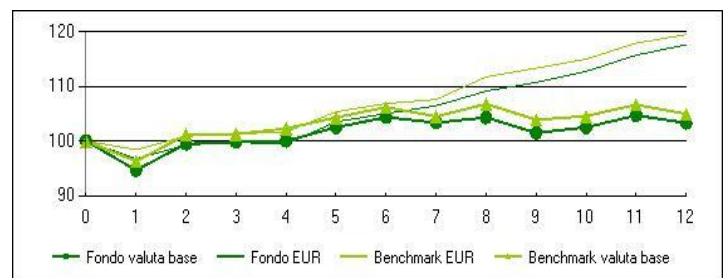
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,3%	14,4%	15,29%	7,56%	8,04%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 05/12/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 226.874.883,00
 Valore quota a fine anno*: 209,58
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

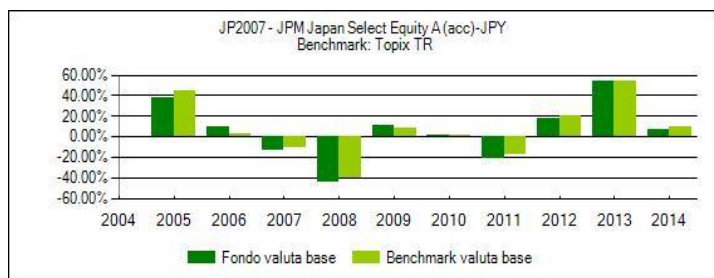
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JP2007 - JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY

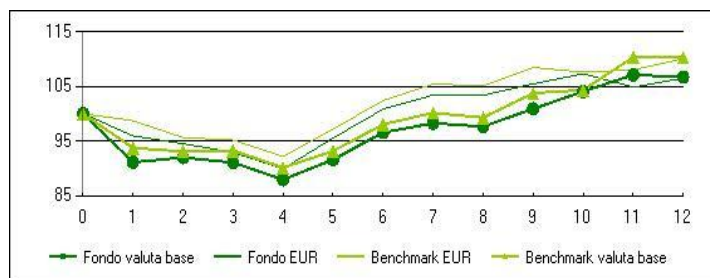
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,7%	28,14%	24,48%	11,01%	8,77%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Data inizio operatività: 12/11/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 53.519.117.803,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

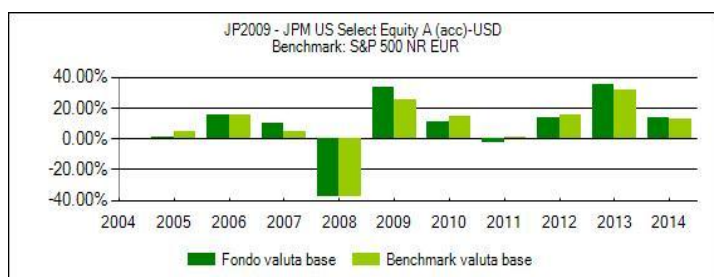
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

JP2009 - JPM US Select Equity A (acc)-USD

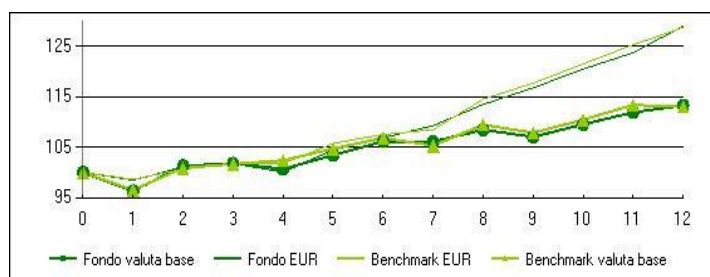
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,26%	23,7%	20,32%	14,01%	13,36%
Benchmark	13%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Data inizio operatività: 05/07/1984
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.199.474.696,00
 Valore quota a fine anno*: 272,52
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

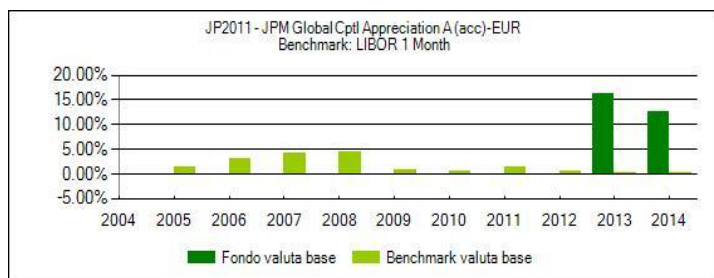
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP2011 - JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR

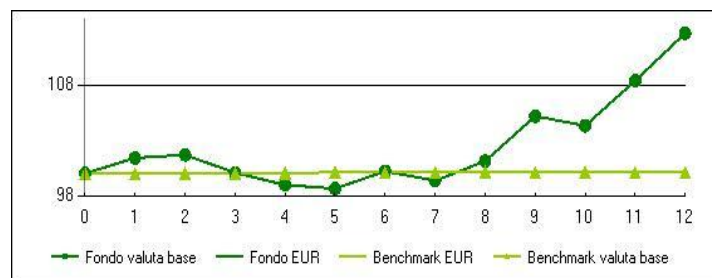
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	12,71%	14,4%	-	-	-
Benchmark	0,11%	0,1%	0,23%	0,5%	0,5%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/08/2012

Data inizio operatività:

23/10/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

123.682.195,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

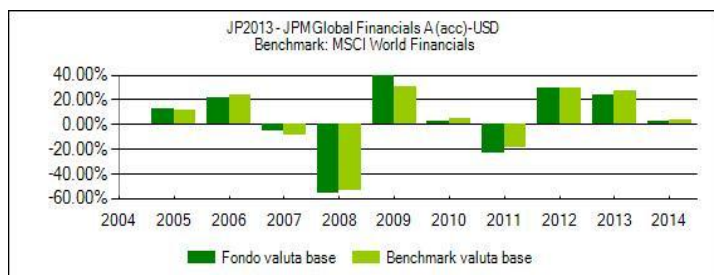
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

JP2013 - JPM Global Financials A (acc)-USD

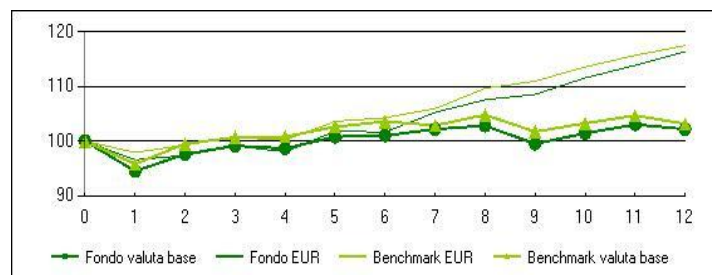
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,18%	12,29%	17,69%	5,78%	5,18%
Benchmark	3,17%	14,61%	19,33%	8,48%	7,7%

Data inizio operatività:

11/12/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

225.202.507,00

Valore quota a fine anno*:

124,00

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

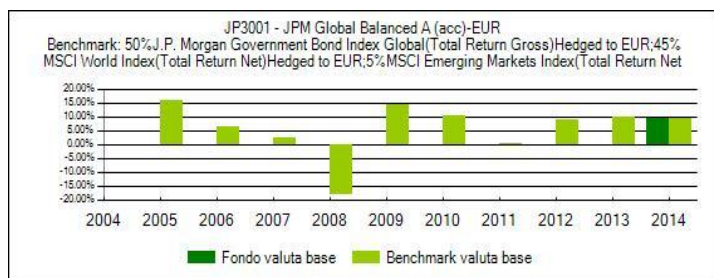
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP3001 - JPM Global Balanced A (acc)-EUR

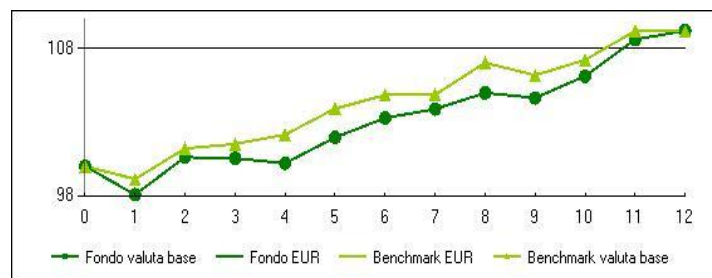
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50%J.P. Morgan Government Bond Index Global(Total Return Gross)Hedged to EUR;45%MSCI World Index(Total Return Net)Hedged to EUR;5%MSCI Emerging Markets Index(Total Return Net

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,2%	-	-	-	-
Benchmark	9,15%	9,59%	9,42%	7,08%	7,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
28/03/2013

Data inizio operatività: 18/07/1995

Patrimonio netto a fine anno*: 1.378.617.927,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

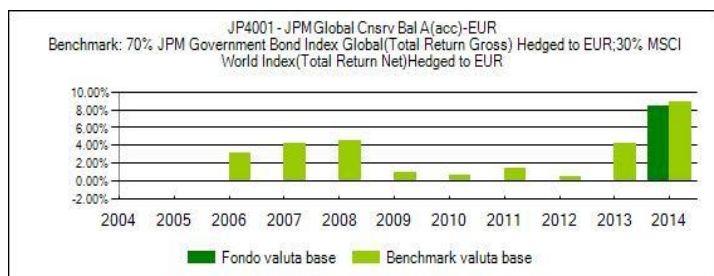
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JP4001 - JPM Global Cnsv Bal A (acc)-EUR

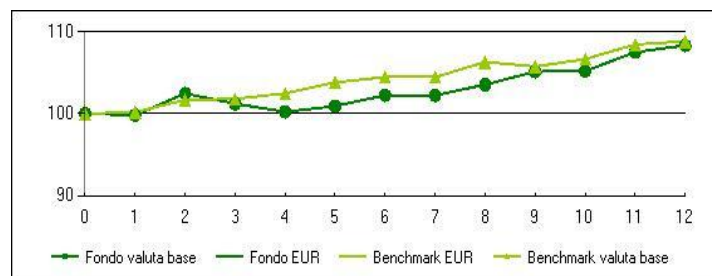
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 70% JPM Government Bond Index Global(Total Return Gross) Hedged to EUR;30% MSCI World Index(Total Return Net)Hedged to EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,33%	-	-	-	-
Benchmark	8,83%	6,46%	4,43%	3,64%	3,01%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
21/08/2013

Data inizio operatività: 15/09/1995

Patrimonio netto a fine anno*: 231.262.730,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

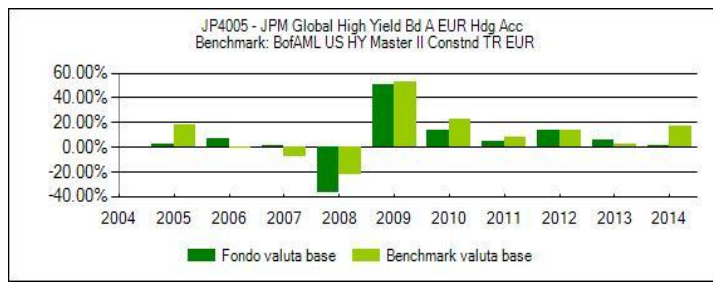
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP4005 - JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc

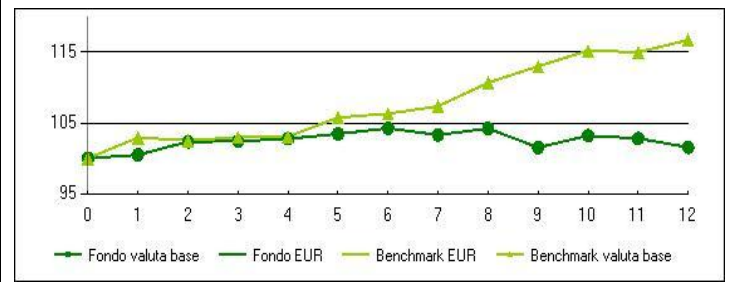
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY Master II Constnd TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,55%	3,86%	7,12%	6,4%	7,76%
Benchmark	16,73%	9,53%	10,93%	10,15%	12,62%

Data inizio operatività: 24/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.727.378.702,00
 Valore quota a fine anno*: 200,47
 Quota parte**: Dato non previsto

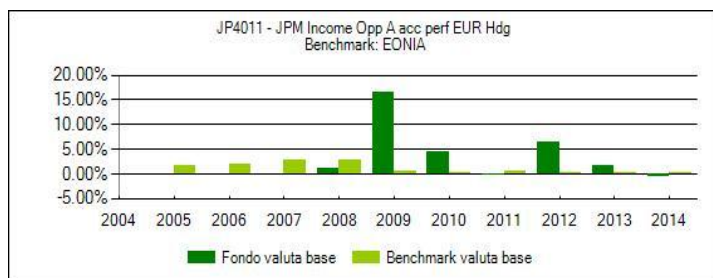
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JP4011 - JPM Income Opp A acc perf EUR Hdg

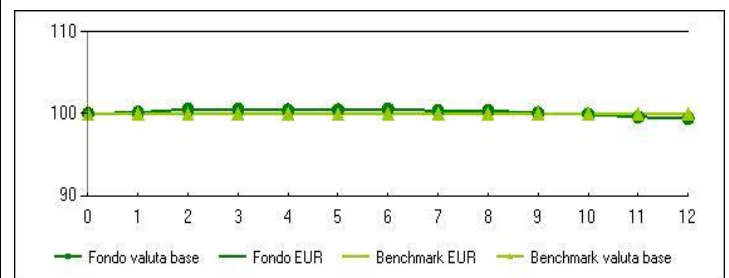
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,58%	0,51%	2,43%	1,74%	2,27%
Benchmark	0,07%	0,06%	0,1%	0,23%	0,25%

Data inizio operatività: 12/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.279.099.319,00
 Valore quota a fine anno*: 134,04
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

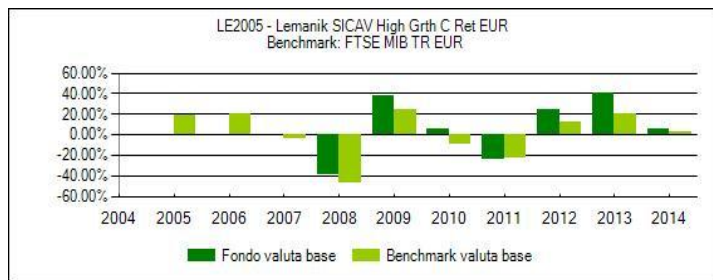
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LE2005 - Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR

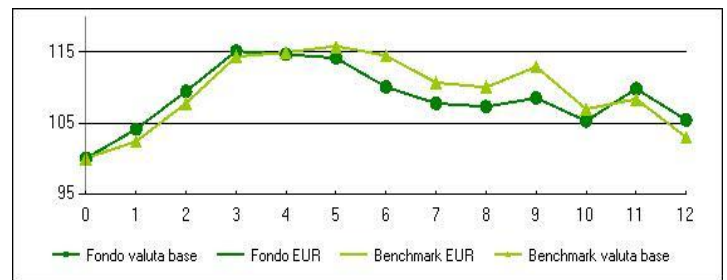
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE MIB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,41%	21,82%	22,83%	8,85%	8,08%
Benchmark	2,97%	11,39%	11,65%	2,07%	-0,43%

Data inizio operatività: 05/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 172.922.036,00
 Valore quota a fine anno*: 112,72
 Quota parte**: Dato non previsto

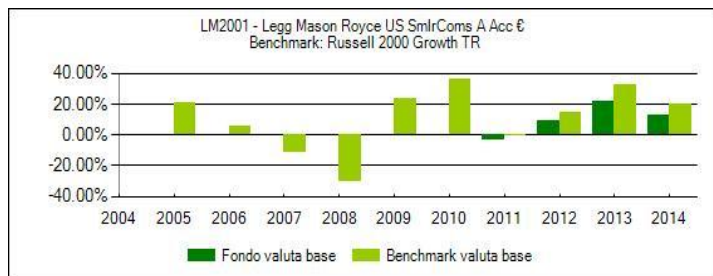
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

LM2001 - Legg Mason Royce US SmrComs A Acc €

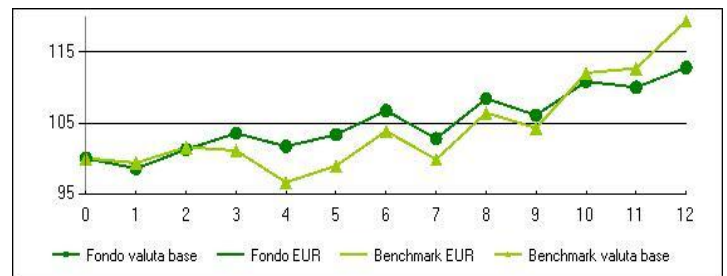
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,82%	16,95%	14,42%	9,57%	-
Benchmark	19,45%	25,96%	22,04%	15,83%	19,55%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2010

Data inizio operatività: 01/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 303.093.513,00
 Valore quota a fine anno*: 204,36
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

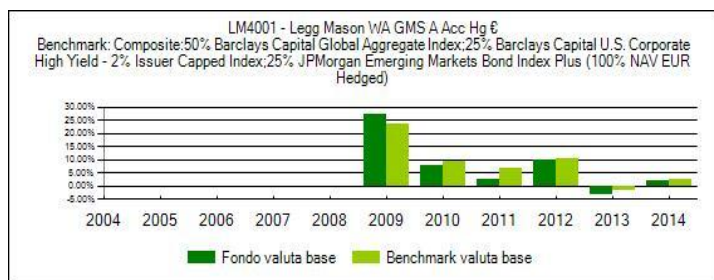
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LM4001 - Legg Mason WA GMS A Acc Hg €

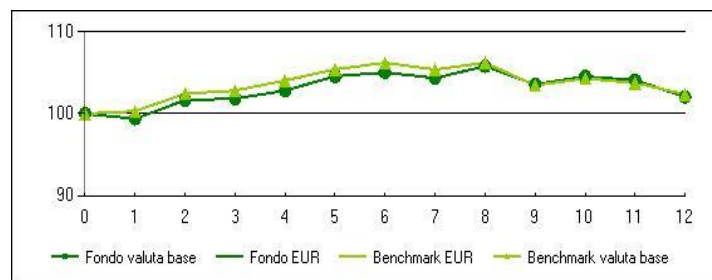
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:50% Barclays Capital Global Aggregate Index;25% Barclays Capital U.S. Corporate High Yield - 2% Issuer Capped Index;25% JPMorgan Emerging Markets Bond Index Plus (100% NAV EUR Hedged)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,05%	-0,73%	2,66%	2,58%	3,63%
Benchmark	2,37%	0,28%	3,48%	4,34%	5,35%

Data inizio operatività: 12/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.176.106.244,00
 Valore quota a fine anno*: 134,19
 Quota parte**: Dato non previsto

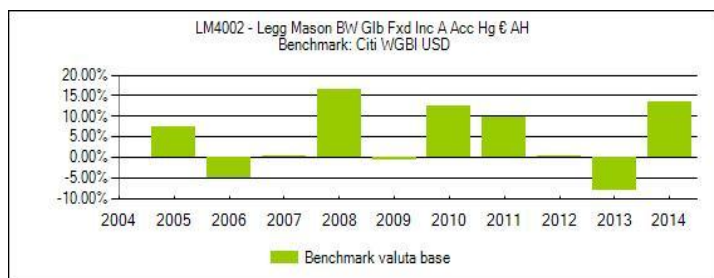
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LM4002 - Legg Mason BW GIB Fxd Inc A Acc Hg € AH

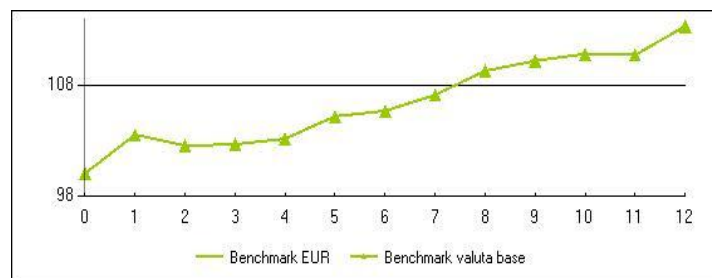
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi WGIB USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	13,33%	2,03%	1,38%	3,45%	5,19%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/05/2014

Data inizio operatività: 18/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.209.457.329,00
 Valore quota a fine anno*: 155,15
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

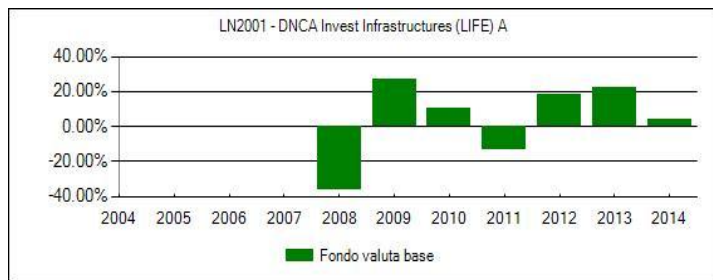
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LN2001 - DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A

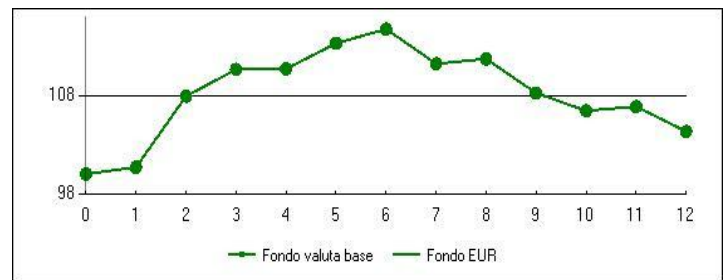
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,32%	12,91%	14,74%	7,03%	7,66%

Data inizio operatività: 24/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 113.732.250,00
 Valore quota a fine anno*: 118,04
 Quota parte**: Dato non previsto

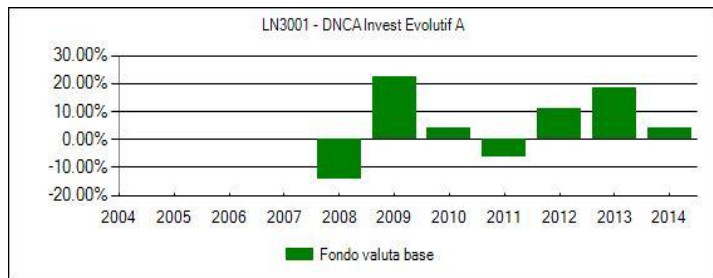
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

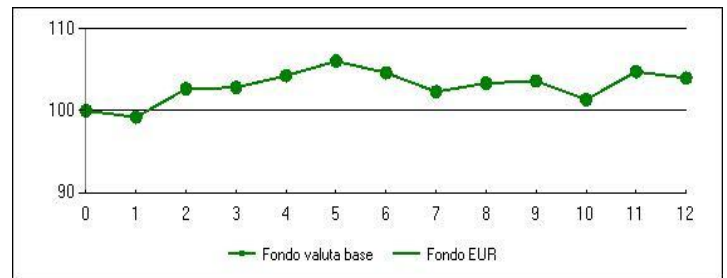
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	3,97%	11,06%	10,98%	6,35%	5,88%

Data inizio operatività: 24/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 432.955.234,00
 Valore quota a fine anno*: 140,15
 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%: 4,7%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,5%

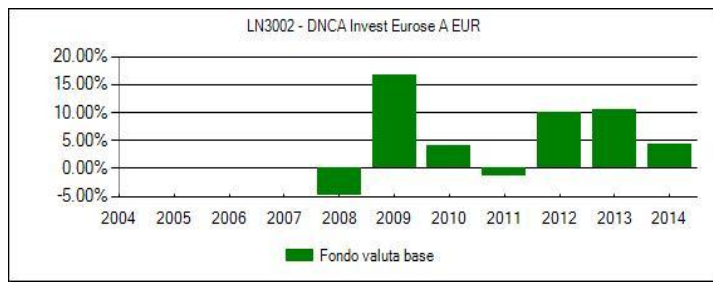
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

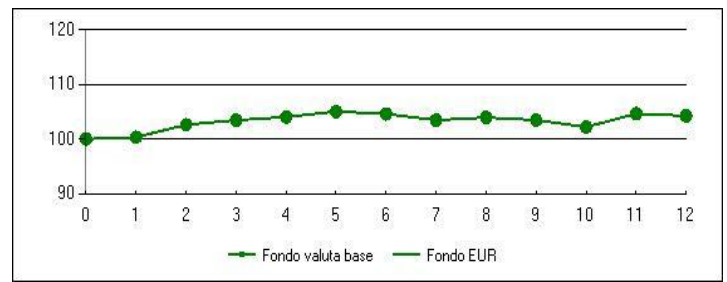
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,25%	7,3%	8,2%	5,71%	5,39%

Data inizio operatività: 24/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.779.492.858,00
 Valore quota a fine anno*: 145,09
 Quota parte**: Dato non previsto

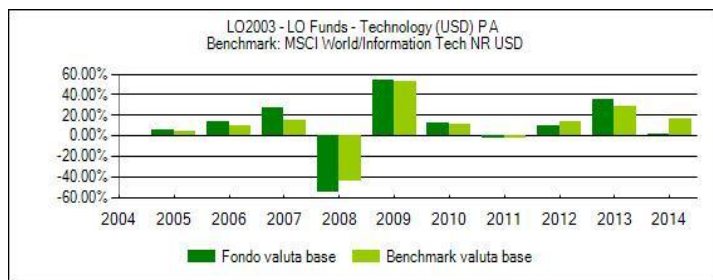
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

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.

LO2003 - LO Funds - Technology (USD) P A

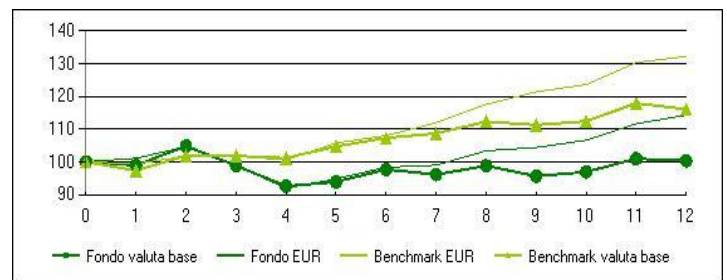
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Information Tech NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,33%	16,57%	14,33%	9,69%	10,3%
Benchmark	16,06%	22,23%	19,18%	13,35%	12,77%

Data inizio operatività: 06/03/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 380.024.762,00
 Valore quota a fine anno*: 21,04
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

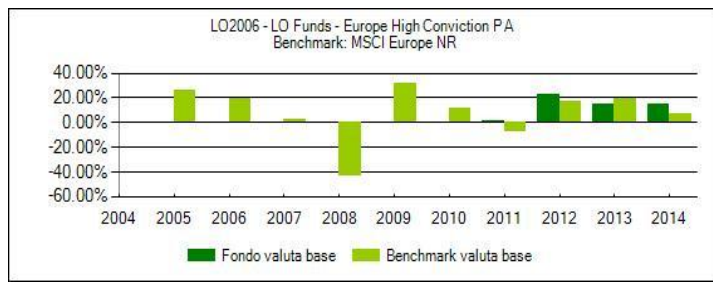
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO2006 - LO Funds - Europe High Conviction P A

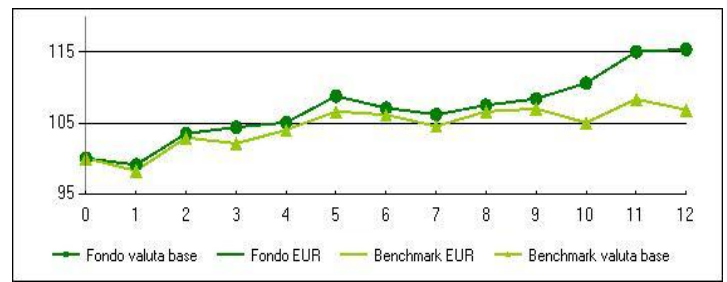
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,41%	14,92%	17,34%	13%	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010

Data inizio operatività:

12/12/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

646.258.964,00

Valore quota a fine anno*:

10,32

Quota parte**:

Dato non previsto

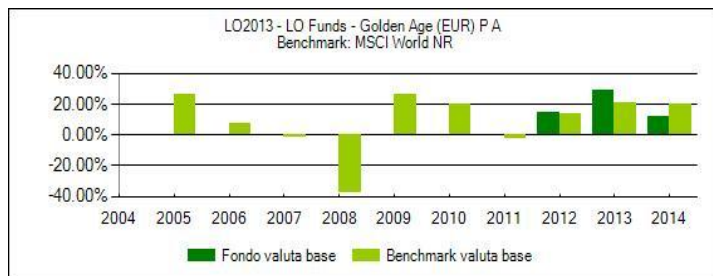
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A

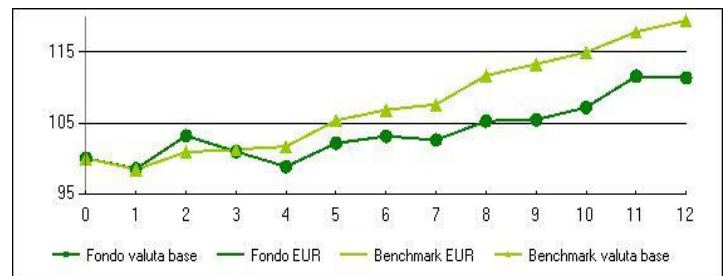
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,38%	19,7%	17,95%	-	-
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2011

Data inizio operatività:

26/11/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

422.665.909,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

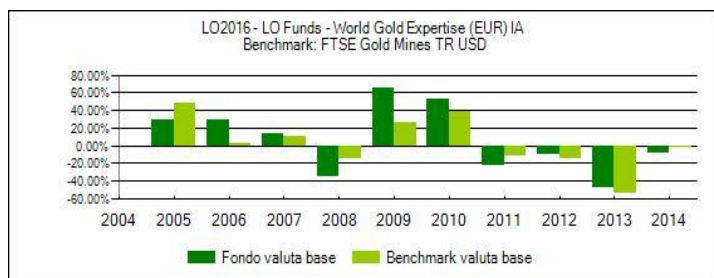
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA

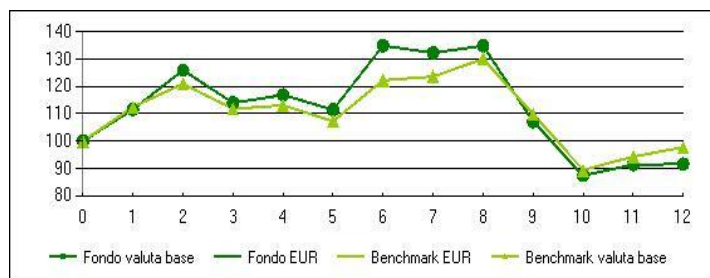
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-8,47%	-	-	-	-
Benchmark	-2,28%	-	-	-24,1%	-
		31,47%	25,12%	24,36%	12,99%
		33,18%	27,69%		14,34%

Data inizio operatività: 07/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 115.789.928,00
 Valore quota a fine anno*: 10,15
 Quota parte**: Dato non previsto

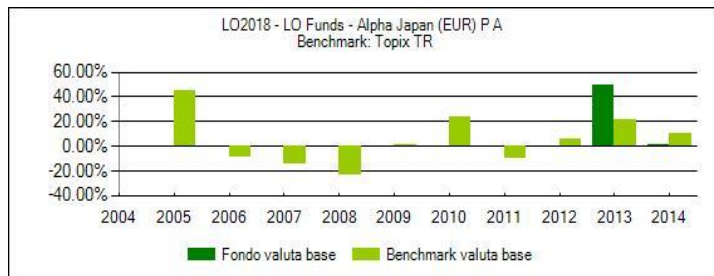
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LO2018 - LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A

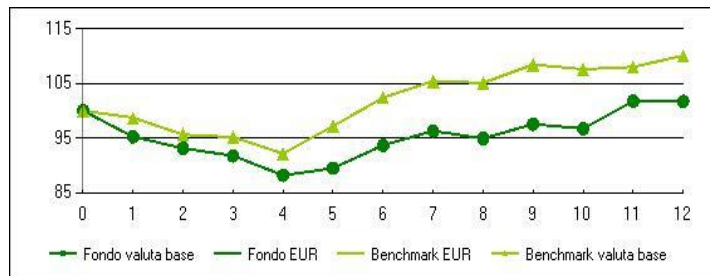
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,68%	23,23%	-	-	-
Benchmark	10,08%	15,67%	12,31%	6,39%	9,69%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/08/2012
 Data inizio operatività: 16/05/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 151.186.395,00
 Valore quota a fine anno*: 10,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

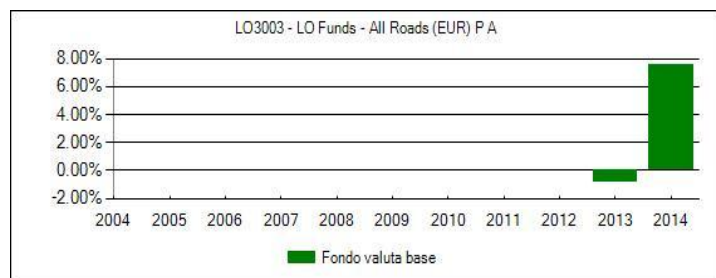
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO3003 - LO Funds - All Roads (EUR) P A

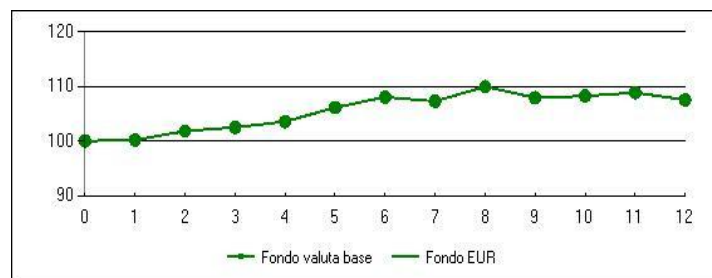
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	7,52%	3,26%	-	-	-

Data inizio operatività: 24/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 119.960.370,00
 Valore quota a fine anno*: 11,33
 Quota parte**: Dato non previsto

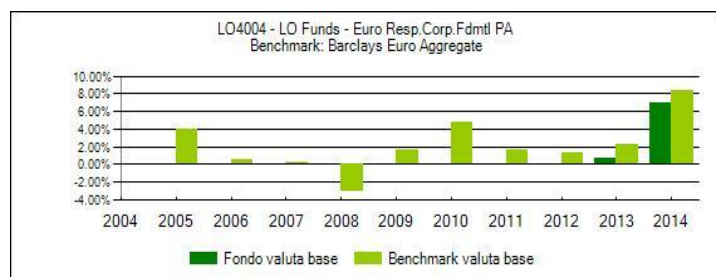
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LO4004 - LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA

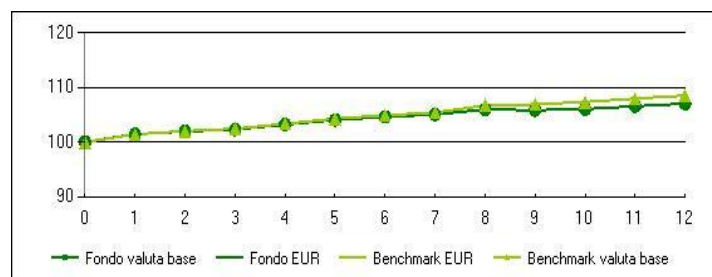
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,02%	3,83%	-	-	-
Benchmark	8,39%	5,3%	3,97%	3,37%	3,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività: 08/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.760.207,00
 Valore quota a fine anno*: 18,44
 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.

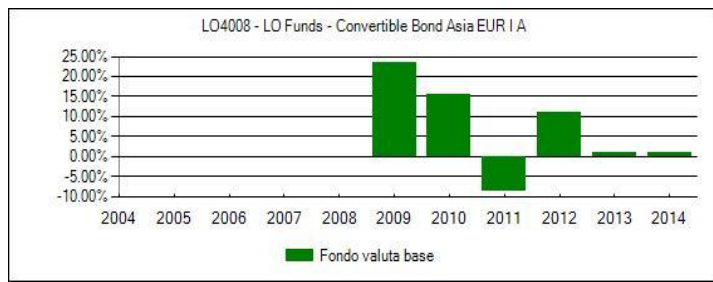
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

LO4008 - LO Funds - Convertible Bond Asia EUR I A

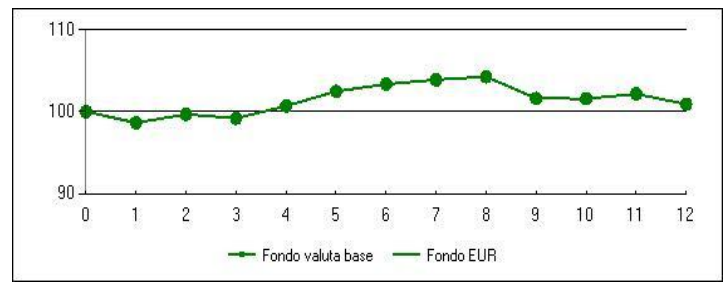
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,92%	0,93%	4,17%	0,74%	3,54%

Data inizio operatività: 15/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 601.441.690,00
 Valore quota a fine anno*: 14,90
 Quota parte**: Dato non previsto

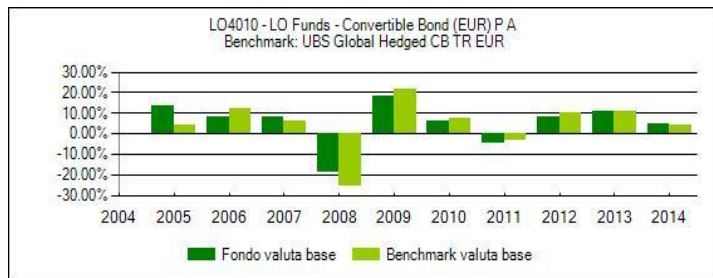
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

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.

LO4010 - LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A

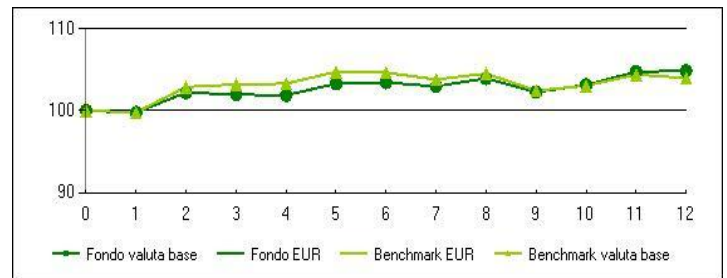
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,85%	7,69%	7,87%	4,69%	4,97%
Benchmark	3,91%	7,49%	8,45%	5,39%	5,87%

Data inizio operatività: 09/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.725.225.220,00
 Valore quota a fine anno*: 16,87
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

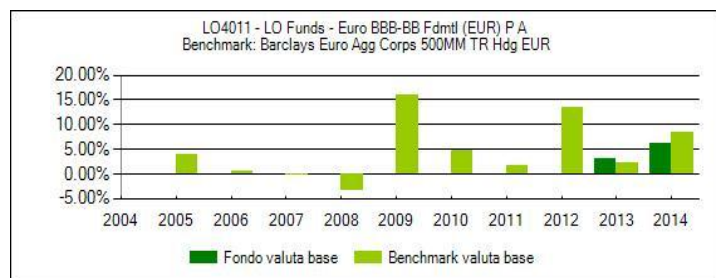
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmf (EUR) P A

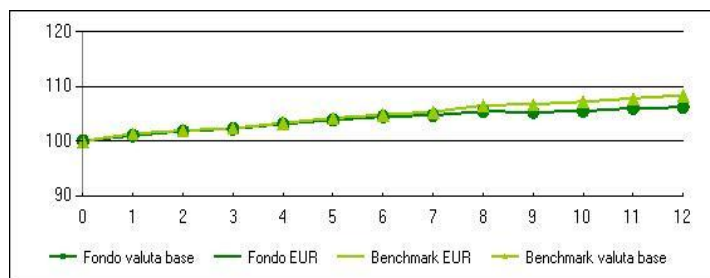
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Agg Corps 500MM TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,17%	4,63%	-	-	-
Benchmark	8,39%	5,31%	8%	6,35%	6,03%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività: 05/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 668.617.744,00
 Valore quota a fine anno*: 12,42
 Quota parte**: Dato non previsto

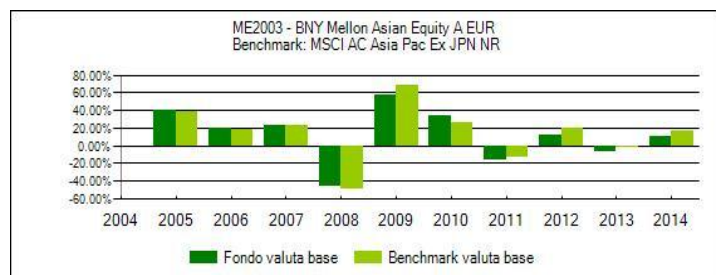
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME2003 - BNY Mellon Asian Equity A EUR

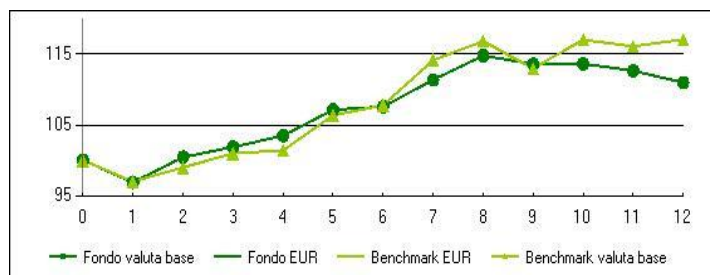
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,98%	1,41%	4,75%	-1,09%	5,09%
Benchmark	17,08%	7,63%	11,74%	5,03%	8,98%

Data inizio operatività: 02/01/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 134.633.340,00
 Valore quota a fine anno*: 2,22
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

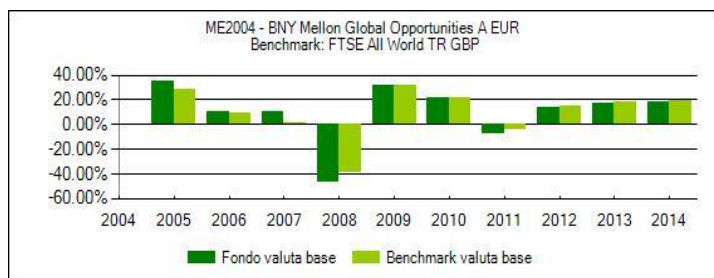
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME2004 - BNY Mellon Global Opportunities A EUR

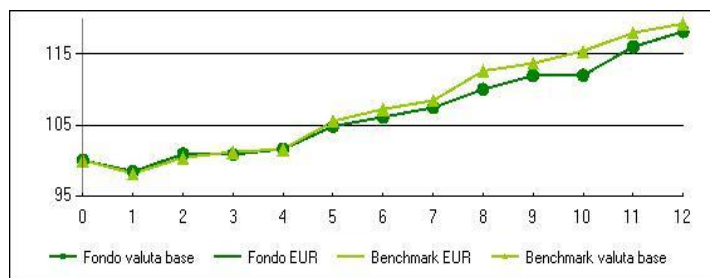
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE All World TR GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,21%	17,51%	16,08%	9,78%	12,06%
Benchmark	19,32%	18,65%	17,54%	11,69%	13,5%

Data inizio operatività: 02/01/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 82.134.406,00
 Valore quota a fine anno*: 1,65
 Quota parte**: Dato non previsto

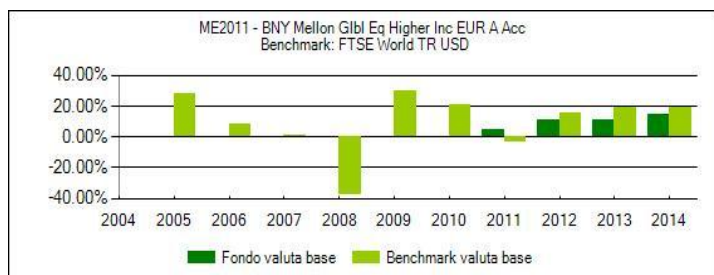
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

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.

ME2011 - BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc

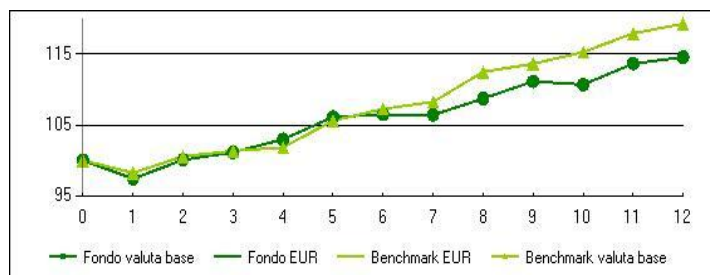
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE World TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,58%	12,83%	12,27%	10,3%	-
Benchmark	19,31%	19,3%	17,91%	12,19%	13,81%

Data inizio operatività: 03/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 282.381.317,00
 Valore quota a fine anno*: 1,55
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

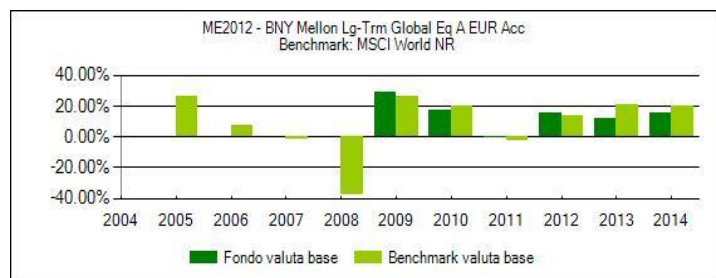
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc

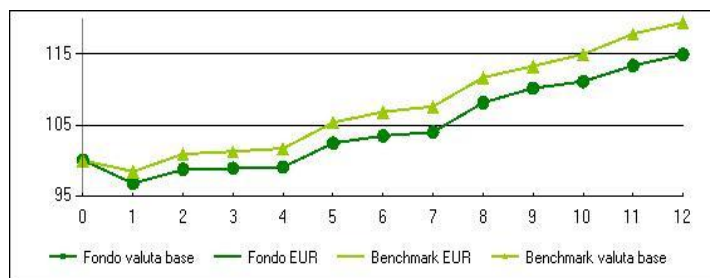
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,95%	13,47%	14,02%	10,01%	11,43%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 18/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.532.997.426,00
 Valore quota a fine anno*: 1,71
 Quota parte**: Dato non previsto

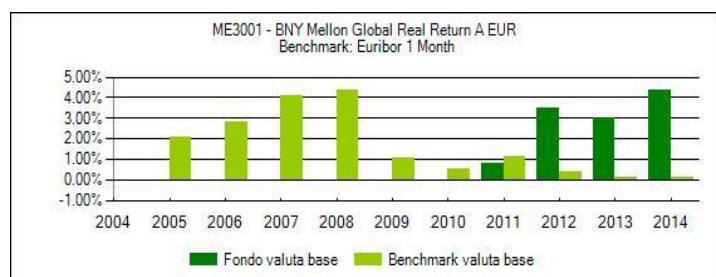
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Walter Scott & Partners Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR

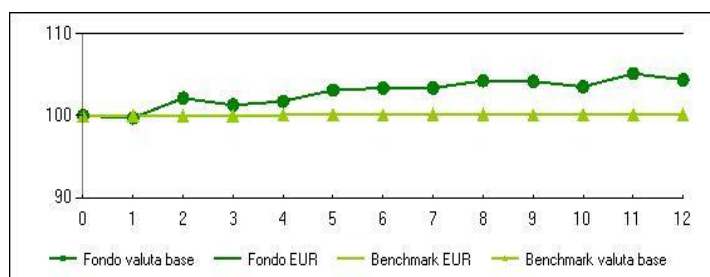
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euribor 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,37%	3,69%	3,62%	2,9%	-
Benchmark	0,15%	0,14%	0,23%	0,46%	0,47%

Data inizio operatività: 08/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.046.806.530,00
 Valore quota a fine anno*: 1,23
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

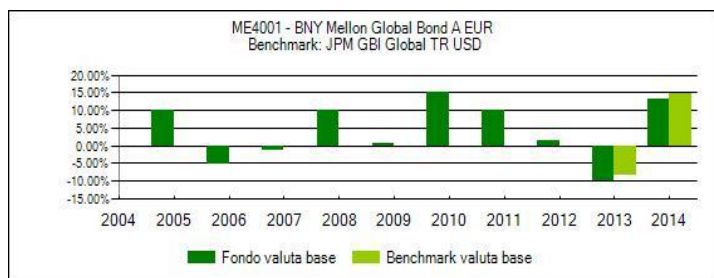
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME4001 - BNY Mellon Global Bond A EUR

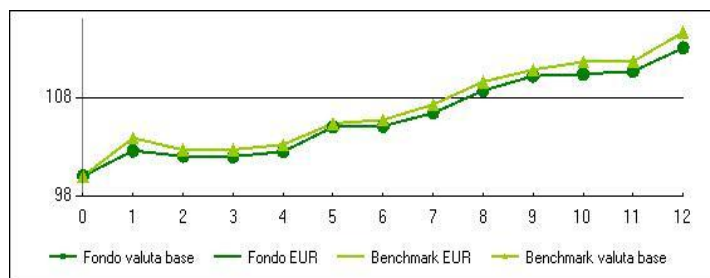
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Global TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,04%	0,78%	0,94%	3,1%	5,4%
Benchmark	14,63%	2,35%	-	-	-

Data inizio operatività: 02/01/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 471.013.929,00
 Valore quota a fine anno*: 1,59
 Quota parte**: Dato non previsto

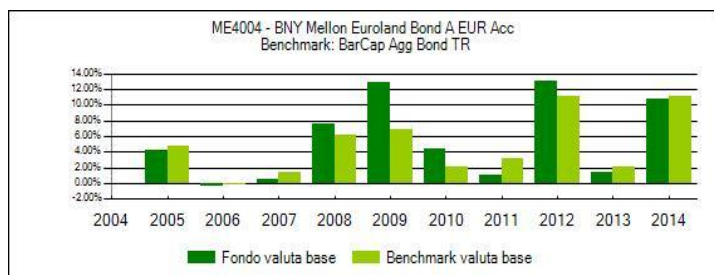
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

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.

ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc

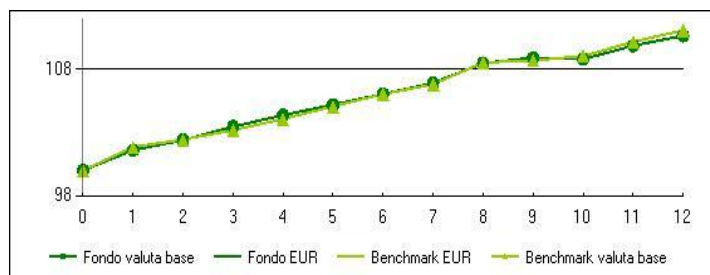
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,67%	5,94%	8,27%	6,44%	6,02%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 05/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.166.488.880,00
 Valore quota a fine anno*: 1,85
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Mellon Capital Management Corporation**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

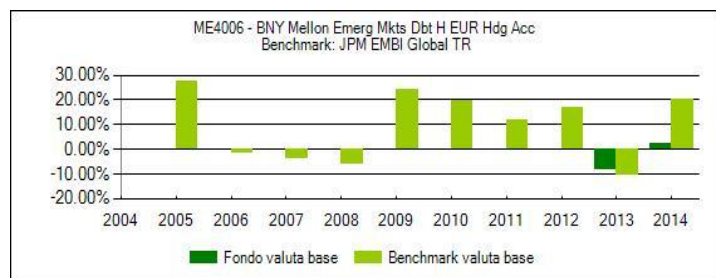
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME4006 - BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc

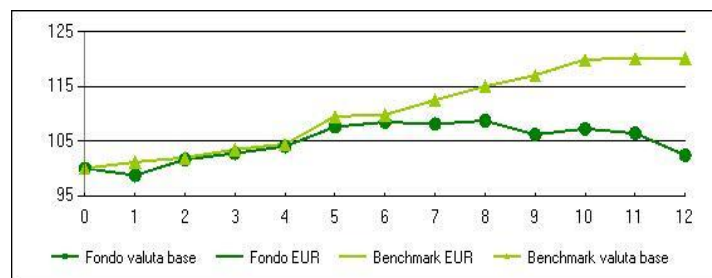
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,38%	-3,16%	-	-	-
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Data inizio operatività: 02/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 260.565.126,00
 Valore quota a fine anno*: 1,05
 Quota parte**: Dato non previsto

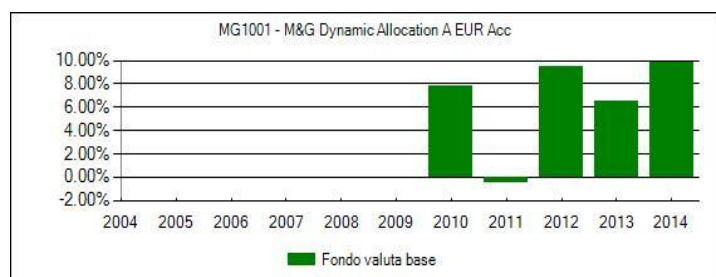
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Standish Mellon Asset Management Company LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

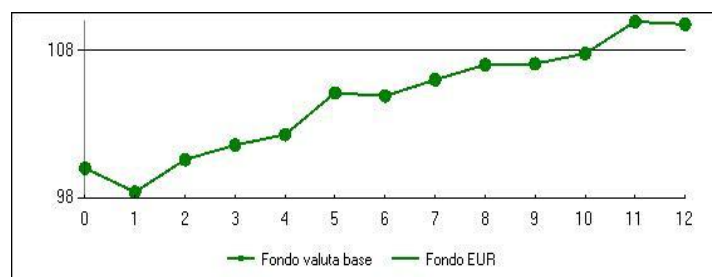
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,77%	8,12%	8,57%	6,23%	6,54%

Data inizio operatività: 03/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.072.731.560,00
 Valore quota a fine anno*: 13,84
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,5%

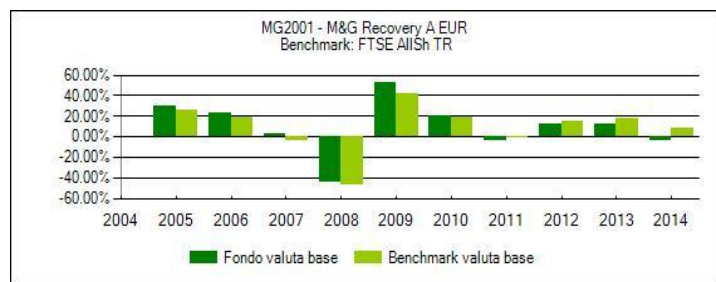
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG2001 - M&G Recovery A EUR

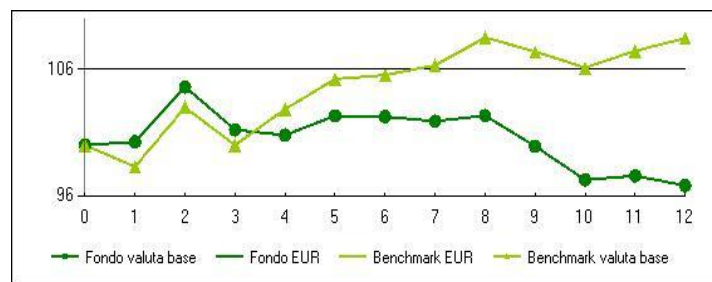
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,2%	4,05%	6,54%	3,96%	7,04%
Benchmark	8,47%	13,03%	13,9%	9,98%	11,68%

Data inizio operatività: 31/12/1969
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.460.920.437,00
 Valore quota a fine anno*: 24,60
 Quota parte**: Dato non previsto

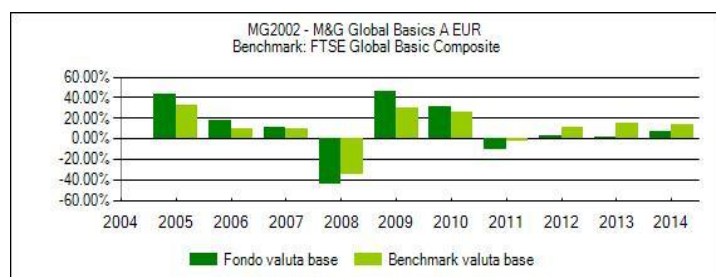
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MG2002 - M&G Global Basics A EUR

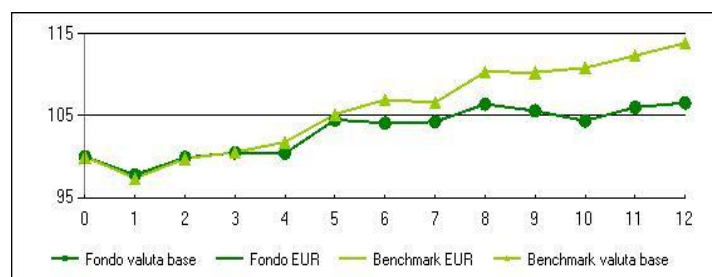
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,57%	3,61%	3,53%	-0,01%	5,6%
Benchmark	13,86%	14,72%	13,48%	9,21%	12,28%

Data inizio operatività: 17/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.297.786.252,00
 Valore quota a fine anno*: 25,51
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

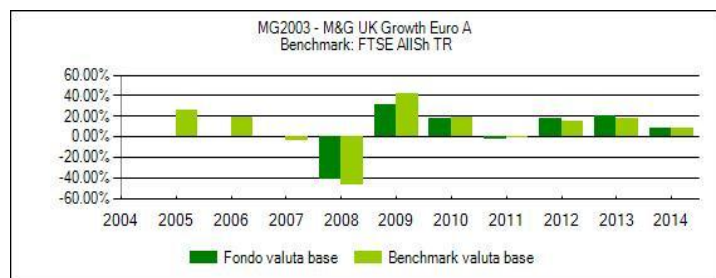
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG2003 - M&G UK Growth Euro A

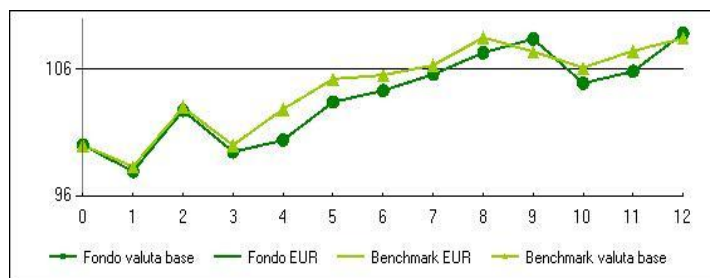
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,85%	14,48%	15,34%	10,6%	12,11%
Benchmark	8,47%	13,03%	13,9%	9,98%	11,68%

Data inizio operatività: 31/08/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 952.920.789,00
 Valore quota a fine anno*: 13,04
 Quota parte**: Dato non previsto

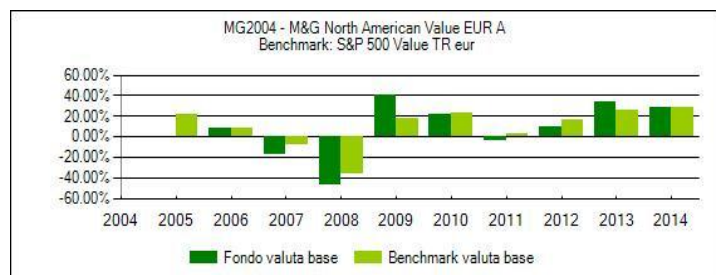
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

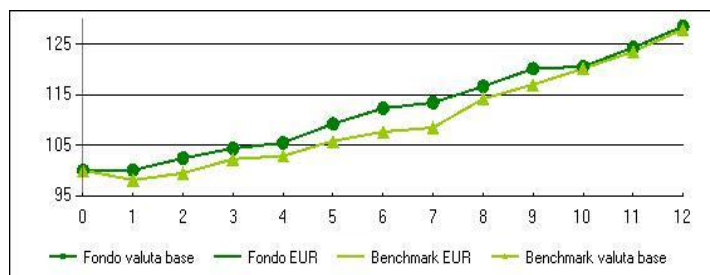
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	28,53%	30,9%	23,23%	15,89%	17,09%
Benchmark	27,94%	27,11%	23,25%	17,8%	18,84%

Data inizio operatività: 01/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 567.186.770,00
 Valore quota a fine anno*: 15,66
 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.

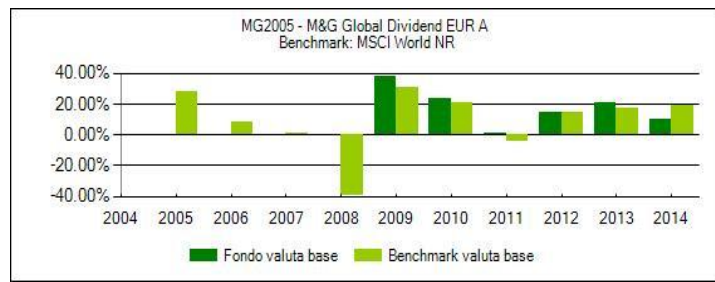
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

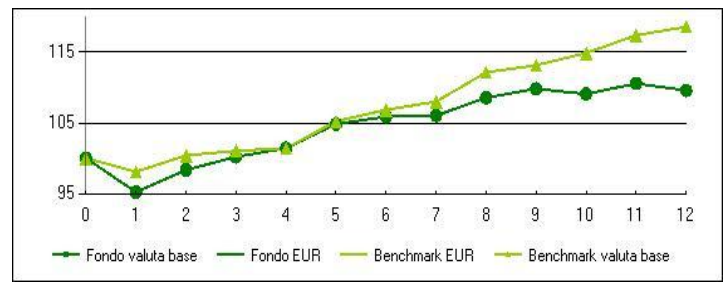
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,58%	15,09%	14,76%	11,08%	13,5%
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 18/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 11.733.474.915,00
 Valore quota a fine anno*: 20,14
 Quota parte**: Dato non previsto

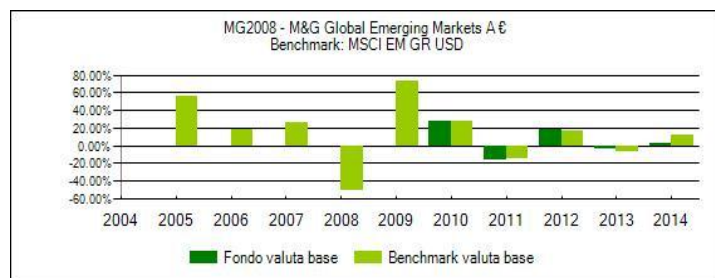
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MG2008 - M&G Global Emerging Markets A €

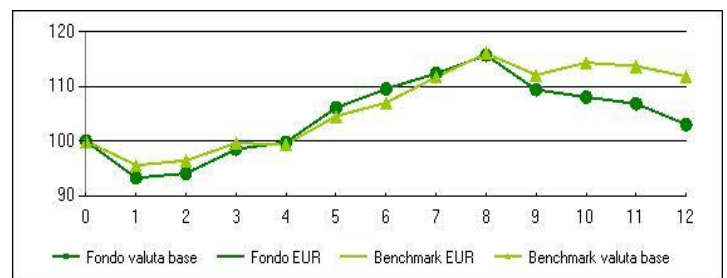
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,03%	-0,68%	5,42%	-0,53%	4,57%
Benchmark	11,81%	2,25%	6,89%	0,81%	5,65%

Data inizio operatività: 05/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.220.032.259,00
 Valore quota a fine anno*: 22,96
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

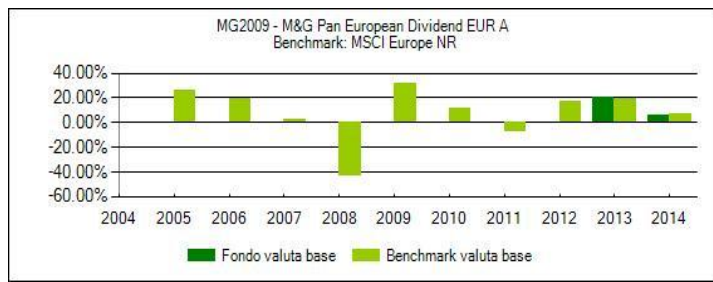
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG2009 - M&G Pan European Dividend EUR A

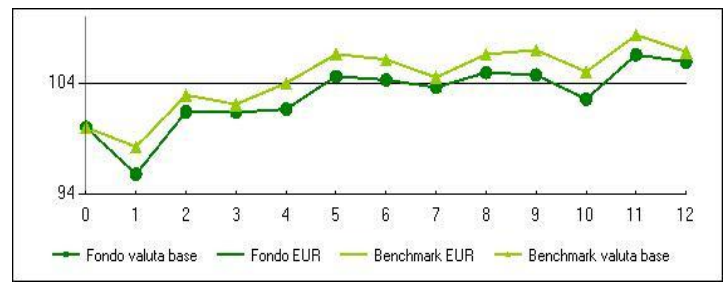
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,91%	13,09%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/02/2012

Data inizio operatività:

18/07/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

71.668.144,00

Valore quota a fine anno*:

14,40

Quota parte**:

Dato non previsto

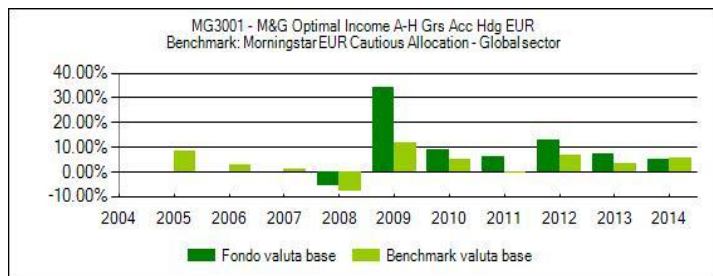
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

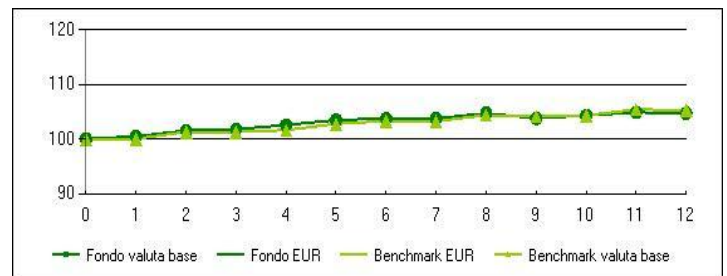
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,71%	5,94%	8,23%	7,74%	8,02%
Benchmark	5,48%	4,26%	4,97%	3,62%	3,87%

Data inizio operatività:

20/04/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

31.599.881.829,00

Valore quota a fine anno*:

18,49

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.

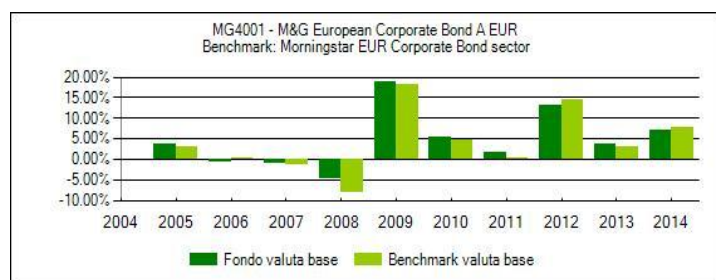
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

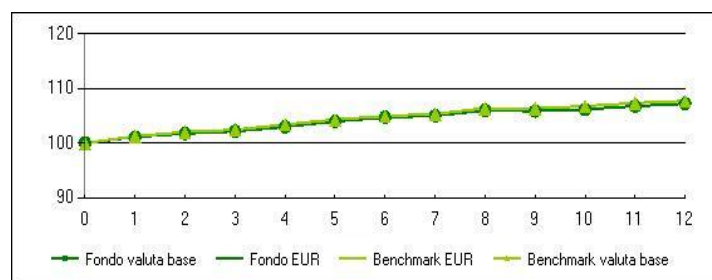
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	7,2%	5,48%	7,94%	6,33%	6,15%
Benchmark	7,72%	5,27%	8,22%	6,2%	5,89%

Data inizio operatività: 13/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.322.073.549,00
 Valore quota a fine anno*: 17,11
 Quota parte**: Dato non previsto

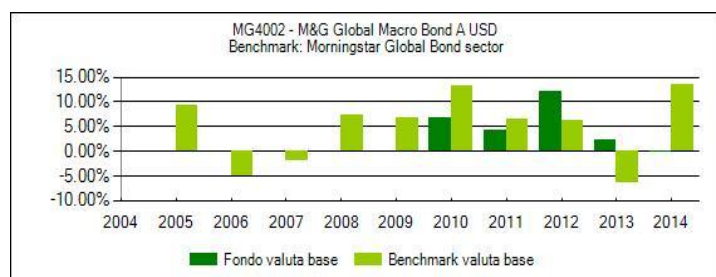
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

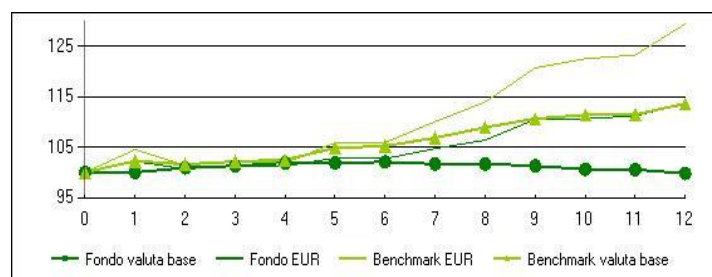
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar Global Bond sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,2%	0,99%	4,55%	4,44%	4,87%
Benchmark	13,57%	3,08%	4,06%	4,63%	6,31%

Data inizio operatività: 15/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.913.721.454,00
 Valore quota a fine anno*: 14,80
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

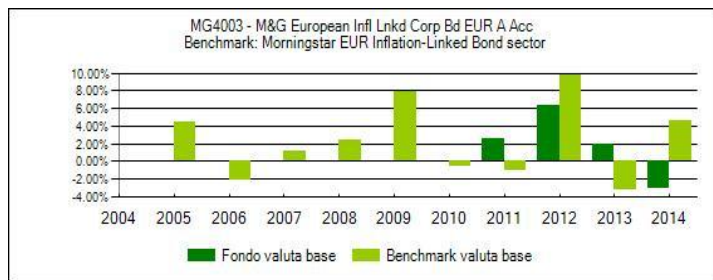
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG4003 - M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc

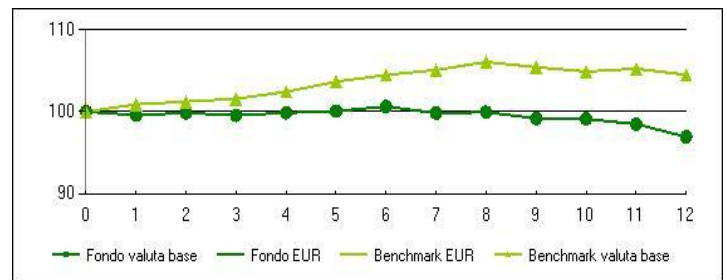
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-3,07%	-0,58%	1,69%	1,91%	-
Benchmark	4,6%	0,62%	3,58%	2,41%	1,79%

Data inizio operatività: 16/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 84.958.746,00
 Valore quota a fine anno*: 10,99
 Quota parte**: Dato non previsto

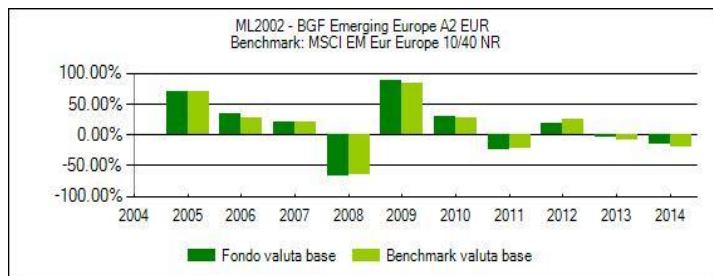
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ML2002 - BGF Emerging Europe A2 EUR

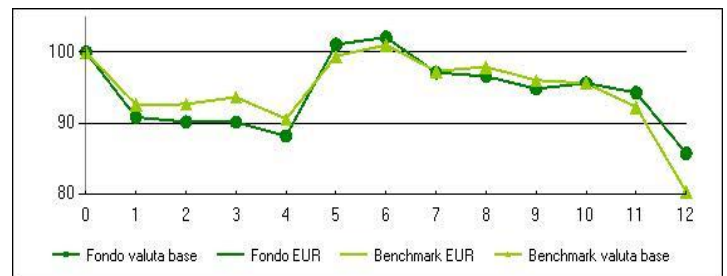
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-14,31%	-9,53%	-0,9%	-7,41%	-1,06%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/10/2001

Data inizio operatività: 29/12/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.831.855.643,00
 Valore quota a fine anno*: 76,41
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

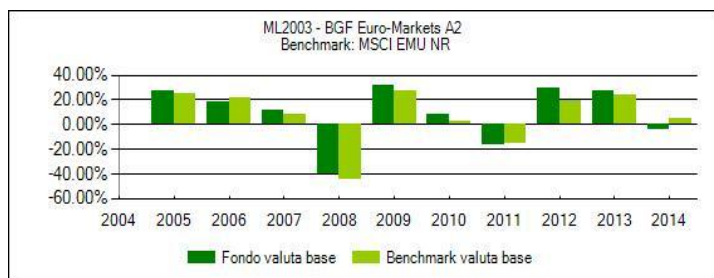
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2003 - BGF Euro-Markets A2

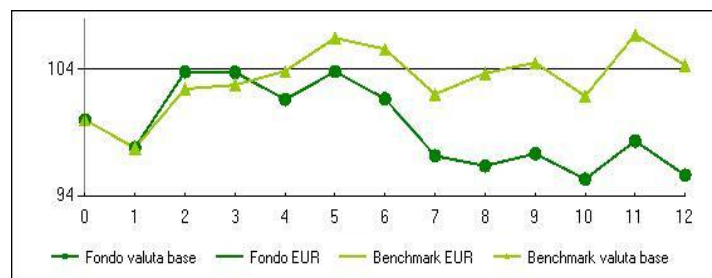
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-4,39%	10,21%	16,36%	7,12%	7,41%
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2003

Data inizio operatività: 04/01/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.671.806.341,00
 Valore quota a fine anno*: 21,79
 Quota parte**: Dato non previsto

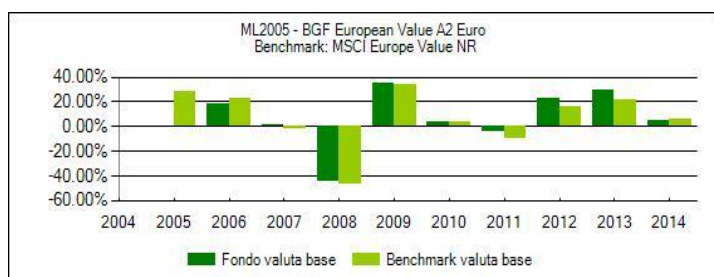
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2005 - BGF European Value A2 Euro

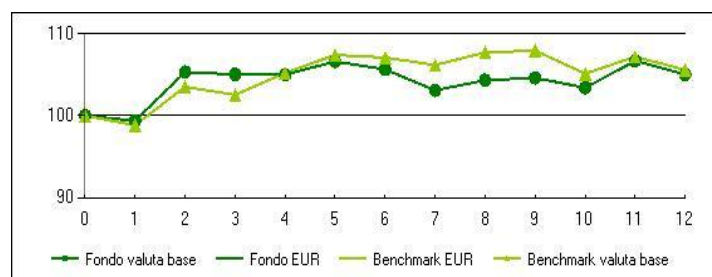
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Value NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,04%	16,84%	18,91%	12,71%	10,89%
Benchmark	5,59%	13,2%	14,26%	7,81%	7,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2005

Data inizio operatività: 08/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.434.453.542,00
 Valore quota a fine anno*: 57,30
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

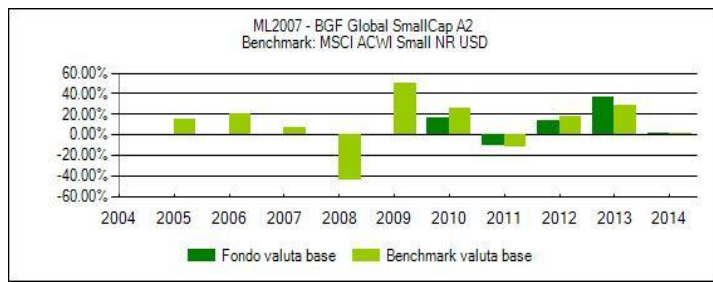
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2007 - BGF Global SmallCap A2

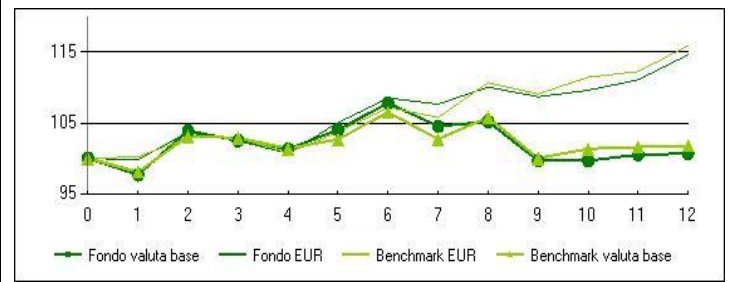
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,67%	17,03%	16,09%	8,74%	10,26%
Benchmark	1,78%	14,44%	15,63%	8,22%	11,61%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività: 04/11/1994

Patrimonio netto a fine anno*: 515.905.020,00

Valore quota a fine anno*: 88,56

Quota parte**: Dato non previsto

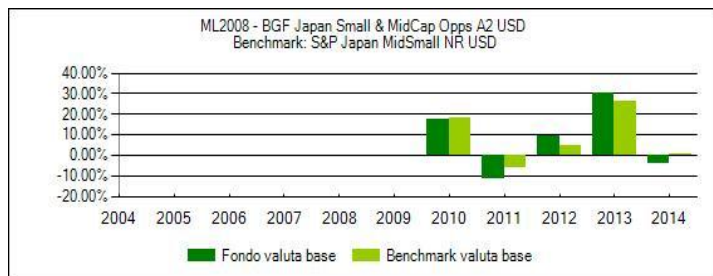
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2008 - BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD

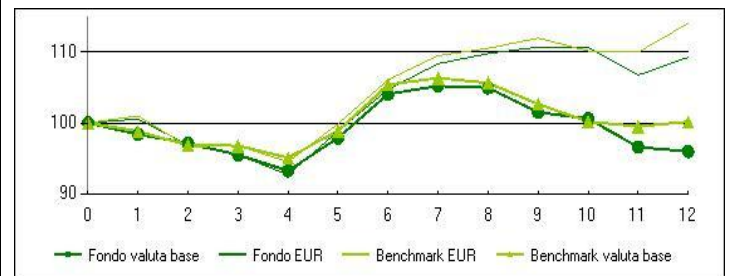
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Japan MidSmall NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,04%	11,72%	10,86%	4,84%	7,21%
Benchmark	0,17%	12,5%	9,82%	5,69%	8,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività: 13/05/1987

Patrimonio netto a fine anno*: 1.093.019.664,00

Valore quota a fine anno*: Dato non previsto

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

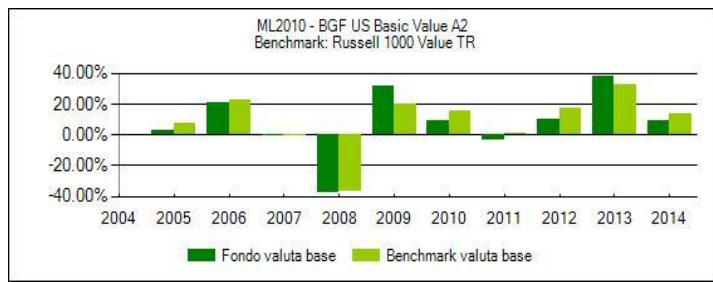
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2010 - BGF US Basic Value A2

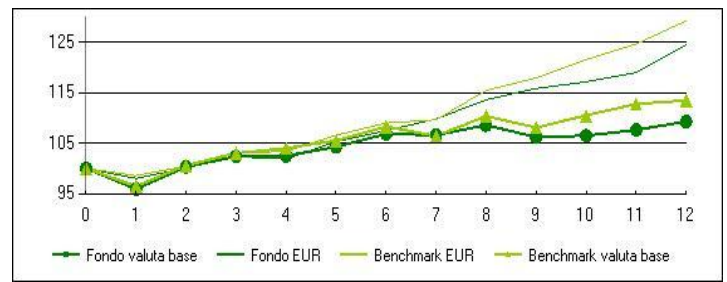
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,27%	22,6%	18,19%	12,36%	11,78%
Benchmark	13,45%	22,62%	20,89%	15,4%	15,42%

Data inizio operatività: 08/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.833.251.533,00
 Valore quota a fine anno*: 75,68
 Quota parte**: Dato non previsto

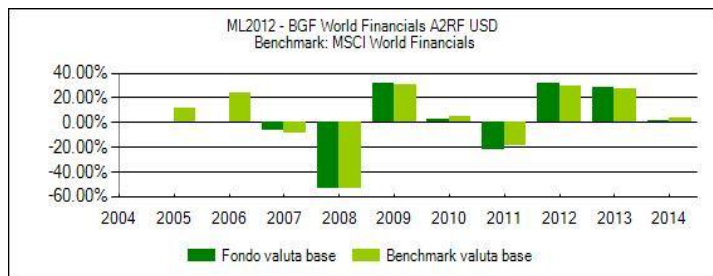
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2012 - BGF World Financials A2RF USD

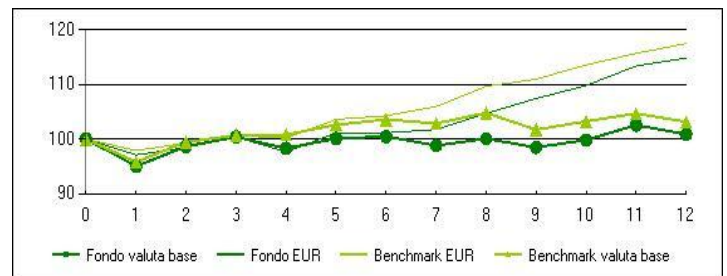
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,83%	13,55%	19,42%	7,36%	6,47%
Benchmark	3,17%	14,61%	19,33%	8,48%	7,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/09/2006
 Data inizio operatività: 03/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 499.576.294,00
 Valore quota a fine anno*: 21,75
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

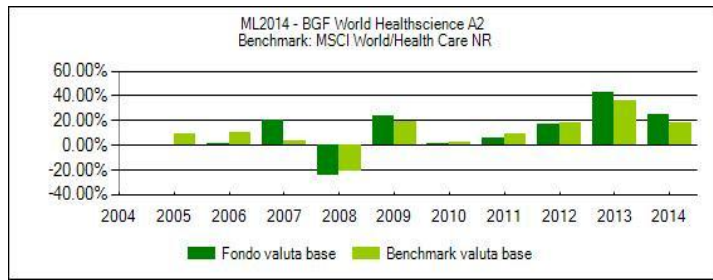
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2014 - BGF World Healthscience A2

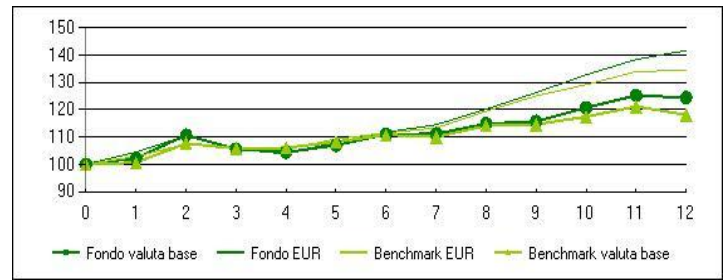
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Health Care NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,4%	33,42%	27,67%	21,71%	17,39%
Benchmark	18,1%	26,86%	23,67%	19,95%	16,22%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:

06/04/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

3.116.253.272,00

Valore quota a fine anno*:

33,75

Quota parte**:

Dato non previsto

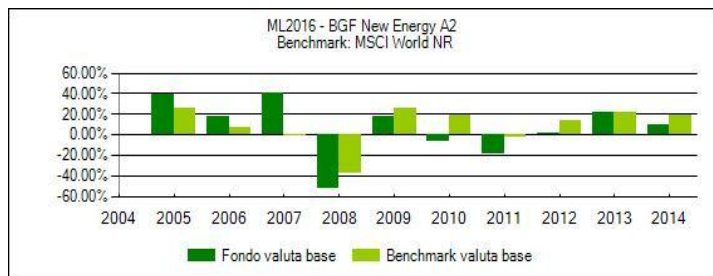
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML2016 - BGF New Energy A2

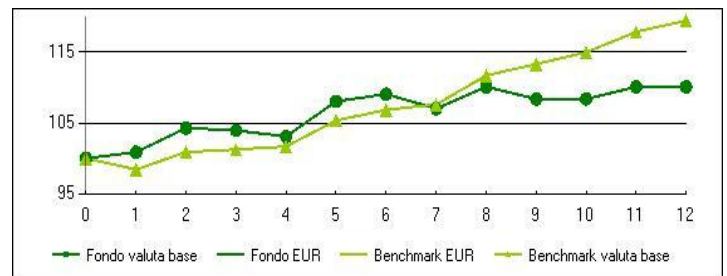
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,1%	15,74%	10,86%	2,52%	0,67%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività:

06/04/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

911.937.830,00

Valore quota a fine anno*:

6,43

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

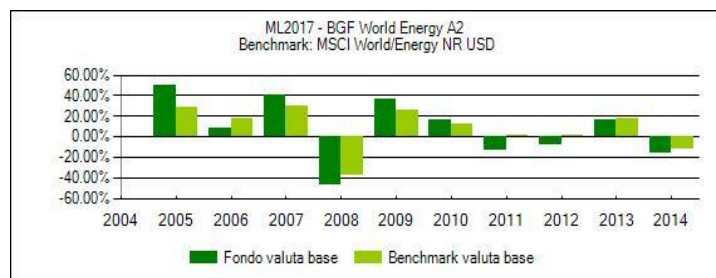
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2017 - BGF World Energy A2

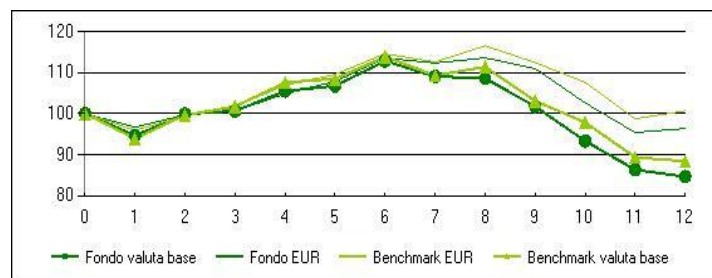
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-15,37%	-0,54%	-3%	-5,72%	-1,6%
Benchmark	-11,6%	2,18%	2,08%	1,6%	3,58%

Data inizio operatività: 06/04/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.647.252.766,00
 Valore quota a fine anno*: 21,03
 Quota parte**: Dato non previsto

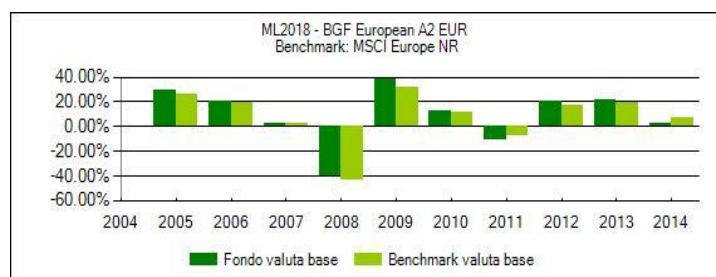
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2018 - BGF European A2 EUR

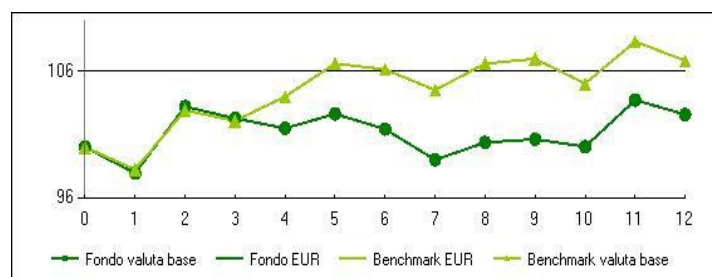
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,58%	11,77%	14,59%	7,75%	8,78%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 30/11/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.217.765.593,00
 Valore quota a fine anno*: 101,16
 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.

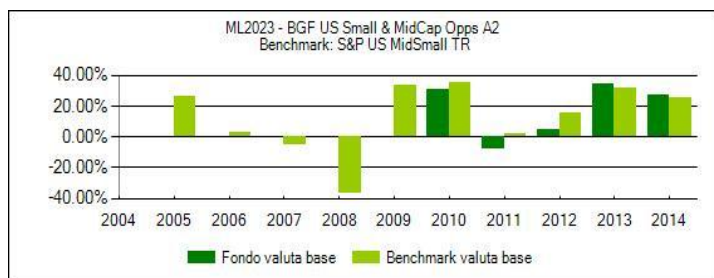
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

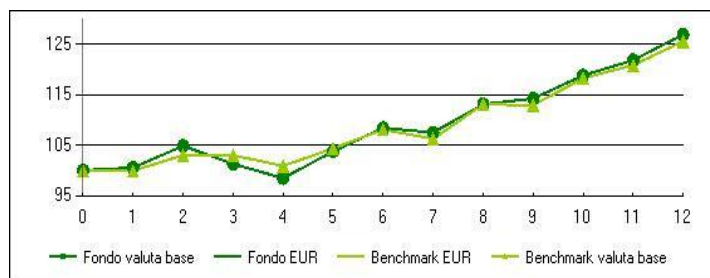
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	26,9%	30,52%	21,24%	13,28%	16,57%
Benchmark	25,56%	28,33%	23,77%	17,82%	21,16%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività:

29/06/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

385.158.708,00

Valore quota a fine anno*:

155,80

Quota parte**:

Dato non previsto

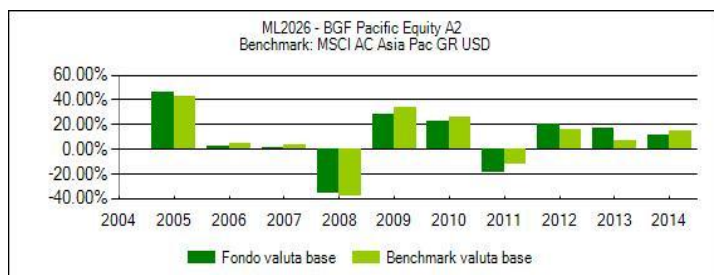
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2026 - BGF Pacific Equity A2

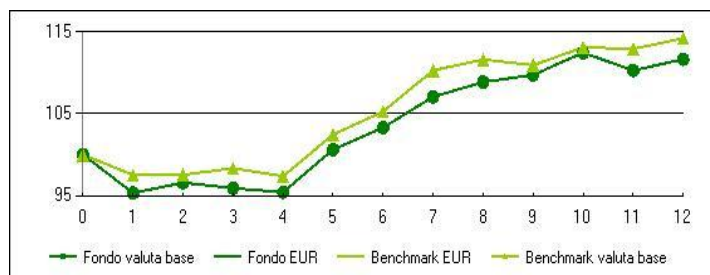
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,65%	13,99%	15,9%	5,97%	9,15%
Benchmark	14,21%	10,72%	12,21%	5,57%	9,27%

Data inizio operatività:

05/08/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

167.673.792,00

Valore quota a fine anno*:

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.

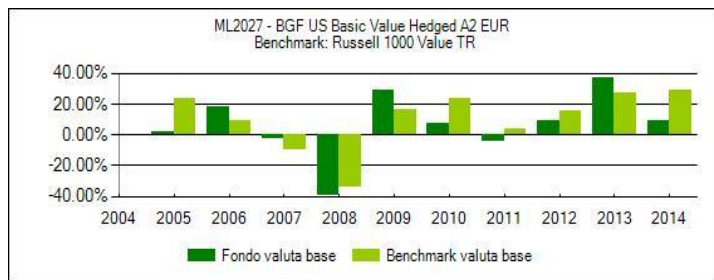
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2027 - BGF US Basic Value Hedged A2 EUR

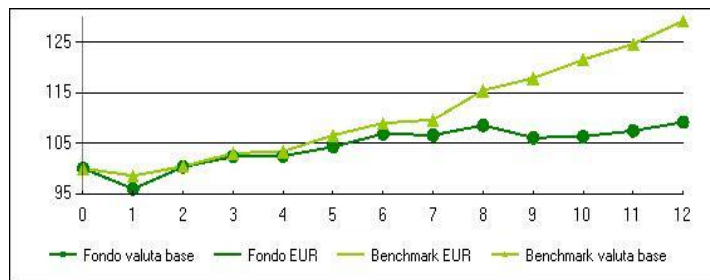
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,16%	22,43%	17,68%	11,69%	10,87%
Benchmark	29,19%	27,99%	23,76%	18,42%	19,42%

Data inizio operatività: 30/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.549.079.213,00
 Valore quota a fine anno*: 53,03
 Quota parte**: Dato non previsto

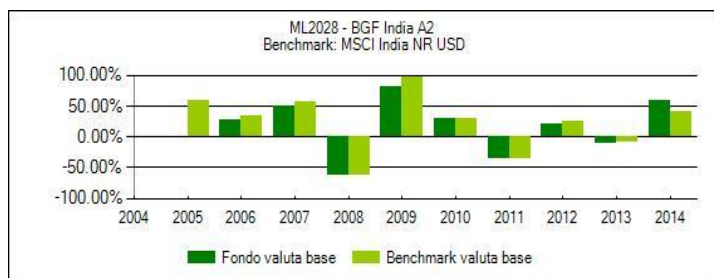
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2028 - BGF India A2

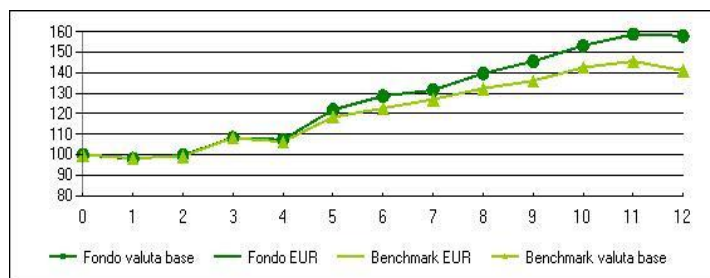
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	57,96%	19,05%	19,74%	2,76%	7,81%
Benchmark	41,06%	13,92%	17,2%	1,11%	6,22%

Data inizio operatività: 03/02/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 433.876.176,00
 Valore quota a fine anno*: 23,33
 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.

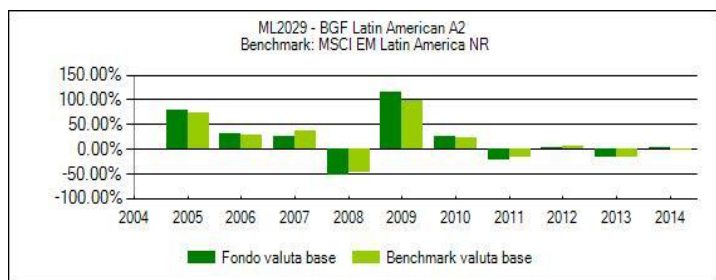
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2029 - BGF Latin American A2

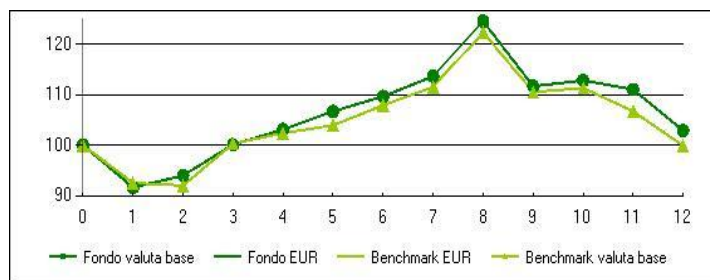
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,87%	-7,67%	-4,03%	-8,67%	-2,66%
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,96%	-7,31%	-1,97%

Data inizio operatività: 08/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.594.441.702,00
 Valore quota a fine anno*: 52,61
 Quota parte**: Dato non previsto

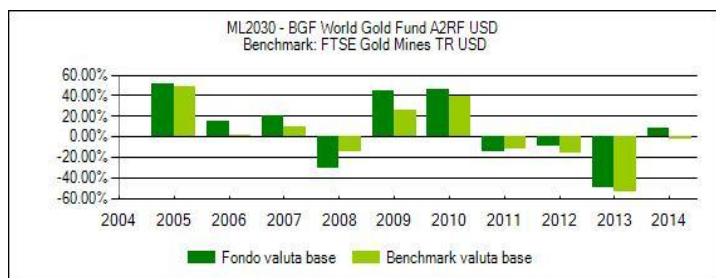
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2030 - BGF World Gold Fund A2RF USD

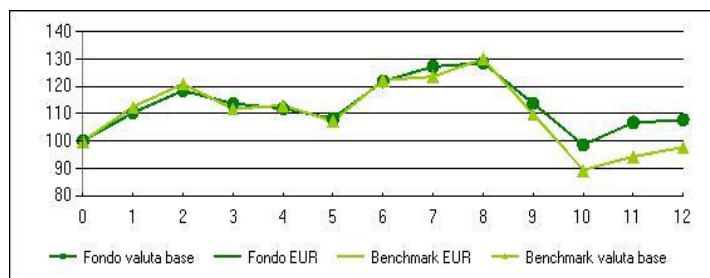
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	7,72%	-	-	-	-9,77%
Benchmark	-2,28%	-	-	-24,1%	-
		33,18%	27,69%	19,97%	14,34%

Data inizio operatività: 30/12/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.634.832.581,00
 Valore quota a fine anno*: 20,65
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

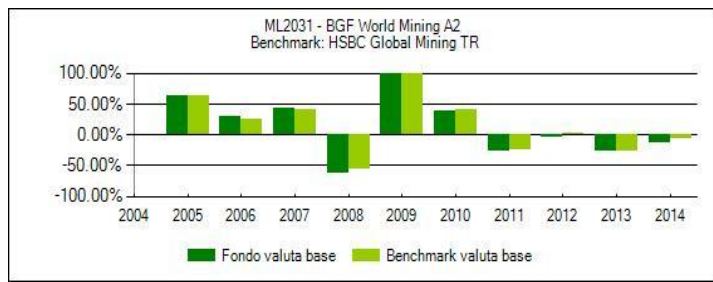
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2031 - BGF World Mining A2

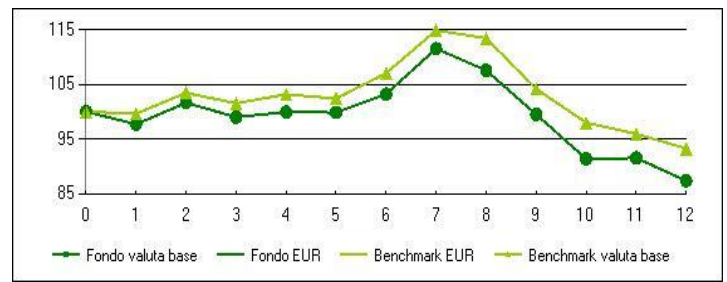
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-	-	-	-	-9,17%
	12,64%	20,18%	15,37%	18,27%	
Benchmark	-6,74%	-	-	-	-6,08%
		16,91%	11,46%	15,09%	

Data inizio operatività: 24/03/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.524.431.467,00
 Valore quota a fine anno*: 28,88
 Quota parte**: Dato non previsto

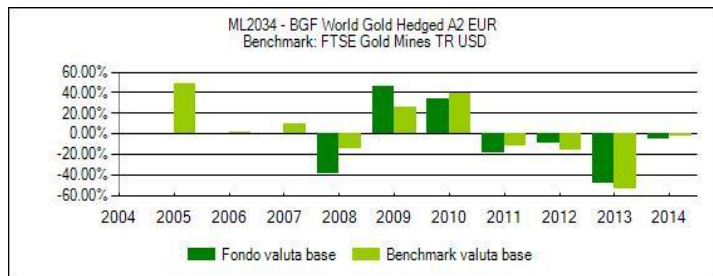
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML2034 - BGF World Gold Hedged A2 EUR

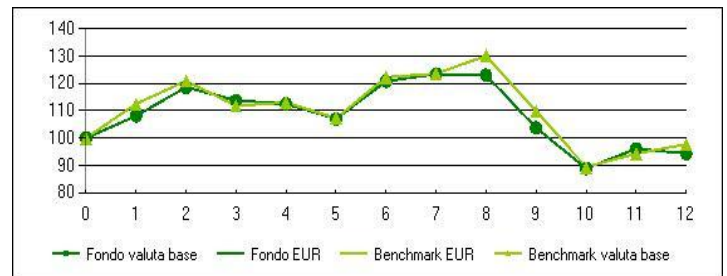
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-5,69%	-	-23,9%	-	-
		30,41%		22,73%	13,79%
Benchmark	-2,28%	-	-	-24,1%	-
		33,18%	27,69%		14,34%

Data inizio operatività: 31/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.634.832.581,00
 Valore quota a fine anno*: 4,31
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

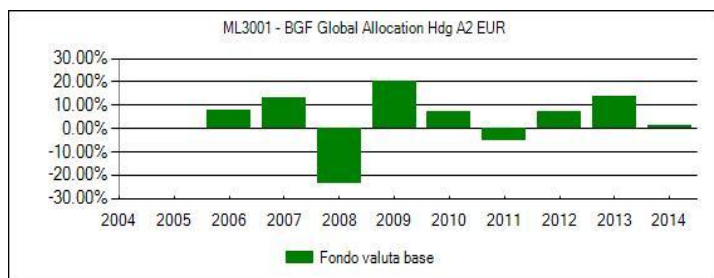
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML3001 - BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

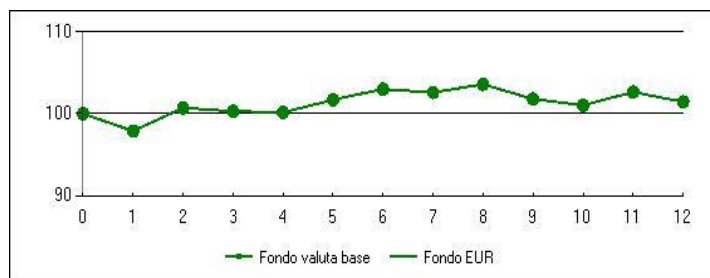
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,44%	7,37%	7,31%	4,05%	4,61%

Data inizio operatività: 22/04/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 19.130.734.841,00
 Valore quota a fine anno*: 34,48
 Quota parte**: Dato non previsto

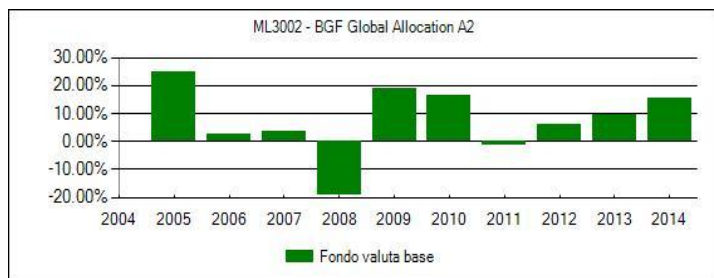
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML3002 - BGF Global Allocation A2

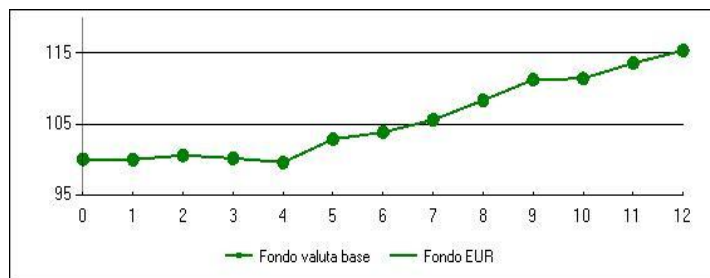
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	15,38%	12,33%	10,22%	7,23%	9%

Data inizio operatività: 01/07/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 19.130.734.841,00
 Valore quota a fine anno*: 41,40
 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.

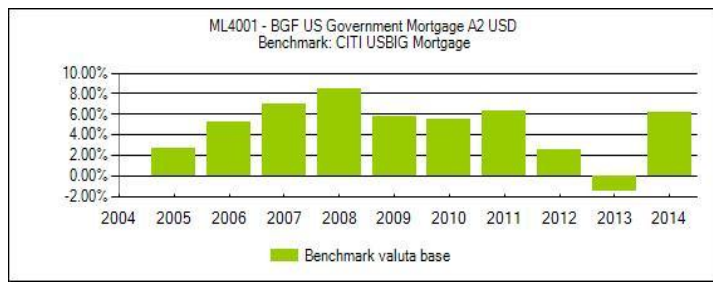
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML4001 - BGF US Government Mortgage A2 USD

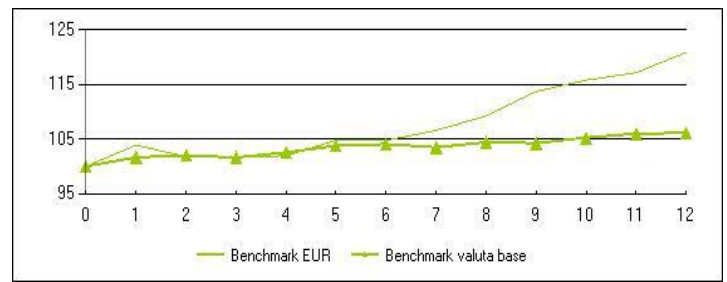
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI USBIG Mortgage

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,12%	2,23%	2,35%	3,34%	3,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/02/2014

Data inizio operatività:

24/06/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

132.880.418,00

Valore quota a fine anno*:

18,31

Quota parte**:

Dato non previsto

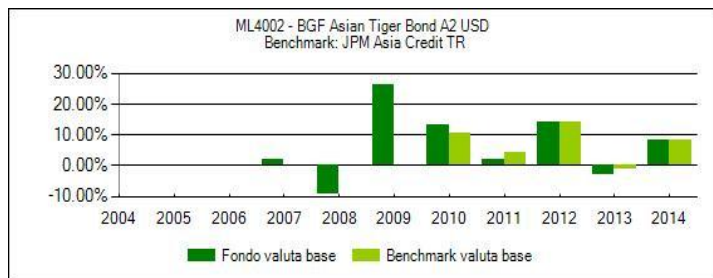
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML4002 - BGF Asian Tiger Bond A2 USD

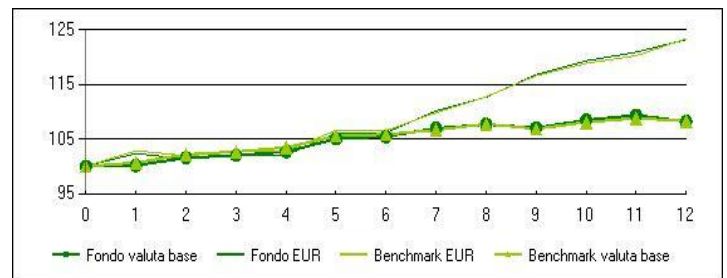
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Asia Credit TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,19%	2,47%	6,22%	5,13%	6,67%
Benchmark	8,32%	3,36%	6,88%	6,18%	7,05%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività:

02/02/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

841.161.591,00

Valore quota a fine anno*:

35,55

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

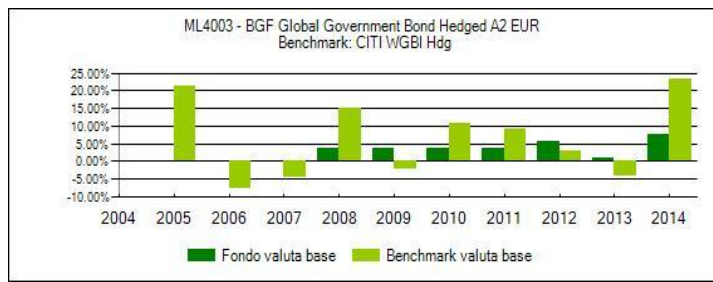
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML4003 - BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR

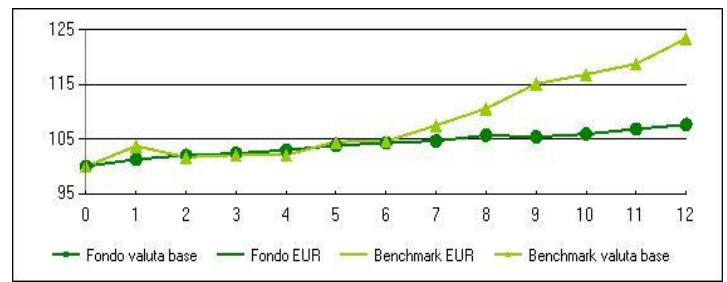
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI WGBI Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,63%	4,16%	4,68%	4,37%	4,24%
Benchmark	23,39%	8,77%	6,78%	7,33%	7,97%

Data inizio operatività: 06/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 502.543.284,00
 Valore quota a fine anno*: 25,52
 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.

ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg

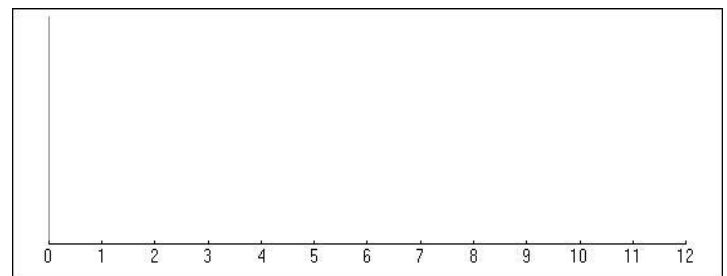
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:

14/02/2014

Data inizio operatività: 31/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.605.322.340,00
 Valore quota a fine anno*: 9,89
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

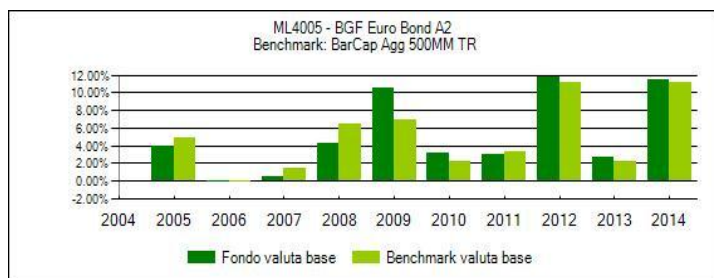
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML4005 - BGF Euro Bond A2

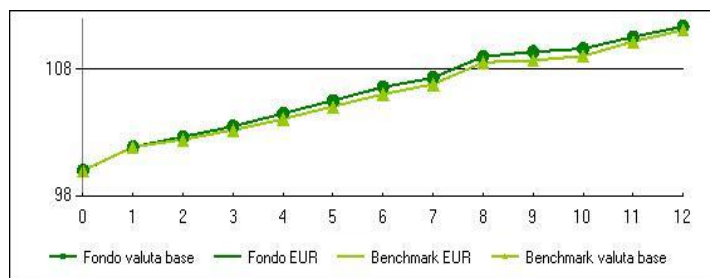
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,4%	6,96%	8,55%	7,15%	6,34%
Benchmark	11,11%	6,54%	8,07%	6,85%	5,89%

Data inizio operatività: 31/03/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.624.520.025,00
 Valore quota a fine anno*: 27,17
 Quota parte**: Dato non previsto

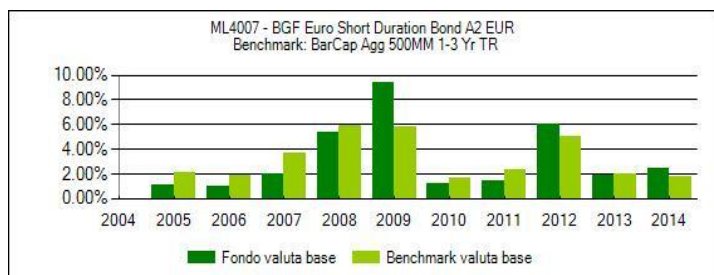
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

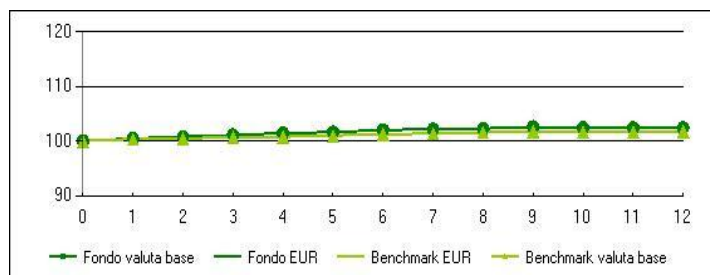
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,41%	2,16%	3,42%	2,92%	2,58%
Benchmark	1,79%	1,86%	2,9%	2,75%	2,54%

Data inizio operatività: 04/01/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.872.088.238,00
 Valore quota a fine anno*: 15,74
 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.

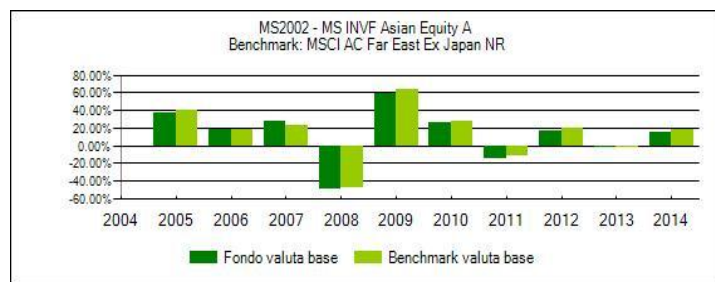
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS2002 - MS INVF Asian Equity A

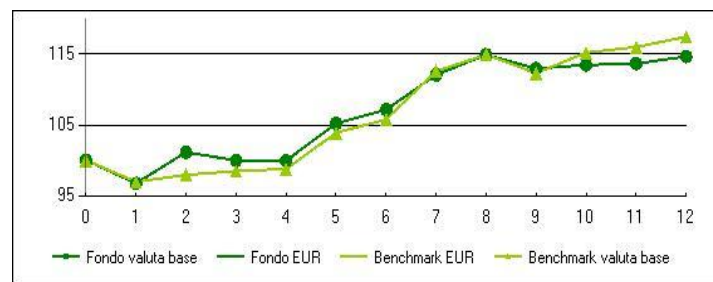
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	14,68%	5,5%	8,99%	2,31%	6,72%
Benchmark	17,47%	7,99%	11,9%	5,4%	9,53%

Data inizio operatività: 31/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 196.706.190,00
 Valore quota a fine anno*: 36,16
 Quota parte**: Dato non previsto

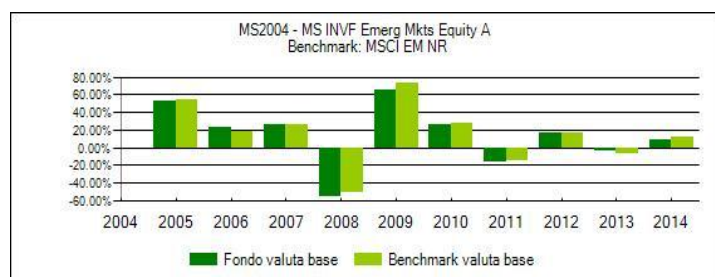
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2004 - MS INVF Emerg Mkts Equity A

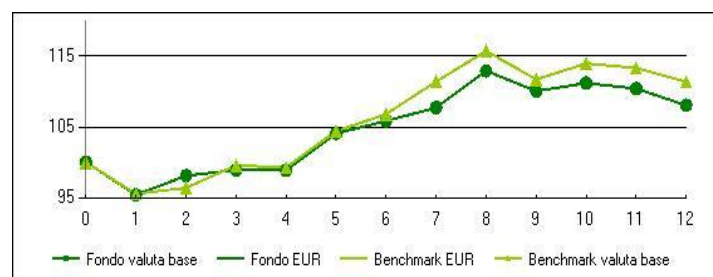
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,06%	1,72%	6,32%	0,24%	4,87%
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2001

Data inizio operatività: 01/02/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.608.685.712,00
 Valore quota a fine anno*: 30,18
 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.

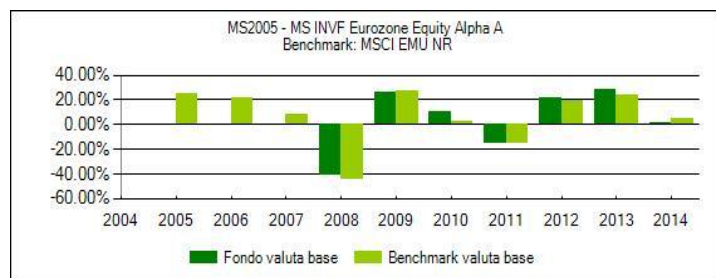
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 INVF Eurozone Equity Alpha A

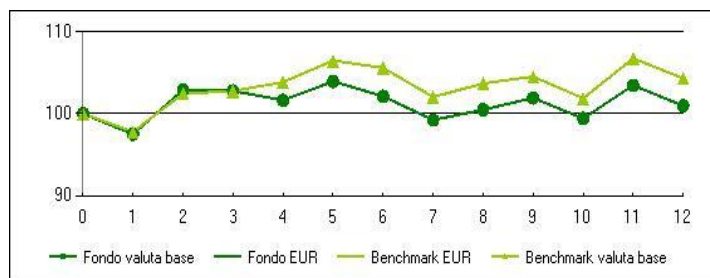
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,96%	13,93%	16,5%	7,51%	8,11%
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/05/2007

Data inizio operatività:

31/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

489.063.641,00

Valore quota a fine anno*:

10,50

Quota parte**:

Dato non previsto

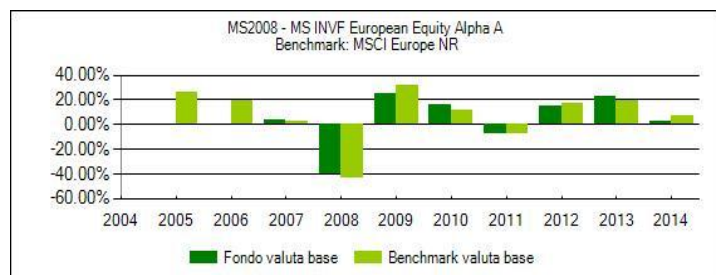
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2008 - MS INVF European Equity Alpha A

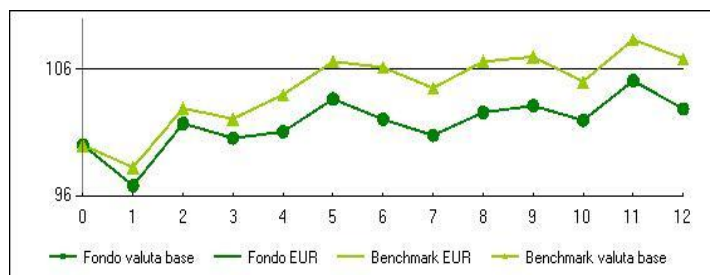
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,87%	12,19%	13,08%	7,53%	9,21%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 18/12/2006

Data inizio operatività:

03/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

1.039.791.198,00

Valore quota a fine anno*:

40,91

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

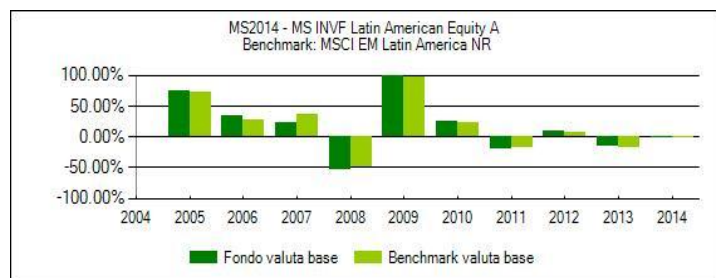
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS2014 - MS INV Latin American Equity A

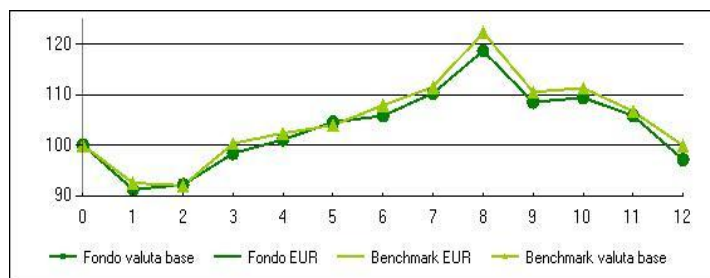
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-2,89%	-9,73%	-3,74%	-7,82%	-2,11%
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,96%	-7,31%	-1,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2001

Data inizio operatività: 01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*: 342.190.932,00

Valore quota a fine anno*: 42,41

Quota parte**: Dato non previsto

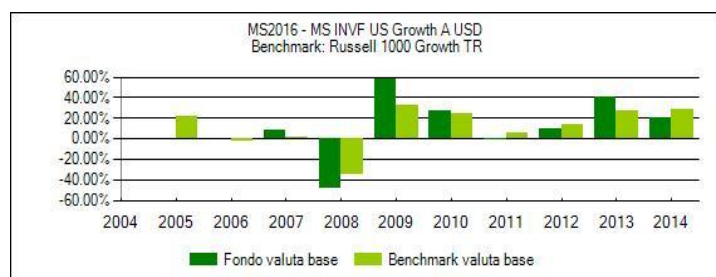
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2016 - MS INV US Growth A USD

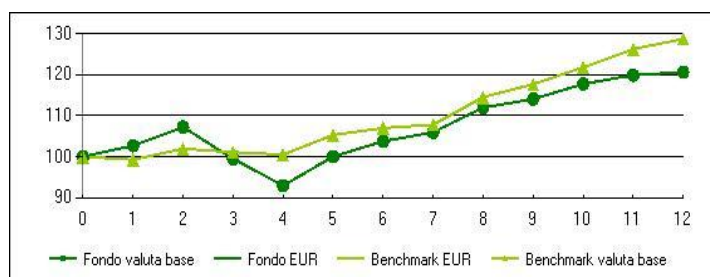
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,61%	30,15%	22,93%	16,45%	18,61%
Benchmark	28,73%	28,22%	23,11%	18,61%	19,83%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/07/2006

Data inizio operatività: 01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*: 1.283.585.875,00

Valore quota a fine anno*: 51,78

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

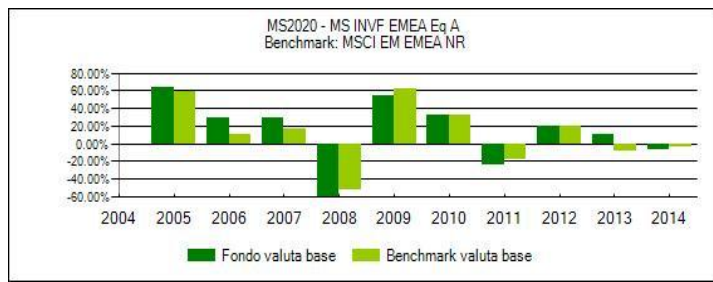
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS2020 - MS INVF EMEA Eq A

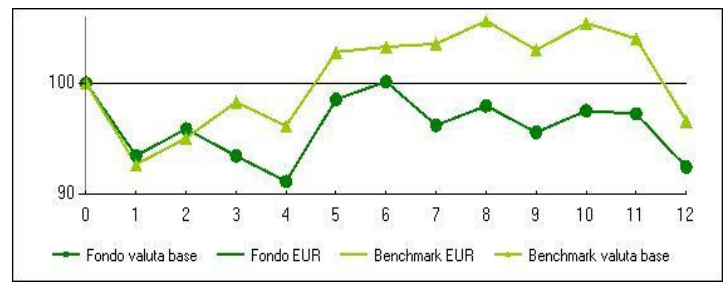
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-7,59%	1,04%	6,82%	-2%	4,03%
Benchmark	-3,41%	-6,38%	1,69%	-3,55%	2,72%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2003

Data inizio operatività:

16/10/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

140.370.891,00

Valore quota a fine anno*:

61,38

Quota parte**:

Dato non previsto

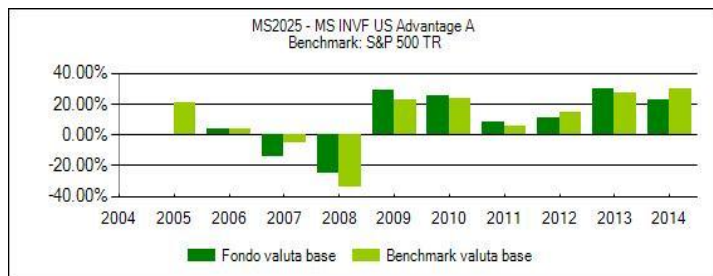
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2025 - MS INVF US Advantage A

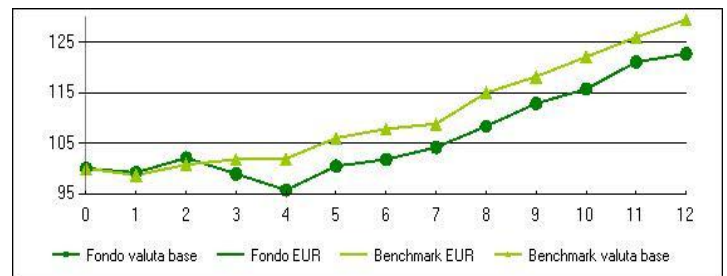
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	22,69%	26,19%	20,76%	17,42%	18,92%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività:

01/12/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

3.325.768.375,00

Valore quota a fine anno*:

43,90

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.

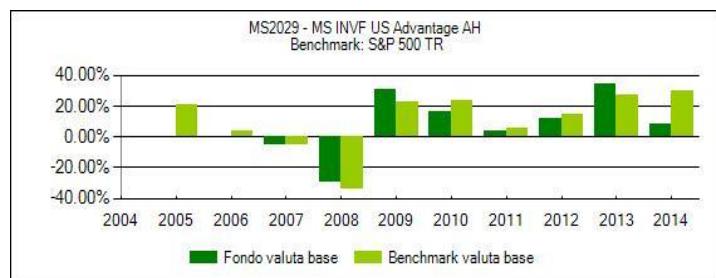
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 INVF US Advantage AH

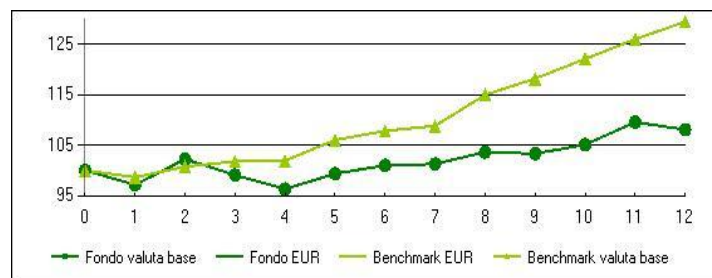
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,06%	20,54%	17,55%	13,98%	14,37%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 31/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.325.768.375,00
 Valore quota a fine anno*: 38,46
 Quota parte**: Dato non previsto

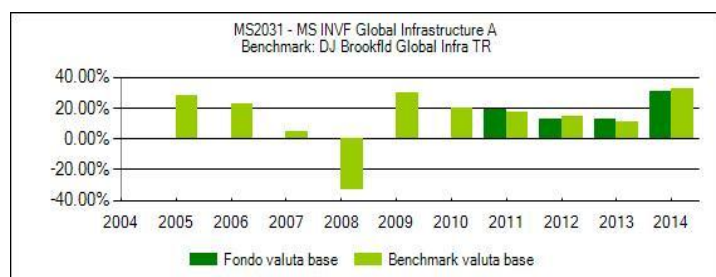
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2031 - MS INVF Global Infrastructure A

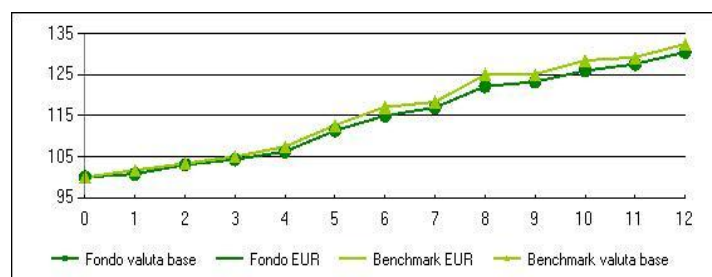
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ Brookfld Global Infra TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,54%	21,5%	18,51%	18,57%	-
Benchmark	32,48%	21,2%	18,83%	18,51%	18,86%

Data inizio operatività: 14/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 647.586.799,00
 Valore quota a fine anno*: 43,09
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

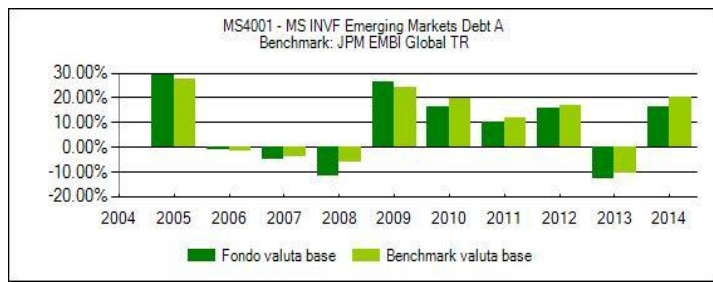
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4001 - MS INVF Emerging Markets Debt A

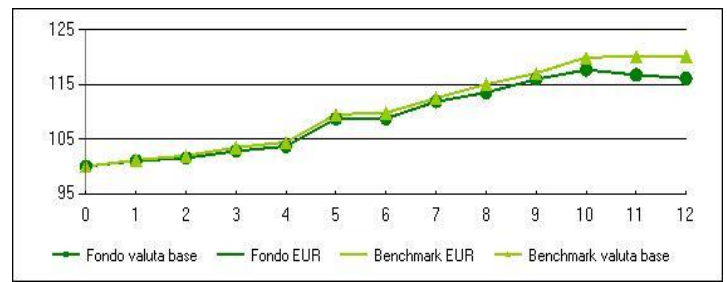
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	16,1%	0,42%	5,32%	6,52%	8,46%
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2001

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

306.513.864,00

Valore quota a fine anno*:

63,01

Quota parte**:

Dato non previsto

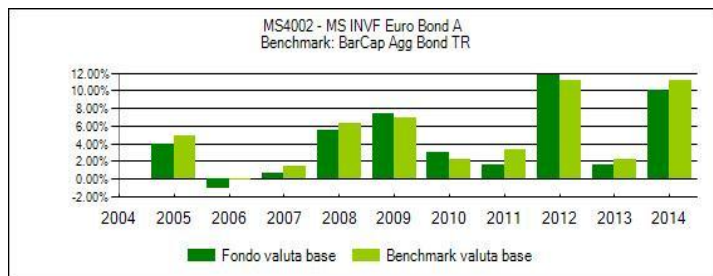
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4002 - MS INVF Euro Bond A

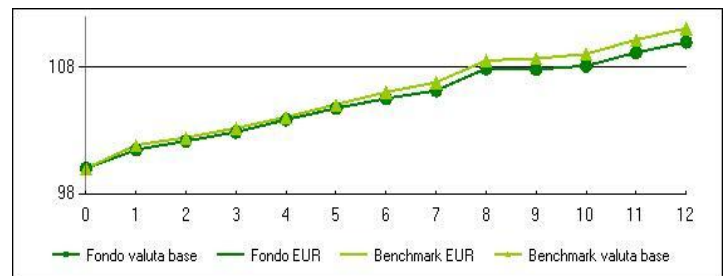
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,01%	5,7%	7,72%	6,16%	5,5%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività:

01/12/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

217.610.919,00

Valore quota a fine anno*:

15,71

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

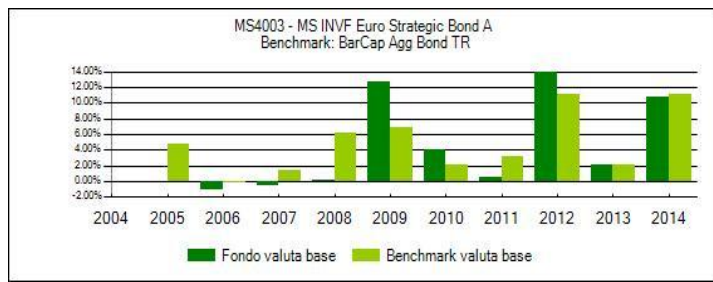
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4003 - MS INVF Euro Strategic Bond A

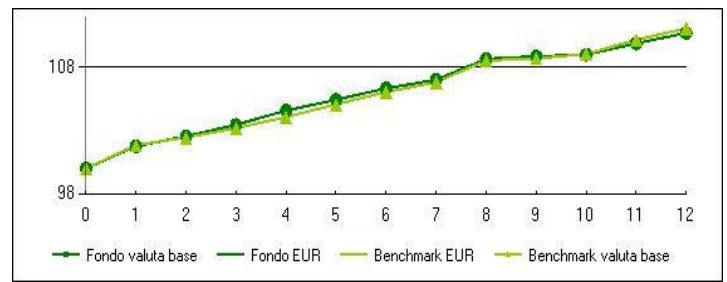
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,73%	6,3%	8,81%	6,68%	6,13%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

692.904.912,00

Valore quota a fine anno*:

43,54

Quota parte**:

Dato non previsto

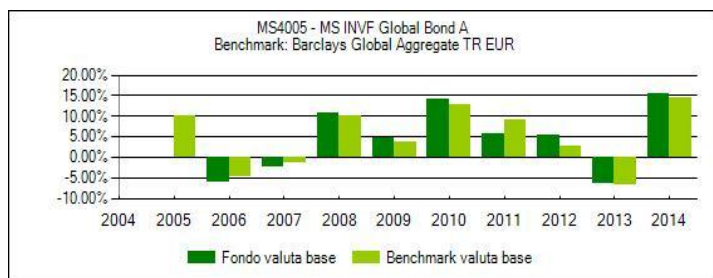
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4005 - MS INVF Global Bond A

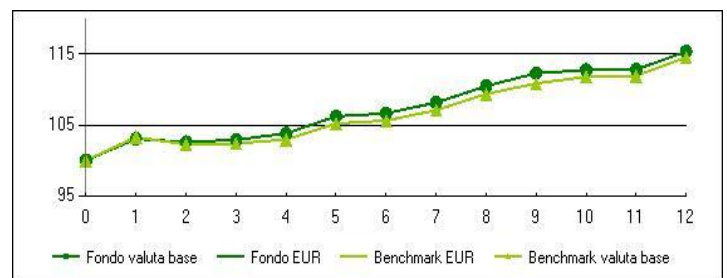
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,38%	3,94%	4,45%	4,79%	6,57%
Benchmark	14,54%	3,32%	3,12%	4,6%	6,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

449.551.842,00

Valore quota a fine anno*:

33,08

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

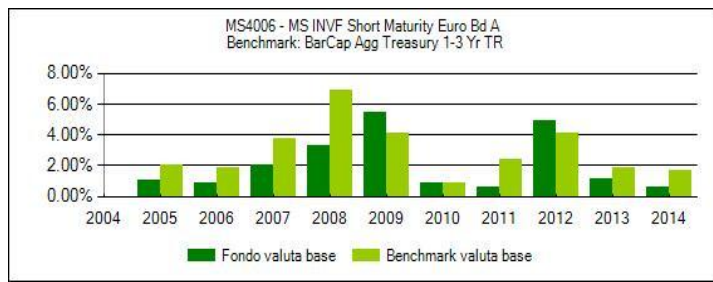
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

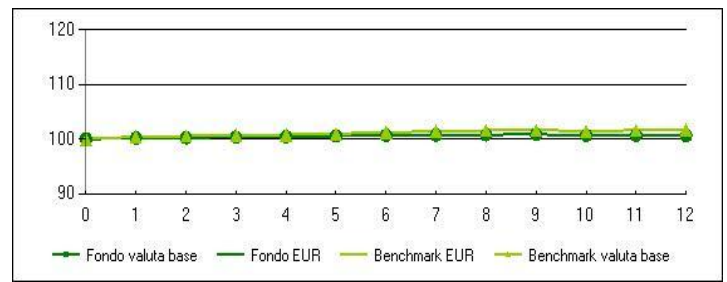
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4006 - MS INVF Short Maturity Euro Bd A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BarCap Agg Treasury 1-3 Yr TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,59%	0,87%	2,2%	1,79%	1,6%
Benchmark	1,68%	1,76%	2,52%	2,48%	2,16%

Data inizio operatività: 01/02/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 554.392.493,00
 Valore quota a fine anno*: 20,41
 Quota parte**: Dato non previsto

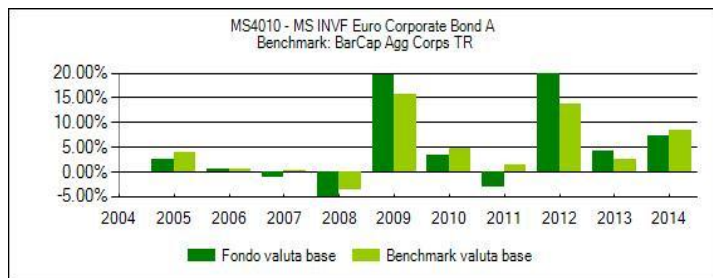
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

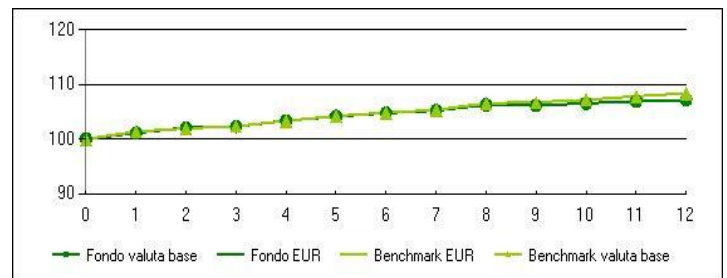
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4010 - MS INVF Euro Corporate Bond A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BarCap Agg Corps TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,18%	5,71%	10,25%	6,74%	6,04%
Benchmark	8,4%	5,34%	8,02%	6,35%	6,03%

Data inizio operatività: 03/09/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.936.996.619,00
 Valore quota a fine anno*: 47,20
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

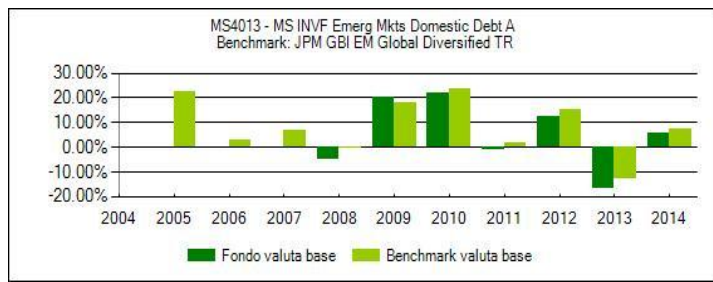
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4013 - MS INVF Emerg Mkts Domestic Debt A

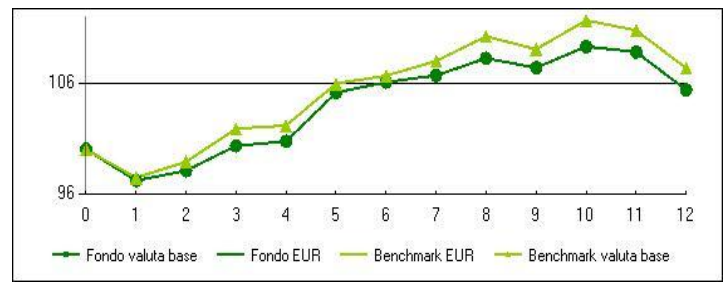
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,39%	-6,34%	-0,47%	-0,6%	3,57%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività: 28/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 199.518.806,00
 Valore quota a fine anno*: 25,80
 Quota parte**: Dato non previsto

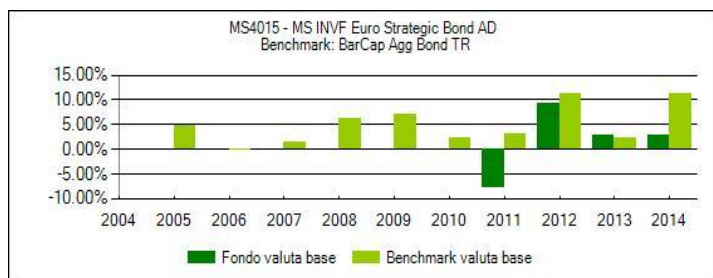
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4015 - MS INVF Euro Strategic Bond AD

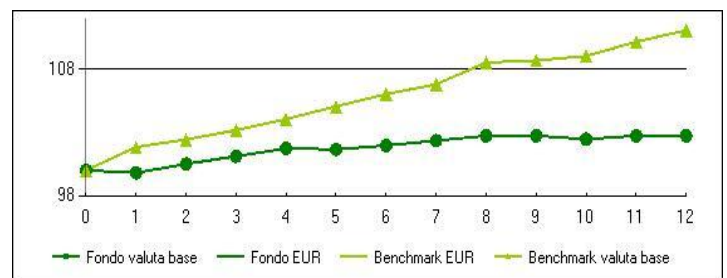
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,74%	2,8%	4,92%	1,58%	-
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 15/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 692.904.912,00
 Valore quota a fine anno*: 26,62
 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.

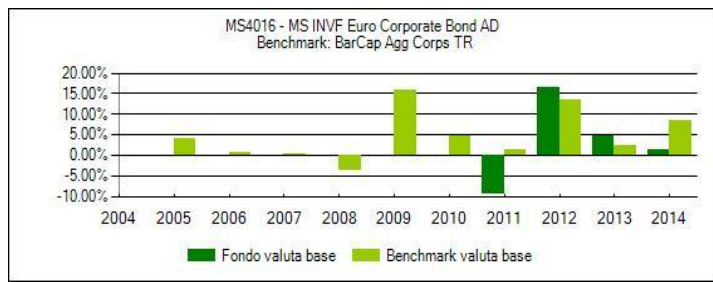
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS4016 - MS INVF Euro Corporate Bond AD

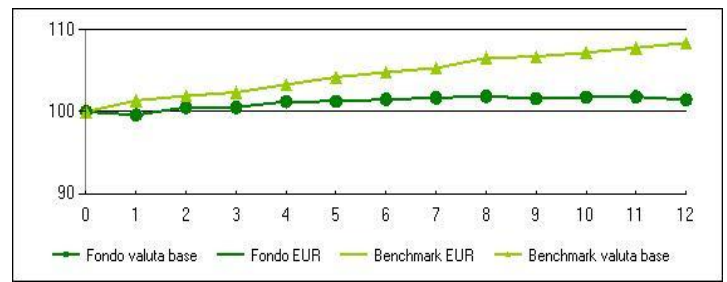
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,45%	3,05%	7,33%	2,92%	-
Benchmark	8,4%	5,34%	8,02%	6,35%	6,03%

Data inizio operatività: 15/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.936.996.619,00
 Valore quota a fine anno*: 27,97
 Quota parte**: Dato non previsto

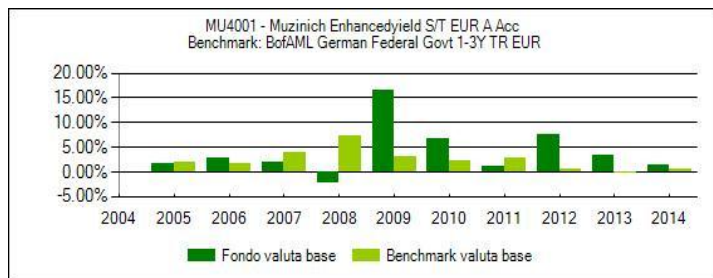
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MU4001 - Muzinich Enhancedyield S/T EUR A Acc

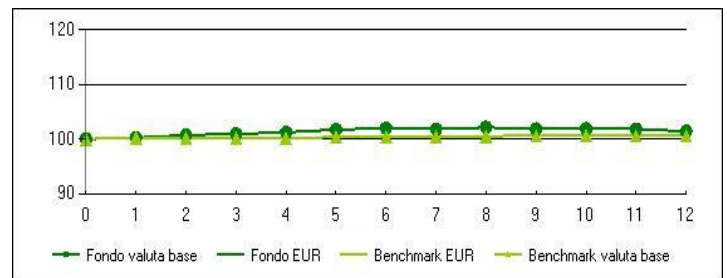
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML German Federal Govt 1-3Y TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,42%	2,35%	4,08%	3,35%	3,99%
Benchmark	0,59%	0,23%	0,31%	0,91%	1,16%

Data inizio operatività: 02/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.012.246.967,00
 Valore quota a fine anno*: 151,87
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

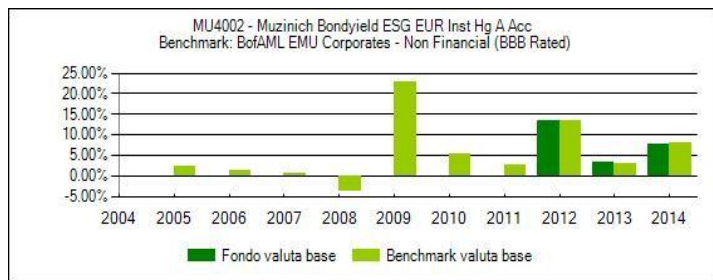
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MU4002 - Muzinich Bondyield ESG EUR Inst Hg A Acc

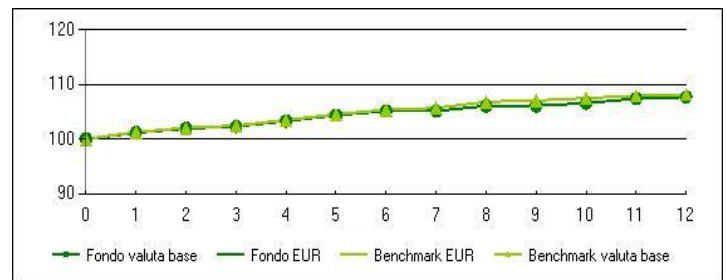
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporates - Non Financial (BBB Rated)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,69%	5,54%	8,08%	-	-
Benchmark	8,16%	5,61%	8,14%	6,76%	6,48%

Data inizio operatività: 14/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 116.093.511,00
 Valore quota a fine anno*: 123,94
 Quota parte**: Dato non previsto

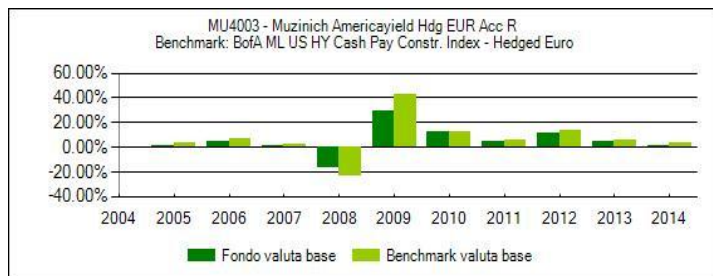
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R

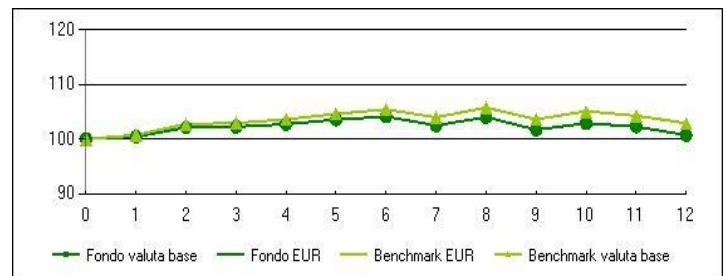
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,71%	2,66%	5,44%	5,16%	6,5%
Benchmark	2,9%	4,32%	7,17%	6,83%	7,93%

Data inizio operatività: 18/06/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.283.076.484,00
 Valore quota a fine anno*: 250,11
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

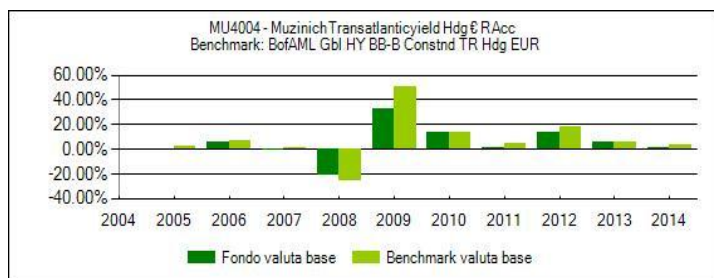
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MU4004 - Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc

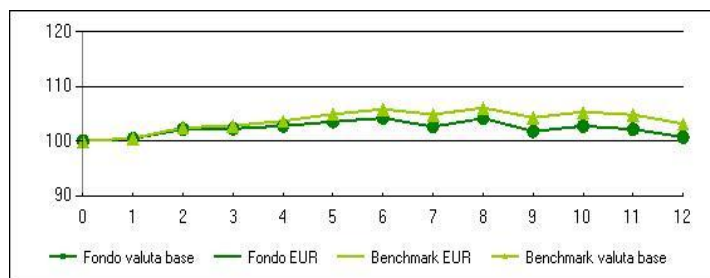
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,69%	2,95%	6,36%	5,19%	6,7%
Benchmark	3,15%	4,54%	8,76%	7,56%	8,71%

Data inizio operatività: 21/10/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 410.109.536,00
 Valore quota a fine anno*: 264,34
 Quota parte**: Dato non previsto

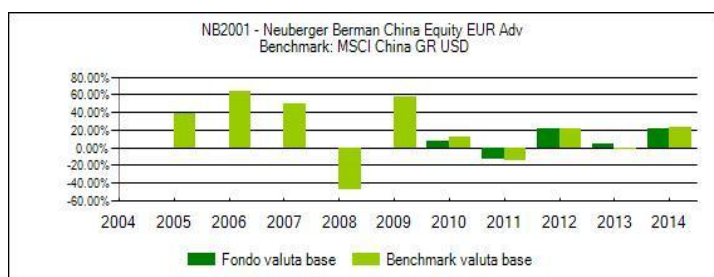
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

NB2001 - Neuberger Berman China Equity EUR Adv

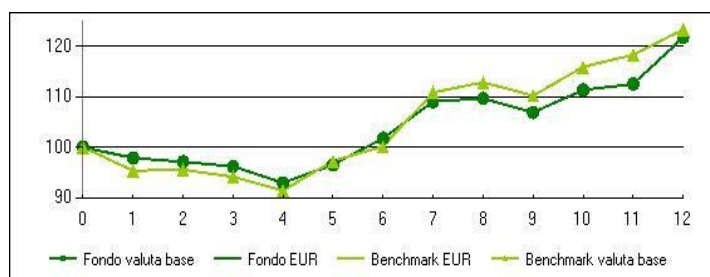
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,72%	12,62%	15,55%	7,49%	7,53%
Benchmark	23,28%	10,74%	14,12%	5,86%	7,08%

Data inizio operatività: 14/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 393.676.254,00
 Valore quota a fine anno*: 17,54
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

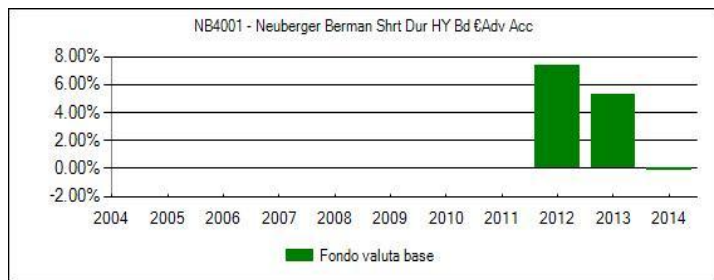
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

NB4001 - Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc

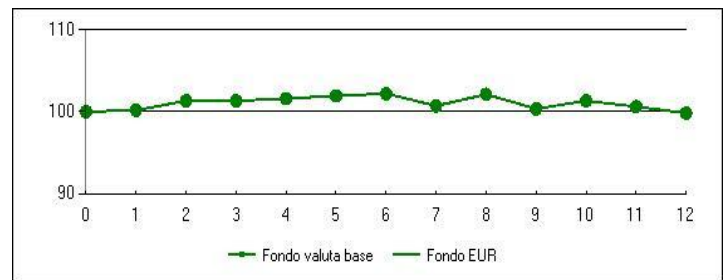
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,18%	2,53%	4,13%	-	-

Data inizio operatività: 20/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 981.247.952,00
 Valore quota a fine anno*: 11,29
 Quota parte**: Dato non previsto

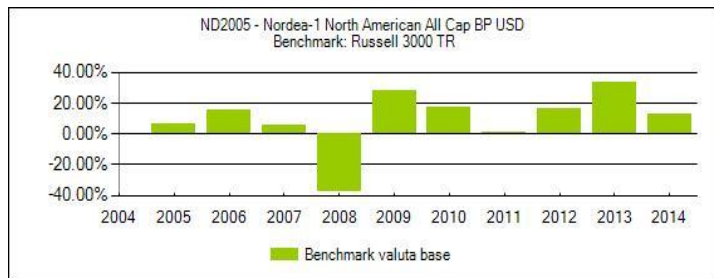
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ND2005 - Nordea-1 North American All Cap BP USD

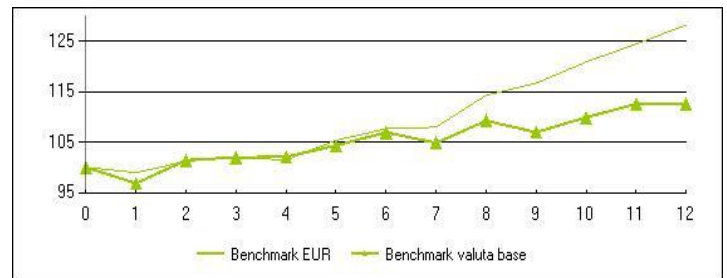
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	12,56%	22,61%	20,51%	15,31%	15,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014

Data inizio operatività: 30/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.835.651.815,00
 Valore quota a fine anno*: 166,72
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

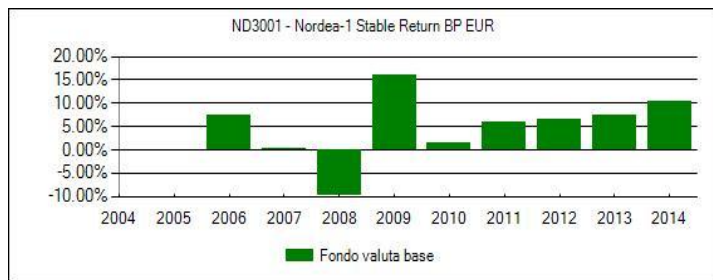
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

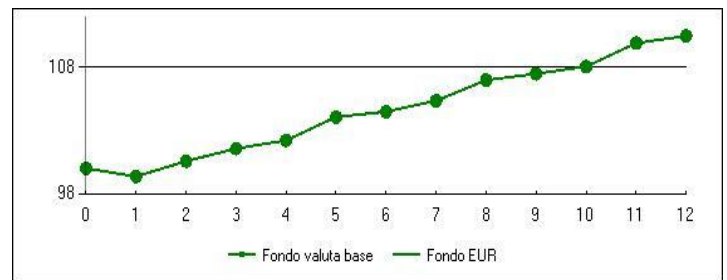
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,49%	8,87%	8,11%	7,55%	6,33%

Data inizio operatività: 02/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.797.295.810,00
 Valore quota a fine anno*: 15,48
 Quota parte**: Dato non previsto

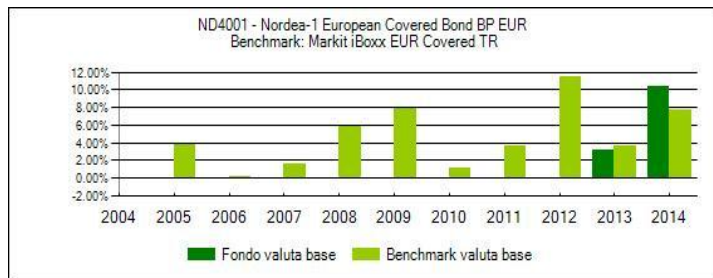
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ND4001 - Nordea-1 European Covered Bond BP EUR

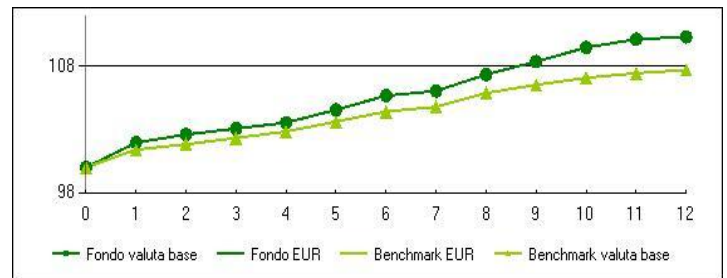
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Markit iBoxx EUR Covered TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,34%	6,64%	-	-	-
Benchmark	7,72%	5,61%	7,51%	6,54%	5,44%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/01/2012

Data inizio operatività: 05/07/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 462.754.937,00
 Valore quota a fine anno*: 11,85
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

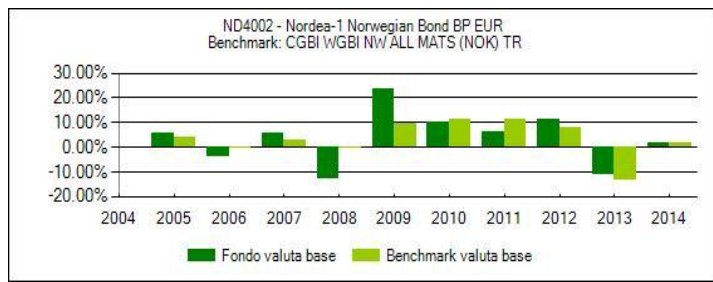
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR

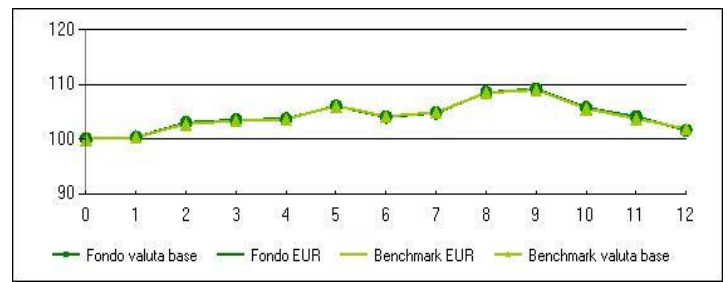
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,59%	-5,06%	0,04%	1,55%	3,24%
Benchmark	1,89%	-5,96%	-1,54%	1,57%	3,43%

Data inizio operatività: 15/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 727.962.695,00
 Valore quota a fine anno*: 22,95
 Quota parte**: Dato non previsto

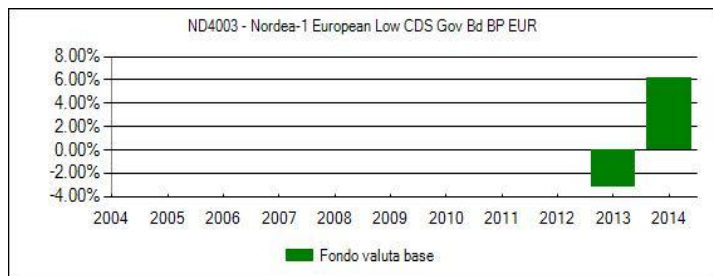
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND4003 - Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR

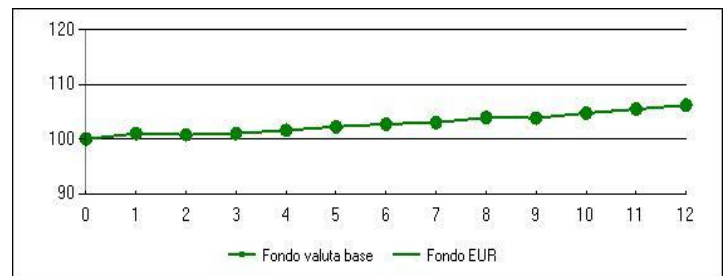
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,19%	1,36%	-	-	-

Data inizio operatività: 22/02/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 43.779.815,00
 Valore quota a fine anno*: 105,15
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

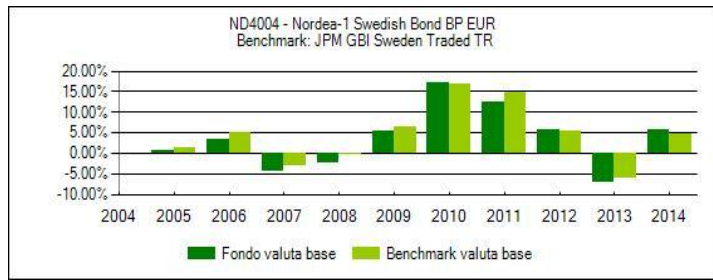
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND4004 - Nordea-1 Swedish Bond BP EUR

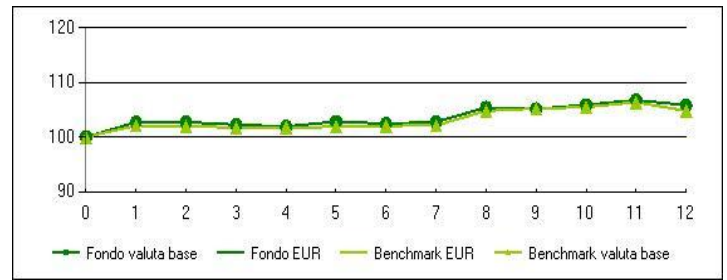
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Sweden Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,82%	-0,92%	1,2%	3,91%	6,45%
Benchmark	4,78%	-0,71%	1,26%	4,52%	6,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/08/1995

Data inizio operatività: 04/08/1995

Patrimonio netto a fine anno*: 159.660.459,00

Valore quota a fine anno*: 30,54

Quota parte**: Dato non previsto

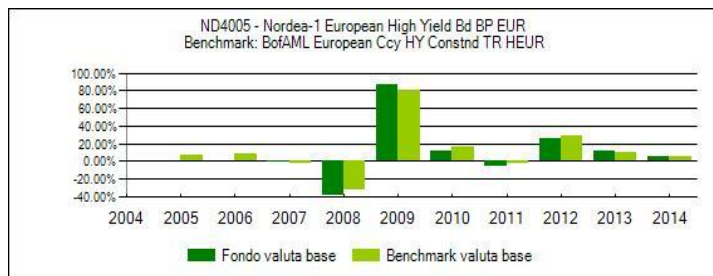
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR

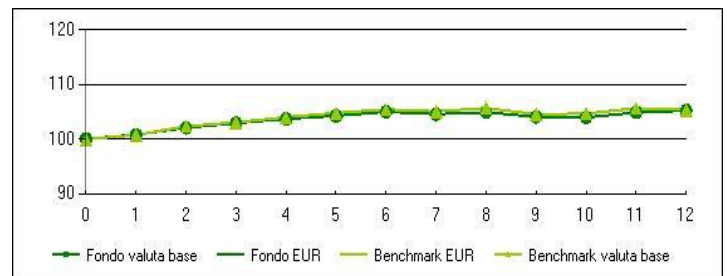
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,21%	8,02%	13,4%	8,01%	8,8%
Benchmark	5,33%	7,74%	14,28%	9,81%	10,95%

Data inizio operatività: 02/01/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 2.747.689.970,00

Valore quota a fine anno*: 28,25

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

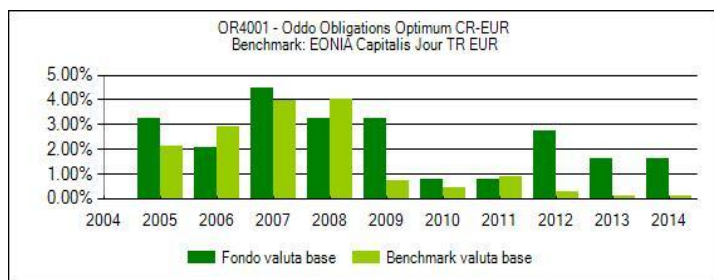
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OR4001 - Oddo Obligations Optimum CR-EUR

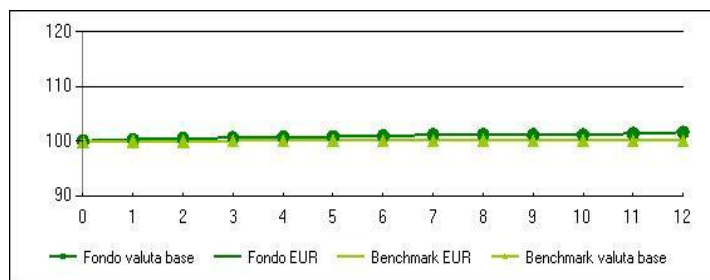
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA Capitalis Jour TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,59%	1,59%	1,97%	1,67%	1,49%
Benchmark	0,1%	0,09%	0,14%	0,33%	0,35%

Data inizio operatività: 10/06/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 127.566.000,00
 Valore quota a fine anno*: 121,86
 Quota parte**: Dato non previsto

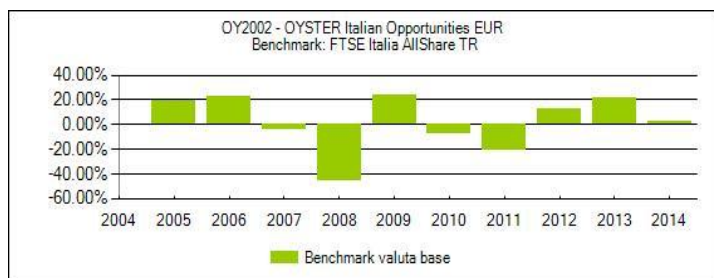
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

OY2002 - OYSTER Italian Opportunities EUR

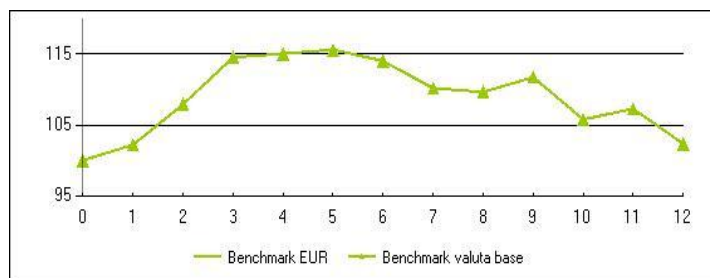
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,34%	11,59%	12,02%	2,6%	0,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014

Data inizio operatività: 16/09/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 141.257.396,00
 Valore quota a fine anno*: 31,69
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

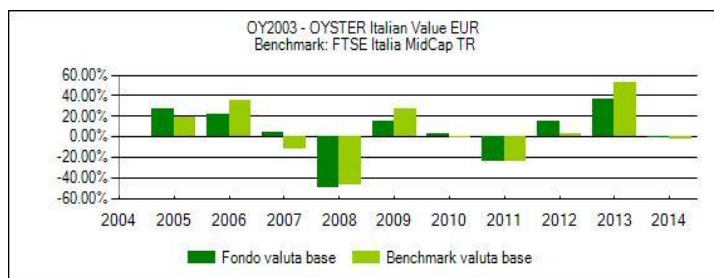
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OY2003 - OYSTER Italian Value EUR

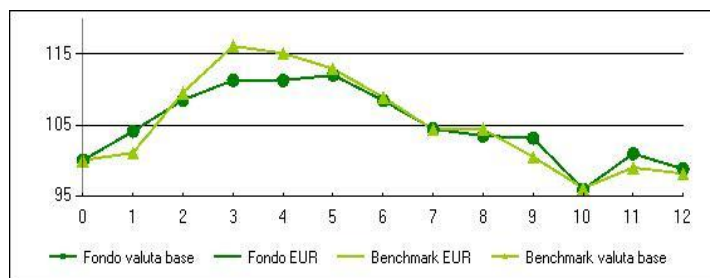
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-1,23%	16,33%	15,69%	4,17%	3,87%
Benchmark	-1,9%	22,38%	15,53%	3,95%	3,09%

Data inizio operatività: 14/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 59.783.155,00
 Valore quota a fine anno*: 249,09
 Quota parte**: Dato non previsto

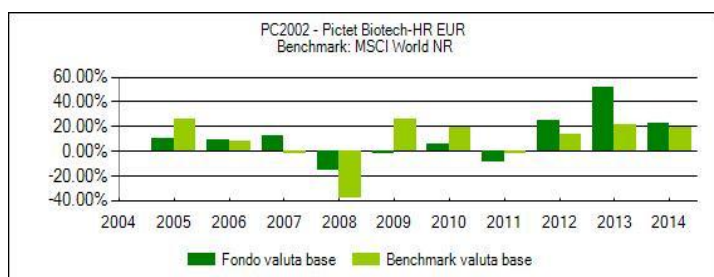
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

PC2002 - Pictet Biotech-HR EUR

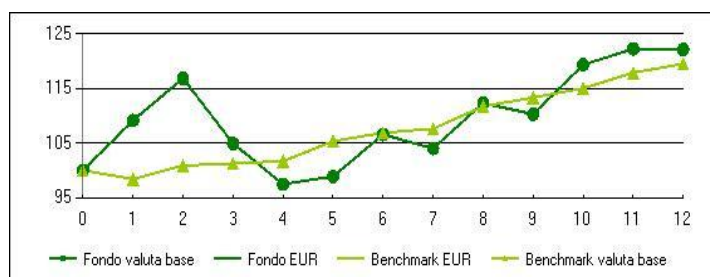
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,12%	36,31%	32,28%	20,56%	17,52%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 01/07/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.307.158.576,00
 Valore quota a fine anno*: 458,89
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sectoral Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

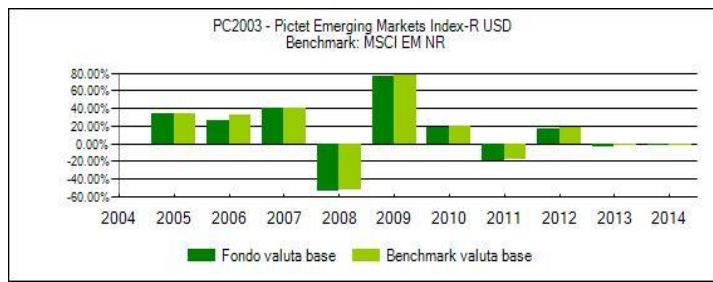
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2003 - Pictet Emerging Markets Index-R USD

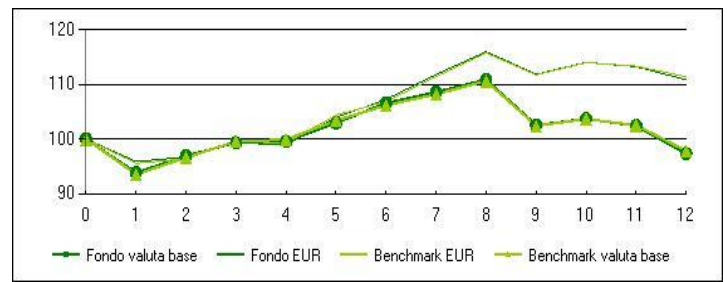
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,68%	-3,38%	2,93%	-3,22%	0,72%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 19/03/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 347.848.141,00
 Valore quota a fine anno*: 229,70
 Quota parte**: Dato non previsto

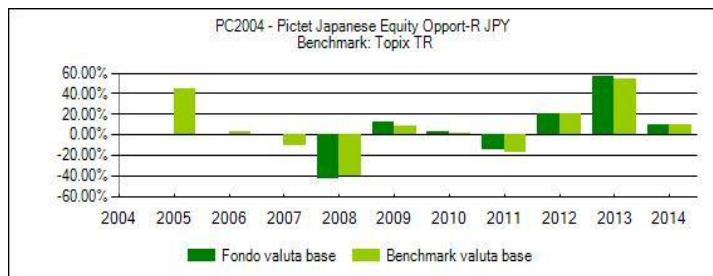
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PC2004 - Pictet Japanese Equity Opport-R JPY

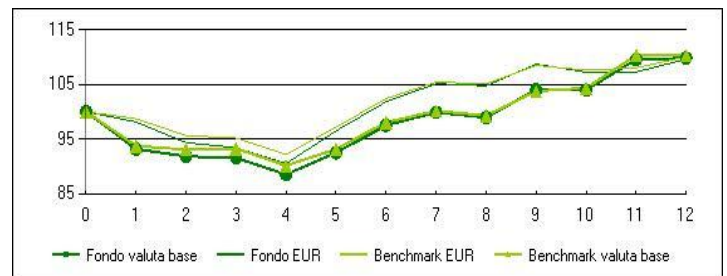
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 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	9,81%	31,39%	27,85%	15,38%	12,8%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

05/11/2007

Data inizio operatività: 15/11/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 191.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*: 7,787,59
 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.

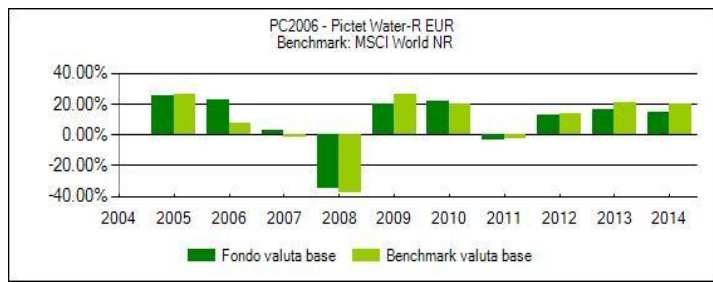
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC2006 - Pictet Water-R EUR

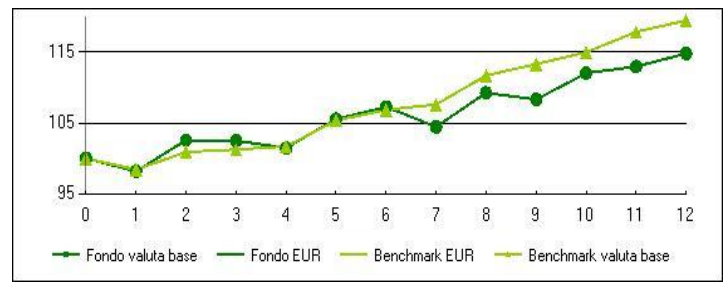
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,82%	15,58%	14,66%	9,77%	12,03%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 28/02/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.769.943.674,00
 Valore quota a fine anno*: 206,75
 Quota parte**: Dato non previsto

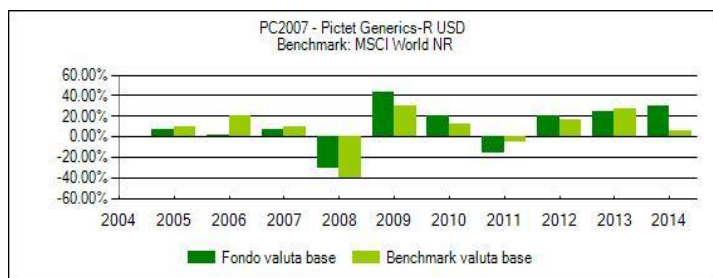
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PC2007 - Pictet Generics-R USD

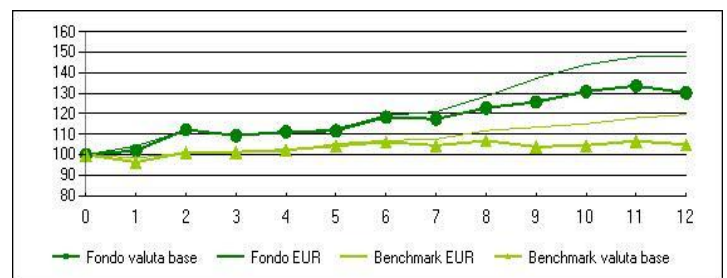
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	30,14%	27,27%	24,71%	13,04%	14,59%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 01/07/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 804.912.600,00
 Valore quota a fine anno*: 233,55
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sectoral Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

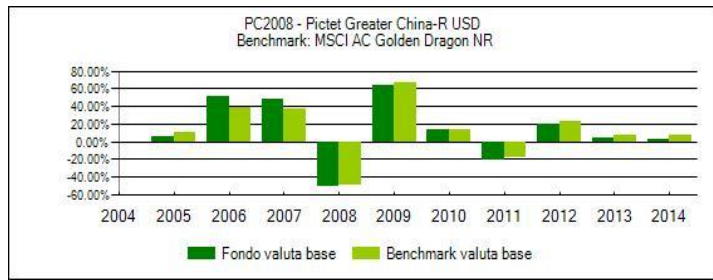
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2008 - Pictet Greater China-R USD

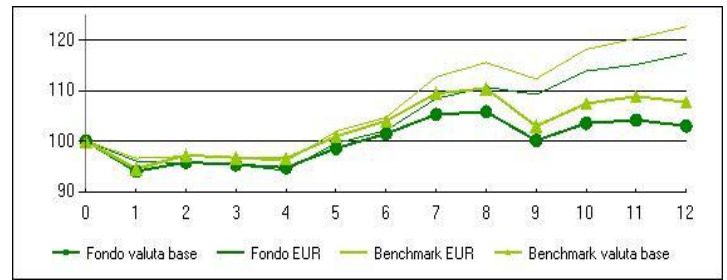
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	3,01%	3,55%	8,73%	0,25%	2,74%
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

Data inizio operatività: 26/05/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 247.826.551,00
 Valore quota a fine anno*: 387,19
 Quota parte**: Dato non previsto

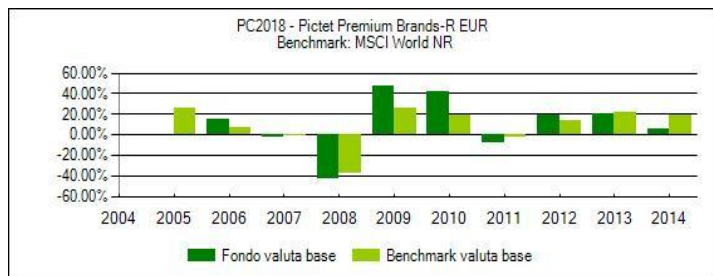
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PC2018 - Pictet Premium Brands-R EUR

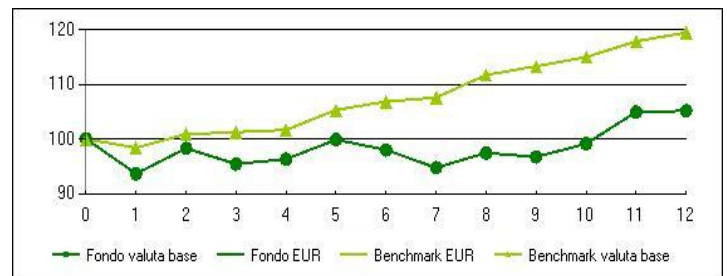
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,16%	12,53%	14,8%	8,78%	14,77%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 31/05/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 864.543.459,00
 Valore quota a fine anno*: 122,99
 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.

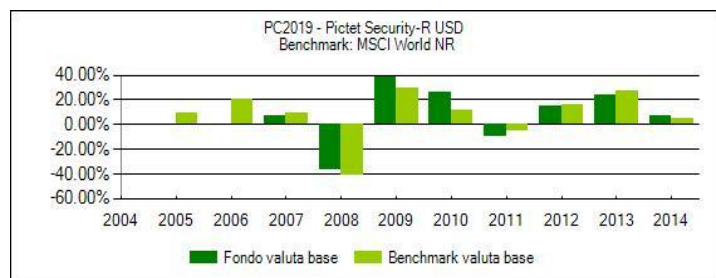
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC2019 - Pictet Security-R USD

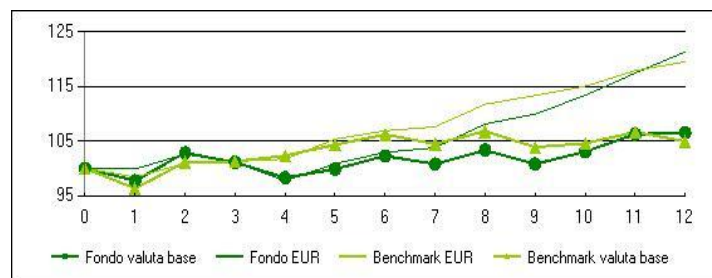
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	6,53%	14,7%	14,91%	8,01%	11,42%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 31/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 542.884.806,00
 Valore quota a fine anno*: 167,15
 Quota parte**: Dato non previsto

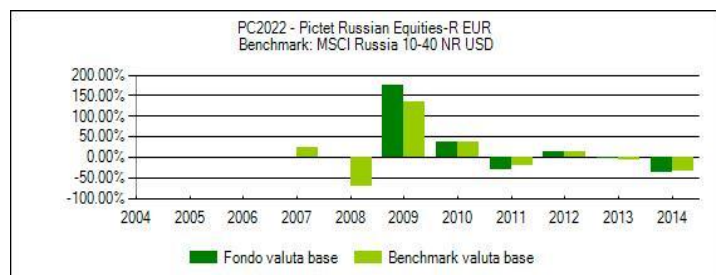
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PC2022 - Pictet Russian Equities-R EUR

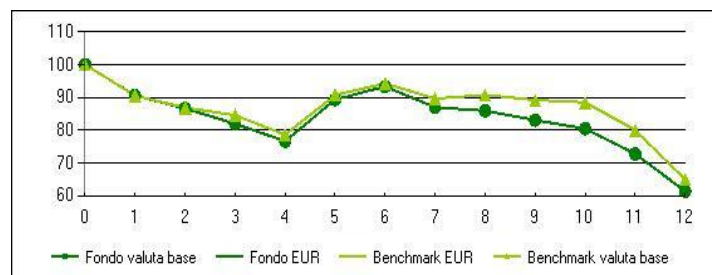
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia 10-40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-38,66%	-	-	-	-8,06%
Benchmark	35,08%	21,92%	11,78%	14,21%	-5,71%

Data inizio operatività: 11/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 75.471.676,00
 Valore quota a fine anno*: 28,22
 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.

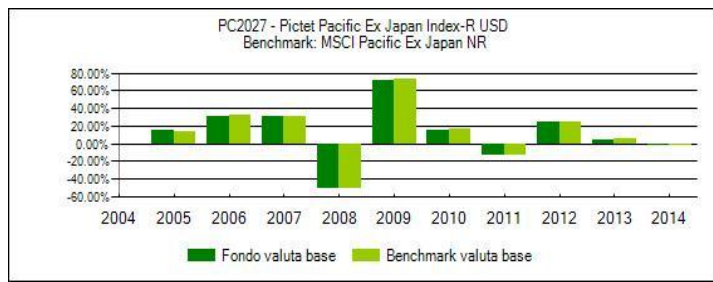
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC2027 - Pictet Pacific Ex Japan Index-R USD

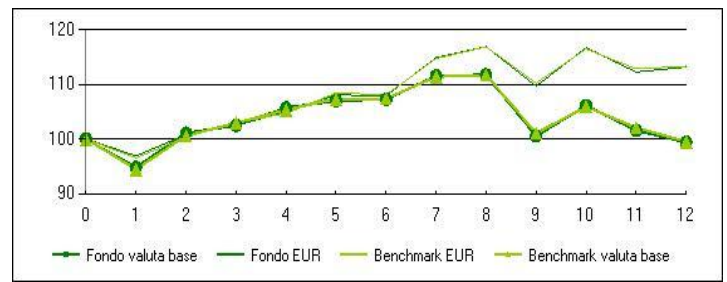
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Pacific Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,61%	1,84%	9,04%	2,99%	5,36%
Benchmark	-0,47%	2,47%	9,36%	3,35%	5,93%

Data inizio operatività: 06/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 231.090.537,00
 Valore quota a fine anno*: 347,56
 Quota parte**: Dato non previsto

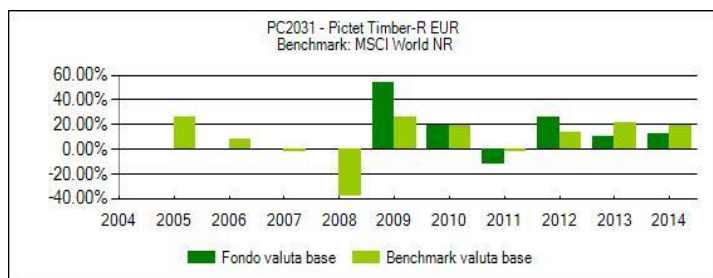
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2031 - Pictet Timber-R EUR

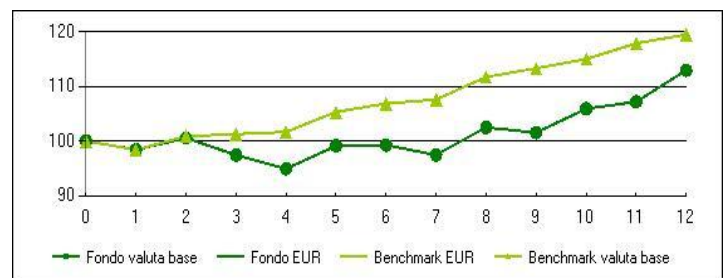
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,94%	11,32%	15,95%	8,01%	10,24%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 30/09/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 423.417.391,00
 Valore quota a fine anno*: 119,52
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

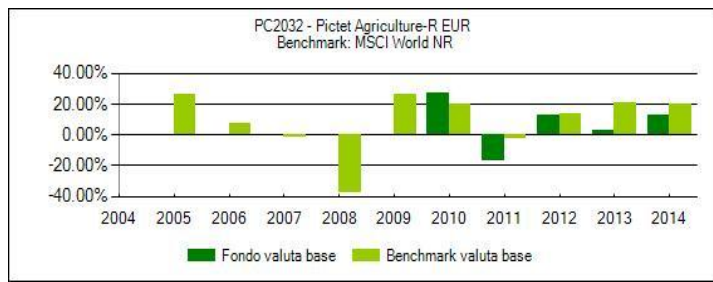
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2032 - Pictet Agriculture-R EUR

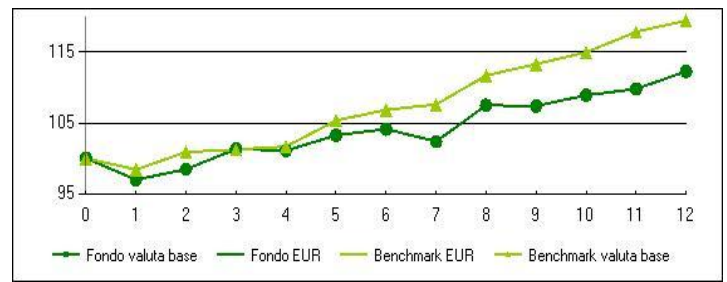
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,3%	7,67%	9,29%	2,08%	6,6%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 29/05/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 233.080.262,00
 Valore quota a fine anno*: 166,21
 Quota parte**: Dato non previsto

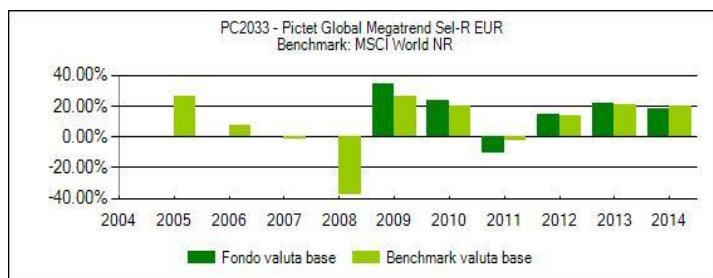
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

PC2033 - Pictet Global Megatrend Sel-R EUR

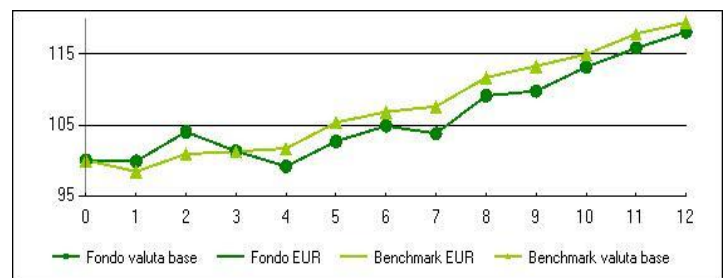
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	18,18%	19,82%	18,05%	10,23%	12,82%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 03/11/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.692.394.460,00
 Valore quota a fine anno*: 167,56
 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.

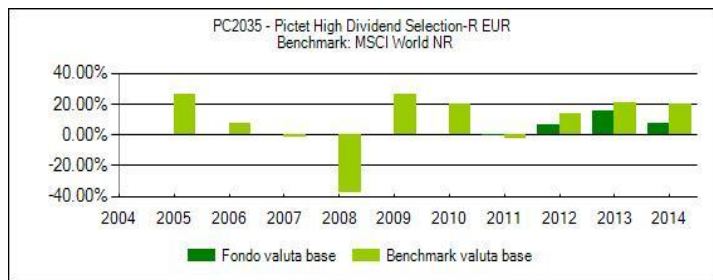
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC2035 - Pictet High Dividend Selection-R EUR

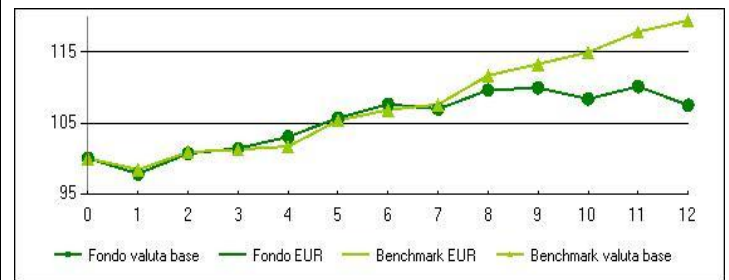
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	7,5%	11,43%	9,68%	6,96%	-
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 12/05/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.221.785.379,00
 Valore quota a fine anno*: 134,95
 Quota parte**: Dato non previsto

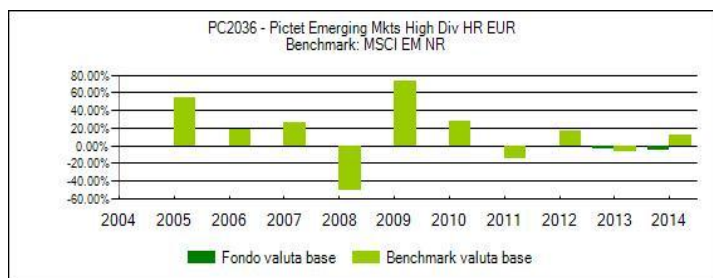
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2036 - Pictet Emerging Mkts High Div HR EUR

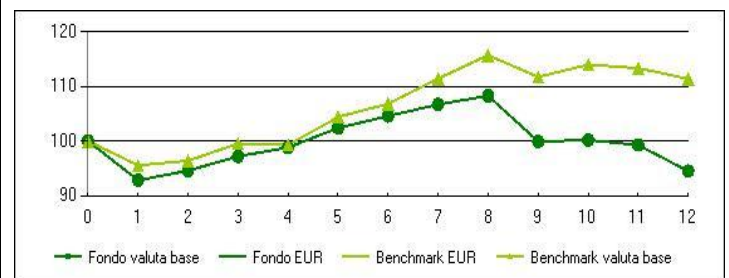
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-5,52%	-4,67%	-	-	-
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 27/08/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 109.142.890,00
 Valore quota a fine anno*: 82,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management S.A.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

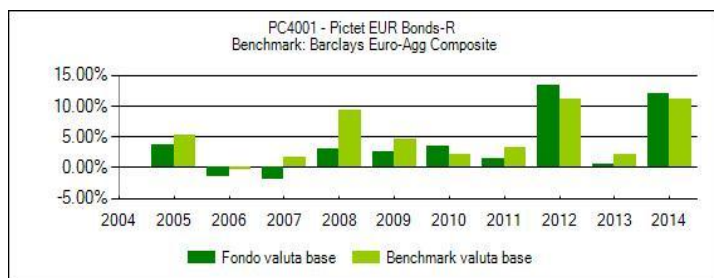
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC4001 - Pictet EUR Bonds-R

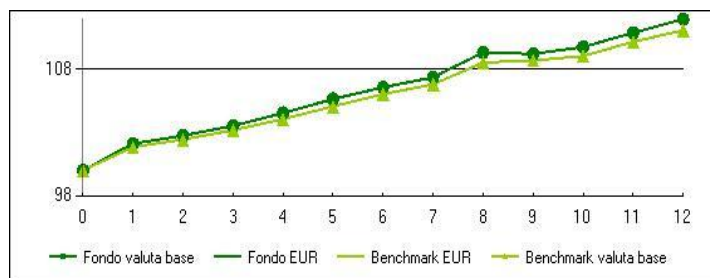
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro-Agg Composite

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,98%	6,05%	8,44%	6,63%	5,97%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 04/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 253.678.204,00
 Valore quota a fine anno*: 500,40
 Quota parte**: Dato non previsto

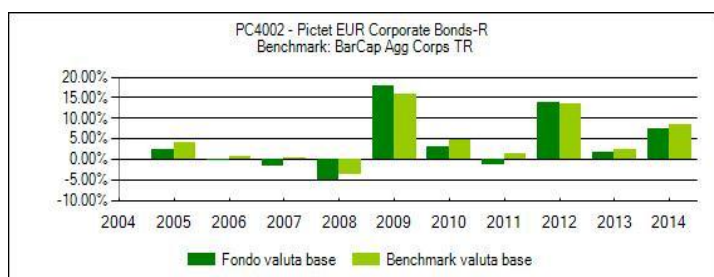
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4002 - Pictet EUR Corporate Bonds-R

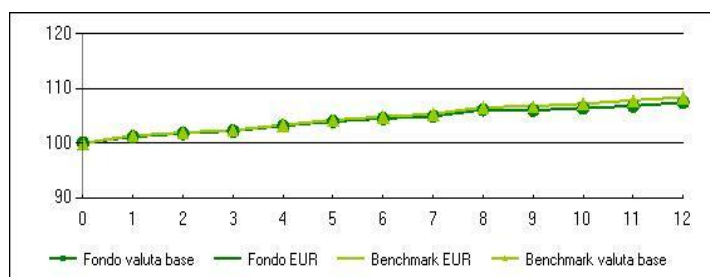
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,41%	4,47%	7,5%	5,18%	4,76%
Benchmark	8,4%	5,34%	8,02%	6,35%	6,03%

Data inizio operatività: 01/08/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.127.356.865,00
 Valore quota a fine anno*: 183,32
 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.

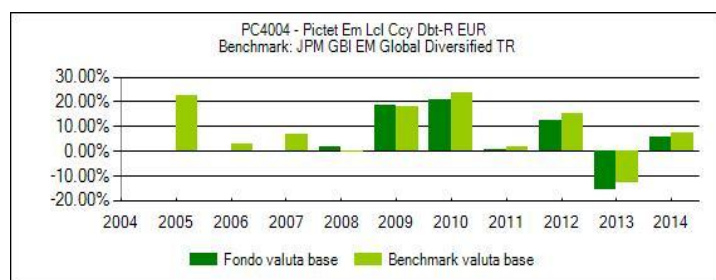
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

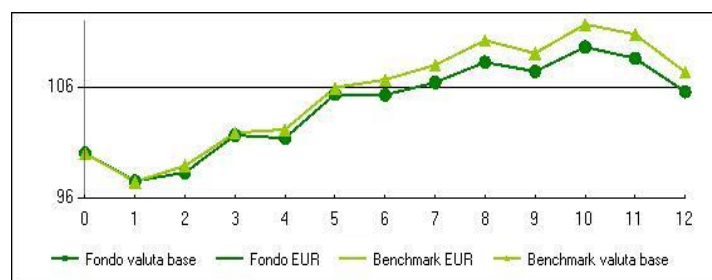
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,59%	-5,51%	0,07%	0,15%	3,93%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività: 23/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.312.201.105,00
 Valore quota a fine anno*: 131,38
 Quota parte**: Dato non previsto

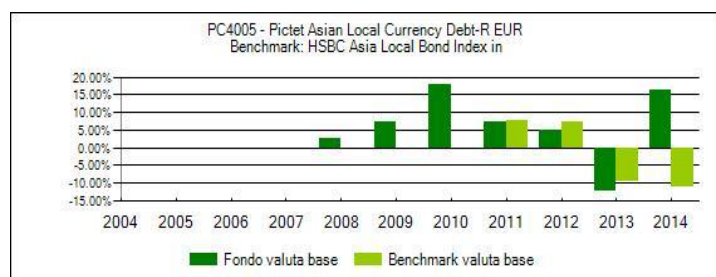
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4005 - Pictet Asian Local Currency Debt-R EUR

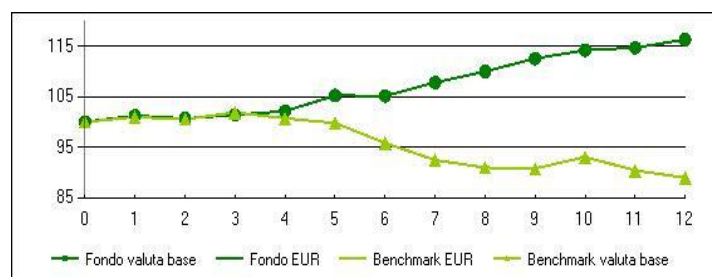
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Asia Local Bond Index in

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,3%	0,95%	2,22%	3,47%	6,23%
Benchmark	-11,06%	-10,43%	-4,89%	-1,86%	-

Data inizio operatività: 24/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 683.966.940,00
 Valore quota a fine anno*: 115,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

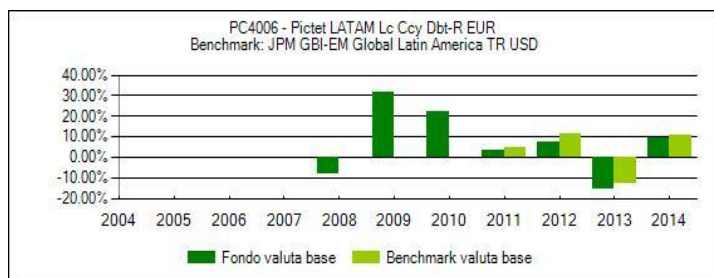
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC4006 - Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR

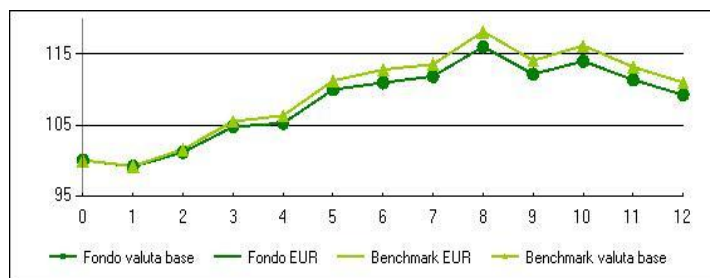
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI-EM Global Latin America TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,25%	-4%	-0,32%	0,63%	4,58%
Benchmark	11,01%	-1,47%	2,68%	3,19%	-

Data inizio operatività: 26/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 727.027.300,00
 Valore quota a fine anno*: 104,20
 Quota parte**: Dato non previsto

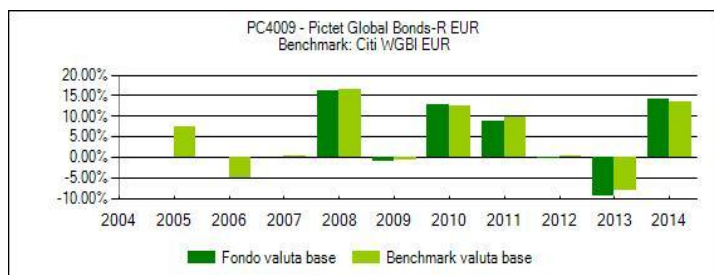
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4009 - Pictet Global Bonds-R EUR

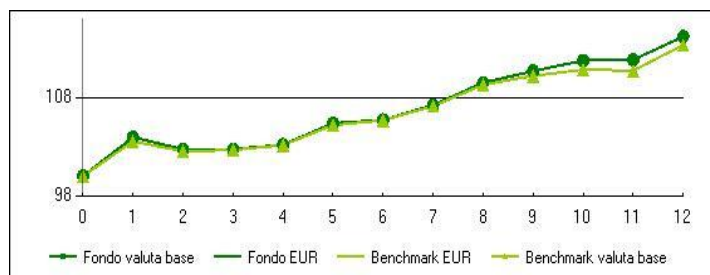
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi WGBI EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,19%	1,71%	1,02%	2,93%	4,81%
Benchmark	13,33%	2,03%	1,38%	3,45%	5,19%

Data inizio operatività: 28/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 91.487.575,00
 Valore quota a fine anno*: 143,06
 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.

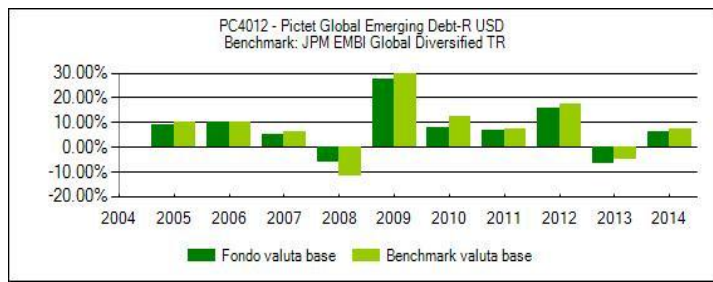
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC4012 - Pictet Global Emerging Debt-R USD

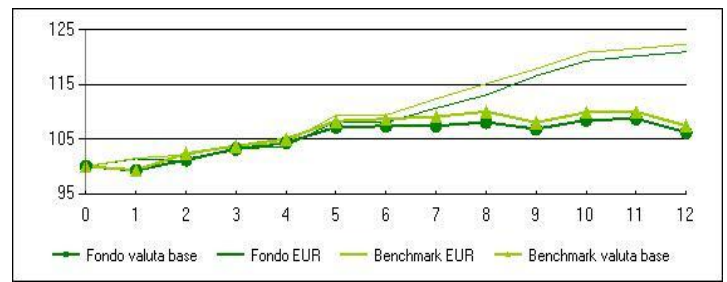
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,21%	-0,56%	4,6%	5,11%	5,61%
Benchmark	7,43%	0,89%	6,13%	6,43%	7,57%

Data inizio operatività: 03/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.996.730.091,00
 Valore quota a fine anno*: 310,43
 Quota parte**: Dato non previsto

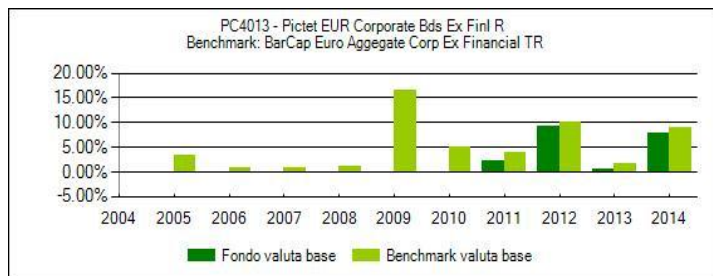
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4013 - Pictet EUR Corporate Bds Ex Finl R

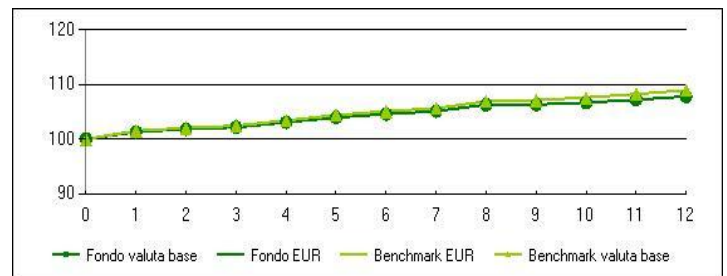
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Euro Aggagate Corp Ex Financial TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,79%	4,15%	5,85%	4,9%	-
Benchmark	8,95%	5,27%	6,89%	6,12%	5,9%

Data inizio operatività: 28/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 199.671.076,00
 Valore quota a fine anno*: 138,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

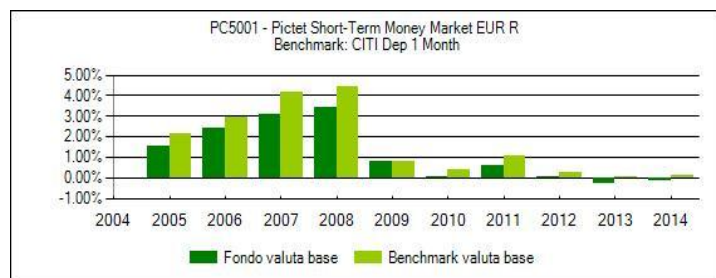
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione 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

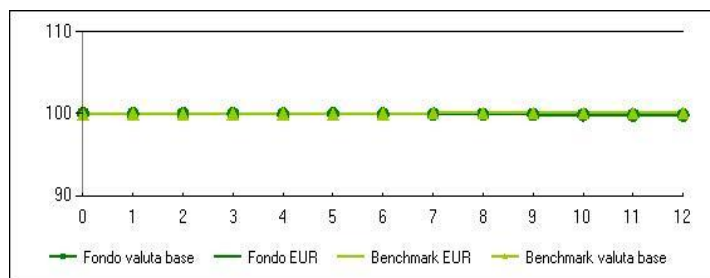
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,18%	-0,24%	-0,16%	0,02%	0,04%
Benchmark	0,09%	0,06%	0,13%	0,36%	0,37%

Data inizio operatività: 07/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.384.050.682,00
 Valore quota a fine anno*: 133,79
 Quota parte**: Dato non previsto

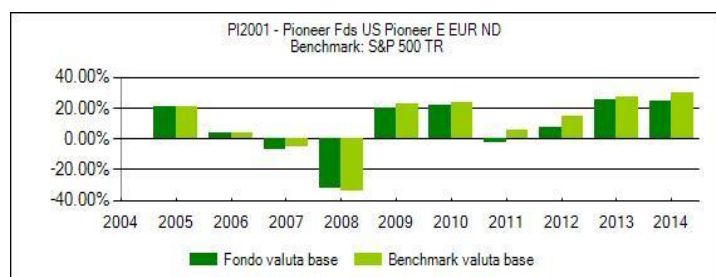
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PI2001 - Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND

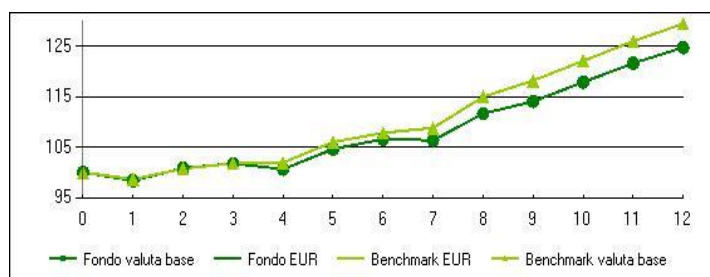
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,73%	24,96%	18,82%	13,04%	14,7%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 05/10/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.258.151.213,00
 Valore quota a fine anno*: 7,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

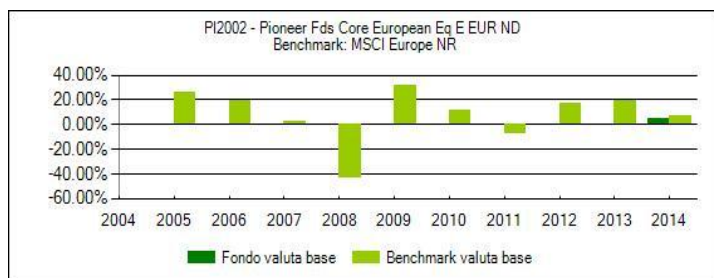
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2002 - Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND

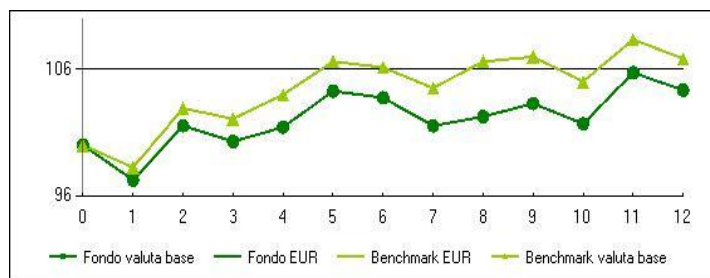
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,36%	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività: 16/03/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 283.799.547,00
 Valore quota a fine anno*: 9,27
 Quota parte**: Dato non previsto

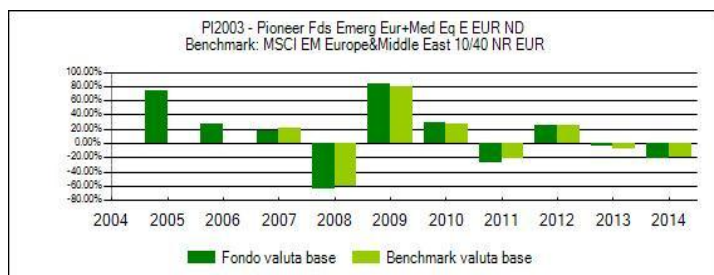
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI2003 - Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND

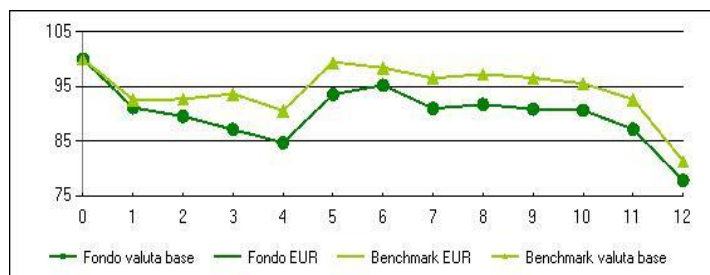
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe&Middle East 10/40 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-22,24%	-13,85%	-2,4%	-9,17%	-2,48%
Benchmark	-18,7%	-13,75%	-2,28%	-7,61%	-1,57%

Data inizio operatività: 30/11/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 422.425.195,00
 Valore quota a fine anno*: 14,37
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

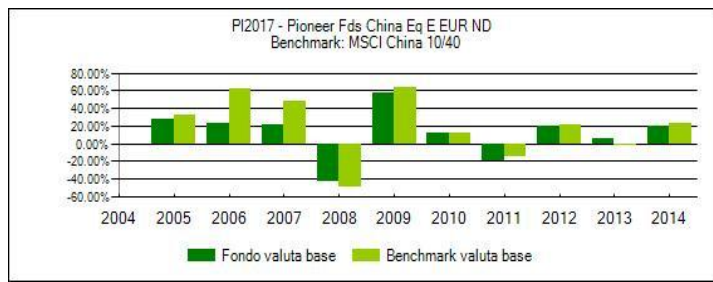
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2017 - Pioneer Fds China Eq E EUR ND

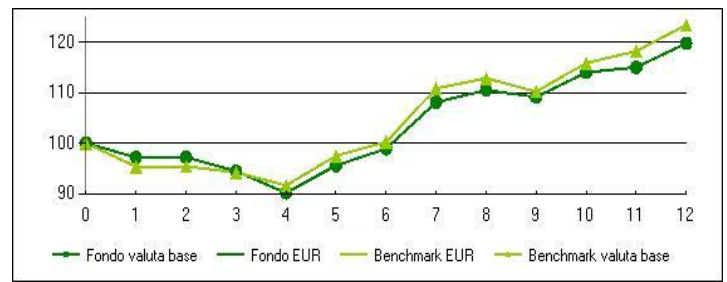
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,78%	12,24%	14,57%	4,9%	6,3%
Benchmark	23,42%	10,68%	14,04%	5,77%	6,94%

Data inizio operatività: 05/10/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 812.760.574,00
 Valore quota a fine anno*: 11,93
 Quota parte**: Dato non previsto

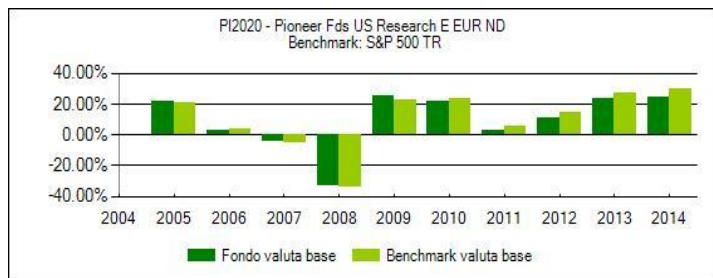
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI2020 - Pioneer Fds US Research E EUR ND

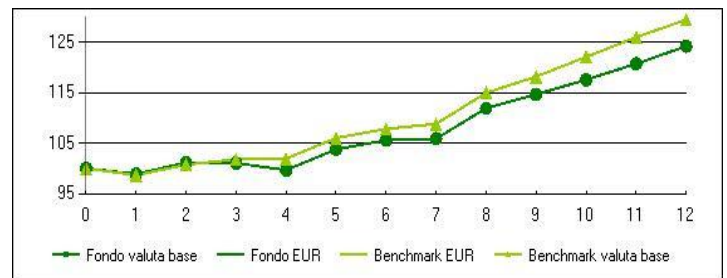
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,19%	23,89%	19,5%	15,06%	16,31%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 20/04/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.834.002.185,00
 Valore quota a fine anno*: 8,09
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

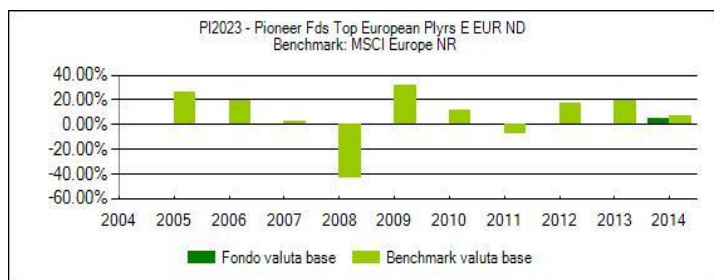
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2023 - Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND

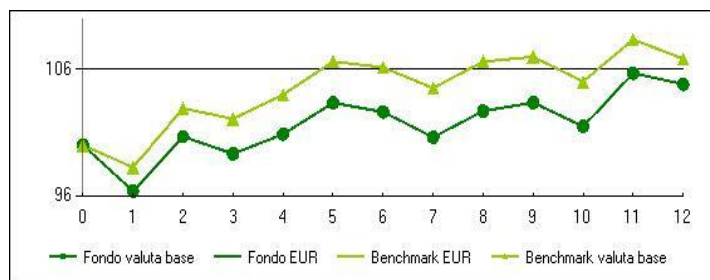
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4,82%	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività: 04/07/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.712.379.694,00
 Valore quota a fine anno*: 7,74
 Quota parte**: Dato non previsto

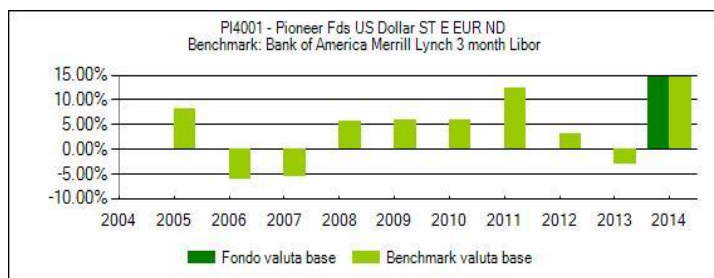
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4001 - Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND

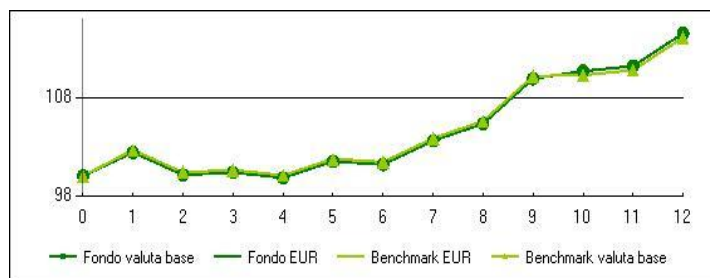
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bank of America Merrill Lynch 3 month Libor

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,54%	-	-	-	-
Benchmark	14,54%	5,41%	4,61%	6,48%	6,36%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività: 04/07/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 395.538.026,00
 Valore quota a fine anno*: 5,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

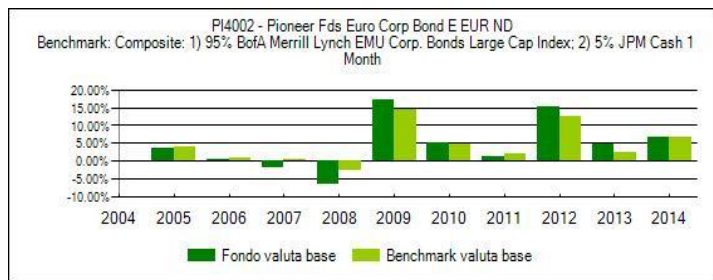
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4002 - Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND

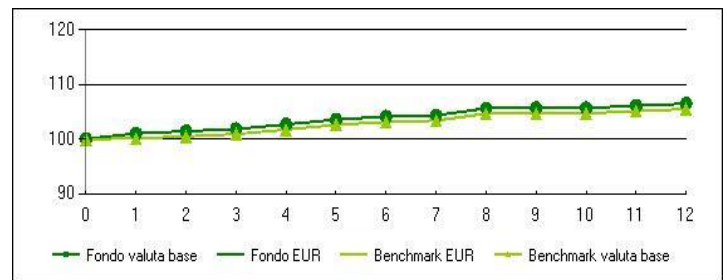
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% BofA Merrill Lynch EMU Corp. Bonds Large Cap Index; 2) 5% JPM Cash 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,47%	5,61%	8,67%	6,72%	6,37%
Benchmark	6,47%	4,33%	6,98%	5,71%	5,47%

Data inizio operatività: 05/10/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.004.019.198,00
 Valore quota a fine anno*: 9,38
 Quota parte**: Dato non previsto

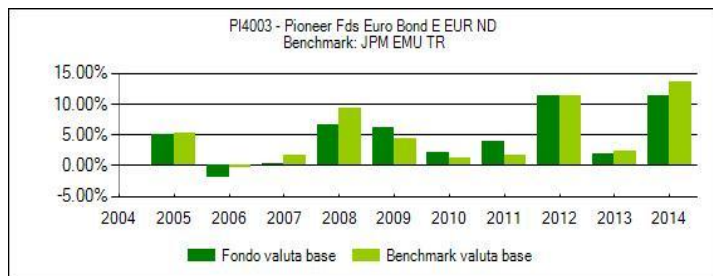
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND

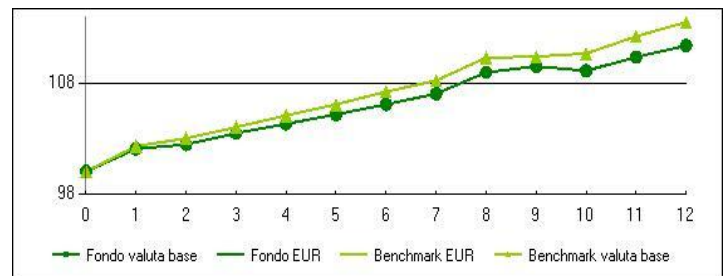
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,4%	6,54%	8,13%	7,04%	6,04%
Benchmark	13,53%	7,81%	9%	7,15%	5,92%

Data inizio operatività: 28/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.602.293.795,00
 Valore quota a fine anno*: 10,10
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

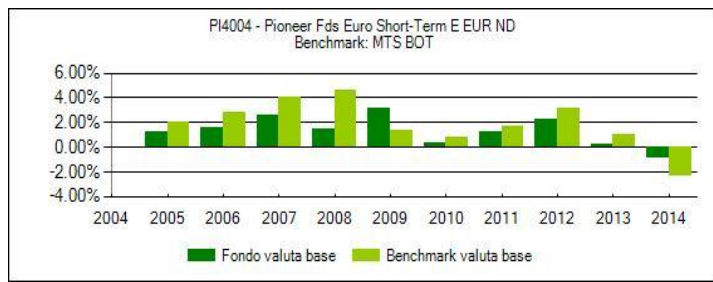
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4004 - Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND

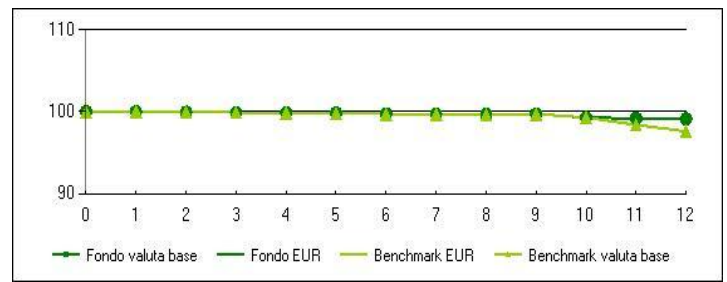
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MTS BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,89%	-0,36%	0,52%	0,7%	0,63%
Benchmark	-2,4%	-0,69%	0,56%	0,83%	0,82%

Data inizio operatività: 28/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.340.459.023,00
 Valore quota a fine anno*: 6,44
 Quota parte**: Dato non previsto

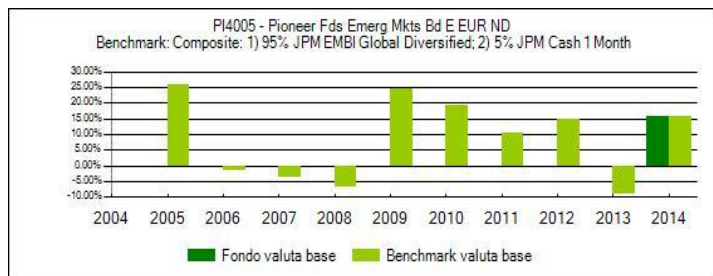
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4005 - Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% JPM EMBI Global Diversified; 2) 5% JPM Cash 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,51%	-	-	-	-
Benchmark	15,51%	2,59%	6,51%	7,48%	9,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

07/08/2013

Data inizio operatività: 28/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.737.214.530,00
 Valore quota a fine anno*: 13,43
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

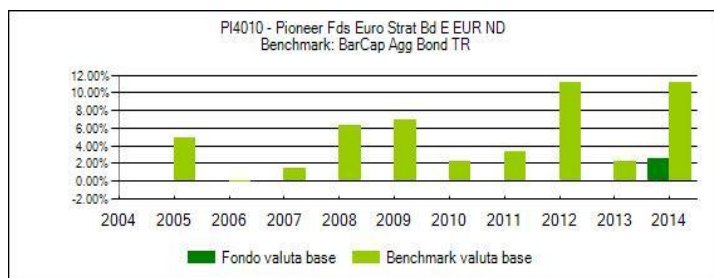
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4010 - Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND

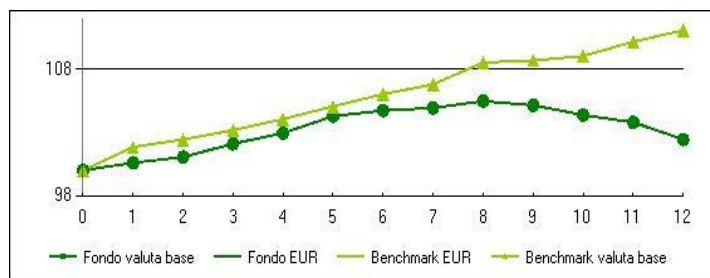
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,45%	-	-	-	-
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività: 08/06/2004

Patrimonio netto a fine anno*: 1.510.032.363,00

Valore quota a fine anno*: 9,87

Quota parte**: Dato non previsto

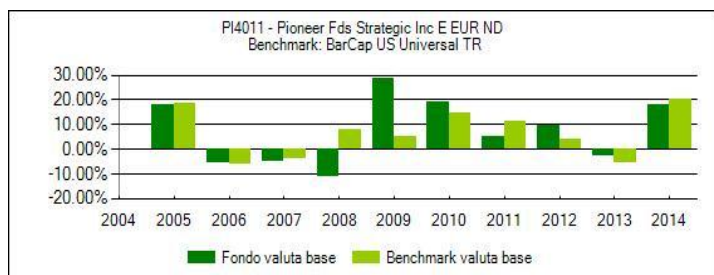
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4011 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND

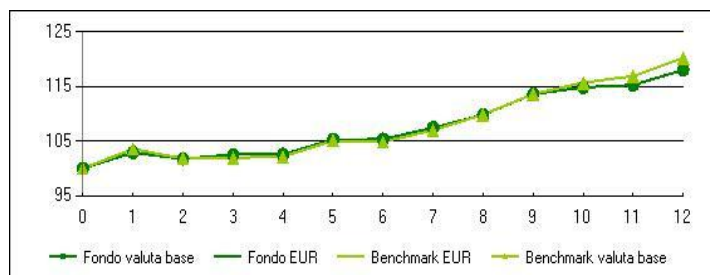
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Universal TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18%	7,09%	7,94%	7,25%	9,53%
Benchmark	20,2%	6,52%	5,64%	6,96%	8,44%

Data inizio operatività: 20/05/2003

Patrimonio netto a fine anno*: 5.231.575.165,00

Valore quota a fine anno*: 9,62

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

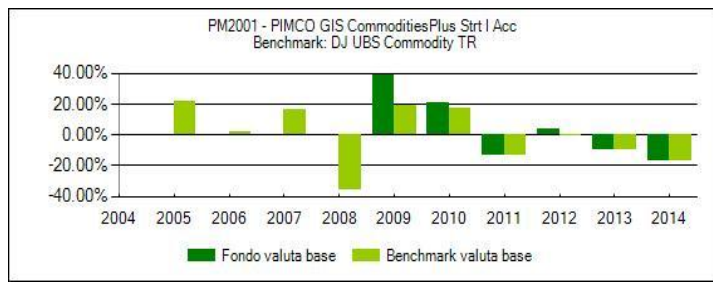
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM2001 - PIMCO GIS CommoditiesPlus Strt I Acc

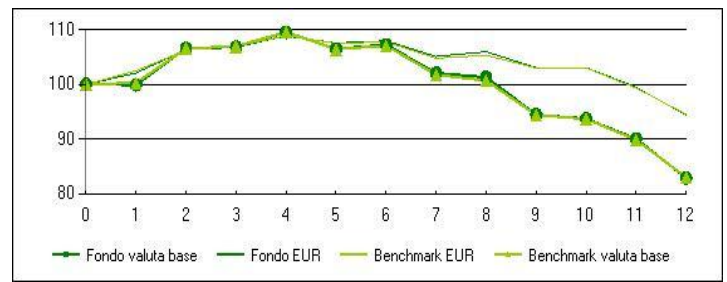
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ UBS Commodity TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-17,14%	-13,41%	-8,12%	-9,46%	-4,06%
Benchmark	17,01%	13,35%	-9,43%	10,42%	-5,53%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività:

31/08/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

298.374.244,00

Valore quota a fine anno*:

7,64

Quota parte**:

Dato non previsto

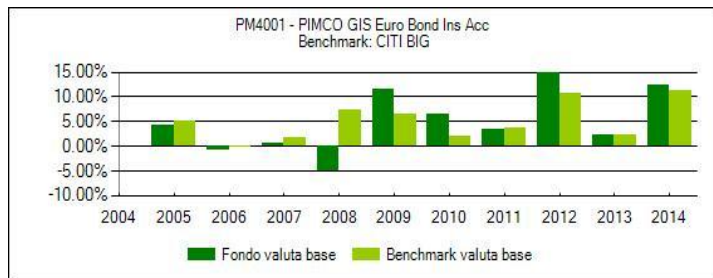
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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.

PM4001 - PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc

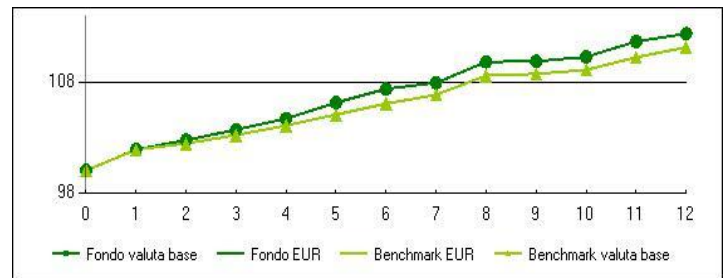
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI BIG

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,39%	7,2%	9,71%	8,08%	7,77%
Benchmark	11,16%	6,54%	7,93%	6,81%	5,84%

Data inizio operatività:

31/12/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

1.061.737.734,00

Valore quota a fine anno*:

22,50

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

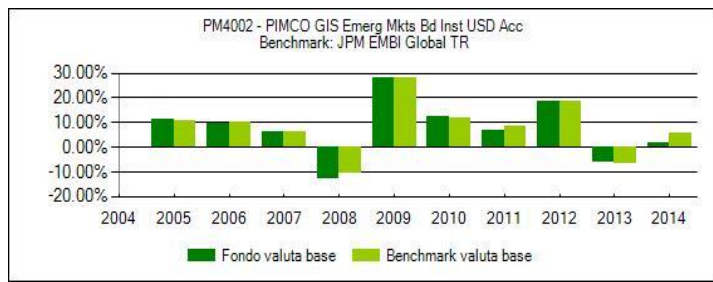
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4002 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc

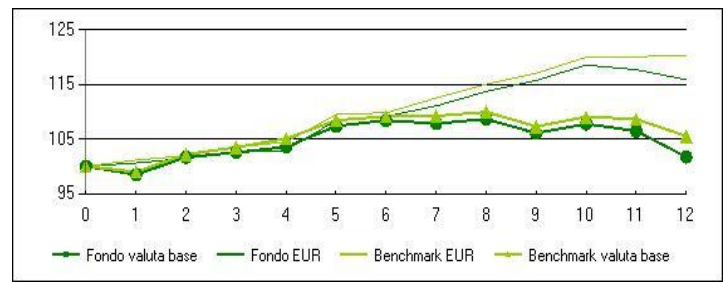
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	1,73%	-2,35%	4,21%	4,83%	6,3%
Benchmark	5,53%	-0,71%	5,33%	6,1%	7,27%

Data inizio operatività: 31/07/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.711.816.300,00
 Valore quota a fine anno*: 38,19
 Quota parte**: Dato non previsto

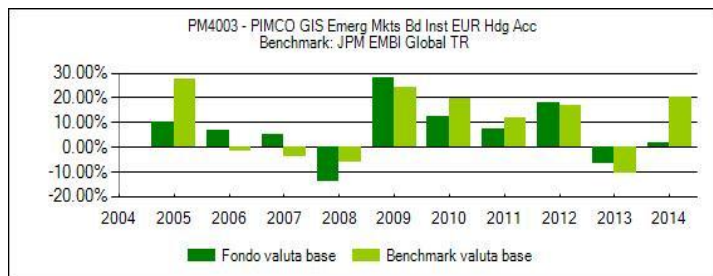
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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.

PM4003 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc

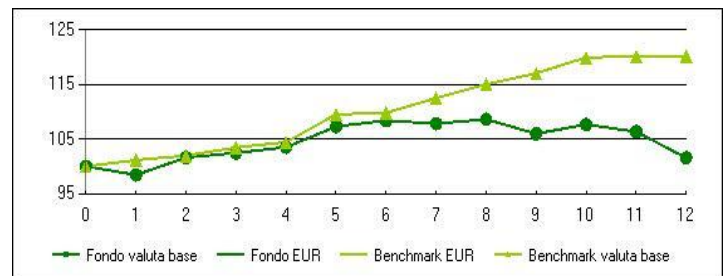
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,54%	-2,64%	3,83%	4,64%	6,12%
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Data inizio operatività: 17/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.893.892.108,00
 Valore quota a fine anno*: 34,91
 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.

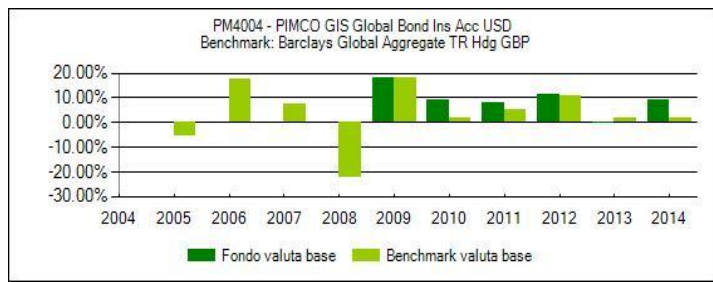
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD

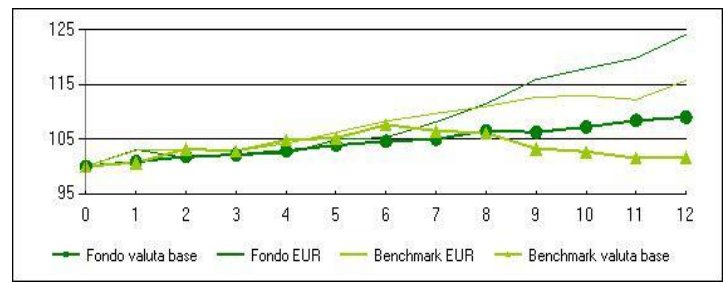
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,98%	4,11%	6,42%	6,76%	7,26%
Benchmark	1,6%	1,77%	4,69%	4,77%	4,14%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2008

Data inizio operatività:

12/03/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

7.607.648.689,00

Valore quota a fine anno*:

27,54

Quota parte**:

Dato non previsto

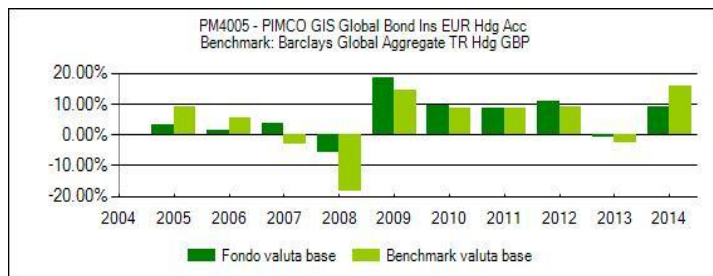
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4005 - PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc

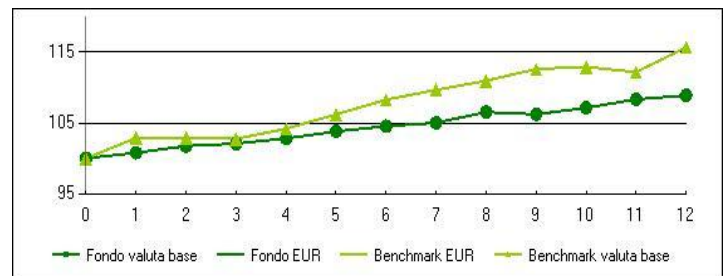
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,91%	3,98%	6,25%	6,83%	7,32%
Benchmark	15,69%	6,23%	7,17%	7,51%	7,75%

Data inizio operatività:

04/04/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

6.287.036.953,00

Valore quota a fine anno*:

25,19

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.

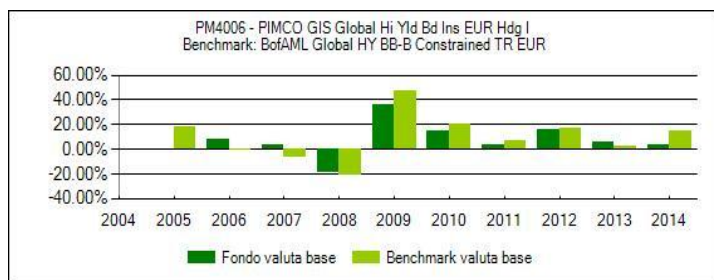
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

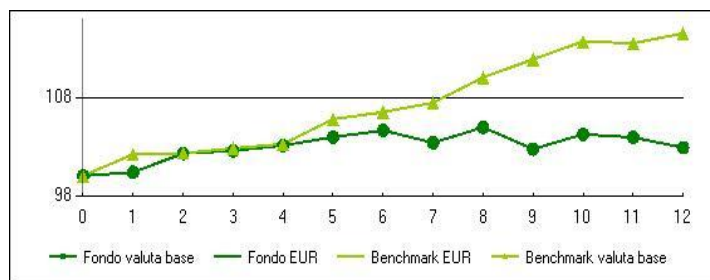
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,89%	4,46%	8,22%	7%	8,47%
Benchmark	14,53%	8,36%	11,16%	10,09%	12,08%

Data inizio operatività: 30/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.220.769.124,00
 Valore quota a fine anno*: 12,74
 Quota parte**: Dato non previsto

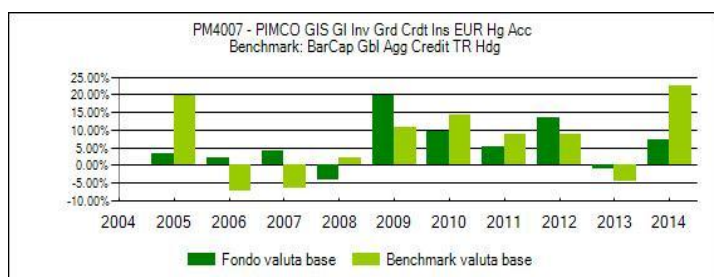
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

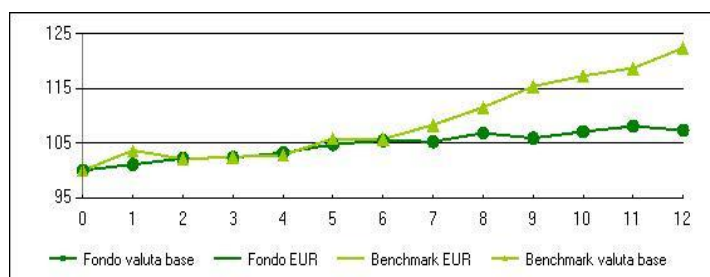
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	7,32%	3,08%	6,37%	6,09%	6,79%
Benchmark	22,41%	7,99%	8,21%	8,3%	9,47%

Data inizio operatività: 15/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 10.190.373.737,00
 Valore quota a fine anno*: 17,15
 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.

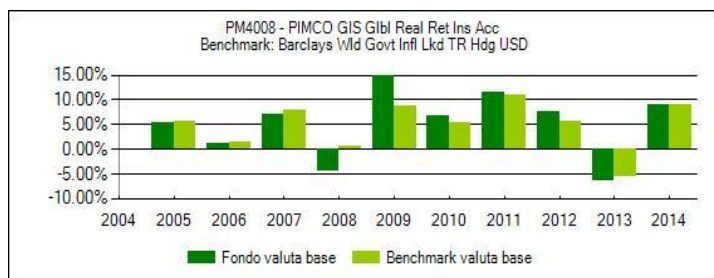
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM4008 - PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins Acc

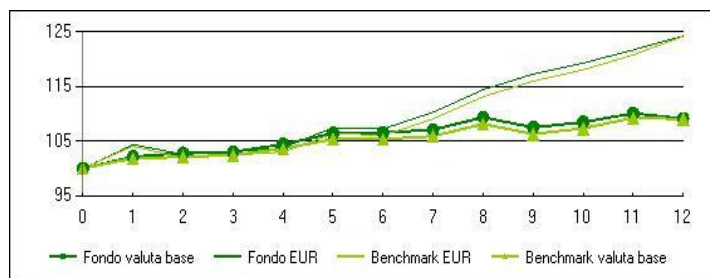
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	9,11%	1,07%	3,24%	5,24%	5,53%
Benchmark	9,04%	1,51%	2,85%	4,85%	4,96%

Data inizio operatività: 30/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.361.803.777,00
 Valore quota a fine anno*: 18,09
 Quota parte**: Dato non previsto

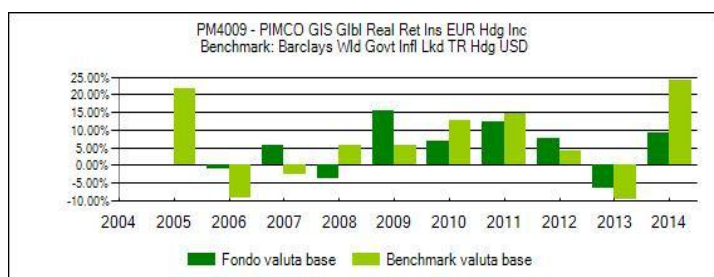
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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.

PM4009 - PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc

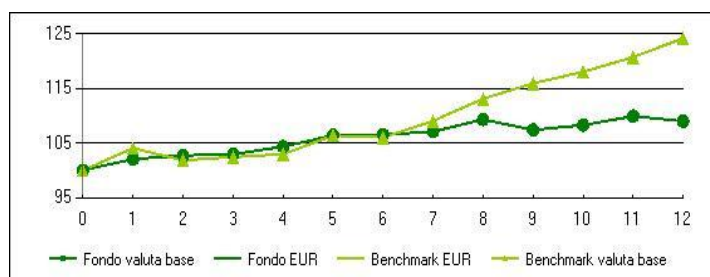
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,98%	0,87%	3,04%	5,25%	5,56%
Benchmark	24,17%	5,95%	5,29%	7,59%	8,6%

Data inizio operatività: 30/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.951.818.259,00
 Valore quota a fine anno*: 14,66
 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.

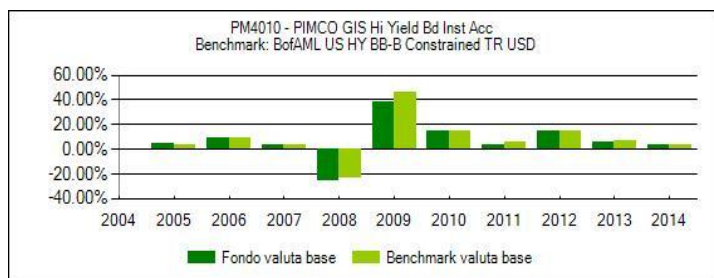
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4010 - PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst Acc

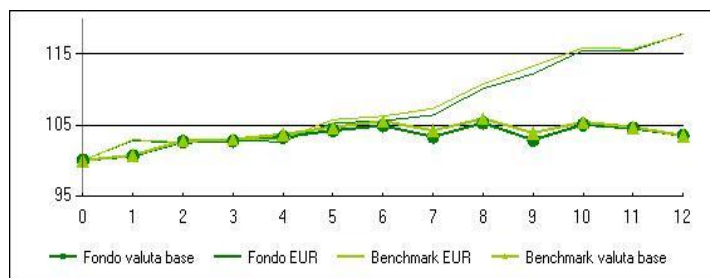
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY BB-B Constrained TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,51%	4,8%	8,03%	6,99%	8,55%
Benchmark	3,49%	4,89%	8,03%	7,36%	8,71%

Data inizio operatività: 28/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.782.784.178,00
 Valore quota a fine anno*: 27,46
 Quota parte**: Dato non previsto

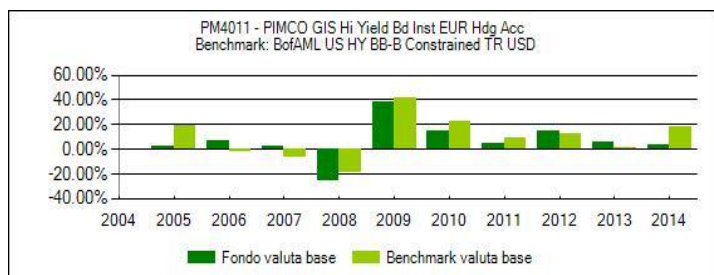
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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.

PM4011 - PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst EUR Hdg Acc

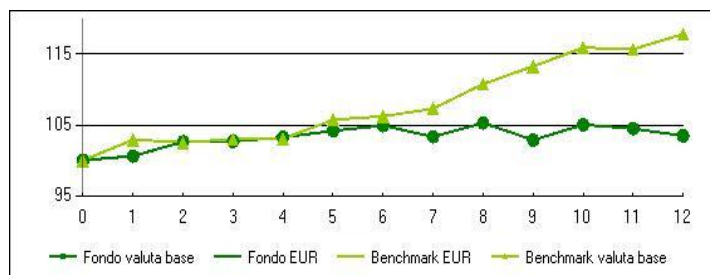
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY BB-B Constrained TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,46%	4,61%	7,72%	6,86%	8,42%
Benchmark	17,85%	9,49%	10,59%	10,17%	12,47%

Data inizio operatività: 10/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.473.310.673,00
 Valore quota a fine anno*: 24,25
 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.

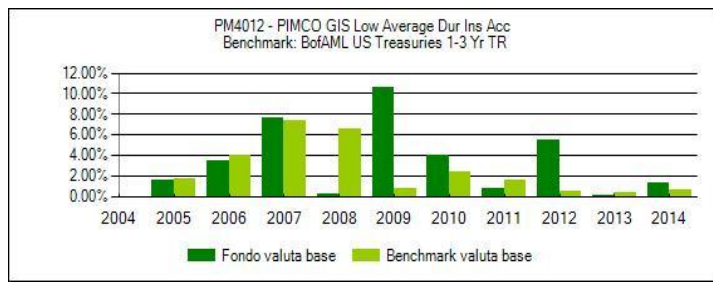
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM4012 - PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc

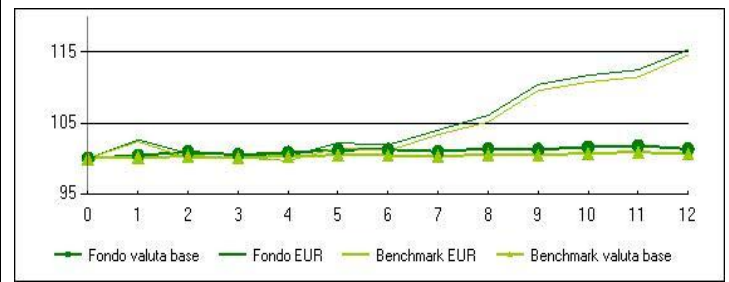
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,31%	0,65%	2,25%	1,89%	2,32%
Benchmark	0,62%	0,49%	0,47%	0,74%	1,06%

Data inizio operatività: 05/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.057.946.063,00
 Valore quota a fine anno*: 14,69
 Quota parte**: Dato non previsto

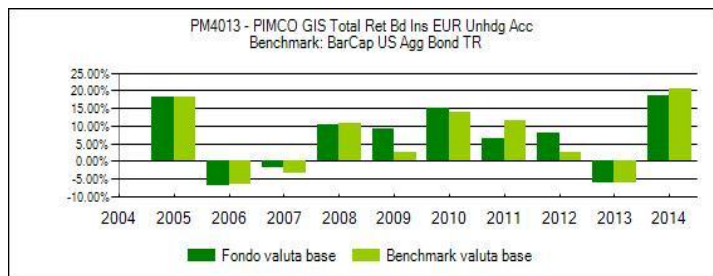
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

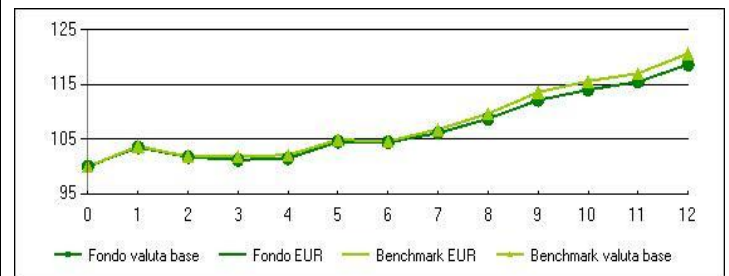
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	18,63%	5,48%	6,28%	6,29%	7,96%
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 13/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.621.694.442,00
 Valore quota a fine anno*: 22,22
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

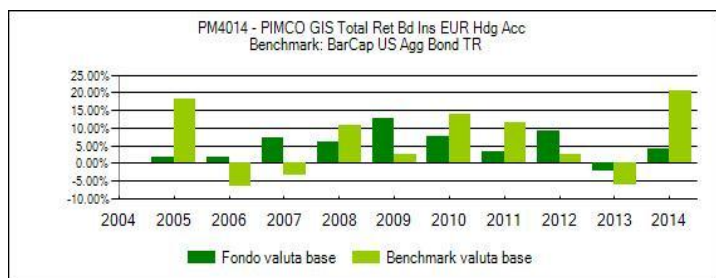
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4014 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc

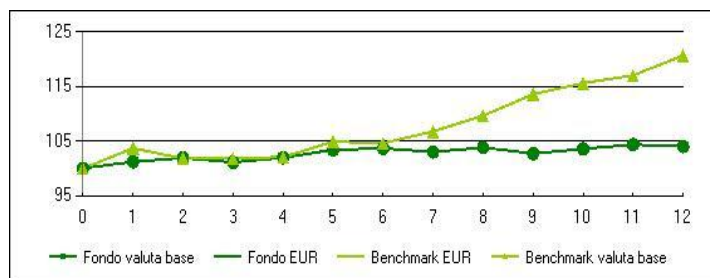
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4%	0,83%	3,58%	3,54%	4,33%
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 30/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.621.694.442,00
 Valore quota a fine anno*: 20,79
 Quota parte**: Dato non previsto

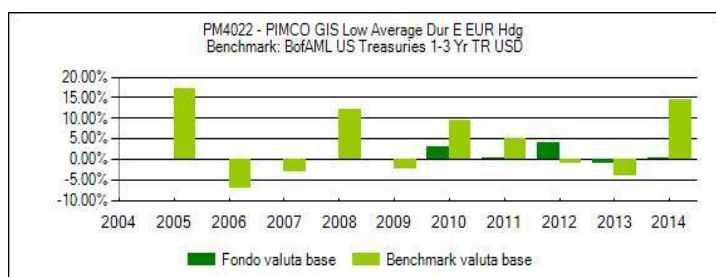
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4022 - PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg

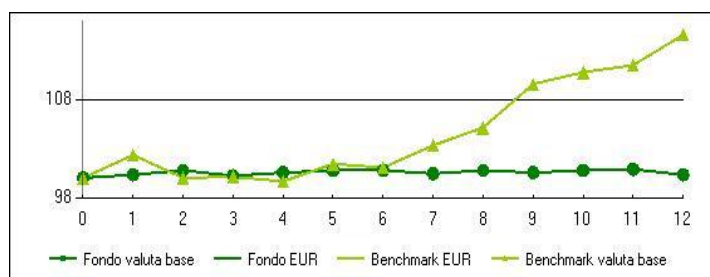
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,33%	-0,38%	1,12%	0,95%	1,37%
Benchmark	14,58%	4,89%	2,85%	3,37%	4,56%

Data inizio operatività: 24/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.700.707.206,00
 Valore quota a fine anno*: 9,13
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

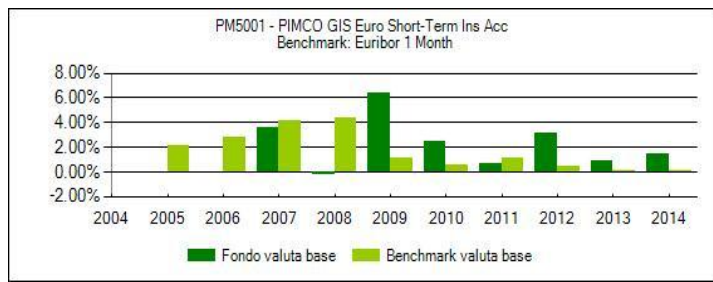
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM5001 - PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc

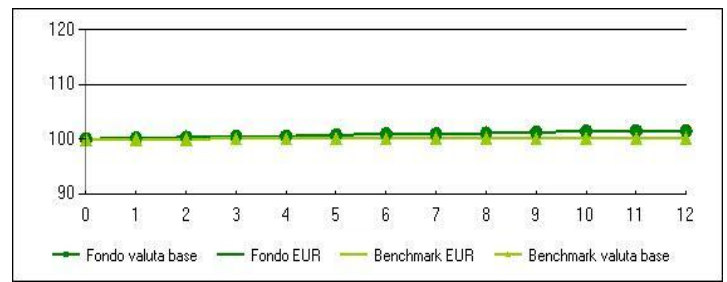
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euribor 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,5%	1,17%	1,81%	1,53%	1,71%
Benchmark	0,15%	0,14%	0,23%	0,46%	0,47%

Data inizio operatività: 31/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 575.385.981,00
 Valore quota a fine anno*: 12,21
 Quota parte**: Dato non previsto

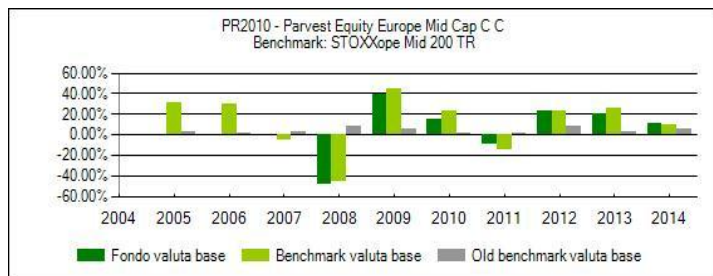
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2010 - Parvest Equity Europe Mid Cap C C

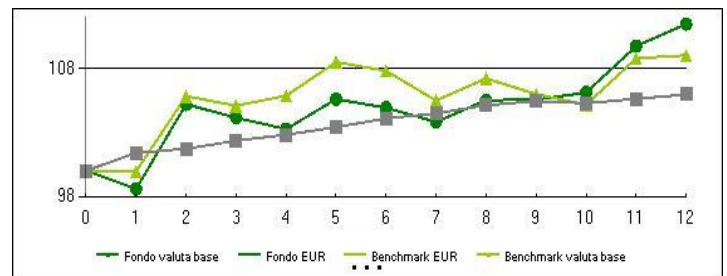
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope Mid 200 TR

Benchmark precedente*** : JPM EMU 3-5 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,44%	16,02%	18,43%	10,61%	11,47%
Benchmark	9%	16,82%	18,71%	9,21%	11,78%
Benchmark Prec.	5,94%	4,13%	5,62%	4,57%	3,96%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007

Data inizio operatività: 14/06/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 116.402.567,00
 Valore quota a fine anno*: 631,62
 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.

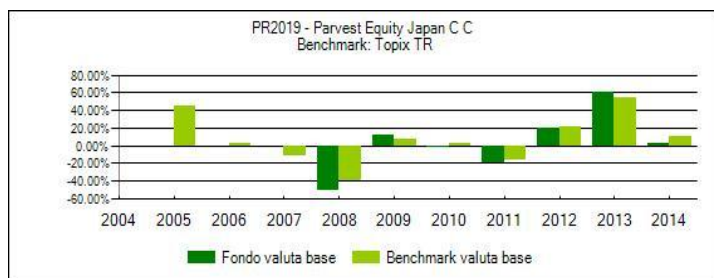
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2019 - Parvest Equity Japan C C

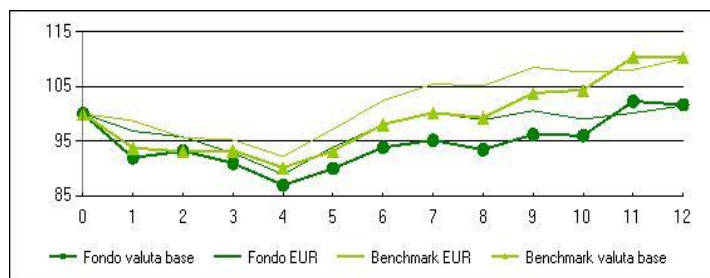
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 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	1,63%	27,91%	24,9%	11,8%	9,27%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
30/10/2007

Data inizio operatività:

27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

115.000.000.000,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

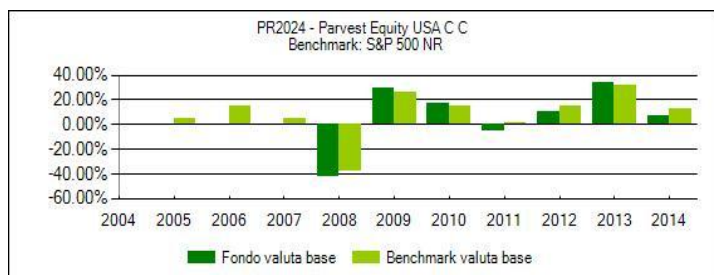
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2024 - Parvest Equity USA C C

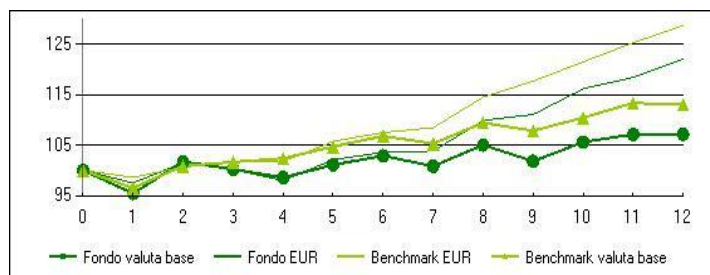
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,15%	19,58%	16,36%	10,64%	11,86%
Benchmark	12,99%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
30/10/2007

Data inizio operatività:

30/03/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

1.141.195.450,00

Valore quota a fine anno*:

122,38

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.

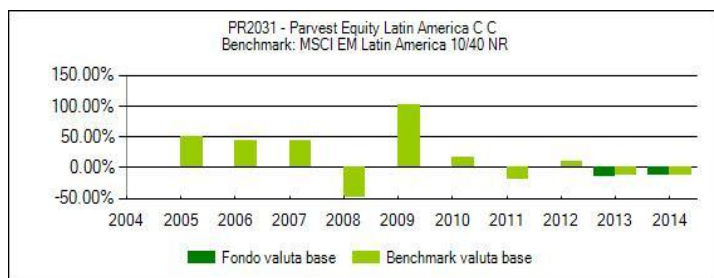
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PR2031 - Parvest Equity Latin America C C

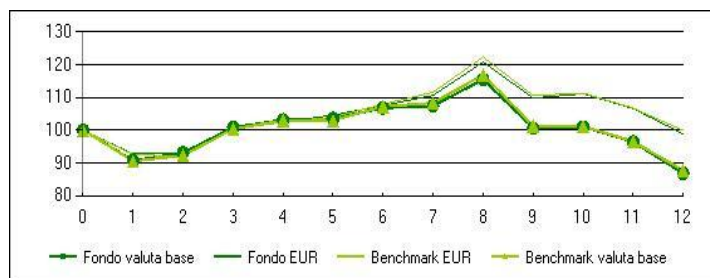
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-13,23%	-14,48%	-	-	-
Benchmark	-12,3%	-12,83%	-5,92%	-9,26%	-4,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/05/2012

Data inizio operatività: 23/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 174.080.112,00
 Valore quota a fine anno*: 583,85
 Quota parte**: Dato non previsto

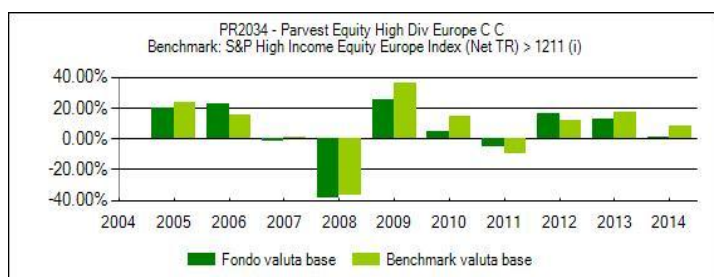
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2034 - Parvest Equity High Div Europe C C

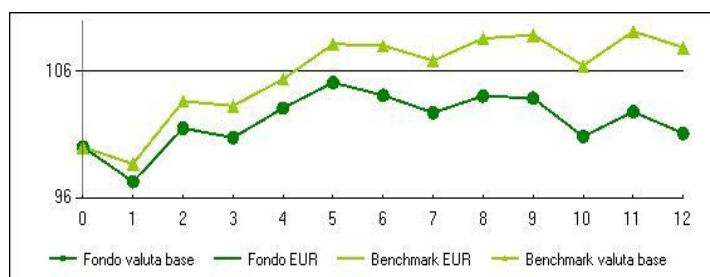
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P High Income Equity Europe Index (Net TR) plus 1211 (i)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,09%	6,82%	9,83%	5,79%	5,51%
Benchmark	7,89%	12,46%	12,38%	6,42%	7,97%

Data inizio operatività: 16/10/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 624.073.014,00
 Valore quota a fine anno*: 84,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

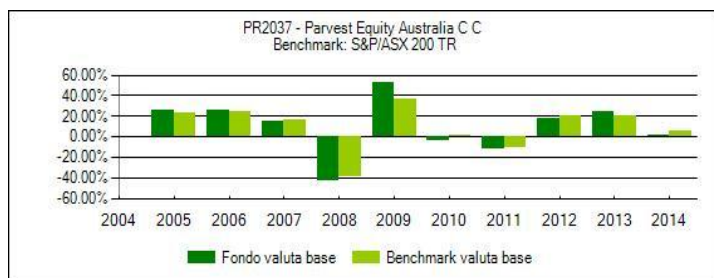
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2037 - Parvest Equity Australia C C

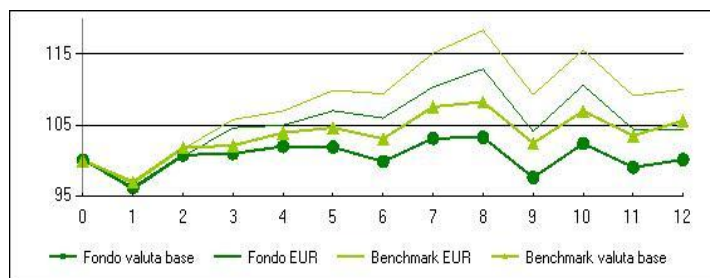
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Aud

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/ASX 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,08%	11,62%	13,74%	6,68%	4,48%
Benchmark	5,61%	12,67%	15,14%	8,1%	6,76%

Data inizio operatività: 27/12/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 92.734.695,00
 Valore quota a fine anno*: 864,20
 Quota parte**: Dato non previsto

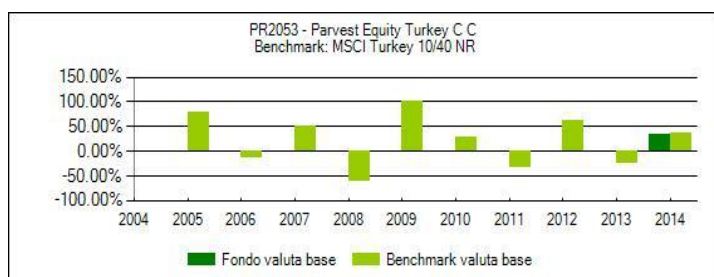
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

PR2053 - Parvest Equity Turkey C C

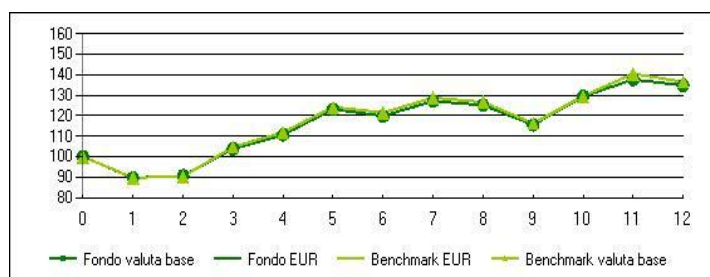
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Turkey 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	34,79%	-	-	-	-
Benchmark	36,54%	0,95%	18,28%	2,38%	7,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 27/01/2013

Data inizio operatività: 27/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 110.141.252,00
 Valore quota a fine anno*: 246,36
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

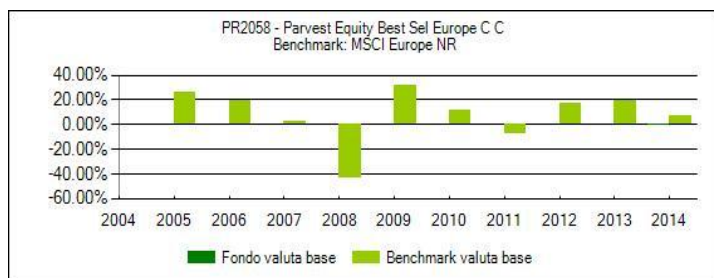
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2058 - Parvest Equity Best Sel Europe C C

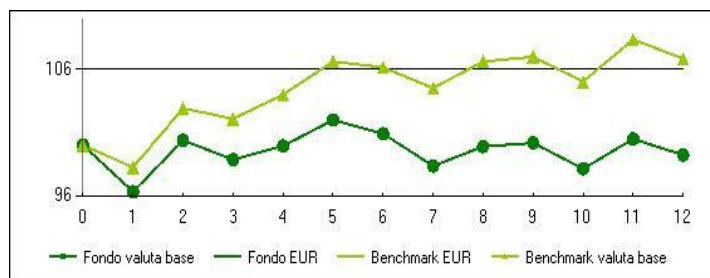
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-0,79%	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 21/05/2013

Data inizio operatività: 17/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.847.805.899,00
 Valore quota a fine anno*: 185,26
 Quota parte**: Dato non previsto

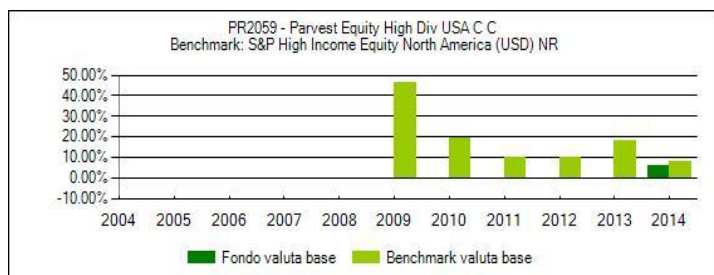
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2059 - Parvest Equity High Div USA C C

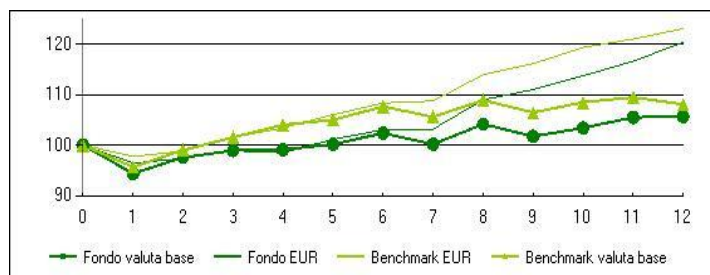
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P High Income Equity North America (USD) NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,69%	-	-	-	-
Benchmark	8,08%	13%	12,04%	11,49%	13,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 27/01/2013

Data inizio operatività: 24/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 120.802.025,00
 Valore quota a fine anno*: 113,02
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2060 - Parvest Equity Russia Opportunities C C

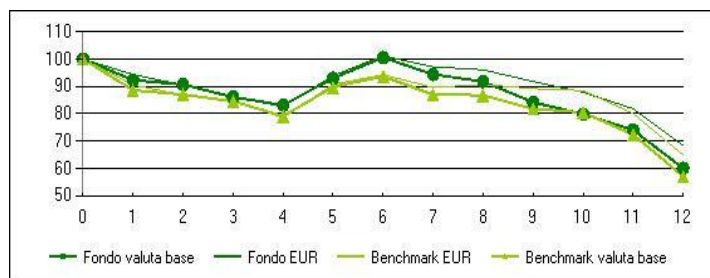
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia 10-40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-40,01%	-20,09%	-8,95%	-14,41%	-7,15%
Benchmark	42,99%	25,19%	13,82%	-16,4%	-8,87%

Data inizio operatività: 21/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 51.637.258,00
 Valore quota a fine anno*: 50,73
 Quota parte**: Dato non previsto

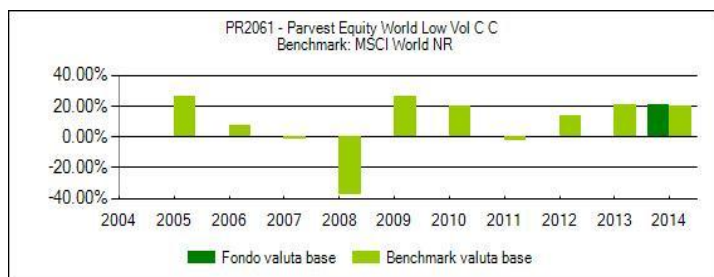
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

PR2061 - Parvest Equity World Low Vol C C

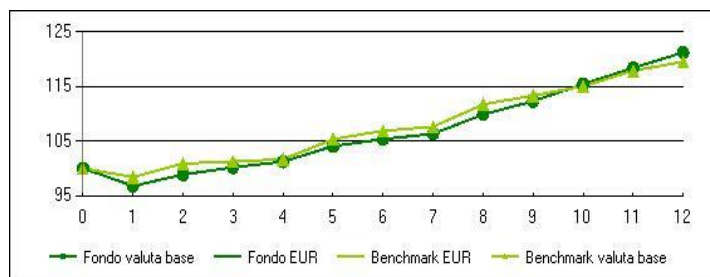
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	21,21%	-	-	-	-
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 21/05/2013

Data inizio operatività: 17/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 500.078.929,00
 Valore quota a fine anno*: 381,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

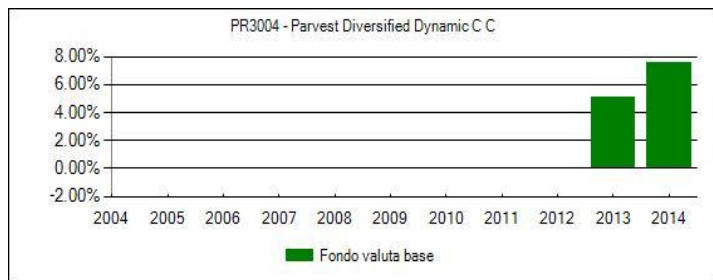
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR3004 - Parvest Diversified Dynamic C C

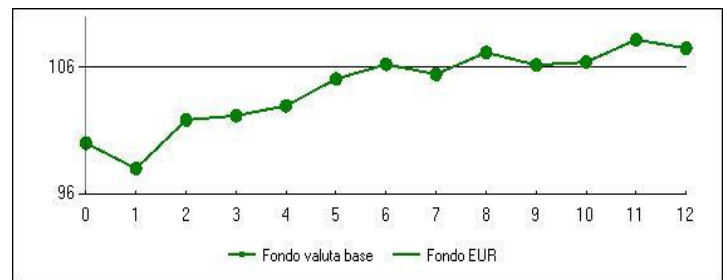
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,51%	6,31%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività:

16/05/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

144.346.587,00

Valore quota a fine anno*:

224,65

Quota parte**:

Dato non previsto

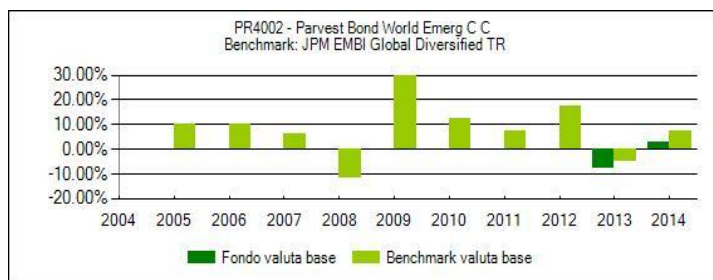
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4002 - Parvest Bond World Emerg C C

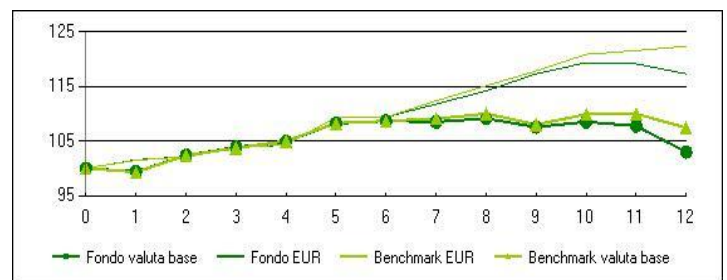
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,99%	-2,52%	-	-	-
Benchmark	7,43%	0,89%	6,13%	6,43%	7,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2012

Data inizio operatività:

16/10/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

387.473.077,00

Valore quota a fine anno*:

392,36

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

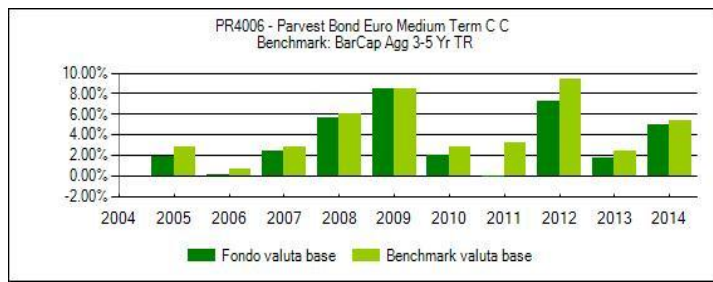
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4006 - Parvest Bond Euro Medium Term C C

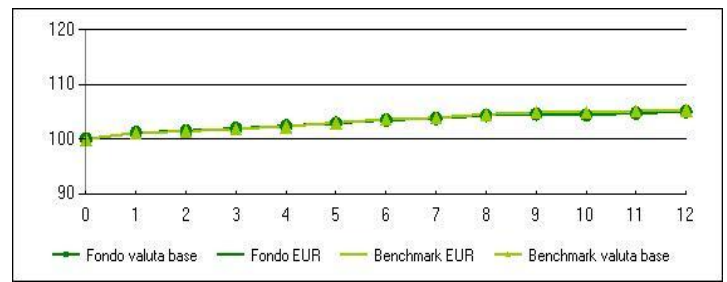
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 3-5 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,03%	3,38%	4,67%	3,44%	3,14%
Benchmark	5,33%	3,88%	5,71%	5,08%	4,61%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2004

Data inizio operatività:

07/05/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

938.734.186,00

Valore quota a fine anno*:

182,73

Quota parte**:

Dato non previsto

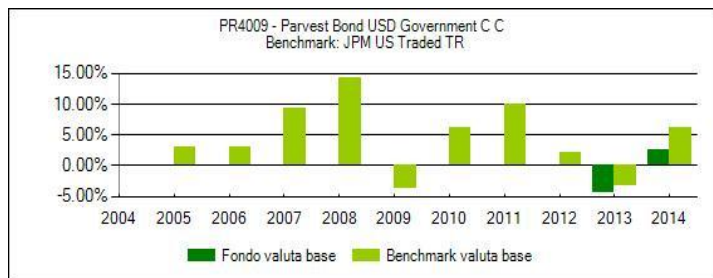
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4009 - Parvest Bond USD Government C C

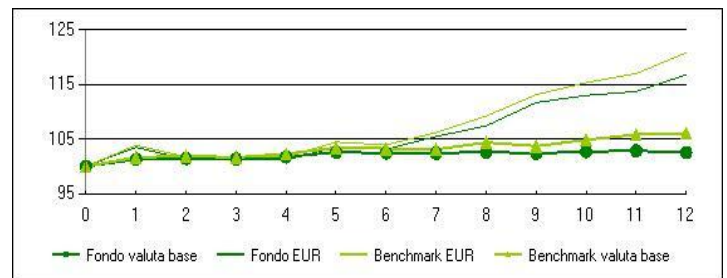
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM US Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,51%	-1,02%	-	-	-
Benchmark	6,08%	1,24%	1,55%	3,59%	4,08%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività:

27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

75.639.523,00

Valore quota a fine anno*:

443,98

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fischer Francis Trees & Watts, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

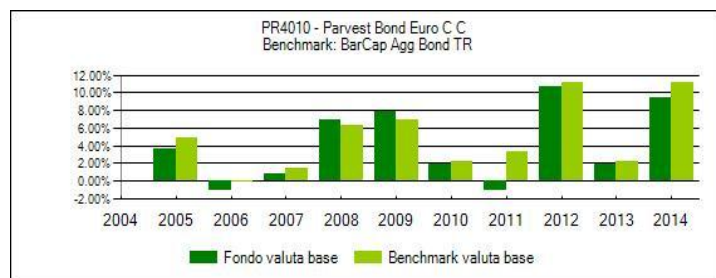
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4010 - Parvest Bond Euro C C

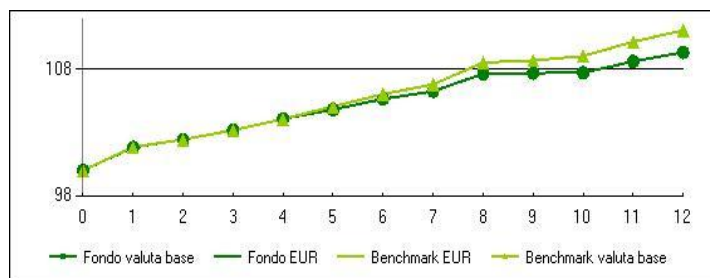
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	9,35%	5,52%	7,22%	5,09%	4,45%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 05/06/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.509.719.268,00
 Valore quota a fine anno*: 216,14
 Quota parte**: Dato non previsto

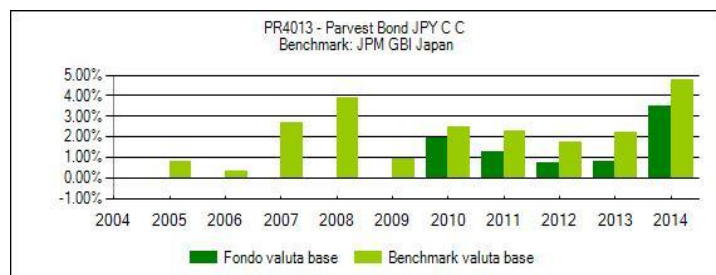
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4013 - Parvest Bond JPY C C

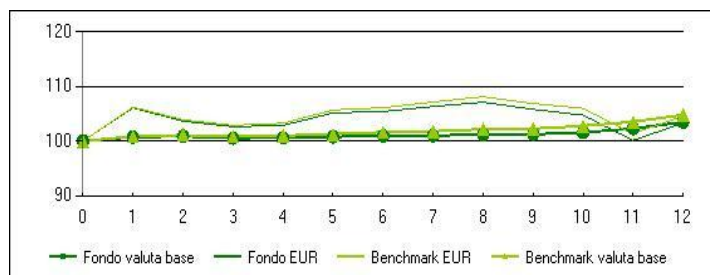
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Japan

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,47%	2,12%	1,65%	1,55%	1,63%
Benchmark	4,78%	3,48%	2,91%	2,74%	2,69%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 26/11/2009

Data inizio operatività: 27/03/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.054.180.157,00
 Valore quota a fine anno*: 22,325,00
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

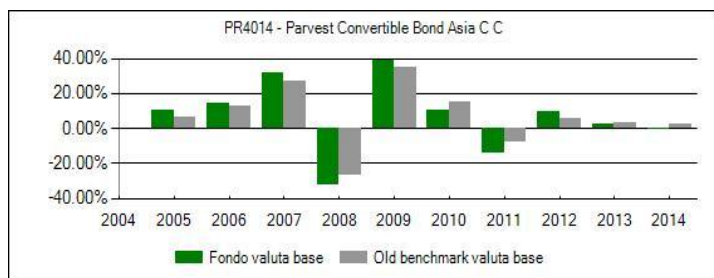
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4014 - Parvest Convertible Bond Asia C C

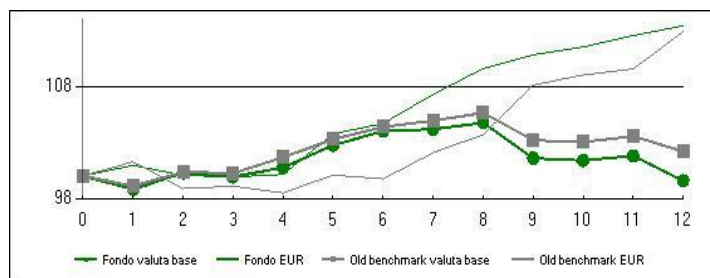
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Benchmark precedente*** : UBS Asia Ex Japan Convertible TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,43%	0,87%	3,73%	-1,07%	1,06%
Benchmark Prec.	2,18%	2,79%	3,77%	0,79%	3,57%

Data inizio operatività: 10/01/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 122.697.216,00
 Valore quota a fine anno*: 353,29
 Quota parte**: Dato non previsto

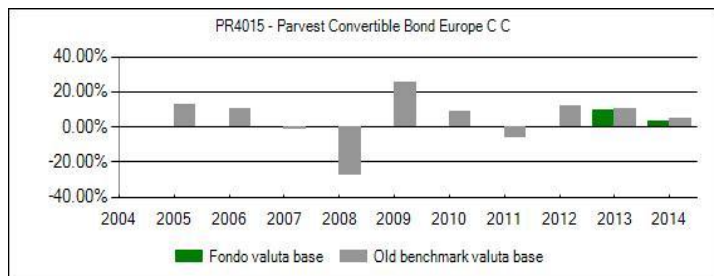
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management Asia Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

PR4015 - Parvest Convertible Bond Europe C C

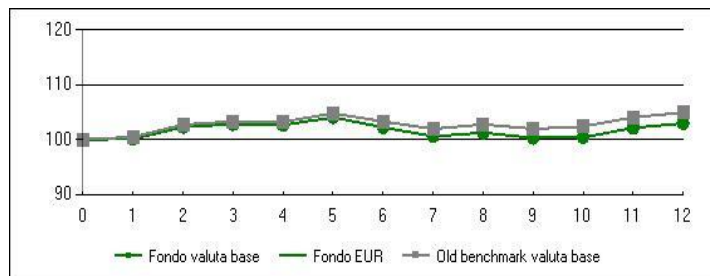
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Benchmark precedente*** : UBSopean Focus Convertible TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,96%	6,13%	-	-	-
Benchmark Prec.	4,92%	7,78%	9,21%	5,06%	5,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 07/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 713.653.788,00
 Valore quota a fine anno*: 153,10
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

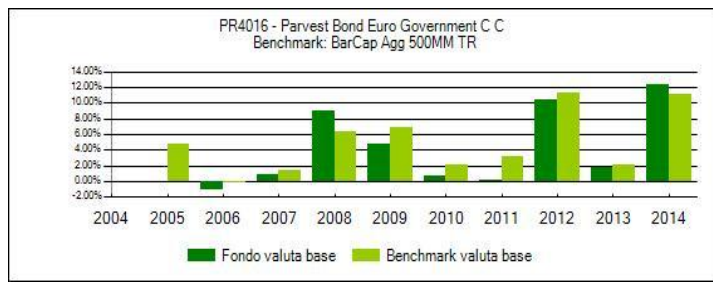
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4016 - Parvest Bond Euro Government C C

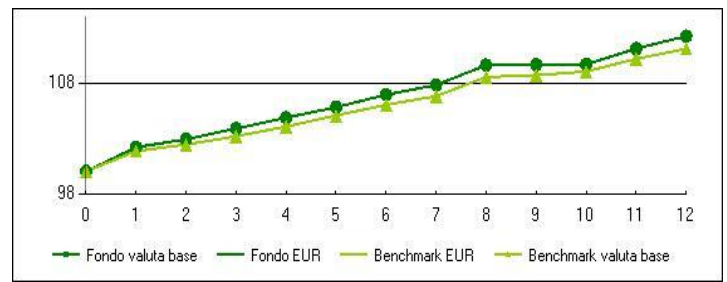
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	12,26%	6,85%	8,04%	6,05%	4,96%
Benchmark	11,11%	6,54%	8,07%	6,85%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/03/2005

Data inizio operatività:

11/05/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

1.845.129.547,00

Valore quota a fine anno*:

380,82

Quota parte**:

Dato non previsto

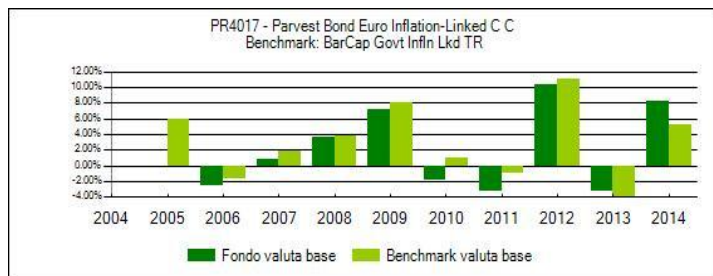
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4017 - Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C

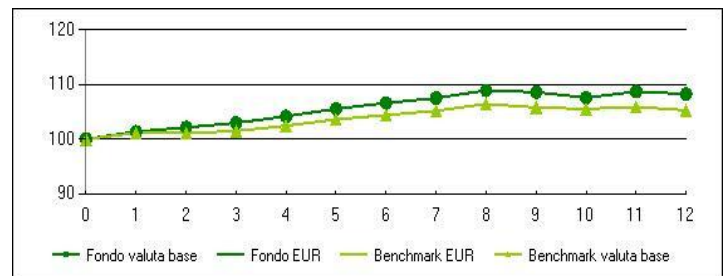
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Govt Infln Lkd TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,23%	2,37%	4,97%	2,87%	1,92%
Benchmark	5,27%	0,58%	3,93%	2,69%	2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/03/2005

Data inizio operatività:

20/04/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

115.726.543,00

Valore quota a fine anno*:

134,39

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.

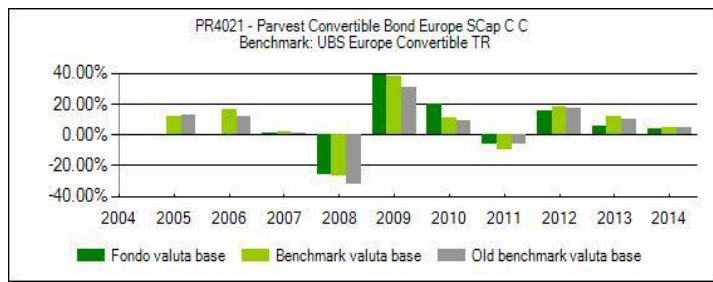
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PR4021 - Parvest Convertible Bond Europe SCap C C

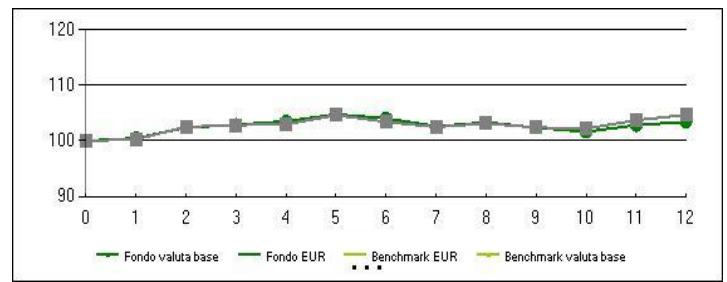
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Europe Convertible TR

Benchmark precedente*** : UBS CB EUROPE FOCUS

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,43%	4,29%	7,78%	4,03%	6,97%
Benchmark	4,69%	8,13%	11,47%	5,85%	6,92%
Benchmark Prec.	4,69%	7,4%	10,5%	6,1%	6,71%

Data inizio operatività:

12/12/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

243.752.820,00

Valore quota a fine anno*:

146,10

Quota parte**:

Dato non previsto

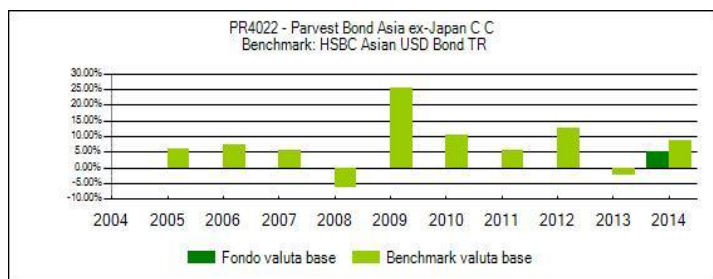
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

PR4022 - Parvest Bond Asia ex-Japan C C

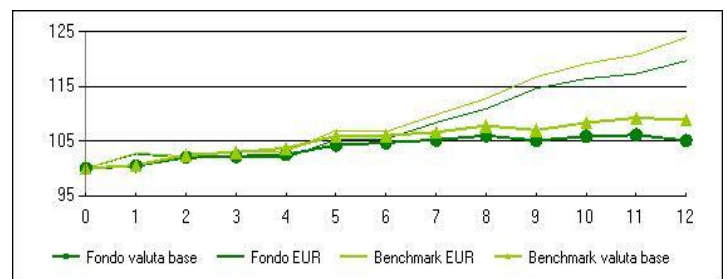
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Asian USD Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,08%	-	-	-	-
Benchmark	8,86%	3,08%	6,2%	6,04%	6,88%

Data inizio operatività:

17/05/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

461.195.130,00

Valore quota a fine anno*:

150,05

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

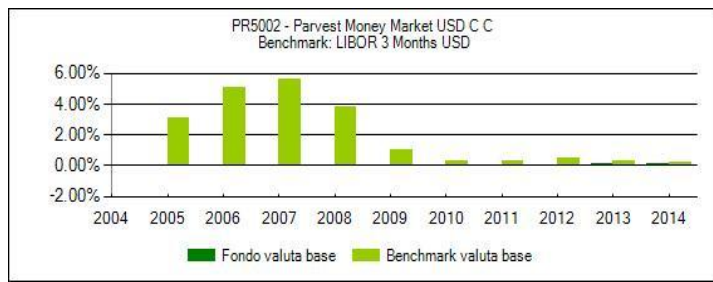
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR5002 - Parvest Money Market USD C C

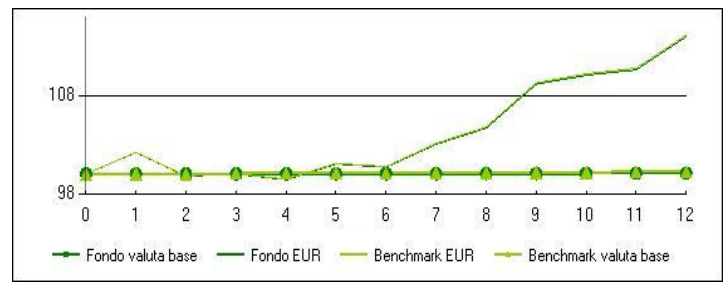
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	0,08%	0,07%	-	-	-
Benchmark	0,23%	0,26%	0,34%	0,32%	0,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività:

27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

910.533.300,00

Valore quota a fine anno*:

204,39

Quota parte**:

Dato non previsto

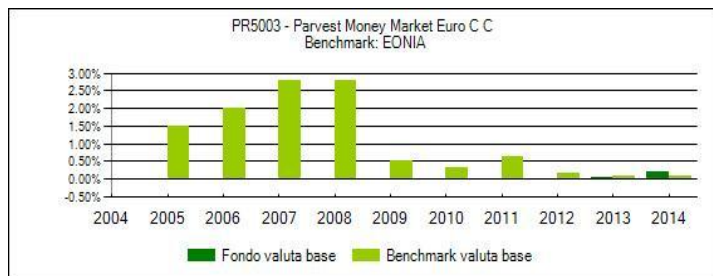
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

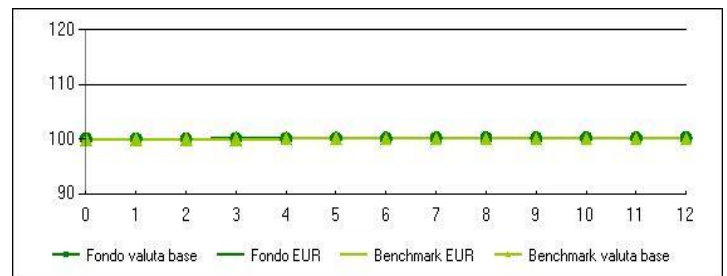
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,19%	0,11%	-	-	-
Benchmark	0,07%	0,06%	0,1%	0,23%	0,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività:

08/02/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

1.128.126.804,00

Valore quota a fine anno*:

209,97

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

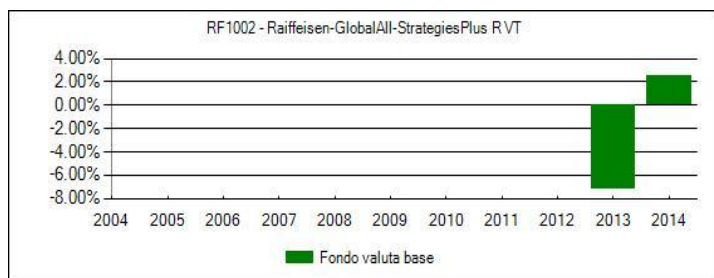
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

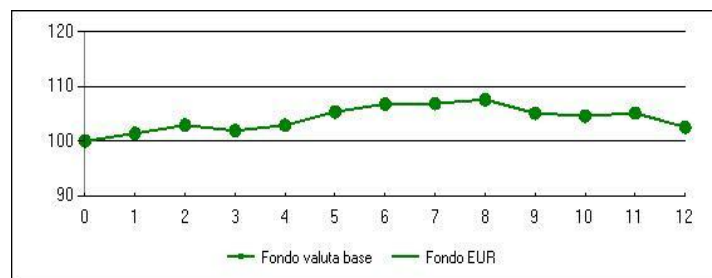
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,53%	-2,48%	-	-	-

Data inizio operatività:

16/01/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

303.305.944,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

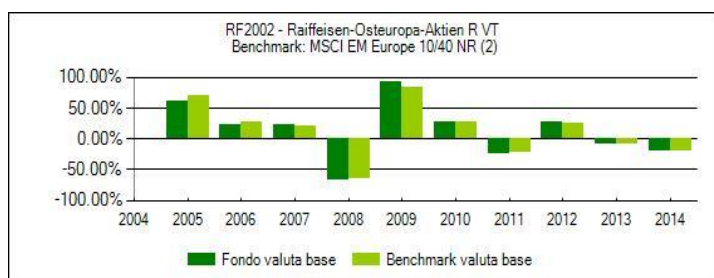
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,1%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF2002 - Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT

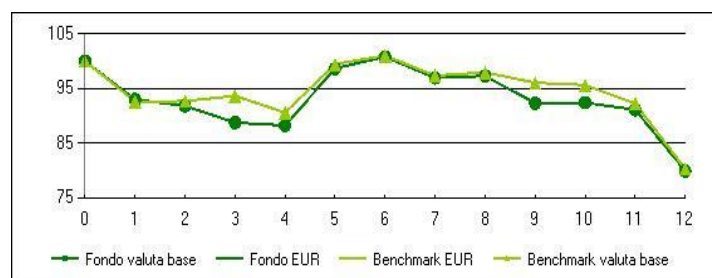
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe 10/40 NR (2)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-20,12%	-14,48%	-2,5%	-8,26%	-2,18%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Data inizio operatività:

21/02/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

375.307.722,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

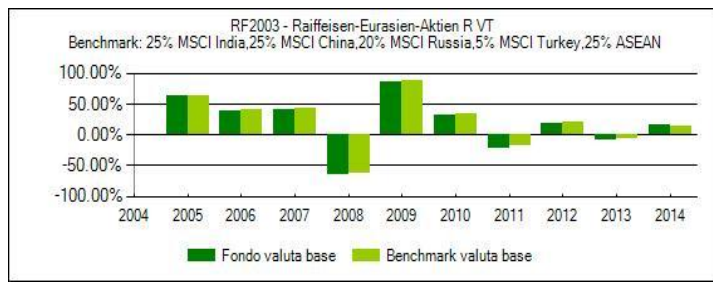
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF2003 - Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT

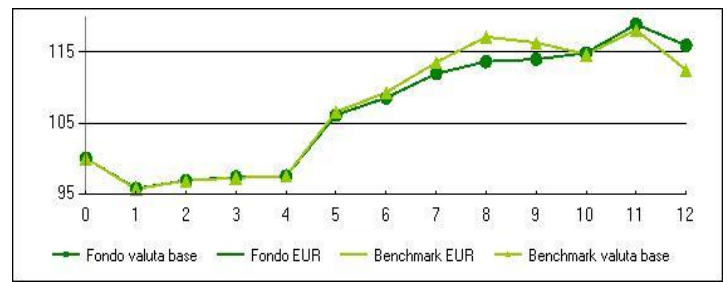
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 25% MSCI India, 25% MSCI China, 20% MSCI Russia, 5% MSCI Turkey, 25% ASEAN

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,96%	3,26%	7,83%	-0,67%	5,2%
Benchmark	12,89%	2,85%	8,26%	1,16%	6,86%

Data inizio operatività: 15/05/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 548.192.617,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

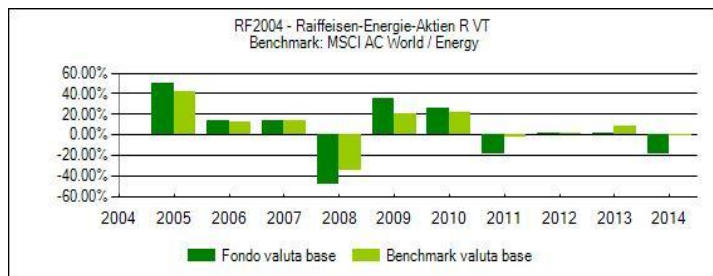
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF2004 - Raiffeisen-Energie-Aktien R VT

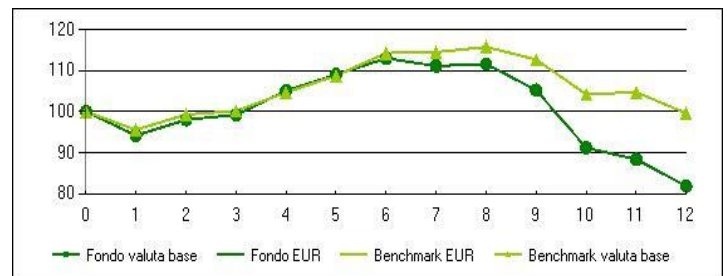
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World / Energy

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-18,16%	-8,74%	-5,86%	-9,19%	-3,02%
Benchmark	-0,26%	4,16%	3,29%	1,82%	5,43%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività: 29/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 50.289.892,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

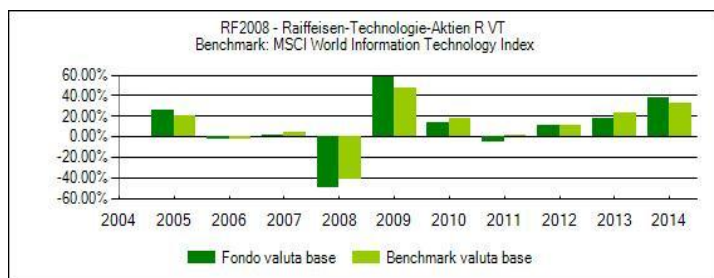
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF2008 - Raiffeisen-Technologie-Aktien R VT

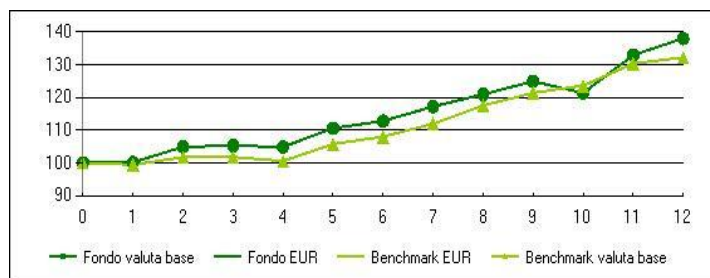
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Information Technology Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	37,97%	27,67%	21,65%	14,16%	14,07%
Benchmark	32,16%	27,58%	22%	16,31%	16,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

28/02/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

27.594.988,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

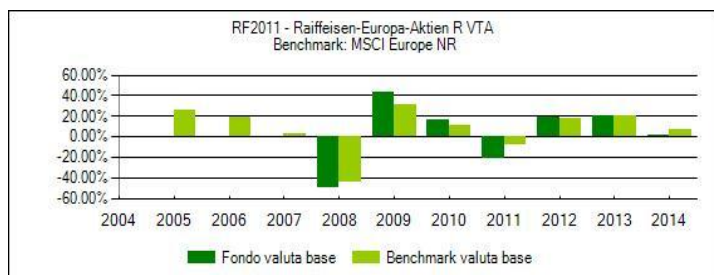
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF2011 - Raiffeisen-Europa-Aktien R VTA

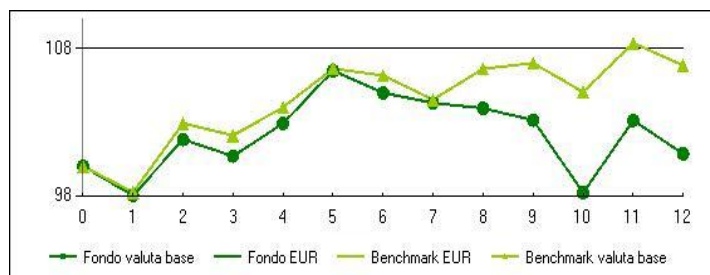
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	0,83%	9,99%	12,81%	2,87%	5,35%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2007

Data inizio operatività:

17/06/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

378.086.687,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

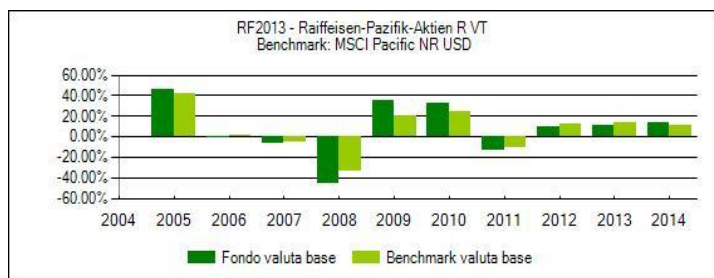
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF2013 - Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT

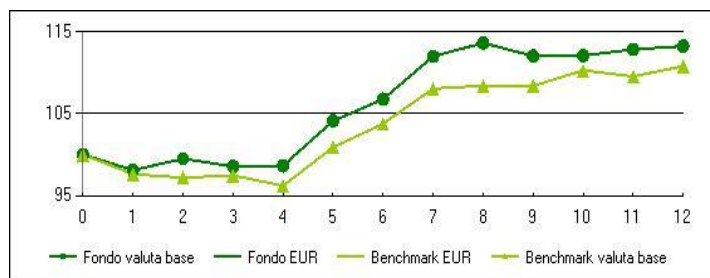
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Pacific NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,25%	11,92%	11,34%	4,74%	9,88%
Benchmark	10,8%	11,97%	12,2%	5,93%	9,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

15/11/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

155.634.014,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

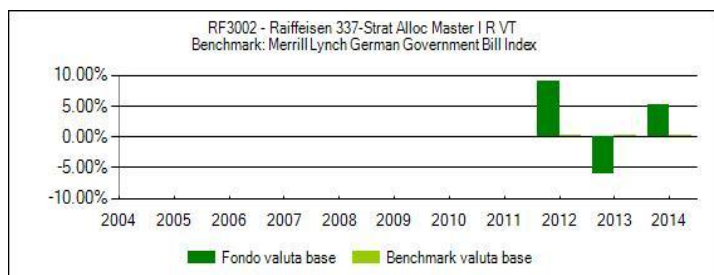
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF3002 - Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT

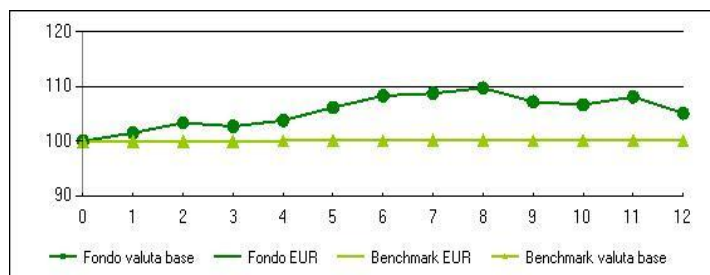
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch German Government Bill Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,1%	-0,67%	2,48%	-	-
Benchmark	0,11%	0,08%	0,09%	-	-

Data inizio operatività:

03/02/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

92.261.736,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

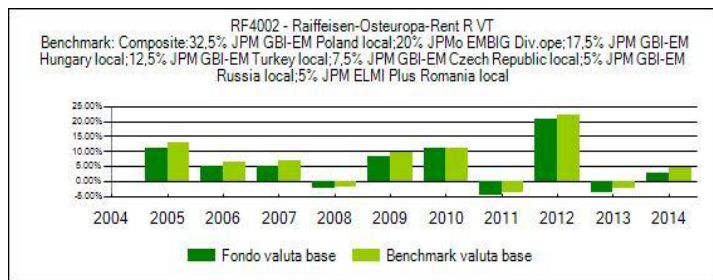
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4002 - Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT

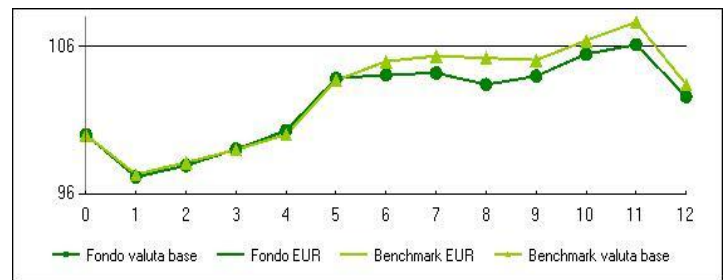
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:32,5% JPM GBI-EM Poland local;20% JPMo EMBIG Div.ope;17,5% JPM GBI-EM Hungary local;12,5% JPM GBI-EM Turkey local;7,5% JPM GBI-EM Czech Republic local;5% JPM GBI-EM Russia local;5% JPM ELMI Plus Romania local

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,59%	-0,55%	6,05%	3,28%	4,82%
Benchmark	4,36%	0,84%	7,45%	4,58%	5,84%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

03/05/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

162.681.571,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

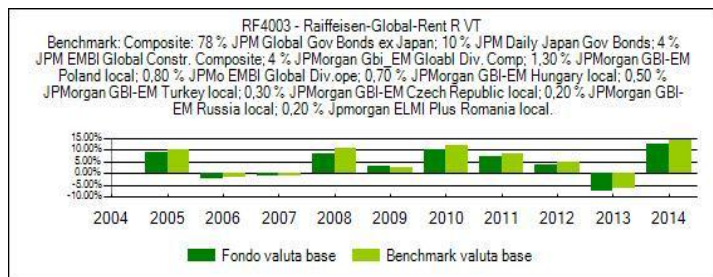
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4003 - Raiffeisen-Global-Rent R VT

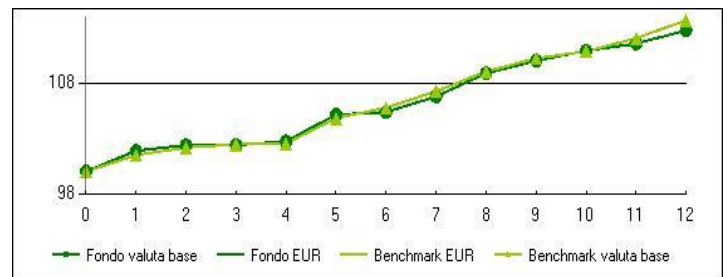
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 78 % JPM Global Gov Bonds ex Japan; 10 % JPM Daily Japan Gov Bonds; 4 % JPM EMBI Global Constr. Composite; 4 % JPMorgan Gbi_EM Gloabl Div. Comp; 1,30 % JPMorgan GBI-EM Poland local; 0,80 % JPMo EMBI Global Div.ope; 0,70 % JPMorgan GBI-EM Hungary local; 0,50 % JPMorgan GBI-EM Turkey local; 0,30 % JPMorgan GBI-EM Czech Republic local; 0,20 % JPMorgan GBI-EM Russia local; 0,20 % Jpmorgan ELMI Plus Romania local.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,79%	2,31%	2,75%	3,9%	5,17%
Benchmark	14,47%	3,65%	4,01%	5,16%	6,51%

Data inizio operatività:

26/05/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

475.813.156,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

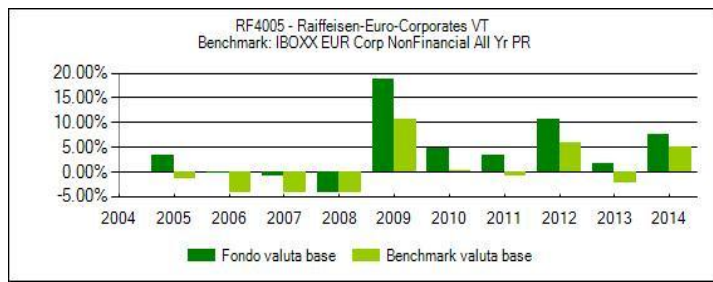
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

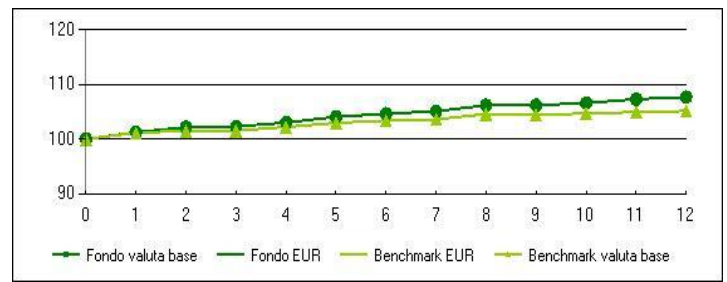
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	7,66%	4,6%	6,61%	5,81%	5,57%
Benchmark	5,15%	1,41%	2,9%	1,94%	1,61%

Data inizio operatività: 29/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 301.213.497,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

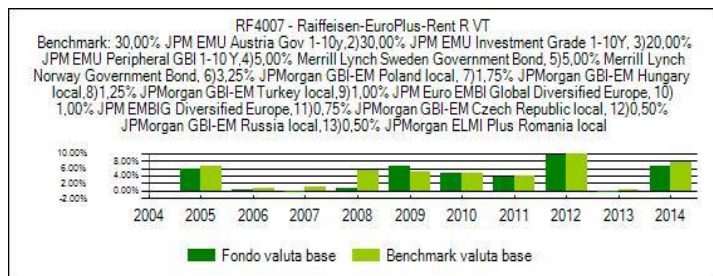
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4007 - Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT

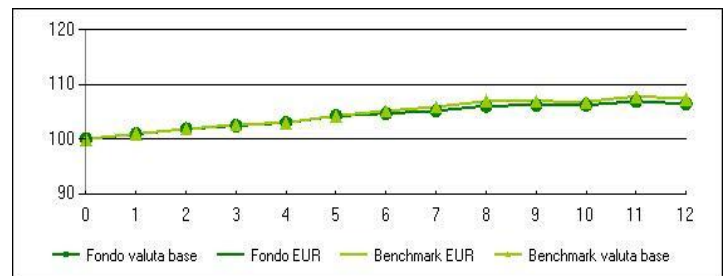
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 30,00% JPM EMU Austria Gov 1-10y,2)30,00% JPM EMU Investment Grade 1-10Y, 3)20,00% JPM EMU Peripheral GBI 1-10 Y,4)5,00% Merrill Lynch Sweden Government Bond, 5)5,00% Merrill Lynch Norway Government Bond, 6)3,25% JPMorgan GBI-EM Poland local, 7)1,75% JPMorgan GBI-EM Hungary local,8)1,25% JPMorgan GBI-EM Turkey local,9)1,00% JPM Euro EMBI Global Diversified Europe, 10)1,00% JPM EMBIG Diversified Europe,11)0,75% JPMorgan GBI-EM Czech Republic local, 12)0,50% JPMorgan GBI-EM Russia local,13)0,50% JPMorgan ELMI Plus Romania local

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,44%	3,01%	5,21%	4,77%	4,8%
Benchmark	7,77%	3,92%	5,9%	5,42%	5,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003
 Data inizio operatività: 24/05/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 696.743.869,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

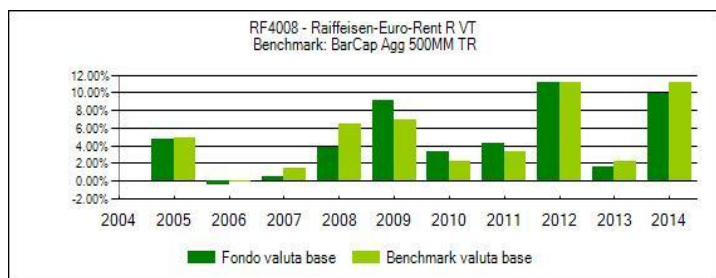
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

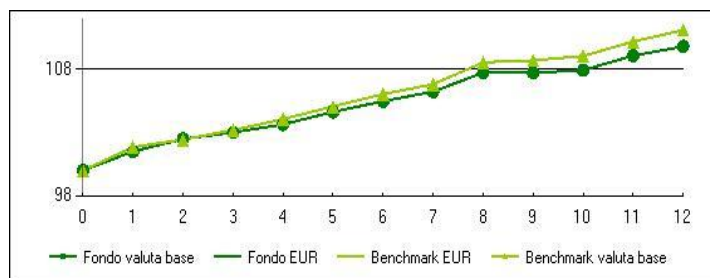
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	9,82%	5,65%	7,44%	6,62%	5,93%
Benchmark	11,11%	6,54%	8,07%	6,85%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2002

Data inizio operatività:

16/12/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

813.483.256,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

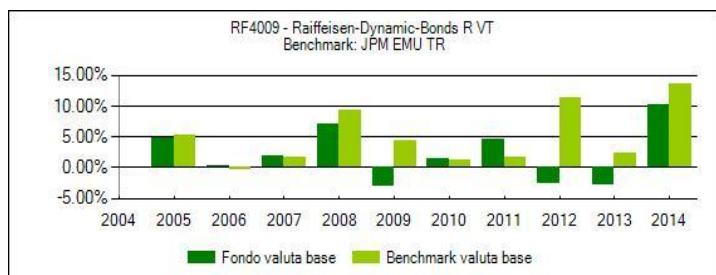
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4009 - Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT

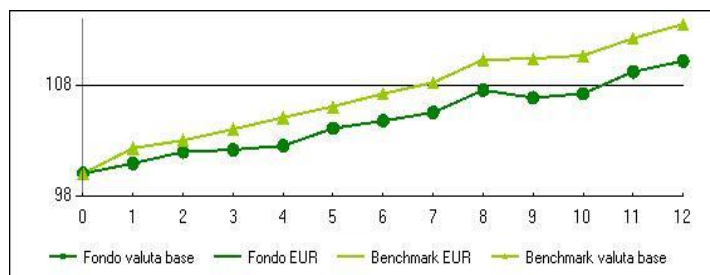
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,18%	3,42%	1,37%	2,18%	2,02%
Benchmark	13,53%	7,81%	9%	7,15%	5,92%

Data inizio operatività:

01/10/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

29.363.015,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

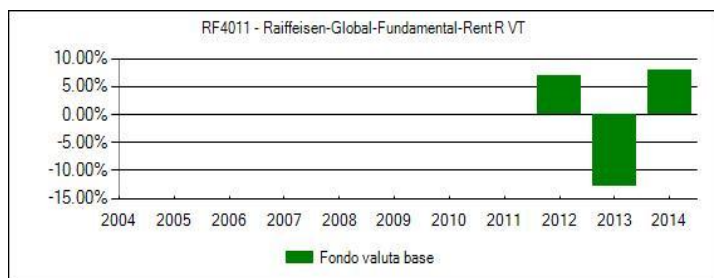
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4011 - Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT

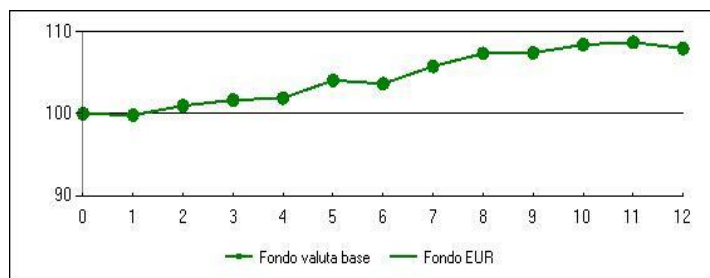
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	7,96%	-2,97%	0,21%	-	-

Data inizio operatività: 08/11/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 407.295.720,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

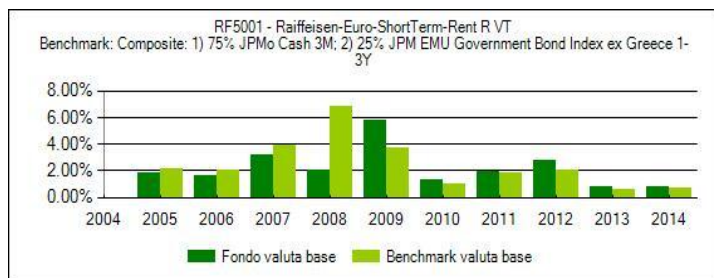
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

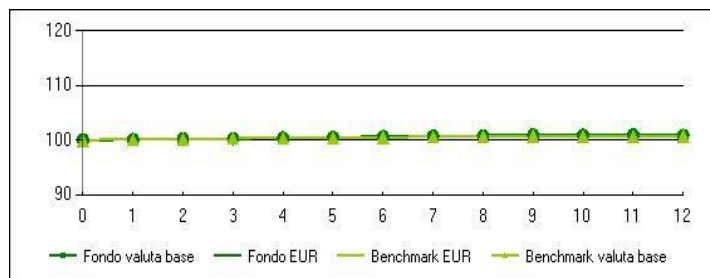
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 75% JPMo Cash 3M; 2) 25% JPM EMU Government Bond Index ex Greece 1-3Y

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,84%	0,82%	1,46%	1,59%	1,54%
Benchmark	0,72%	0,67%	1,13%	1,32%	1,26%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività: 26/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 474.492.796,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

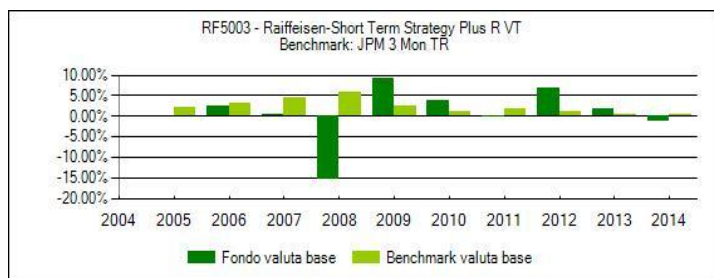
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF5003 - Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT

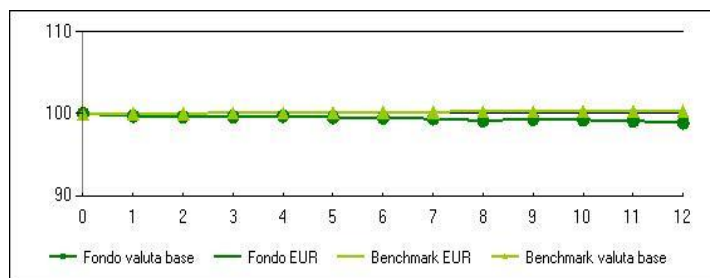
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM 3 Mon TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,13%	0,25%	2,4%	1,69%	2,08%
Benchmark	0,33%	0,28%	0,58%	0,86%	0,91%

Data inizio operatività: 01/06/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 14.845.621,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

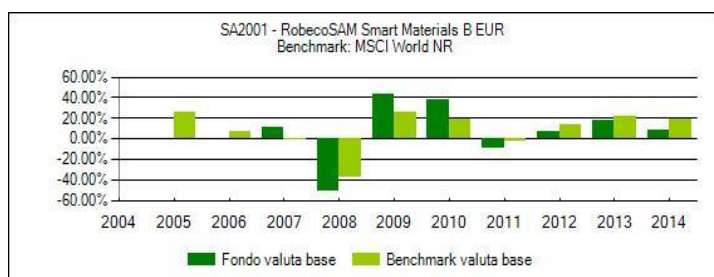
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SA2001 - RobecoSAM Smart Materials B EUR

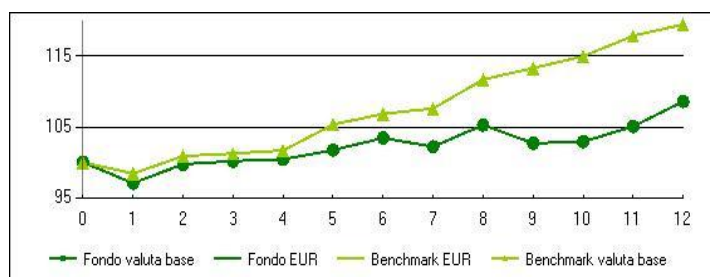
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,61%	12,9%	10,71%	5,2%	10,99%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/10/2006
 Data inizio operatività: 10/11/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 236.718.645,00
 Valore quota a fine anno*: 166,26
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

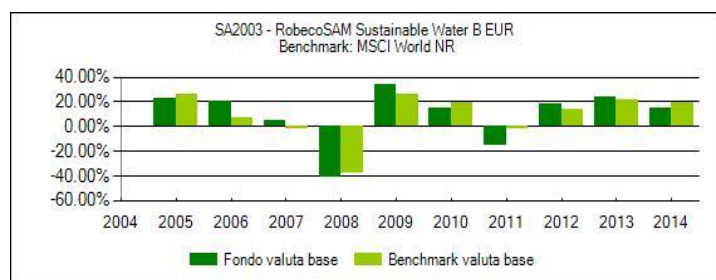
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SA2003 - RobecoSAM Sustainable Water B EUR

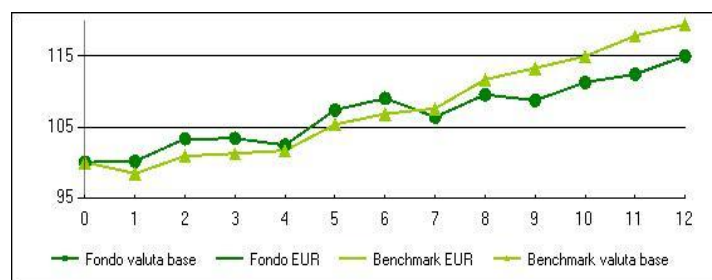
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,02%	19,6%	19,2%	9,39%	10,49%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 28/09/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 621.354.142,00
 Valore quota a fine anno*: 222,13
 Quota parte**: Dato non previsto

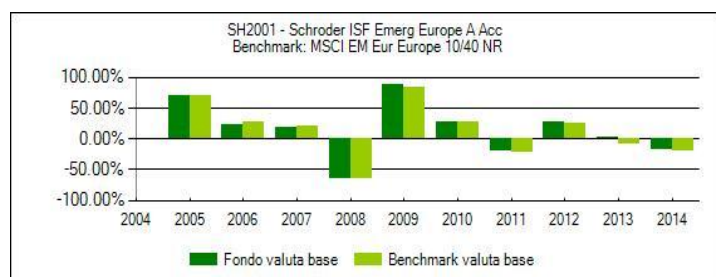
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc

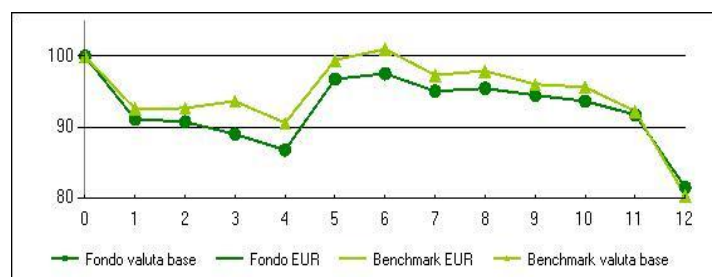
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-18,52%	-9,26%	1,83%	-4,21%	1,37%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Data inizio operatività: 31/01/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 388.999.645,00
 Valore quota a fine anno*: 19,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

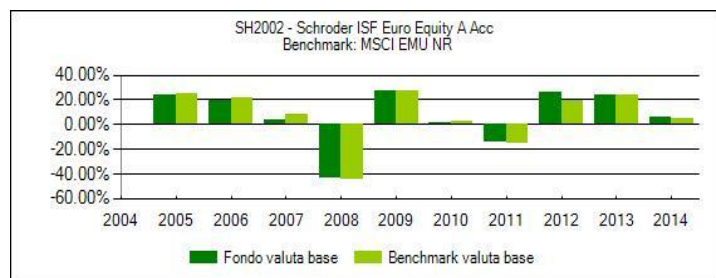
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2002 - Schroder ISF Euro Equity A Acc

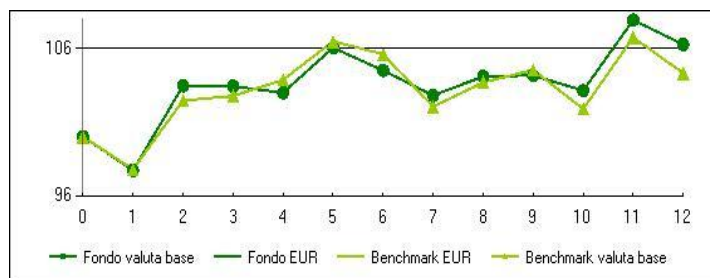
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,26%	14,89%	18,46%	9,26%	7,75%
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Data inizio operatività: 20/11/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.789.255.026,00
 Valore quota a fine anno*: 28,84
 Quota parte**: Dato non previsto

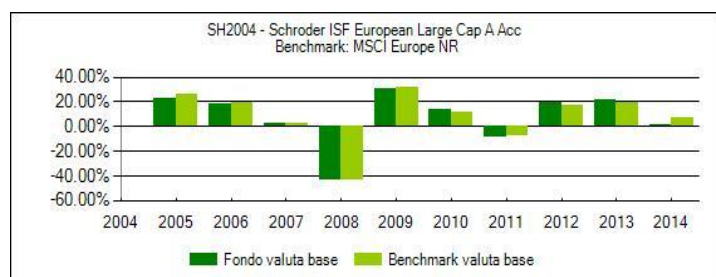
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2004 - Schroder ISF European Large Cap A Acc

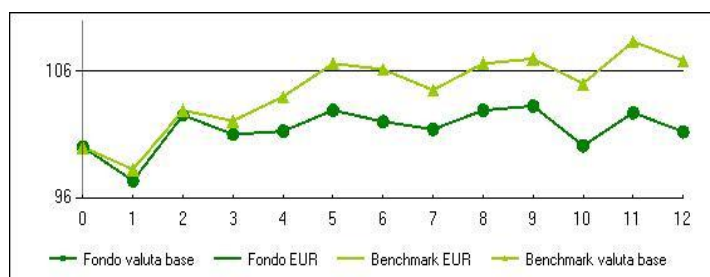
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	1,21%	11,11%	13,69%	7,68%	8,91%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 04/12/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 206.782.208,00
 Valore quota a fine anno*: 209,20
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

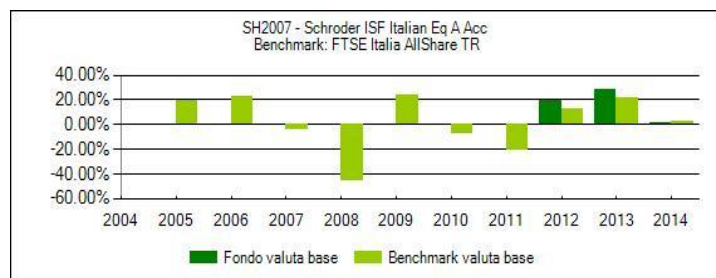
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc

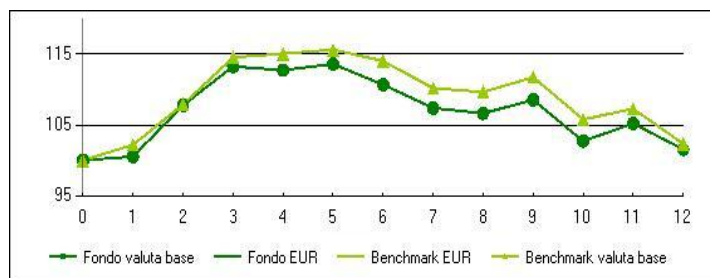
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,55%	14%	15,71%	-	-
Benchmark	2,34%	11,59%	12,02%	2,6%	0,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2011

Data inizio operatività: 03/05/1996

Patrimonio netto a fine anno*: 270.460.266,00

Valore quota a fine anno*: Dato non previsto

Quota parte**: Dato non previsto

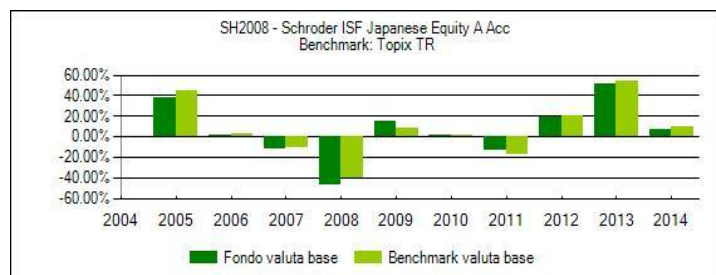
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2008 - Schroder ISF Japanese Equity A Acc

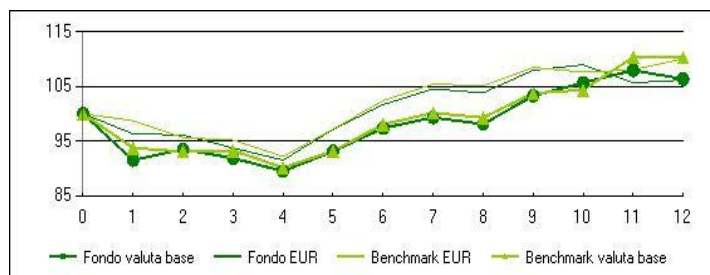
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,35%	26,7%	24,15%	13,48%	11,13%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Data inizio operatività: 02/08/1993

Patrimonio netto a fine anno*: 323.000.000.000,00

Valore quota a fine anno*: Dato non previsto

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Japan) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

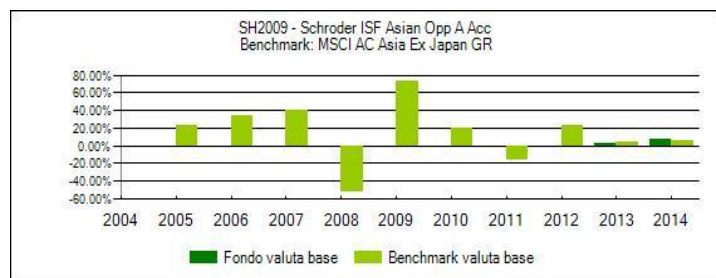
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2009 - Schroder ISF Asian Opp A Acc

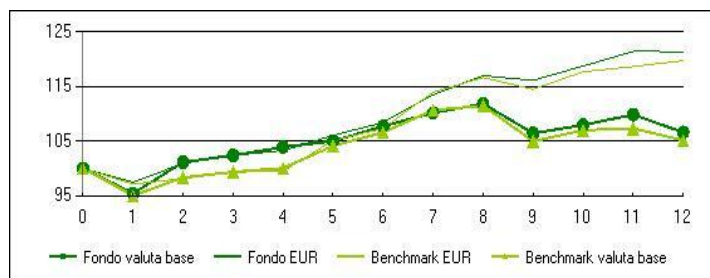
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,58%	3,65%	-	-	-
Benchmark	5,11%	4,22%	10,05%	2,53%	5,8%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 29/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.131.895.051,00
 Valore quota a fine anno*: 13,44
 Quota parte**: Dato non previsto

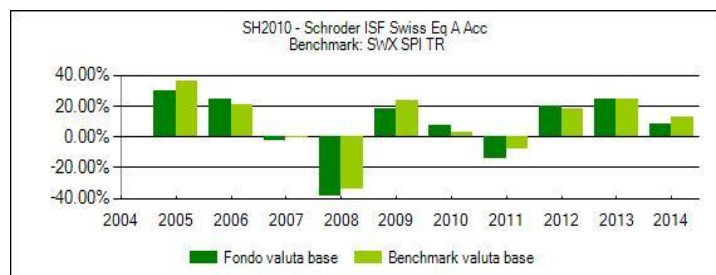
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2010 - Schroder ISF Swiss Eq A Acc

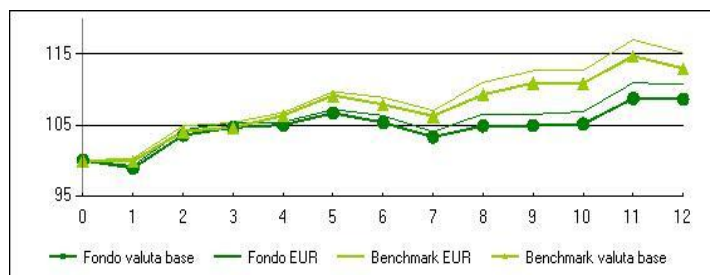
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SPI TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,64%	16,13%	17,29%	8,53%	8,21%
Benchmark	13%	18,66%	18,35%	11,21%	9,5%

Data inizio operatività: 18/12/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 285.012.689,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder & Co Bank AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

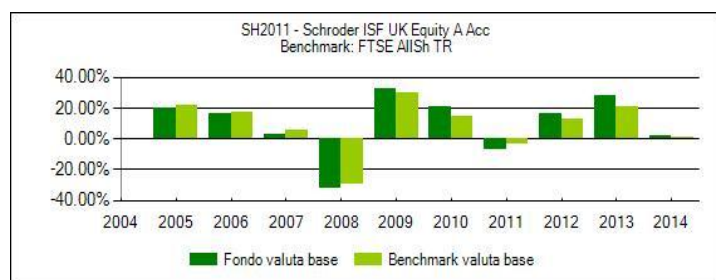
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2011 - Schroder ISF UK Equity A Acc

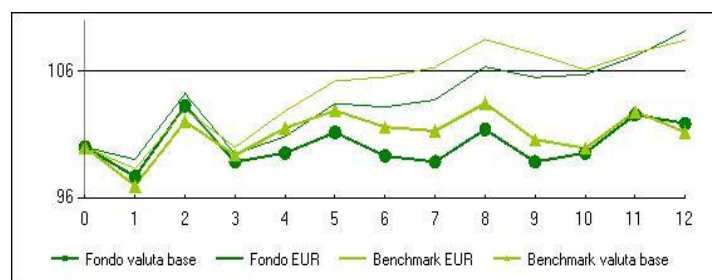
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,87%	14,25%	14,82%	8,81%	11,06%
Benchmark	1,18%	10,56%	11,14%	7,29%	8,7%

Data inizio operatività: 13/04/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 226.253.173,00
 Valore quota a fine anno*: 4,36
 Quota parte**: Dato non previsto

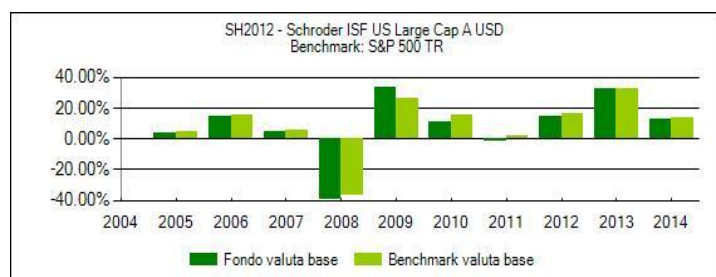
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD

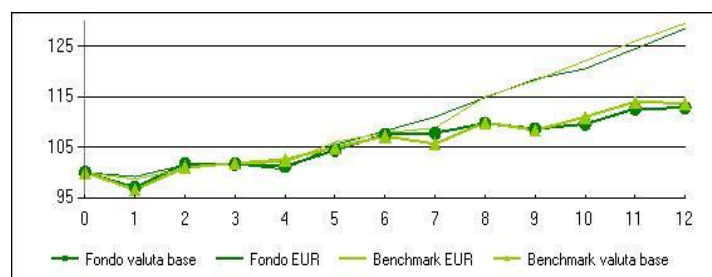
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	12,79%	22,05%	19,61%	13,94%	13,27%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 02/08/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.353.737.038,00
 Valore quota a fine anno*: 115,79
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

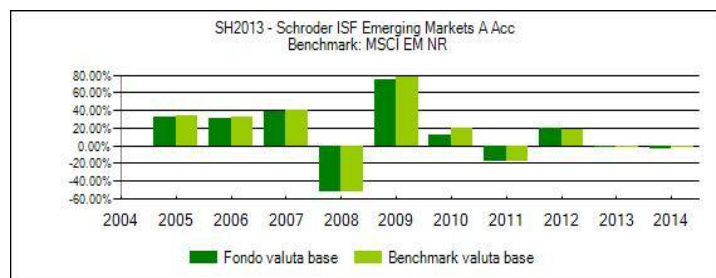
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2013 - Schroder ISF Emerging Markets A Acc

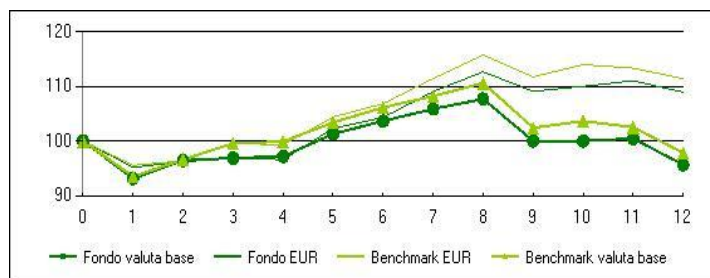
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,34%	-3,22%	3,9%	-2,01%	0,5%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 09/03/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.890.495.979,00
 Valore quota a fine anno*: 12,55
 Quota parte**: Dato non previsto

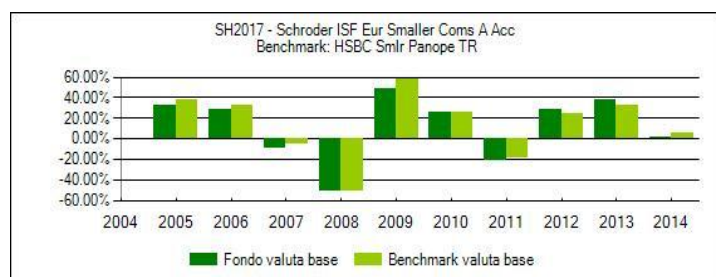
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2017 - Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc

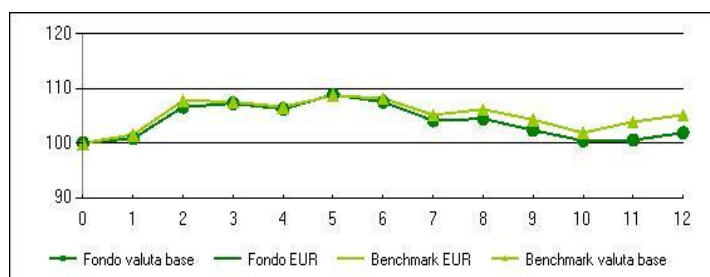
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,86%	18,59%	21,61%	8,97%	12,26%
Benchmark	5,14%	17,89%	19,88%	8,88%	12,04%

Data inizio operatività: 07/10/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 293.579.685,00
 Valore quota a fine anno*: 30,63
 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.

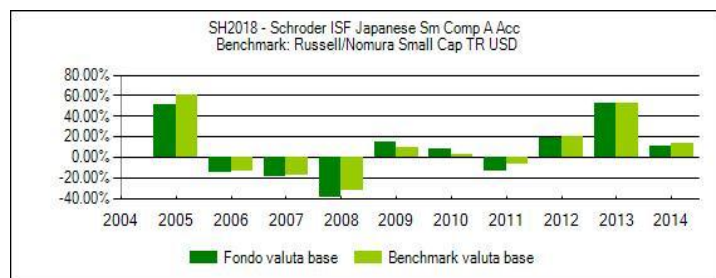
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH2018 - Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc

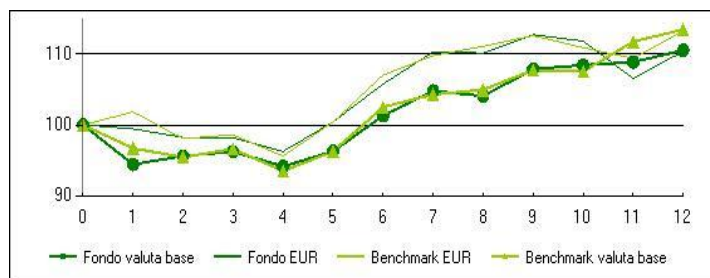
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Small Cap TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,56%	29,94%	26,22%	15,04%	13,63%
Benchmark	13,5%	31,47%	27,37%	17,62%	14,45%

Data inizio operatività: 13/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.776.773.156,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

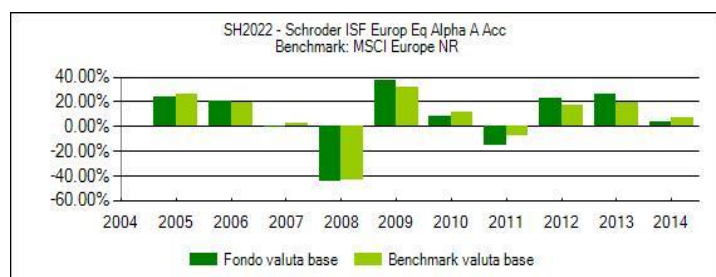
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Japan) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2022 - Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc

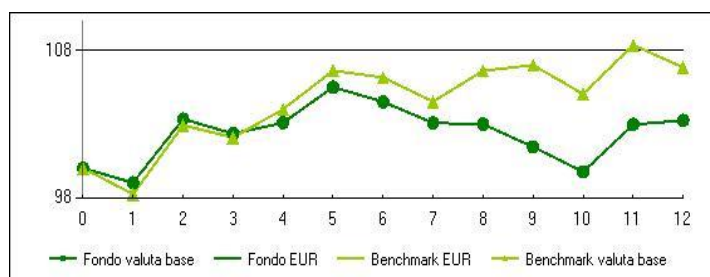
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	3,24%	14,13%	16,94%	7,73%	7,92%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 31/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 675.790.034,00
 Valore quota a fine anno*: 52,91
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

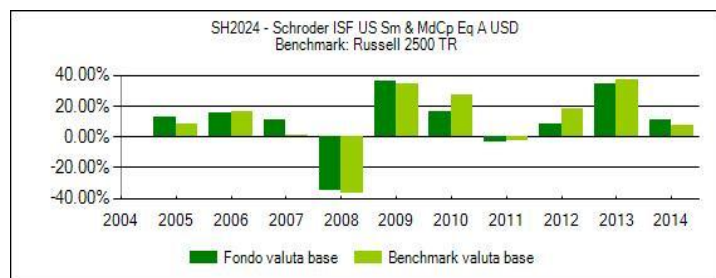
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2024 - Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD

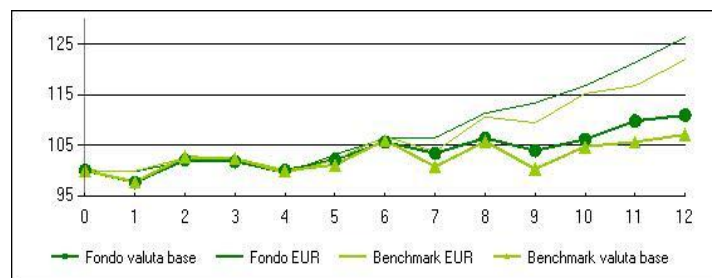
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,94%	21,99%	17,26%	11,81%	12,67%
Benchmark	7,07%	21,02%	19,97%	13,9%	16,36%

Data inizio operatività: 10/12/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.162.129.893,00
 Valore quota a fine anno*: 239,44
 Quota parte**: Dato non previsto

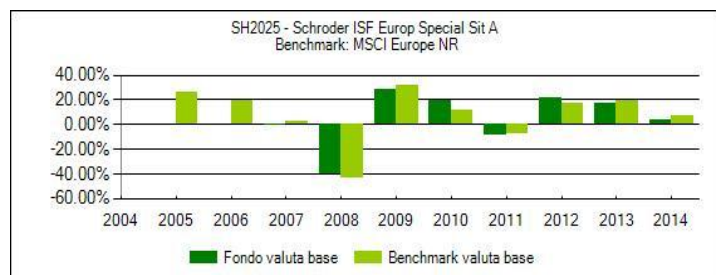
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2025 - Schroder ISF Europ Special Sit A

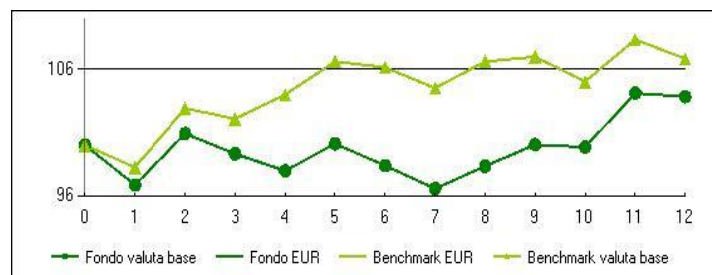
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	3,84%	10,07%	13,92%	7,73%	9,95%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 591.869.315,00
 Valore quota a fine anno*:
 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.

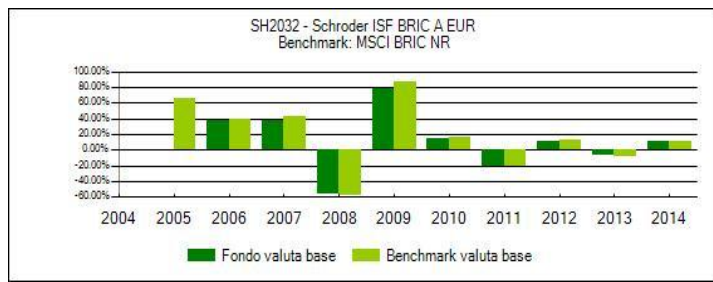
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH2032 - Schroder ISF BRIC A EUR

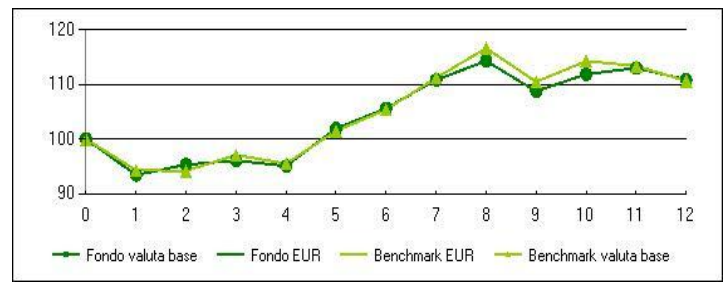
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,87%	2,34%	5,31%	-1,65%	1,39%
Benchmark	10,63%	1,05%	4,82%	-2,11%	1,47%

Data inizio operatività: 31/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.174.656.224,00
 Valore quota a fine anno*: 148,73
 Quota parte**: Dato non previsto

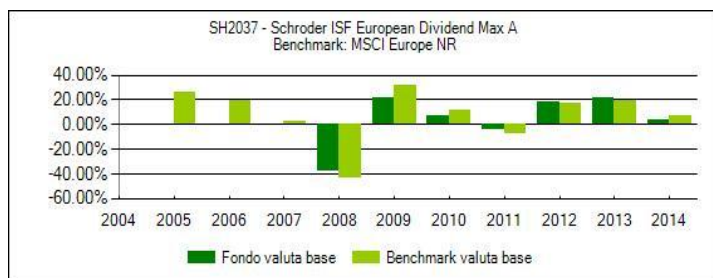
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

SH2037 - Schroder ISF European Dividend Max A

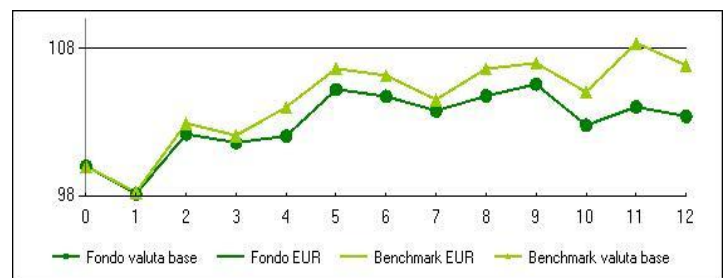
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	3,38%	11,88%	13,89%	9,16%	8,61%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 05/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.196.834.930,00
 Valore quota a fine anno*: 104,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

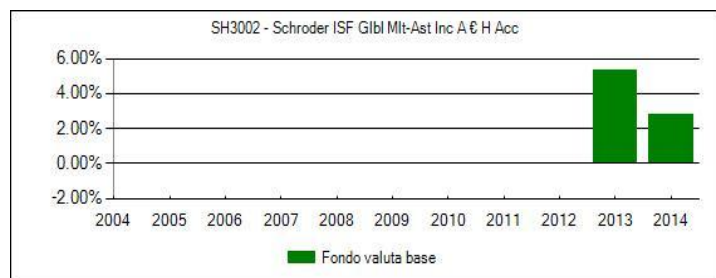
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH3002 - Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc

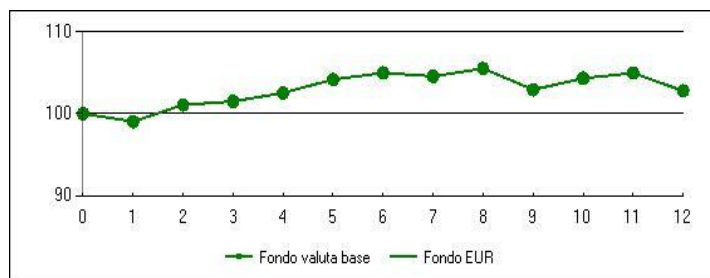
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,78%	4,06%	-	-	-

Data inizio operatività: 18/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.919.742.139,00
 Valore quota a fine anno*: 115,91
 Quota parte**: Dato non previsto

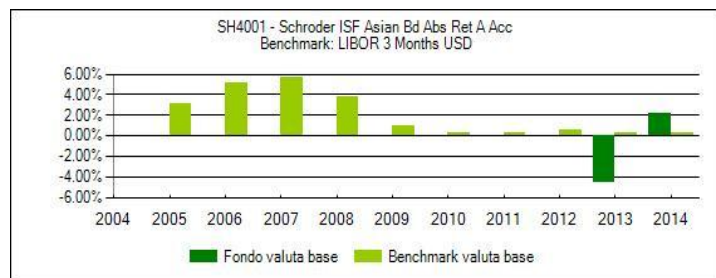
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

SH4001 - Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc

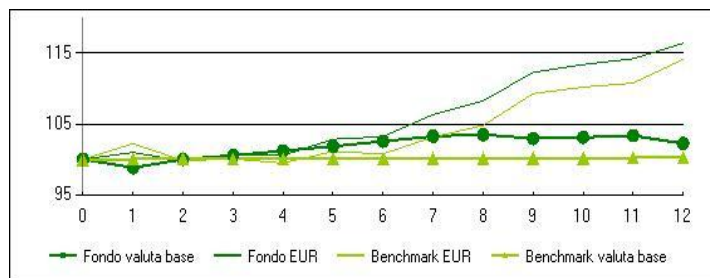
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	2,22%	-1,22%	-	-	-
Benchmark	0,23%	0,26%	0,34%	0,32%	0,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 16/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 696.495.466,00
 Valore quota a fine anno*: 12,87
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

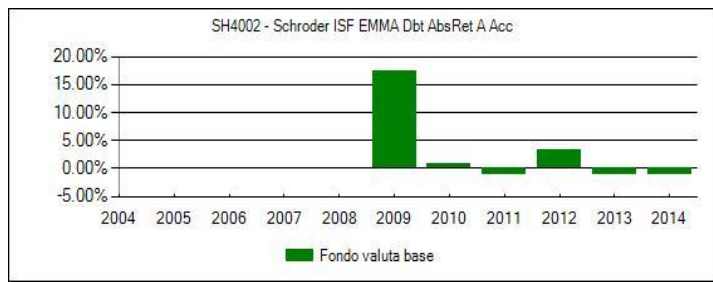
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4002 - Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc

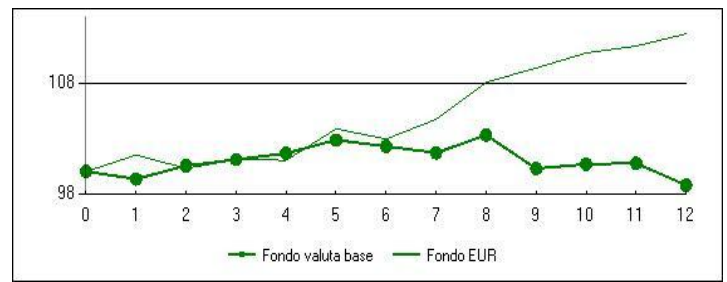
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	-1,24%	-1,16%	0,33%	-0,06%	0,15%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività:

29/08/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

4.548.605.677,00

Valore quota a fine anno*:

26,32

Quota parte**:

Dato non previsto

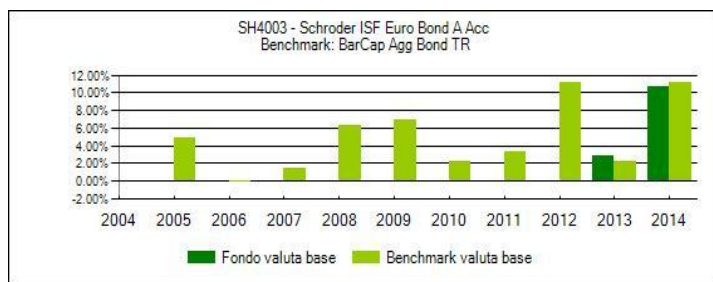
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

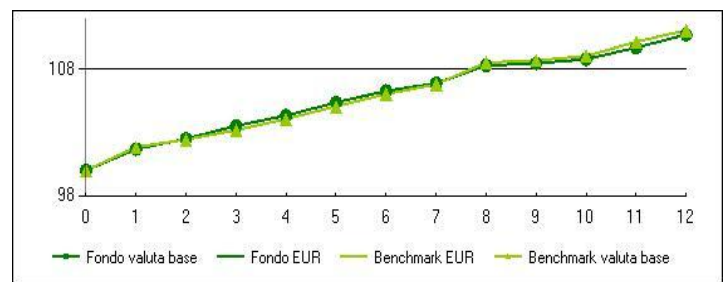
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,75%	6,7%	-	-	-
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

19/04/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

2.357.757.354,00

Valore quota a fine anno*:

20,39

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

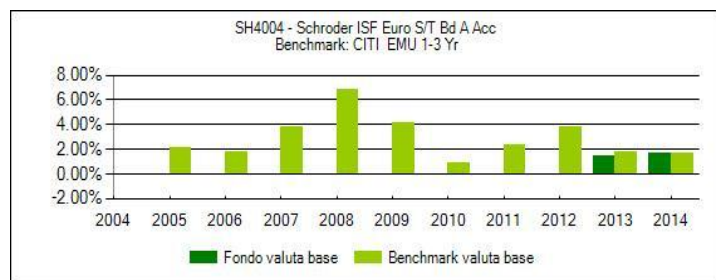
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4004 - Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc

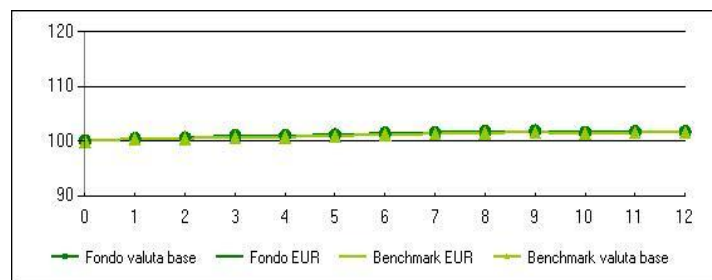
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI EMU 1-3 Yr

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,69%	1,56%	-	-	-
Benchmark	1,65%	1,71%	2,4%	2,4%	2,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 17/03/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 707.586.052,00

Valore quota a fine anno*: 7,22

Quota parte**: Dato non previsto

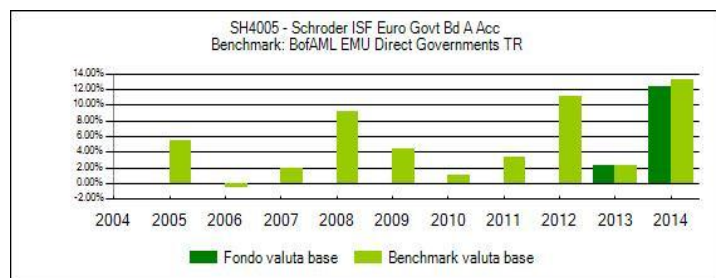
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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 Govt Bd A Acc

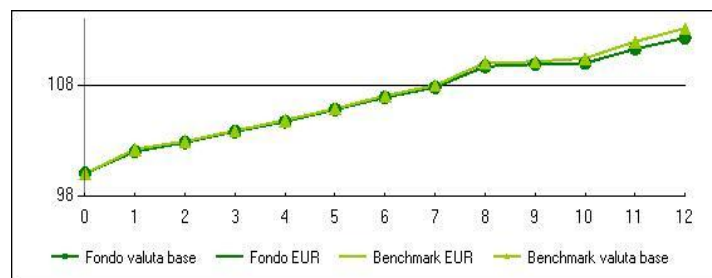
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	12,29%	7,2%	-	-	-
Benchmark	13,16%	7,58%	8,76%	7,37%	6,08%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 13/09/1994

Patrimonio netto a fine anno*: 849.377.041,00

Valore quota a fine anno*: 11,24

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

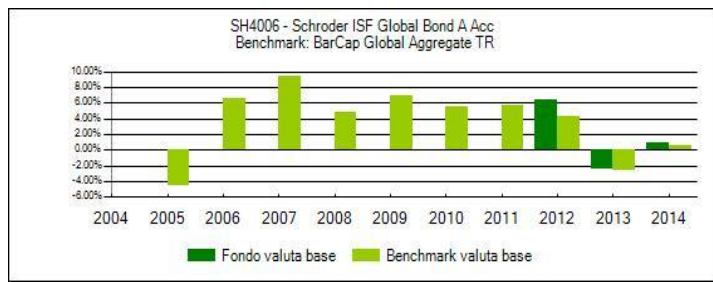
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4006 - Schroder ISF Global Bond A Acc

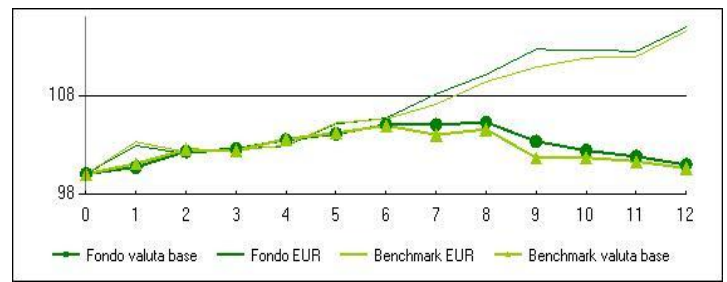
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	0,93%	-0,79%	1,56%	-	-
Benchmark	0,59%	-1,02%	0,73%	1,93%	2,65%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2011

Data inizio operatività: 03/06/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.936.371.000,00
 Valore quota a fine anno*: 11,88
 Quota parte**: Dato non previsto

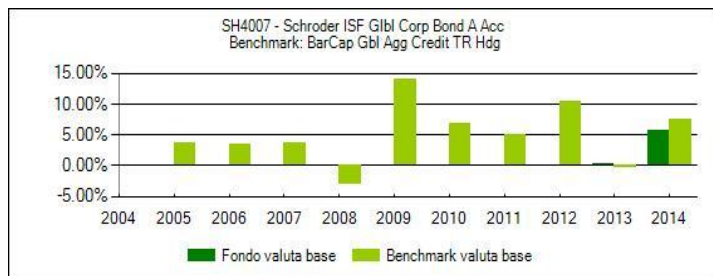
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4007 - Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc

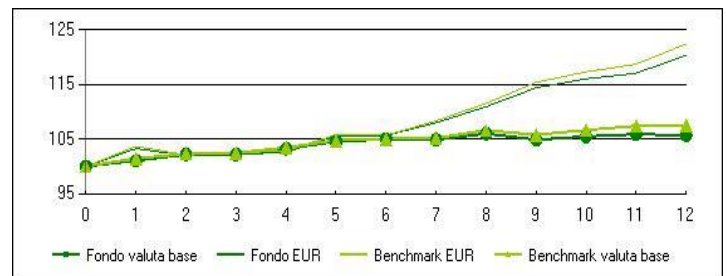
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	5,68%	3,01%	-	-	-
Benchmark	7,49%	3,46%	5,71%	5,55%	5,8%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 01/07/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.714.107.390,00
 Valore quota a fine anno*: 10,23
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

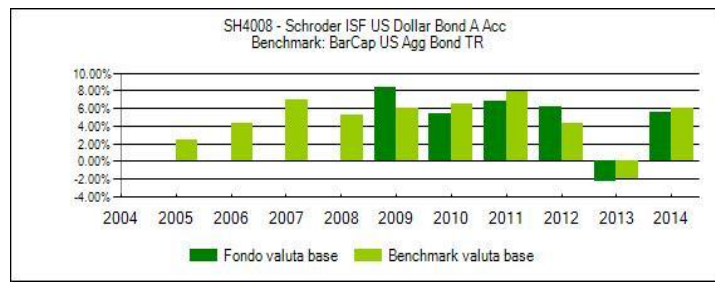
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc

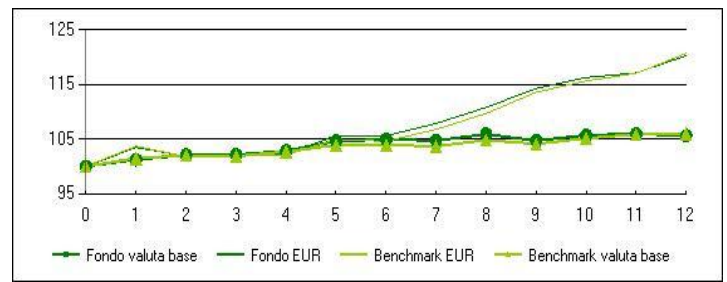
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	5,6%	1,52%	3,06%	3,97%	4,26%
Benchmark	5,97%	1,89%	2,66%	3,93%	4,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2008

Data inizio operatività: 22/01/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 1.565.368.763,00

Valore quota a fine anno*: 21,50

Quota parte**: Dato non previsto

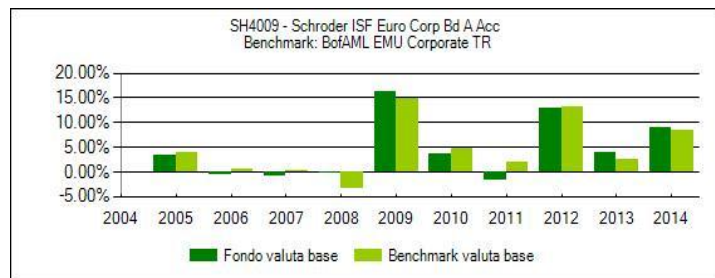
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4009 - Schroder ISF Euro Corp Bd A Acc

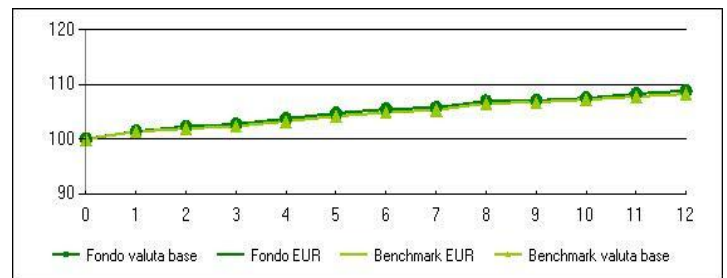
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,83%	6,39%	8,5%	5,86%	5,39%
Benchmark	8,25%	5,28%	7,81%	6,32%	6,02%

Data inizio operatività: 16/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*: 4.950.205.389,00

Valore quota a fine anno*: 20,09

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.

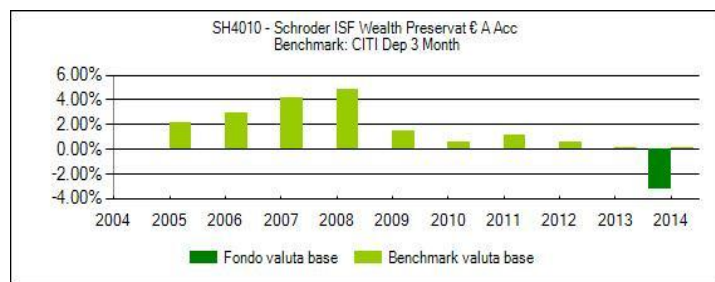
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH4010 - Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc

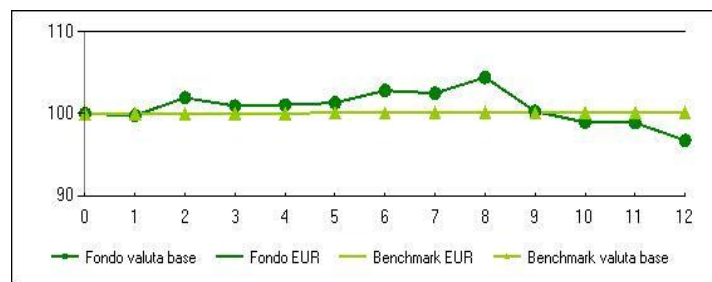
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 3 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,27%	-	-	-	-
Benchmark	0,16%	0,12%	0,28%	0,5%	0,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2013

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.617.992,00
 Valore quota a fine anno*: 17,45
 Quota parte**: Dato non previsto

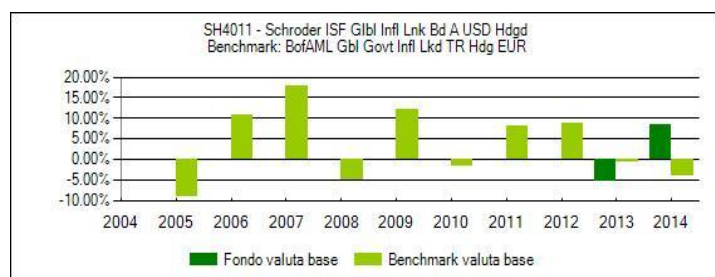
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4011 - Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd

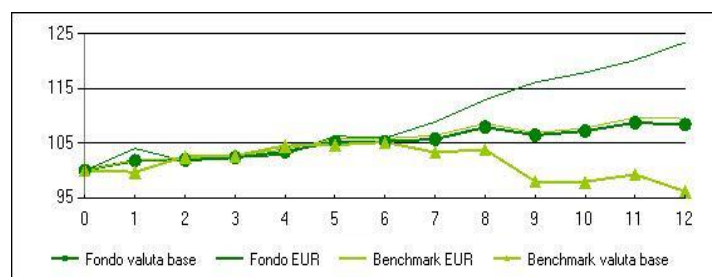
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl Govt Infl Lkd TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,36%	1,22%	-	-	-
Benchmark	-3,88%	-2,3%	1,24%	2,94%	1,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 31/03/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 768.157.367,00
 Valore quota a fine anno*: 30,45
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

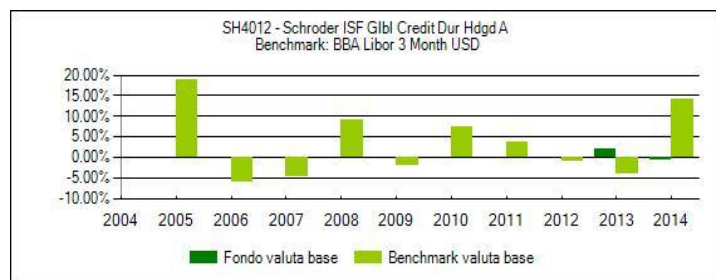
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4012 - Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A

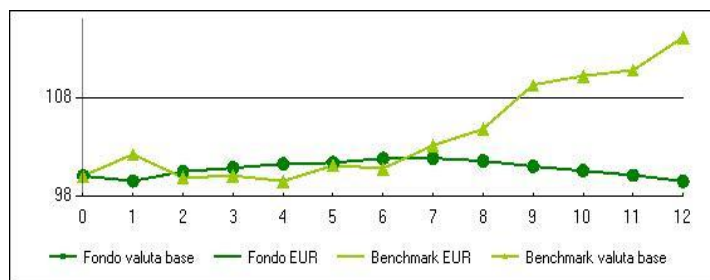
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 3 Month USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,54%	0,79%	-	-	-
Benchmark	14,14%	4,65%	2,72%	2,95%	3,8%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

30/09/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

155.790.320,00

Valore quota a fine anno*:

109,33

Quota parte**:

Dato non previsto

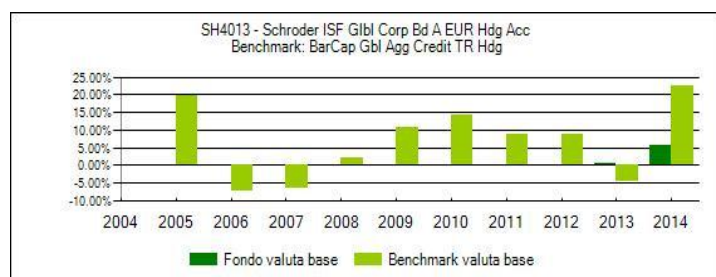
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4013 - Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc

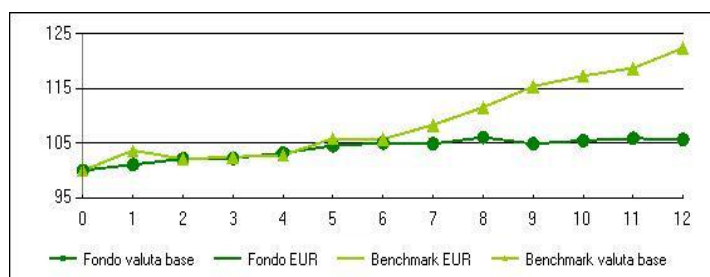
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,62%	2,82%	-	-	-
Benchmark	22,41%	7,99%	8,21%	8,3%	9,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

20/09/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

2.293.393.603,00

Valore quota a fine anno*:

151,21

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

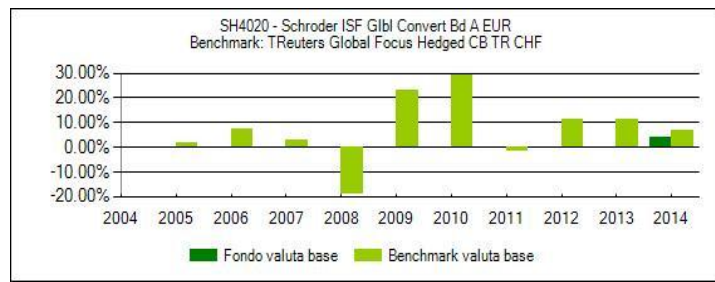
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4020 - Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR

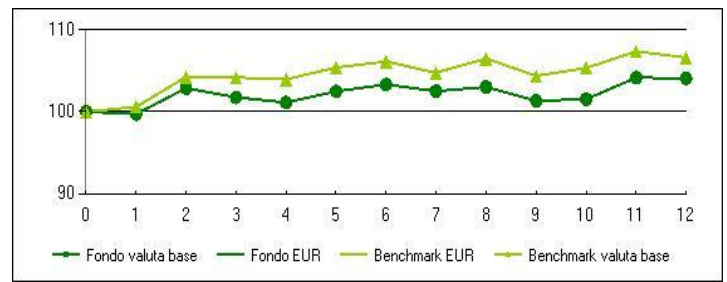
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TReuters Global Focus Hedged CB TR CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,08%	-	-	-	-
Benchmark	6,59%	8,79%	9,65%	6,64%	10,83%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/11/2013

Data inizio operatività: 28/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.485.342.781,00
 Valore quota a fine anno*: 128,74
 Quota parte**: Dato non previsto

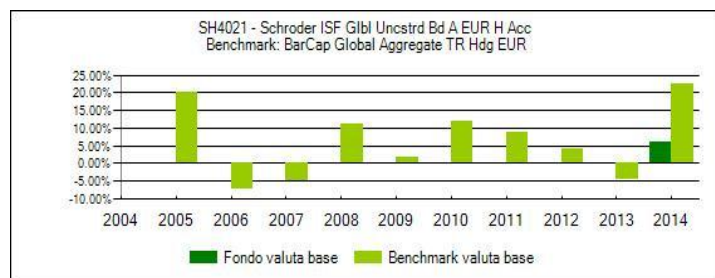
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

SH4021 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc

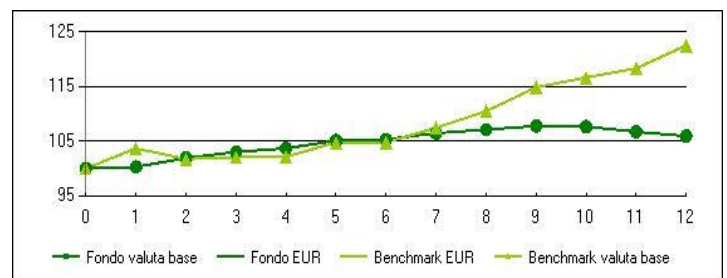
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,9%	-	-	-	-
Benchmark	22,51%	8,19%	6,81%	7,33%	8,23%

Data inizio operatività: 24/04/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 34.995.538,00
 Valore quota a fine anno*: 104,81
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

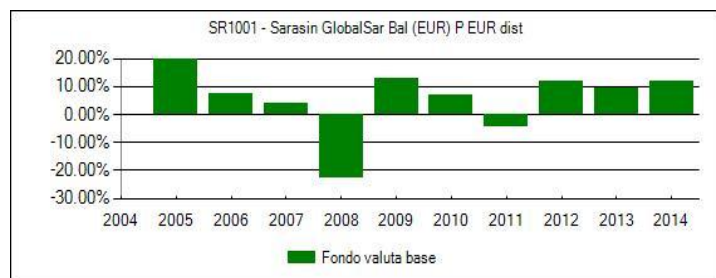
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SR1001 - Sarasin GlobalSar Bal (EUR) P EUR dist

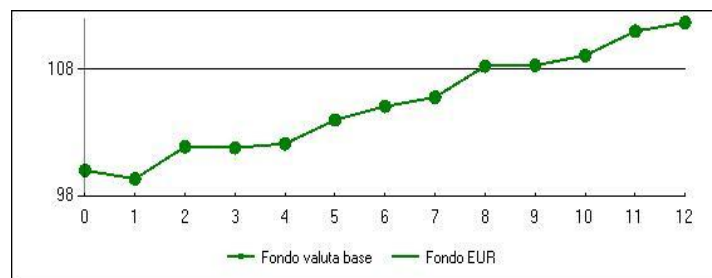
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	11,71%	10,44%	10,97%	6,91%	6,96%

Data inizio operatività: 05/07/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 58.220.570,00
 Valore quota a fine anno*: 318,53
 Quota parte**: Dato non previsto

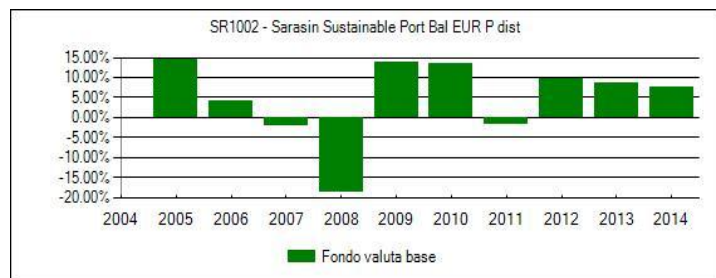
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

SR1002 - Sarasin Sustainable Port Bal EUR P dist

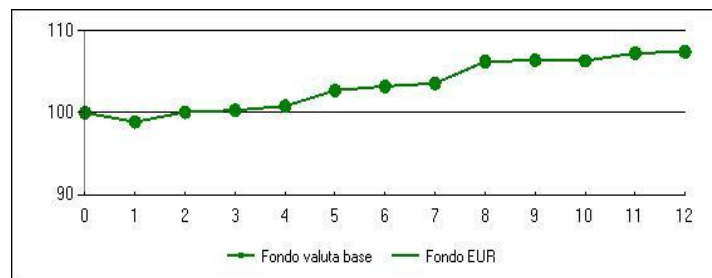
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	7,44%	8,04%	8,56%	5,87%	7,32%

Data inizio operatività: 16/02/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 250.680.431,00
 Valore quota a fine anno*: 189,90
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

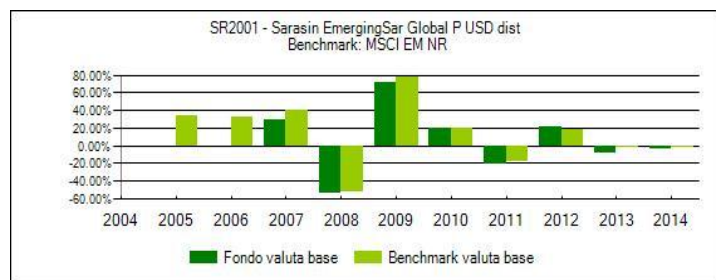
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SR2001 - Sarasin EmergingSar Global P USD dist

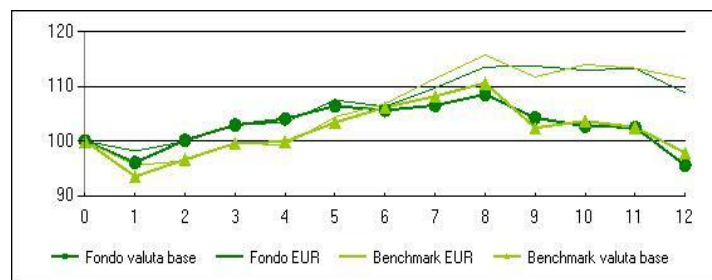
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,46%	-6,71%	1,93%	-4,31%	0,19%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2006

Data inizio operatività: 05/06/1996

Patrimonio netto a fine anno*: 182.080.287,00

Valore quota a fine anno*: 310,14

Quota parte**: Dato non previsto

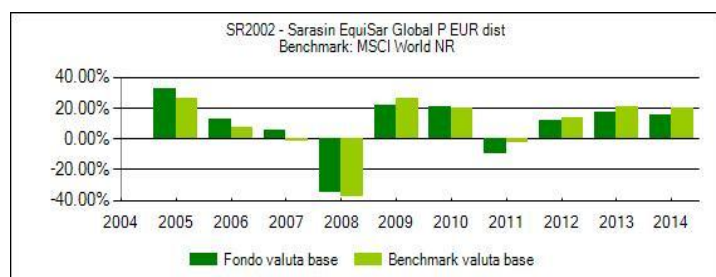
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SR2002 - Sarasin EquiSar Global P EUR dist

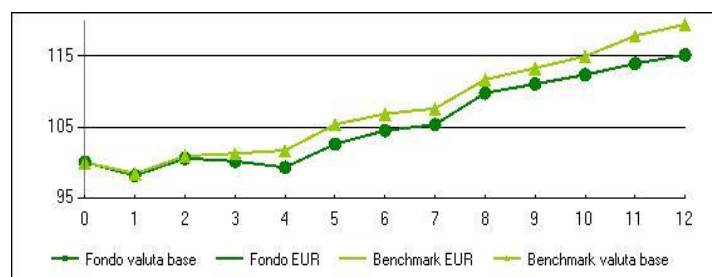
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,19%	16,18%	14,75%	8,05%	10,57%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 01/07/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 228.004.270,00

Valore quota a fine anno*: 190,05

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.

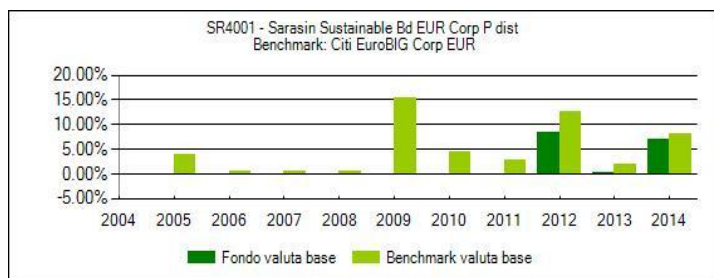
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SR4001 - Sarasin Sustainable Bd EUR Corp P dist

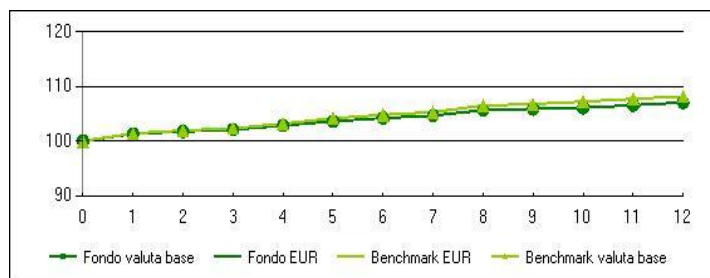
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi EuroBIG Corp EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,06%	3,6%	5,2%	-	-
Benchmark	8,18%	5,03%	7,47%	6,28%	5,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2011

Data inizio operatività:

02/09/1992

Patrimonio netto a fine anno*:

109.293.303,00

Valore quota a fine anno*:

162,51

Quota parte**:

Dato non previsto

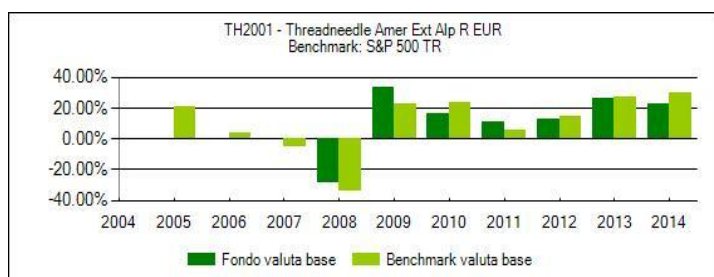
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

TH2001 - Threadneedle Amer Ext Alp R EUR

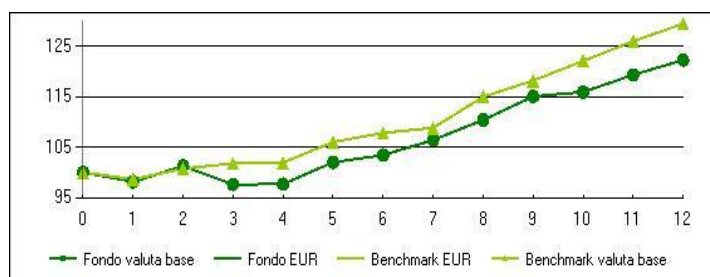
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	22,25%	24,07%	20,21%	17,76%	17,45%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività:

22/10/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

749.445.179,00

Valore quota a fine anno*:

2,94

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.

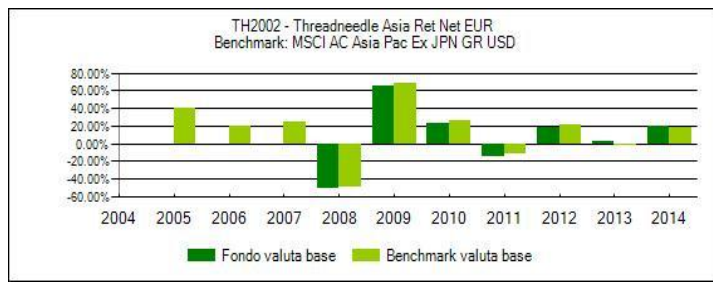
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TH2002 - Threadneedle Asia Ret Net EUR

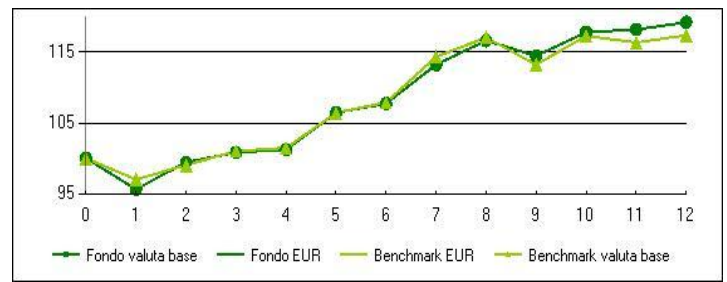
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,24%	9,52%	12,49%	4,71%	7,97%
Benchmark	17,4%	7,9%	12,02%	5,3%	9,26%

Data inizio operatività: 31/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 621.999.572,00
 Valore quota a fine anno*: 1,88
 Quota parte**: Dato non previsto

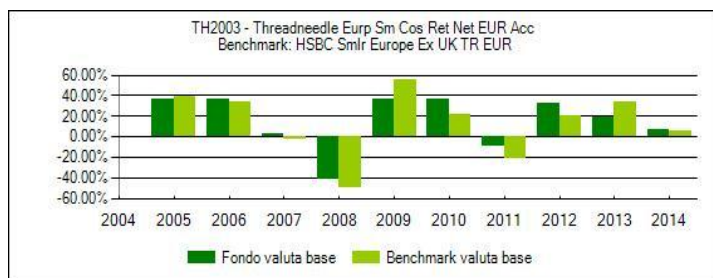
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

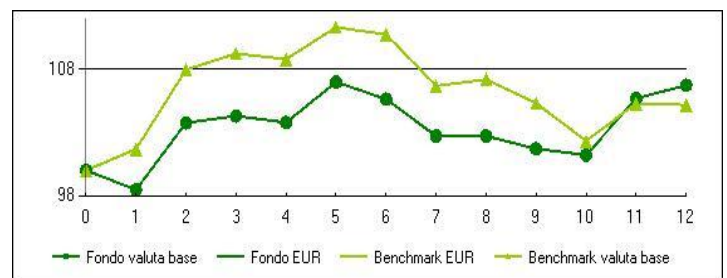
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smr 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	6,75%	13,05%	19,11%	11,4%	16,03%
Benchmark	5,18%	18,72%	19,29%	7,33%	10,07%

Data inizio operatività: 14/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.348.385.921,00
 Valore quota a fine anno*: 6,14
 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.

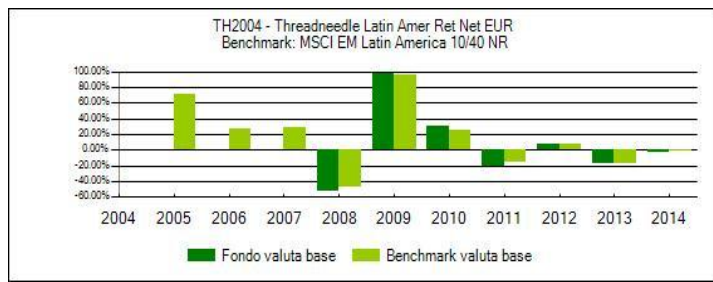
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TH2004 - Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR

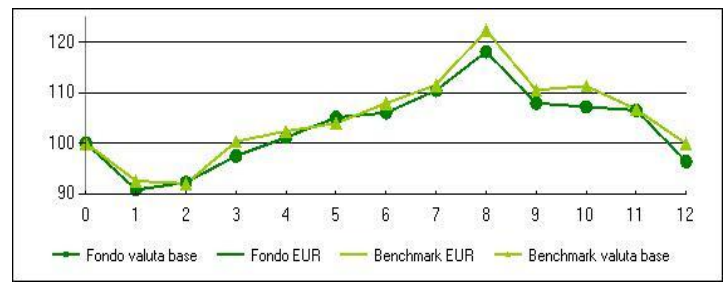
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	-3,62%	-10,99%	-4,9%	-8,82%	-2,14%
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,69%	-6,89%	-1,16%

Data inizio operatività: 14/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 572.840.385,00
 Valore quota a fine anno*: 2,74
 Quota parte**: Dato non previsto

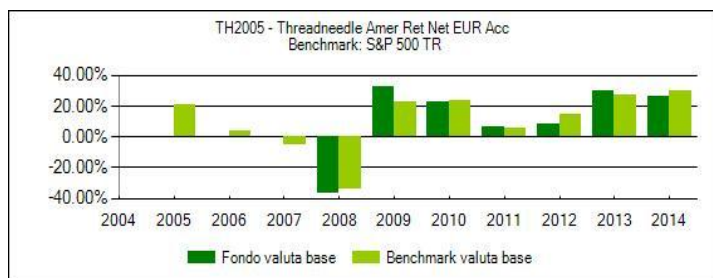
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

TH2005 - Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc

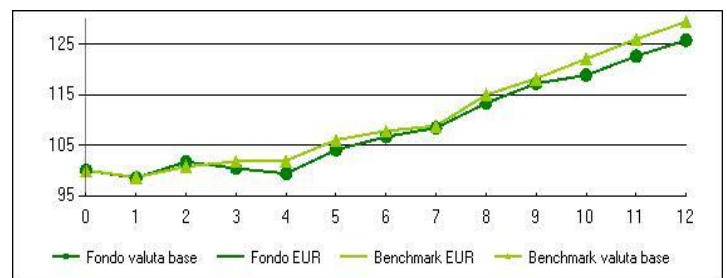
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,79%	27,87%	20,86%	17,14%	18,21%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 05/03/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.592.065.255,00
 Valore quota a fine anno*: 2,37
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

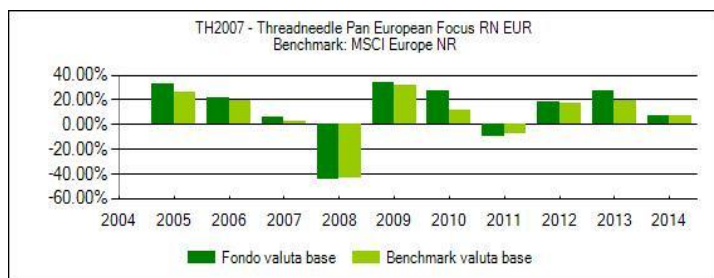
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2007 - Threadneedle Pan European Focus RN EUR

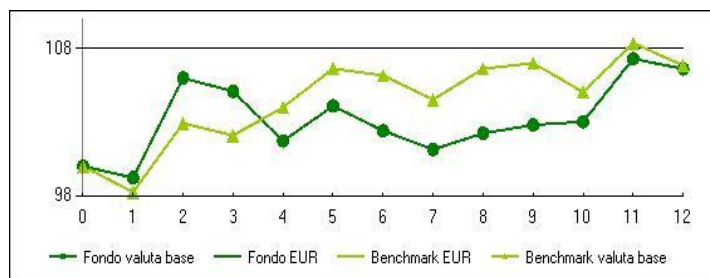
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,61%	16,69%	17,04%	9,51%	12,76%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 12/07/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 94.544.434,00
 Valore quota a fine anno*: 2,49
 Quota parte**: Dato non previsto

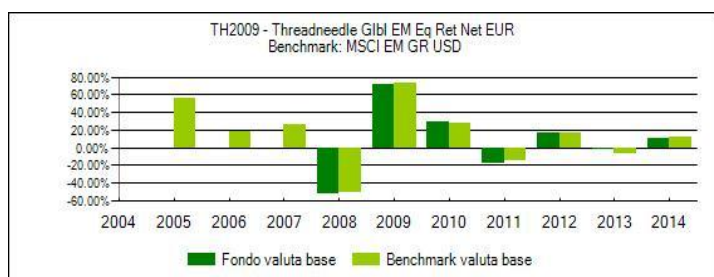
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH2009 - Threadneedle Gbl EM Eq Ret Net EUR

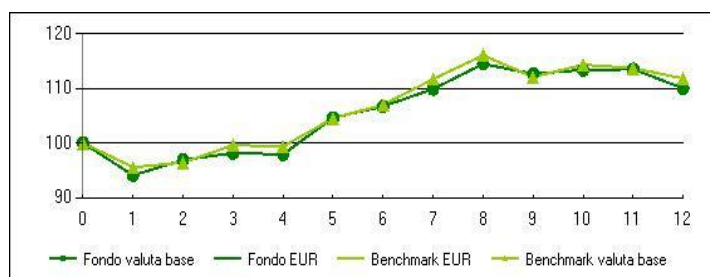
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,01%	4,44%	8,08%	0,76%	5,89%
Benchmark	11,81%	2,25%	6,89%	0,81%	5,65%

Data inizio operatività: 05/03/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 372.735.642,00
 Valore quota a fine anno*: 1,13
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

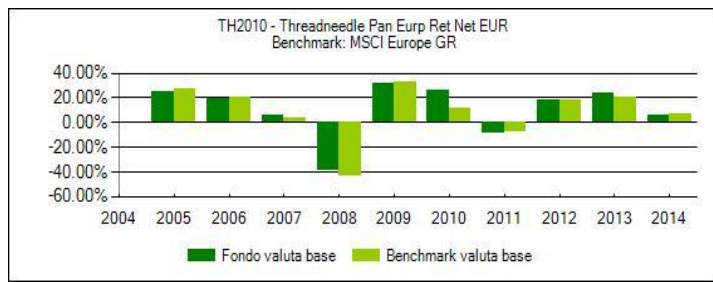
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2010 - Threadneedle Pan Eur Ret Net EUR

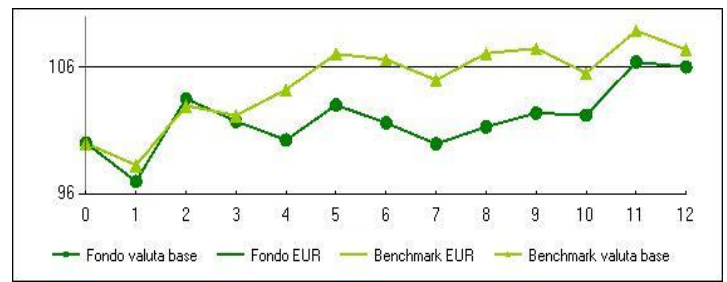
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,03%	14,7%	15,85%	9%	12,22%
Benchmark	7,4%	13,77%	15,19%	9,04%	9,58%

Data inizio operatività: 12/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 430.620.298,00
 Valore quota a fine anno*: 1,63
 Quota parte**: Dato non previsto

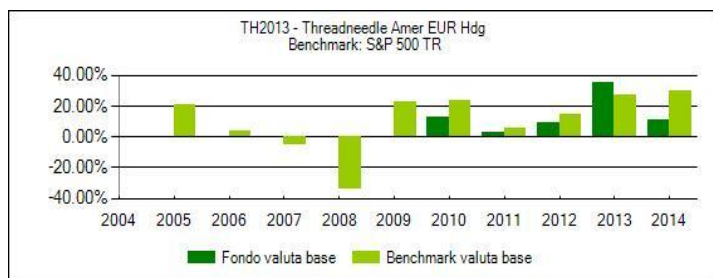
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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

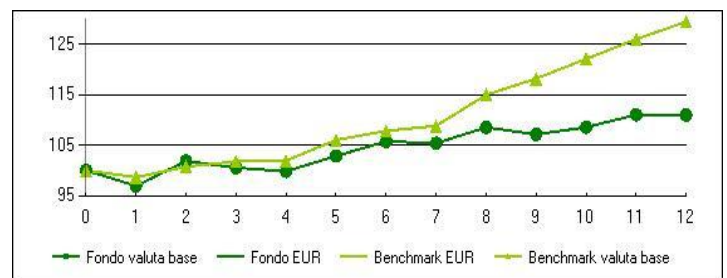
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	10,96%	22,57%	18,03%	14,02%	13,69%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 02/04/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.592.065.255,00
 Valore quota a fine anno*: 2,64
 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.

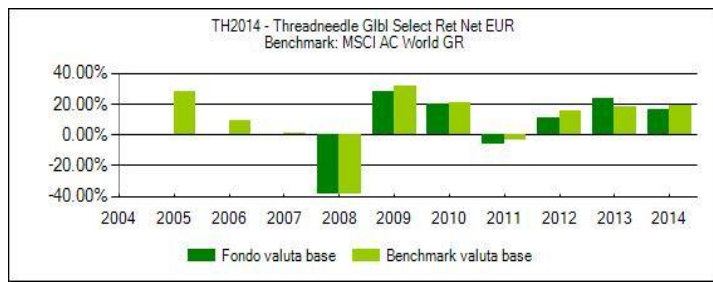
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2014 - Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR

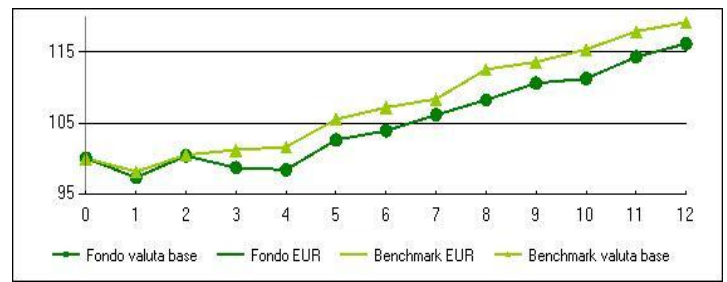
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,21%	19,62%	16,58%	10,5%	12,28%
Benchmark	19,23%	18,67%	17,43%	11,74%	13,55%

Data inizio operatività: 05/03/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.060.215.797,00
 Valore quota a fine anno*: 1,78
 Quota parte**: Dato non previsto

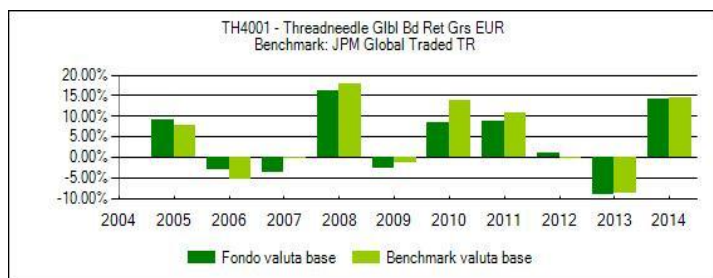
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH4001 - Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR

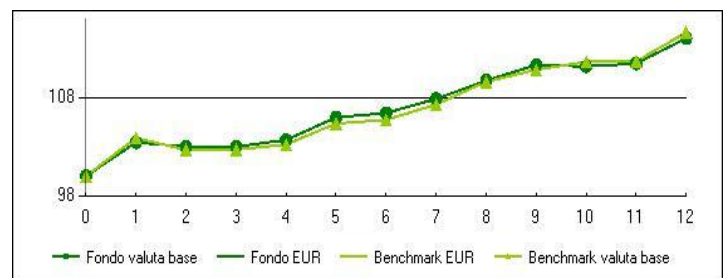
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,02%	1,75%	1,46%	3,23%	4,26%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 14/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 290.842.826,00
 Valore quota a fine anno*:
 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.

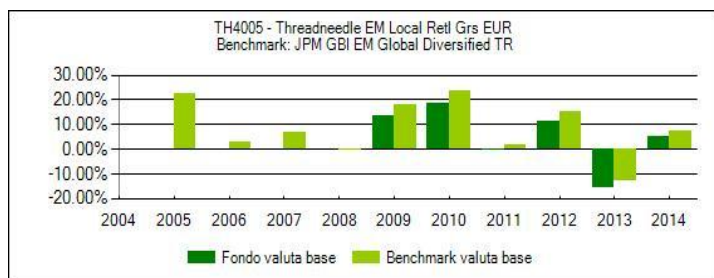
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TH4005 - Threadneedle EM Local Retl Grs EUR

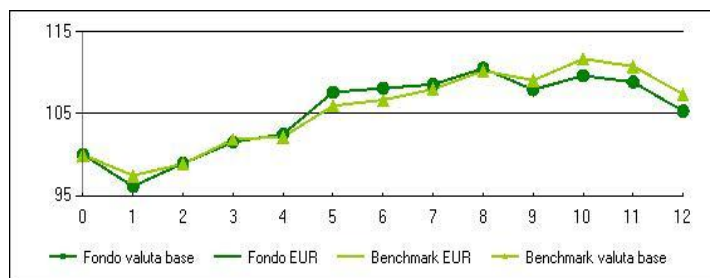
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	5,31%	-5,69%	-0,34%	-0,38%	3,12%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività: 29/08/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 32.480.539,00
 Valore quota a fine anno*: 1,62
 Quota parte**: Dato non previsto

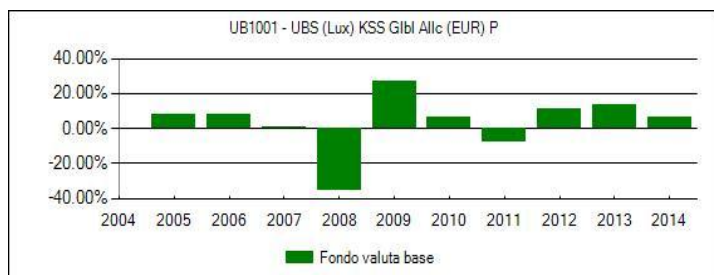
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB1001 - UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P

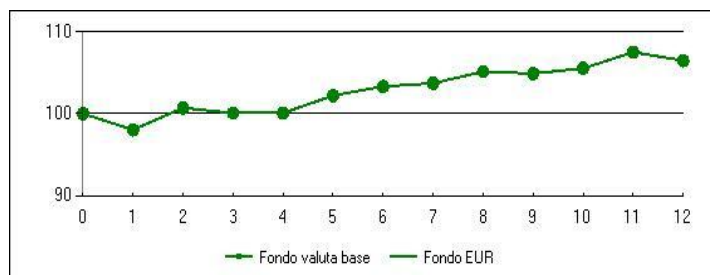
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	6,48%	10,06%	10,4%	5,63%	5,78%

Data inizio operatività: 06/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 940.937.215,00
 Valore quota a fine anno*: 13,47
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management Zurich**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

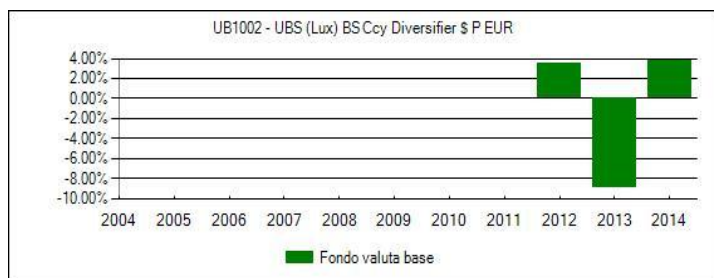
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

UB1002 - UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR

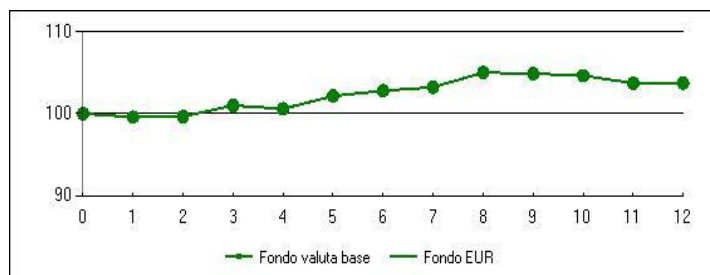
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	3,75%	-2,77%	-0,7%	-	-

Data inizio operatività:

01/12/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

146.665.533,00

Valore quota a fine anno*:

100,80

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management - London**

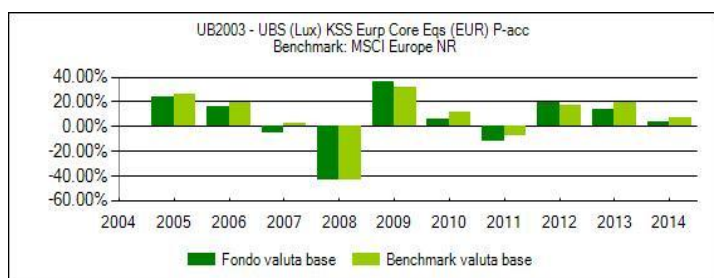
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,4%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB2003 - UBS (Lux) KSS Eurp Core Eqs (EUR) P-acc

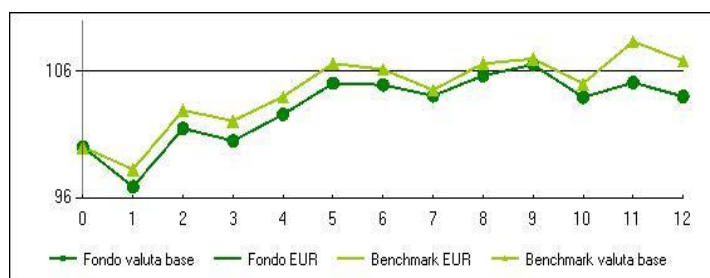
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	4%	8,61%	12,02%	5,38%	5,44%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività:

08/11/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

140.085.354,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

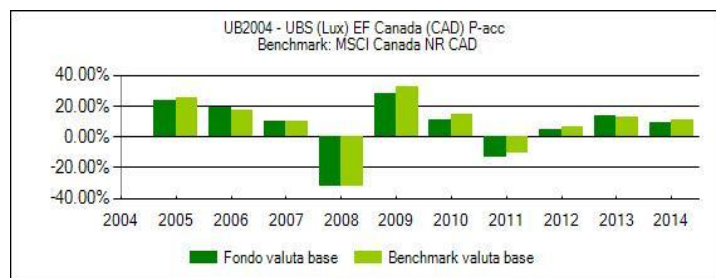
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB2004 - UBS (Lux) EF Canada (CAD) P-acc

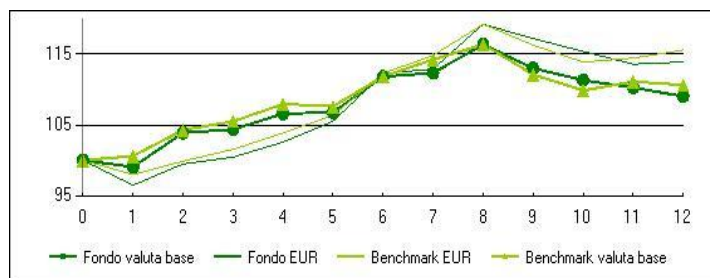
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Cad

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Canada NR CAD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,03%	11,4%	8,99%	3%	4,49%
Benchmark	10,65%	11,68%	9,98%	4,45%	6,32%

Data inizio operatività: 22/04/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 147.319.157,00
 Valore quota a fine anno*: 894,05
 Quota parte**: Dato non previsto

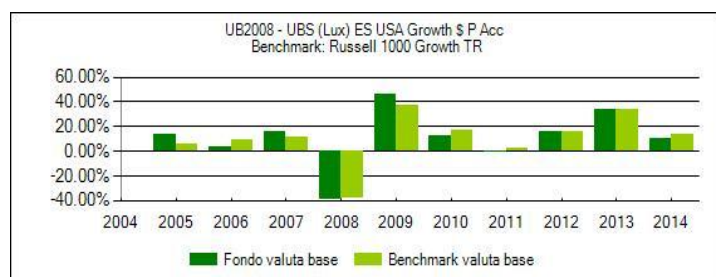
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

UB2008 - UBS (Lux) ES USA Growth \$ P Acc

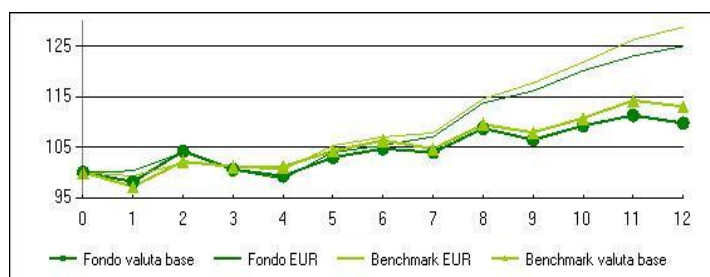
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	9,74%	20,95%	19,33%	14,11%	13,87%
Benchmark	13,05%	22,84%	20,26%	15,59%	15,81%

Data inizio operatività: 27/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.245.135.388,00
 Valore quota a fine anno*: 25,35
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

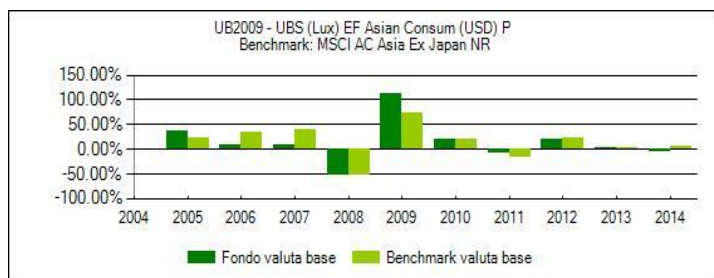
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB2009 - UBS (Lux) EF Asian Consum (USD) P

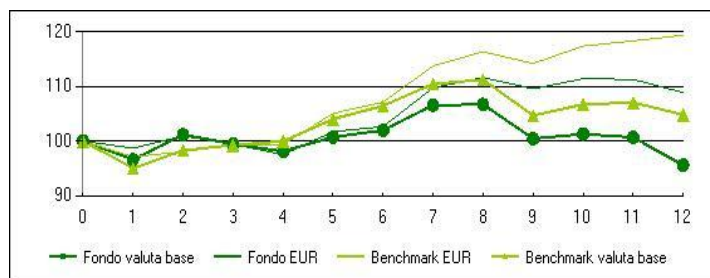
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,41%	-1,73%	5%	1,48%	4,82%
Benchmark	4,8%	3,93%	9,74%	2,25%	5,51%

Data inizio operatività: 28/02/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 318.414.330,00
 Valore quota a fine anno*: 104,87
 Quota parte**: Dato non previsto

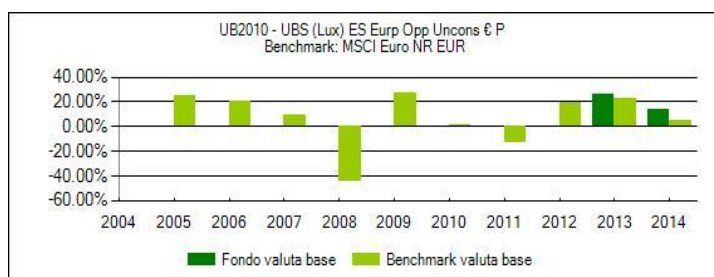
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB2010 - UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P

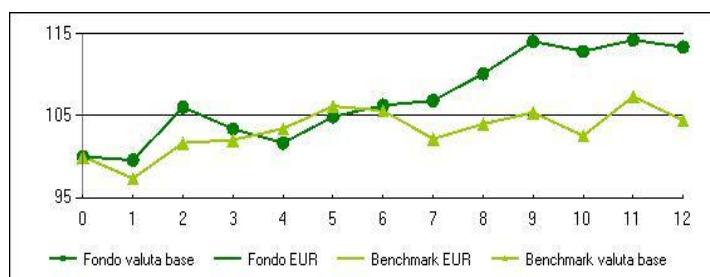
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Euro NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,36%	19,41%	-	-	-
Benchmark	4,42%	13,21%	15,34%	7,26%	5,91%

Data inizio operatività: 14/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.807.063.252,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

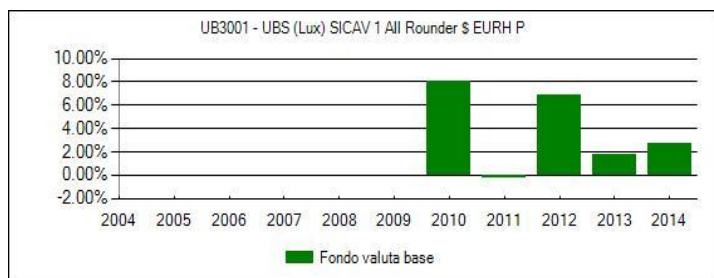
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB3001 - UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P

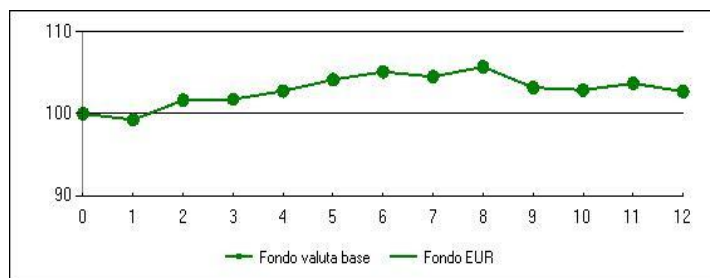
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	2,71%	2,23%	3,74%	2,72%	3,76%

Data inizio operatività: 24/08/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 574.031.483,00
 Valore quota a fine anno*: 126,78
 Quota parte**: Dato non previsto

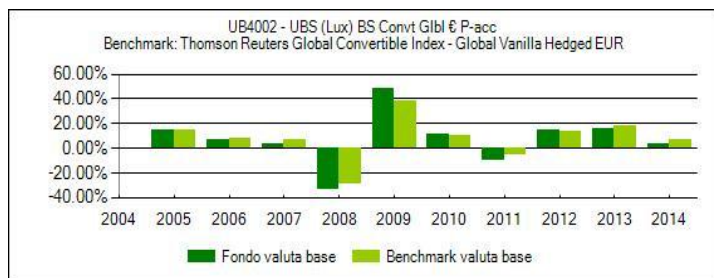
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc

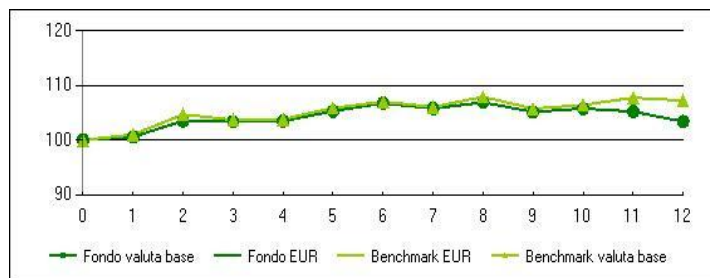
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Thomson Reuters Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,36%	9,54%	11,08%	5,28%	6,37%
Benchmark	6,66%	12,26%	12,73%	7,85%	8,42%

Data inizio operatività: 08/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.631.349.503,00
 Valore quota a fine anno*: 12,91
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

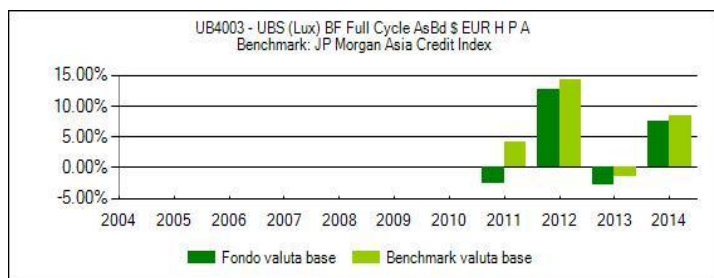
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB4003 - UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd \$ EUR H P A

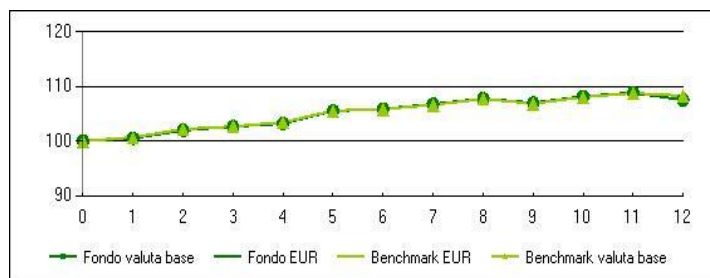
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgan Asia Credit Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,51%	2,23%	5,62%	3,5%	-
Benchmark	8,32%	3,36%	6,88%	6,18%	-

Data inizio operatività: 07/02/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 300.935.951,00
 Valore quota a fine anno*: 128,52
 Quota parte**: Dato non previsto

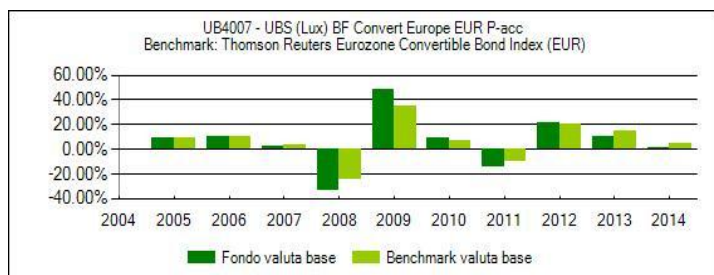
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB4007 - UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc

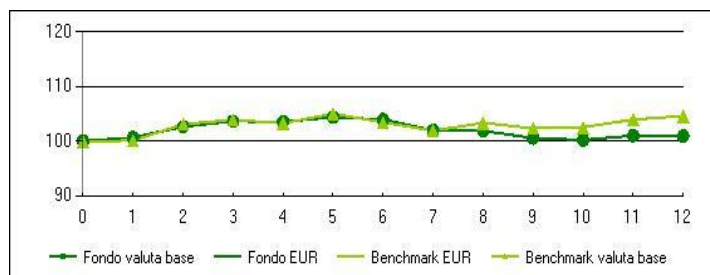
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Thomson Reuters Eurozone Convertible Bond Index (EUR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,9%	5,58%	10,68%	3,85%	4,77%
Benchmark	4,44%	9,44%	13,08%	6,87%	6,94%

Data inizio operatività: 08/05/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 650.953.990,00
 Valore quota a fine anno*: 151,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

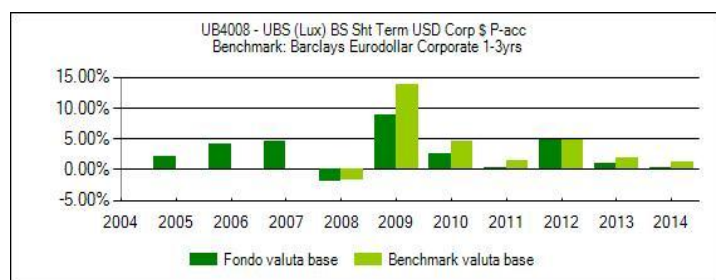
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB4008 - UBS (Lux) BS Sht Term USD Corp \$ P-acc

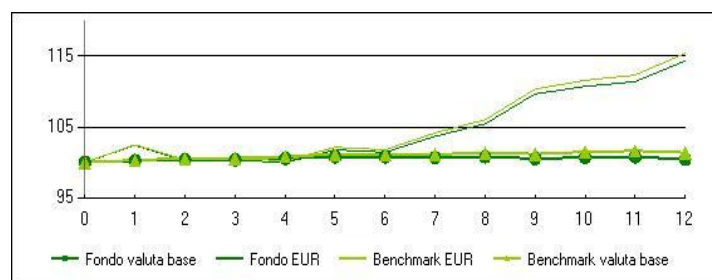
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,41%	0,71%	2,06%	1,61%	1,78%
Benchmark	1,3%	1,58%	2,65%	2,32%	2,77%

Data inizio operatività: 22/07/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 661.775.316,00
 Valore quota a fine anno*: 133,14
 Quota parte**: Dato non previsto

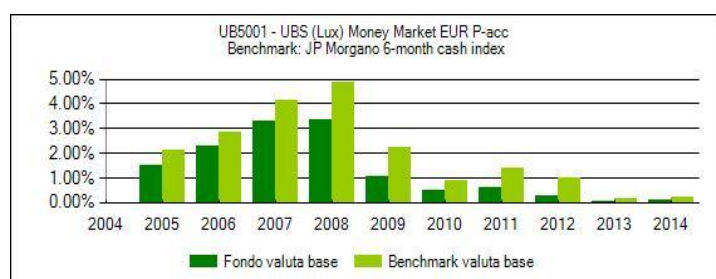
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB5001 - UBS (Lux) Money Market EUR P-acc

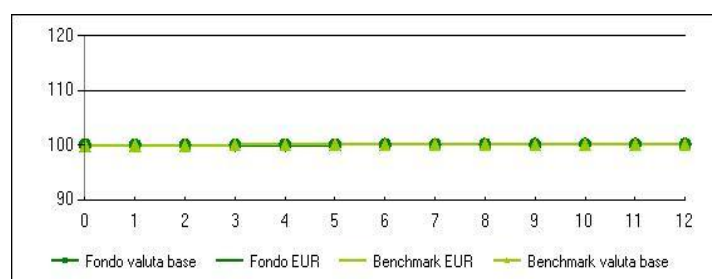
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgano 6-month cash index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,12%	0,07%	0,13%	0,24%	0,29%
Benchmark	0,18%	0,15%	0,44%	0,67%	0,71%

Data inizio operatività: 02/10/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.419.113.001,00
 Valore quota a fine anno*: 837,21
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

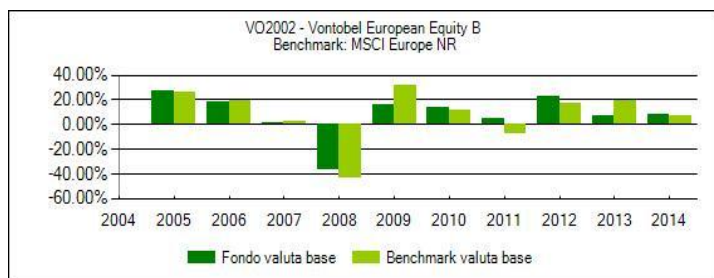
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO2002 - Vontobel European Equity B

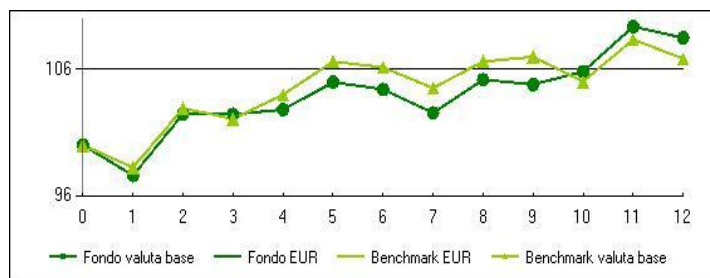
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	8,5%	7,99%	12,54%	10,47%	11,07%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 16/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 433.677.937,00
 Valore quota a fine anno*: 240,15
 Quota parte**: Dato non previsto

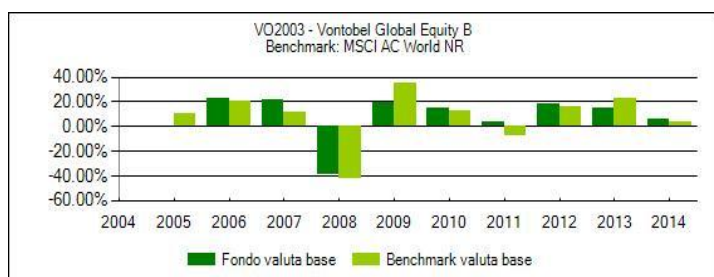
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

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.

VO2003 - Vontobel Global Equity B

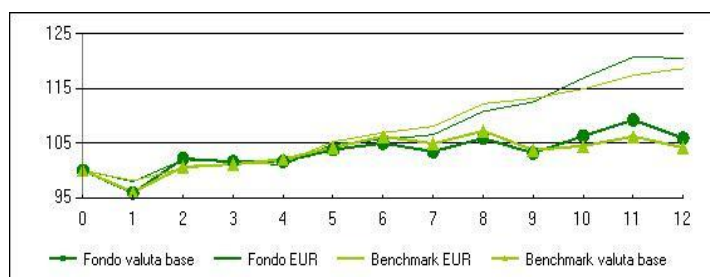
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,88%	10,19%	12,65%	10,4%	11,34%
Benchmark	4,16%	13,1%	14,1%	8,31%	9,17%

Data inizio operatività: 01/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.491.662.168,00
 Valore quota a fine anno*: 202,66
 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.

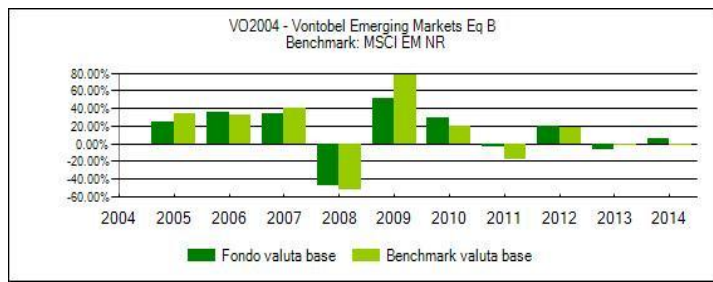
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

VO2004 - Vontobel Emerging Markets Eq B

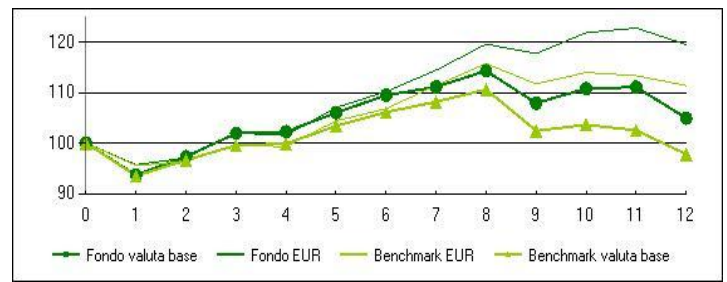
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,96%	-0,86%	5,49%	3,25%	7,9%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 03/11/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.612.415.689,00
 Valore quota a fine anno*: 697,11
 Quota parte**: Dato non previsto

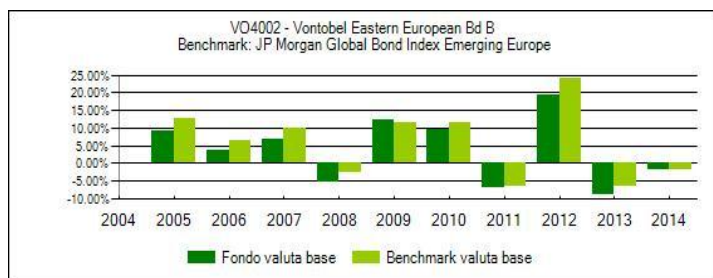
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

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.

VO4002 - Vontobel Eastern European Bd B

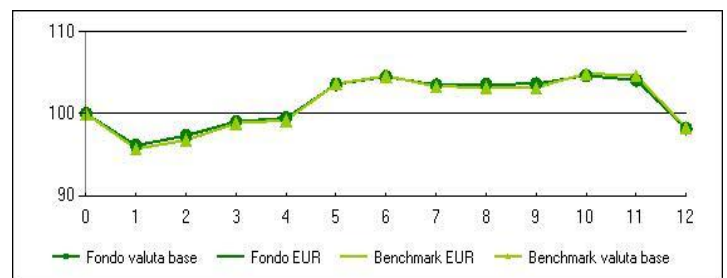
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgan Global Bond Index Emerging Europe

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,8%	-5,36%	2,28%	-0,09%	1,75%
Benchmark	-1,68%	-4,11%	4,53%	1,69%	3,6%

Data inizio operatività: 05/09/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 201.559.110,00
 Valore quota a fine anno*: 130,83
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

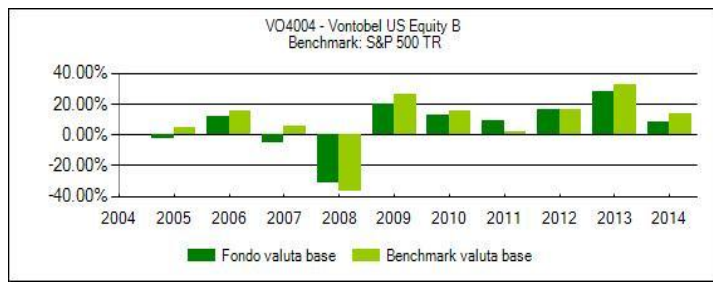
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO4004 - Vontobel US Equity B

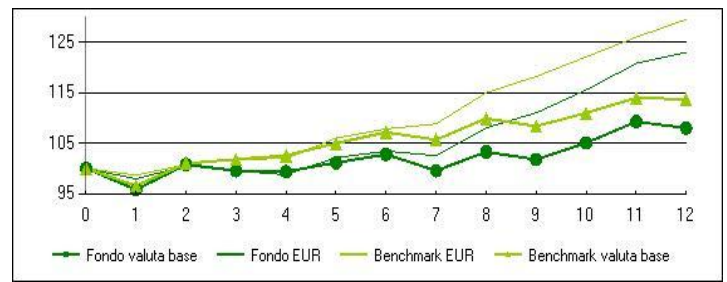
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 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	7,99%	17,59%	17,11%	14,95%	14,42%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 21/11/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.301.946.655,00
 Valore quota a fine anno*: 854,23
 Quota parte**: Dato non previsto

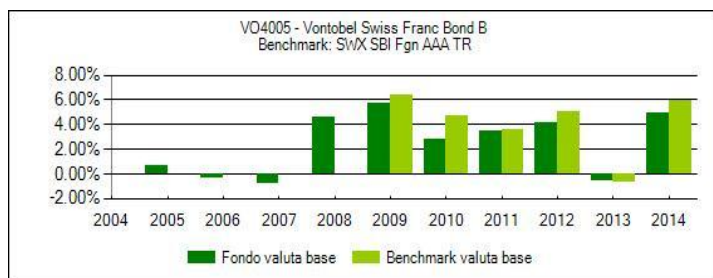
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO4005 - Vontobel Swiss Franc Bond B

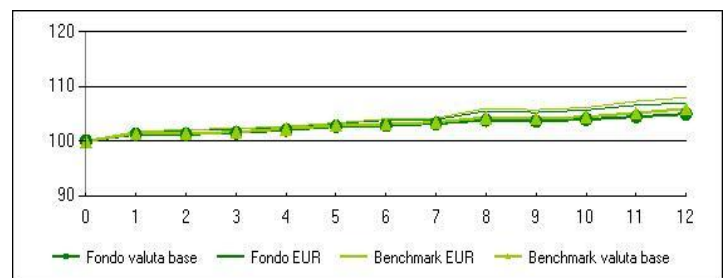
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SBI Fgn AAA TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,93%	2,16%	2,83%	2,98%	2,95%
Benchmark	5,92%	2,56%	3,39%	3,45%	3,69%

Data inizio operatività: 25/10/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 353.539.843,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

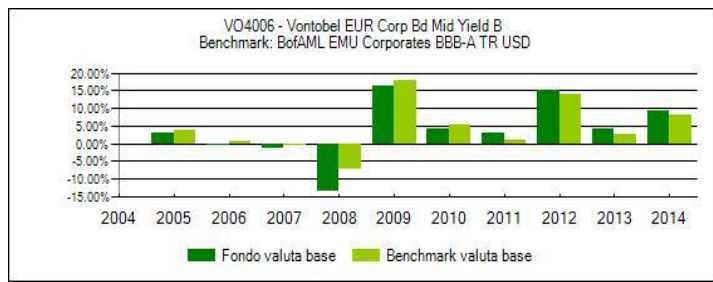
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

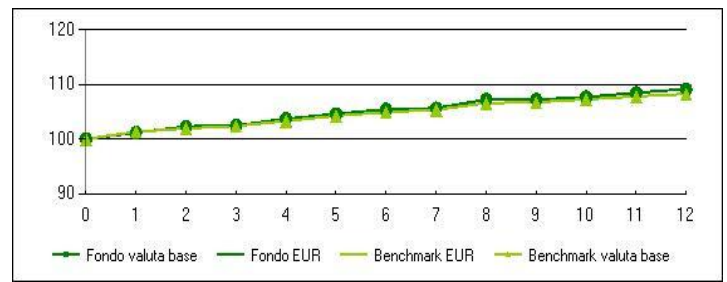
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporates BBB-A TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,16%	6,6%	9,38%	7,71%	6,98%
Benchmark	8,24%	5,44%	8,23%	6,41%	6,16%

Data inizio operatività: 27/09/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 820.409.046,00
 Valore quota a fine anno*: 163,52
 Quota parte**: Dato non previsto

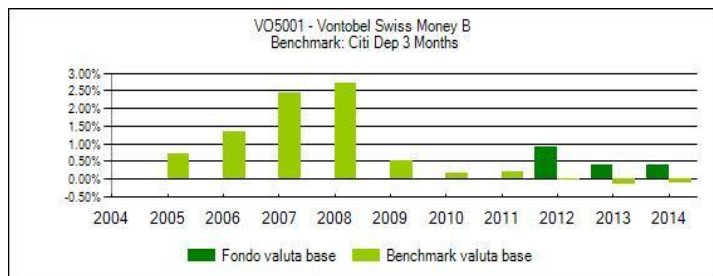
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

VO5001 - Vontobel Swiss Money B

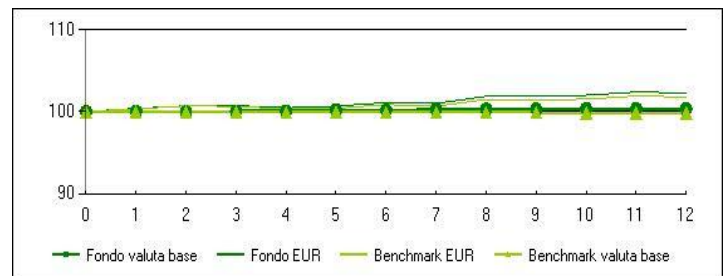
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi Dep 3 Months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,37%	0,38%	0,55%	-	-
Benchmark	-0,12%	-0,13%	-0,1%	-0,03%	0,01%

Data inizio operatività: 24/10/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 142.894.111,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

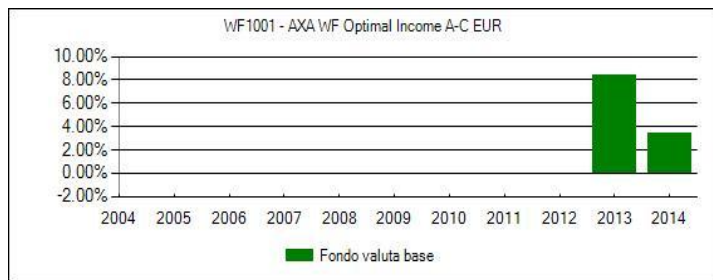
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF1001 - AXA WF Optimal Income A-C EUR

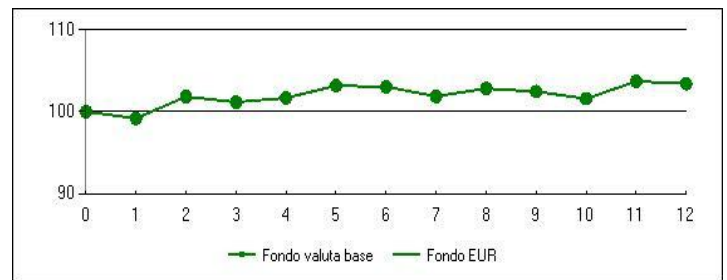
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 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	3,42%	5,87%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/04/2012

Data inizio operatività:

19/11/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

521.081.069,00

Valore quota a fine anno*:

168,25

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

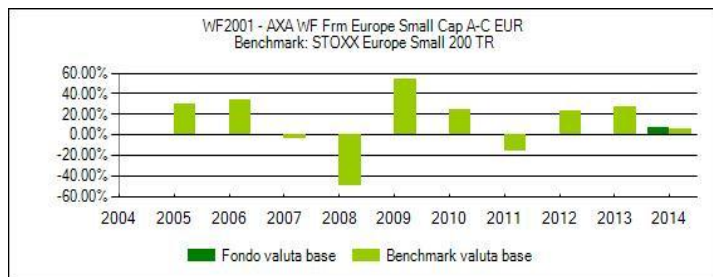
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,7%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF2001 - AXA WF Frm Europe Small Cap A-C EUR

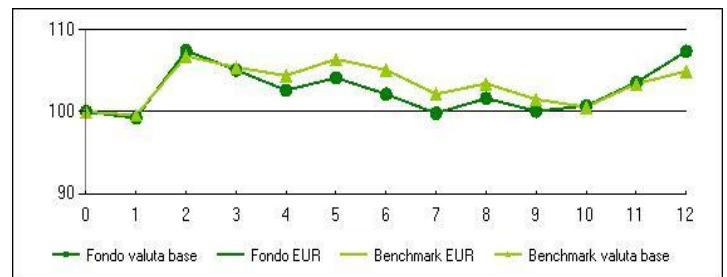
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX Europe Small 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,36%	-	-	-	-
Benchmark	4,93%	15,32%	17,97%	8,56%	11,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/10/2013

Data inizio operatività:

12/03/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

435.728.986,00

Valore quota a fine anno*:

114,63

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

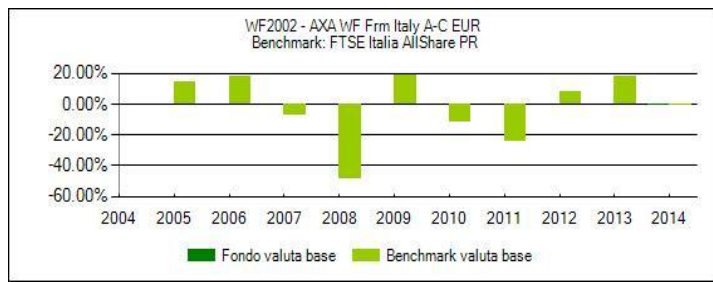
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF2002 - AXA WF Frm Italy A-C EUR

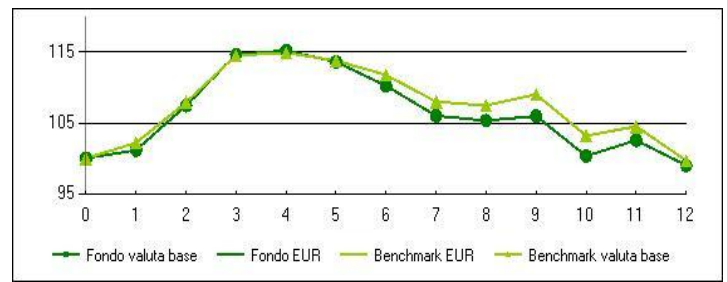
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,02%	-	-	-	-
Benchmark	-0,33%	8,28%	8,31%	-0,97%	-3,17%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/10/2013

Data inizio operatività: 10/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 425.589.646,00
 Valore quota a fine anno*: 162,60
 Quota parte**: Dato non previsto

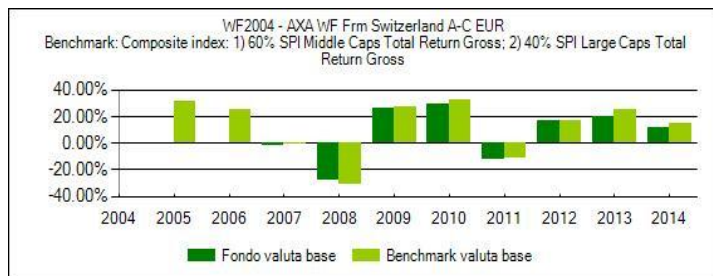
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF2004 - AXA WF Frm Switzerland A-C EUR

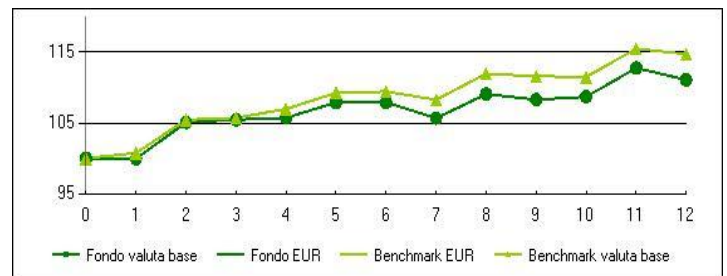
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 60% SPI Middle Caps Total Return Gross; 2) 40% SPI Large Caps Total Return Gross

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,1%	15,63%	16%	8,3%	12,27%
Benchmark	14,74%	20,01%	18,98%	10,58%	14,72%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2006

Data inizio operatività: 20/06/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 118.212.916,00
 Valore quota a fine anno*: 41,14
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

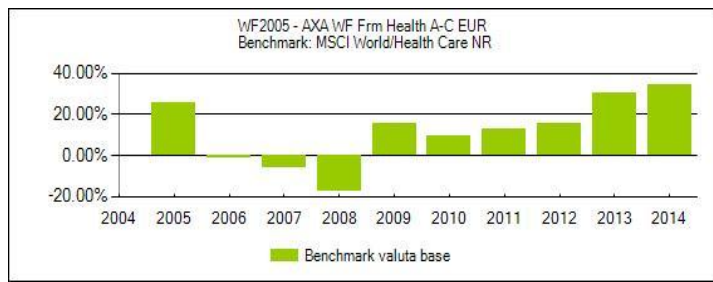
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF2005 - AXA WF Frm Health A-C EUR

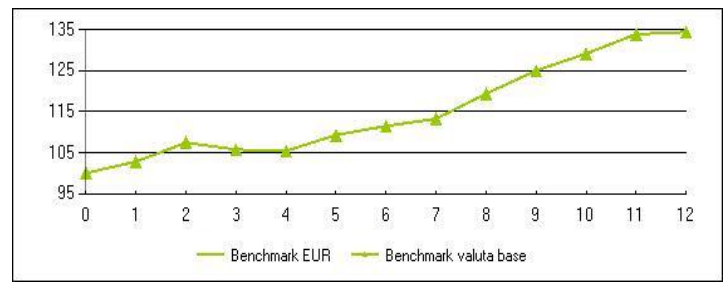
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Health Care NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	34,48%	32,41%	26,6%	23,09%	20,24%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 24/09/2014

Data inizio operatività:

12/01/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

76.064.035,00

Valore quota a fine anno*:

217,85

Quota parte**:

Dato non previsto

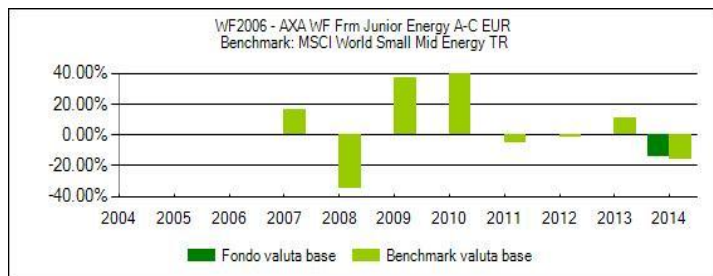
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers UK Limited (Londra)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF2006 - AXA WF Frm Junior Energy A-C EUR

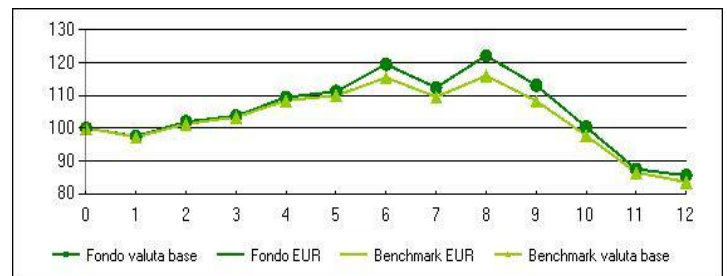
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Small Mid Energy TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-14,48%	-	-	-	-
Benchmark	-16,42%	-3,85%	-3,19%	-3,79%	3,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/11/2013

Data inizio operatività:

29/08/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

129.686.129,00

Valore quota a fine anno*:

97,54

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

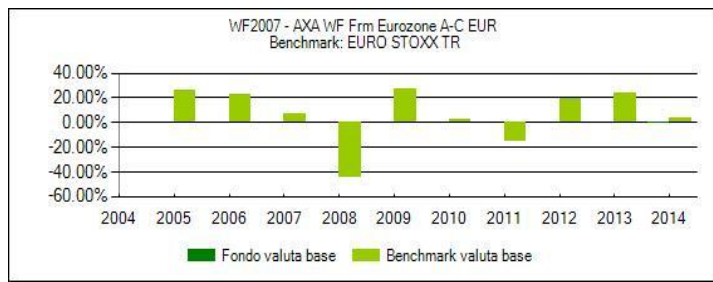
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

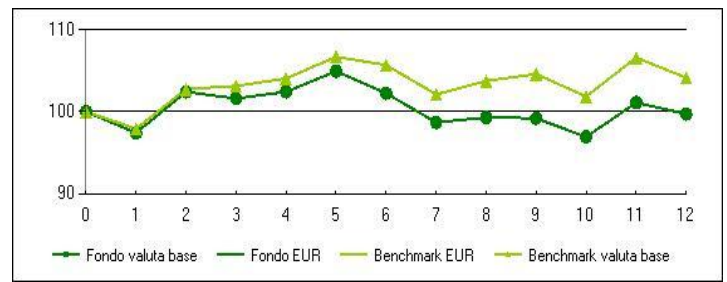
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF2007 - AXA WF Frm Eurozone A-C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : EURO STOXX TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,28%	-	-	-	-
Benchmark	4,14%	13,52%	15,43%	6,86%	6,01%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
04/03/2013

Data inizio operatività: 15/10/2008

Patrimonio netto a fine anno*: 808.249.529,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

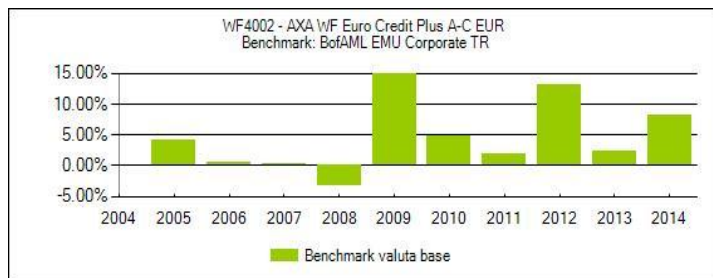
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

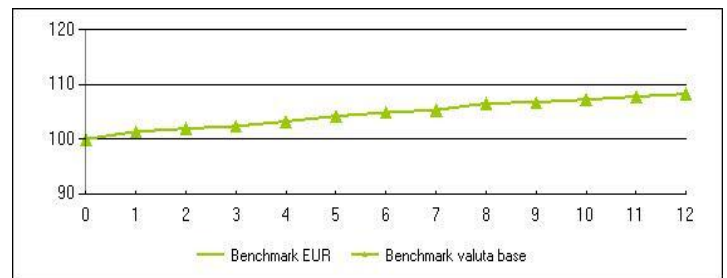
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF4002 - AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BofAML EMU Corporate TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	8,25%	5,28%	7,81%	6,32%	6,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
24/09/2014

Data inizio operatività: 28/02/2003

Patrimonio netto a fine anno*: 835.152.435,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER) COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLE PROPOSTE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Di seguito è riportato per ogni proposta di investimento il Total Expense Ratio (TER) riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio (ove disponibile), cioè il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del Fondo esterno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Qualora una voce di spesa non sia disponibile il dato non verrà visualizzato.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio della proposta di investimento, né degli oneri fiscali sostenuti. La quantificazione non tiene conto inoltre degli oneri gravanti direttamente sull'investitore contraente di cui alla Parte I, sez C, par. 19.1.

Il TER include anche i costi prelevati mediante annullamento di un certo numero di quote. Tra questi viene inclusa la commissione per *l'Attività di gestione e l'Attività di salvaguardia* su base annua applicata dall'Impresa. Il costo è quindi diminuito della percentuale attesa di Utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, ipotizzando che in tutti gli anni tale percentuale sia rimasta invariata e pari al livello rappresentato nell'ultimo anno.

TER (Total Expense Ratio)

AE2009 Data inizio operatività: 29/06/10		AE3003 Data inizio operatività: 31/10/95	
Anno 2012	2,10%	Anno 2012	2,22%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	2,10%	Anno 2014	1,85%
AE4005 Data inizio operatività: 02/04/99		AG2021 Data inizio operatività: 28/12/90	
Anno 2012	1,36%	Anno 2012	2,68%
Anno 2013	-	Anno 2013	2,77%
Anno 2014	1,20%	Anno 2014	2,91%
AG2024 Data inizio operatività: 07/04/03		AG2026 Data inizio operatività: 23/12/04	
Anno 2012	2,70%	Anno 2012	2,71%
Anno 2013	3,55%	Anno 2013	2,92%
Anno 2014	2,86%	Anno 2014	2,71%
AG2027 Data inizio operatività: 16/10/07		AG2029 Data inizio operatività: 04/03/08	
Anno 2012	2,84%	Anno 2012	2,58%
Anno 2013	3,49%	Anno 2013	2,69%
Anno 2014	2,89%	Anno 2014	2,67%
AG2036 Data inizio operatività: 06/03/08		AG2037 Data inizio operatività: 24/06/11	
Anno 2012	2,63%	Anno 2012	2,87%
Anno 2013	3,12%	Anno 2013	2,71%
Anno 2014	2,85%	Anno 2014	2,72%
AG4004 Data inizio operatività: 28/12/90		AG4006 Data inizio operatività: 08/12/00	
Anno 2012	1,49%	Anno 2012	1,44%
Anno 2013	3,88%	Anno 2013	1,50%
Anno 2014	2,54%	Anno 2014	1,47%
AG4010 Data inizio operatività: 30/10/07		AG4016 Data inizio operatività: 24/06/11	
Anno 2012	1,44%	Anno 2012	1,37%
Anno 2013	3,35%	Anno 2013	1,51%
Anno 2014	1,71%	Anno 2014	2,07%
AG4019 Data inizio operatività: 06/05/11		AG4021 Data inizio operatività: 11/07/11	
Anno 2012	1,44%	Anno 2012	1,80%
Anno 2013	3,29%	Anno 2013	2,27%
Anno 2014	1,68%	Anno 2014	1,98%
AG5004 Data inizio operatività: 24/06/11		AV5001 Data inizio operatività: 27/08/09	
Anno 2012	0,45%	Anno 2012	-
Anno 2013	0,42%	Anno 2013	-
Anno 2014	0,34%	Anno 2014	0,11%
AZ2001 Data inizio operatività: 16/10/06		AZ4001 Data inizio operatività: 09/02/10	
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,39%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,40%
Anno 2014	1,85%	Anno 2014	1,40%
AZ4002 Data inizio operatività: 15/12/09		AZ4004 Data inizio operatività: 26/02/99	
Anno 2012	1,81%	Anno 2012	1,50%
Anno 2013	1,79%	Anno 2013	1,45%
Anno 2014	1,80%	Anno 2014	1,38%
AZ4005 Data inizio operatività: 26/10/98		CA2001 Data inizio operatività: 03/02/97	
Anno 2012	1,37%	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	1,36%	Anno 2013	2,09%
Anno 2014	1,37%	Anno 2014	1,50%
CA2002 Data inizio operatività: 26/01/89		CA2003 Data inizio operatività: 01/07/99	
Anno 2012	1,78%	Anno 2012	2,43%
Anno 2013	1,92%	Anno 2013	2,59%
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	1,50%
CA2005 Data inizio operatività: 10/03/03		CA2007 Data inizio operatività: 03/02/97	

Anno 2012	2,56%	Anno 2012	2,26%
Anno 2013	2,68%	Anno 2013	2,14%
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	1,50%
CA3001 Data inizio operatività: 07/11/89		CA3002 Data inizio operatività: 31/03/11	
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	2,00%
Anno 2013	1,87%	Anno 2013	1,96%
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	1,50%
CA4001 Data inizio operatività: 26/01/89		CG2001 Data inizio operatività: 02/04/12	
Anno 2012	1,02%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,08%	Anno 2013	2,06%
Anno 2014	1,00%	Anno 2014	2,00%
CG2002 Data inizio operatività: 04/04/07		CL1001 Data inizio operatività: 27/11/07	
Anno 2012	2,19%	Anno 2012	2,00%
Anno 2013	2,19%	Anno 2013	2,00%
Anno 2014	2,00%	Anno 2014	2,00%
CL2001 Data inizio operatività: 27/11/07		CL2002 Data inizio operatività: 27/11/07	
Anno 2012	1,85%	Anno 2012	1,85%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,85%
Anno 2014	1,85%	Anno 2014	1,85%
DD1001 Data inizio operatività: 20/09/04		DD2002 Data inizio operatività: 14/06/96	
Anno 2012	2,21%	Anno 2012	2,77%
Anno 2013	-	Anno 2013	2,29%
Anno 2014	1,15%	Anno 2014	2,29%
DD2003 Data inizio operatività: 25/05/99		DW2001 Data inizio operatività: 29/03/05	
Anno 2012	2,13%	Anno 2012	1,66%
Anno 2013	2,18%	Anno 2013	1,71%
Anno 2014	2,18%	Anno 2014	1,76%
DW2002 Data inizio operatività: 29/03/05		DW2004 Data inizio operatività: 22/04/02	
Anno 2012	1,63%	Anno 2012	2,05%
Anno 2013	1,61%	Anno 2013	2,90%
Anno 2014	1,63%	Anno 2014	2,05%
DW2006 Data inizio operatività: 20/11/06		DW2008 Data inizio operatività: 03/06/02	
Anno 2012	1,61%	Anno 2012	1,67%
Anno 2013	1,61%	Anno 2013	1,63%
Anno 2014	1,56%	Anno 2014	1,60%
DW2009 Data inizio operatività: 01/07/10		DW2010 Data inizio operatività: 16/08/11	
Anno 2012	1,63%	Anno 2012	1,33%
Anno 2013	1,60%	Anno 2013	1,24%
Anno 2014	1,59%	Anno 2014	1,21%
DW2011 Data inizio operatività: 14/01/08		DW4001 Data inizio operatività: 30/04/98	
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	1,35%
Anno 2013	1,65%	Anno 2013	1,35%
Anno 2014	1,67%	Anno 2014	1,35%
DW4002 Data inizio operatività: 03/06/02		FA2002 Data inizio operatività: 04/10/04	
Anno 2012	0,71%	Anno 2012	2,14%
Anno 2013	0,70%	Anno 2013	1,90%
Anno 2014	0,68%	Anno 2014	1,73%
FA2004 Data inizio operatività: 31/10/11		FF2001 Data inizio operatività: 18/04/94	
Anno 2012	2,02%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	4,39%	Anno 2013	1,90%
Anno 2014	2,74%	Anno 2014	1,90%
FF2004 Data inizio operatività: 16/11/88		FF2006 Data inizio operatività: 04/07/94	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,90%
Anno 2014	1,90%	Anno 2014	1,90%

FF2007 Data inizio operatività: 04/07/94			FF2008 Data inizio operatività: 16/04/97		
Anno 2012		1,95%	Anno 2012		1,95%
Anno 2013		1,95%	Anno 2013		1,95%
Anno 2014		1,95%	Anno 2014		1,95%
FF2010 Data inizio operatività: 01/12/88			FF2011 Data inizio operatività: 31/08/95		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		2,10%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		2,10%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		2,10%
FF2012 Data inizio operatività: 16/11/88			FF2013 Data inizio operatività: 12/05/92		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
FF2015 Data inizio operatività: 01/12/88			FF2017 Data inizio operatività: 05/12/97		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
FF2018 Data inizio operatività: 11/09/84			FF2019 Data inizio operatività: 18/04/94		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
FF2021 Data inizio operatività: 16/11/88			FF2023 Data inizio operatività: 08/11/99		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
FF2024 Data inizio operatività: 02/06/00			FF2028 Data inizio operatività: 14/02/00		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
FF2029 Data inizio operatività: 14/02/00			FF2030 Data inizio operatività: 08/12/00		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
FF2032 Data inizio operatività: 23/05/03			FF2035 Data inizio operatività: 31/03/05		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
FF2038 Data inizio operatività: 31/03/05			FF2064 Data inizio operatività: 05/07/07		
Anno 2012		1,95%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,95%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,95%	Anno 2014		1,90%
FF2070 Data inizio operatività: 28/09/07			FF2077 Data inizio operatività: 25/06/07		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
FF3002 Data inizio operatività: 18/05/01			FF4002 Data inizio operatività: 14/03/97		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,55%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,55%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,55%
FF4004 Data inizio operatività: 01/04/92			FF4006 Data inizio operatività: 31/03/05		
Anno 2012		1,15%	Anno 2012		1,65%
Anno 2013		1,15%	Anno 2013		1,65%
Anno 2014		1,15%	Anno 2014		1,65%
FF4013 Data inizio operatività: 24/01/08			FF4016 Data inizio operatività: 31/03/05		
Anno 2012		1,40%	Anno 2012		1,10%

Anno 2013	1,40%	Anno 2013	1,10%
Anno 2014	1,40%	Anno 2014	1,10%
FF4019 Data inizio operatività: 14/07/10		FF4020 Data inizio operatività: 16/04/13	
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,40%	Anno 2013	-
Anno 2014	1,40%	Anno 2014	1,00%
FF4021 Data inizio operatività: 21/07/09		FI2001 Data inizio operatività: 11/03/05	
Anno 2012	0,80%	Anno 2012	2,87%
Anno 2013	-	Anno 2013	2,90%
Anno 2014	0,80%	Anno 2014	2,90%
FI2002 Data inizio operatività: 27/02/04		FI2003 Data inizio operatività: 29/11/91	
Anno 2012	2,72%	Anno 2012	2,77%
Anno 2013	2,81%	Anno 2013	2,72%
Anno 2014	2,81%	Anno 2014	2,72%
FI2004 Data inizio operatività: 16/04/10		FI3002 Data inizio operatività: 30/05/08	
Anno 2012	3,22%	Anno 2012	3,78%
Anno 2013	3,04%	Anno 2013	1,50%
Anno 2014	3,04%	Anno 2014	2,37%
FO2009 Data inizio operatività: 01/06/98		FO2010 Data inizio operatività: 28/02/93	
Anno 2012	1,86%	Anno 2012	1,91%
Anno 2013	2,37%	Anno 2013	2,09%
Anno 2014	2,44%	Anno 2014	2,05%
FO4002 Data inizio operatività: 01/12/90		FT1001 Data inizio operatività: 29/08/03	
Anno 2012	1,09%	Anno 2012	1,35%
Anno 2013	1,20%	Anno 2013	1,20%
Anno 2014	1,19%	Anno 2014	1,20%
FT1002 Data inizio operatività: 18/03/11		FT2001 Data inizio operatività: 03/04/00	
Anno 2012	1,55%	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	1,35%	Anno 2013	1,81%
Anno 2014	1,35%	Anno 2014	1,81%
FT2002 Data inizio operatività: 03/04/00		FT2004 Data inizio operatività: 03/04/00	
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	1,81%
Anno 2014	1,81%	Anno 2014	1,82%
FT2005 Data inizio operatività: 14/05/01		FT2006 Data inizio operatività: 14/05/01	
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	1,85%
Anno 2013	1,83%	Anno 2013	1,84%
Anno 2014	1,83%	Anno 2014	1,83%
FT2008 Data inizio operatività: 14/05/01		FT2009 Data inizio operatività: 14/05/01	
Anno 2012	1,68%	Anno 2012	1,86%
Anno 2013	1,66%	Anno 2013	1,83%
Anno 2014	1,63%	Anno 2014	1,87%
FT2012 Data inizio operatività: 01/07/99		FT2014 Data inizio operatività: 07/07/97	
Anno 2012	1,82%	Anno 2012	1,83%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	1,82%
Anno 2014	1,82%	Anno 2014	1,82%
FT2015 Data inizio operatività: 14/05/01		FT2019 Data inizio operatività: 10/11/97	
Anno 2012	2,49%	Anno 2012	2,52%
Anno 2013	2,51%	Anno 2013	2,49%
Anno 2014	2,47%	Anno 2014	2,55%
FT2020 Data inizio operatività: 14/05/01		FT2021 Data inizio operatività: 01/09/94	
Anno 2012	2,27%	Anno 2012	2,44%
Anno 2013	2,28%	Anno 2013	2,45%
Anno 2014	1,27%	Anno 2014	2,44%

FT2023 Data inizio operatività: 08/05/95		FT2029 Data inizio operatività: 29/12/00	
Anno 2012	2,52%	Anno 2012	1,82%
Anno 2013	2,49%	Anno 2013	1,82%
Anno 2014	2,50%	Anno 2014	1,80%
FT2032 Data inizio operatività: 03/04/00		FT2033 Data inizio operatività: 14/05/01	
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	2,22%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	2,21%
Anno 2014	1,82%	Anno 2014	2,22%
FT2040 Data inizio operatività: 25/10/05		FT2044 Data inizio operatività: 04/05/12	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,92%	Anno 2013	2,39%
Anno 2014	1,87%	Anno 2014	2,40%
FT3002 Data inizio operatività: 29/04/11		FT3003 Data inizio operatività: 27/07/12	
Anno 2012	4,10%	Anno 2012	-
Anno 2013	2,05%	Anno 2013	1,84%
Anno 2014	2,10%	Anno 2014	1,91%
FT4004 Data inizio operatività: 08/01/99		FT4007 Data inizio operatività: 28/02/91	
Anno 2012	1,04%	Anno 2012	1,27%
Anno 2013	1,03%	Anno 2013	1,26%
Anno 2014	1,04%	Anno 2014	1,27%
FT4011 Data inizio operatività: 09/09/02		FT4012 Data inizio operatività: 10/04/07	
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	1,40%
Anno 2013	1,39%	Anno 2013	1,40%
Anno 2014	1,39%	Anno 2014	1,41%
FT4013 Data inizio operatività: 10/04/07		FT4014 Data inizio operatività: 29/08/03	
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	1,40%
Anno 2013	1,39%	Anno 2013	1,41%
Anno 2014	1,41%	Anno 2014	1,40%
FT4015 Data inizio operatività: 28/02/91		FT4016 Data inizio operatività: 05/07/91	
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	1,39%	Anno 2013	1,92%
Anno 2014	1,39%	Anno 2014	1,89%
FT5001 Data inizio operatività: 14/05/01		FY4001 Data inizio operatività: 22/10/90	
Anno 2012	0,70%	Anno 2012	1,05%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,05%
Anno 2014	0,25%	Anno 2014	1,05%
GS2006 Data inizio operatività: 30/04/96		GS2009 Data inizio operatività: 19/11/96	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,50%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,50%
Anno 2014	1,90%	Anno 2014	1,50%
GS2014 Data inizio operatività: 17/01/06		GS2015 Data inizio operatività: 14/11/05	
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	1,50%
Anno 2013	2,15%	Anno 2013	1,50%
Anno 2014	2,15%	Anno 2014	1,50%
HS2001 Data inizio operatività: 31/08/04		HS2004 Data inizio operatività: 04/03/96	
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	2,15%	Anno 2013	1,90%
Anno 2014	2,15%	Anno 2014	1,90%
HS2005 Data inizio operatività: 16/01/87		HS2015 Data inizio operatività: 05/11/04	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,85%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,85%
Anno 2014	1,90%	Anno 2014	1,85%
HS2017 Data inizio operatività: 22/03/05		HS4002 Data inizio operatività: 07/04/03	
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	1,25%
Anno 2013	2,15%	Anno 2013	1,35%

Anno 2014	2,15%	Anno 2014	1,35%
HS4003 Data inizio operatività: 25/10/10		HS4004 Data inizio operatività: 16/12/10	
Anno 2012	1,60%	Anno 2012	1,45%
Anno 2013	1,66%	Anno 2013	1,45%
Anno 2014	1,60%	Anno 2014	1,45%
HS4008 Data inizio operatività: 28/07/10		HS4009 Data inizio operatività: 19/05/99	
Anno 2012	1,52%	Anno 2012	1,10%
Anno 2013	1,50%	Anno 2013	1,10%
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	1,10%
IL2004 Data inizio operatività: 26/01/98		IL2007 Data inizio operatività: 24/03/00	
Anno 2012	2,35%	Anno 2012	2,41%
Anno 2013	2,35%	Anno 2013	2,40%
Anno 2014	2,35%	Anno 2014	2,41%
IL2010 Data inizio operatività: 01/12/97		IL2024 Data inizio operatività: 27/08/96	
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	2,33%
Anno 2013	2,35%	Anno 2013	2,35%
Anno 2014	2,35%	Anno 2014	2,35%
IL2025 Data inizio operatività: 22/05/00		IL2026 Data inizio operatività: 30/08/99	
Anno 2012	2,34%	Anno 2012	2,34%
Anno 2013	2,35%	Anno 2013	2,40%
Anno 2014	2,35%	Anno 2014	2,40%
IL2033 Data inizio operatività: 01/12/97		IL2036 Data inizio operatività: 26/01/98	
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	2,36%
Anno 2013	2,35%	Anno 2013	2,35%
Anno 2014	2,35%	Anno 2014	2,35%
IL2037 Data inizio operatività: 15/11/95		IL2039 Data inizio operatività: 05/02/99	
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	2,36%
Anno 2013	2,35%	Anno 2013	2,35%
Anno 2014	2,35%	Anno 2014	2,35%
IL2042 Data inizio operatività: 31/01/05		IL2043 Data inizio operatività: 24/10/06	
Anno 2012	2,35%	Anno 2012	2,37%
Anno 2013	2,35%	Anno 2013	2,35%
Anno 2014	2,35%	Anno 2014	2,35%
IL2044 Data inizio operatività: 25/06/07		IL2046 Data inizio operatività: 24/03/10	
Anno 2012	2,36%	Anno 2012	4,10%
Anno 2013	2,35%	Anno 2013	2,35%
Anno 2014	2,35%	Anno 2014	2,35%
IL4014 Data inizio operatività: 29/04/11		IL4015 Data inizio operatività: 29/04/11	
Anno 2012	1,86%	Anno 2012	1,00%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,00%
Anno 2014	1,78%	Anno 2014	1,00%
IL4016 Data inizio operatività: 29/04/11		IL4017 Data inizio operatività: 29/04/11	
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,01%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,00%
Anno 2014	1,81%	Anno 2014	1,00%
IL4018 Data inizio operatività: 29/04/11		IV5001 Data inizio operatività: 02/01/91	
Anno 2012	1,26%	Anno 2012	0,17%
Anno 2013	1,25%	Anno 2013	-
Anno 2014	1,25%	Anno 2014	0,18%
JA2001 Data inizio operatività: 31/12/99		JA2002 Data inizio operatività: 31/12/99	
Anno 2012	2,25%	Anno 2012	2,24%
Anno 2013	2,38%	Anno 2013	2,23%
Anno 2014	2,29%	Anno 2014	2,21%
JA2003 Data inizio operatività: 31/12/99		JA2004 Data inizio operatività: 30/11/00	

Anno 2012	2,74%	Anno 2012	2,47%
Anno 2013	2,73%	Anno 2013	2,46%
Anno 2014	2,58%	Anno 2014	2,46%
JA2005 Data inizio operatività: 31/03/00		JA2006 Data inizio operatività: 31/03/00	
Anno 2012	2,74%	Anno 2012	2,71%
Anno 2013	2,63%	Anno 2013	2,74%
Anno 2014	2,49%	Anno 2014	2,62%
JA2007 Data inizio operatività: 25/04/03		JA2009 Data inizio operatività: 30/11/00	
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	2,47%
Anno 2013	1,75%	Anno 2013	2,46%
Anno 2014	1,72%	Anno 2014	2,46%
JA3001 Data inizio operatività: 31/12/99		JA4001 Data inizio operatività: 31/12/99	
Anno 2012	2,03%	Anno 2012	1,98%
Anno 2013	2,01%	Anno 2013	1,95%
Anno 2014	1,97%	Anno 2014	1,95%
JA4004 Data inizio operatività: 29/10/10		JB2002 Data inizio operatività: 28/02/01	
Anno 2012	2,00%	Anno 2012	2,44%
Anno 2013	2,00%	Anno 2013	2,34%
Anno 2014	2,00%	Anno 2014	2,06%
JB2003 Data inizio operatività: 29/10/99		JB2006 Data inizio operatività: 01/07/90	
Anno 2012	1,85%	Anno 2012	1,98%
Anno 2013	1,76%	Anno 2013	1,95%
Anno 2014	1,94%	Anno 2014	1,95%
JB2007 Data inizio operatività: 15/12/93		JB2009 Data inizio operatività: 26/02/99	
Anno 2012	1,89%	Anno 2012	2,03%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,89%
Anno 2014	1,11%	Anno 2014	1,56%
JB2011 Data inizio operatività: 28/05/93		JB2015 Data inizio operatività: 30/10/98	
Anno 2012	2,06%	Anno 2012	2,22%
Anno 2013	1,96%	Anno 2013	2,15%
Anno 2014	1,73%	Anno 2014	1,86%
JB2018 Data inizio operatività: 24/04/92		JB2020 Data inizio operatività: 28/11/91	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,49%
Anno 2013	1,89%	Anno 2013	1,50%
Anno 2014	2,12%	Anno 2014	2,21%
JB2021 Data inizio operatività: 01/07/90		JB2025 Data inizio operatività: 31/01/08	
Anno 2012	2,01%	Anno 2012	2,16%
Anno 2013	1,99%	Anno 2013	2,08%
Anno 2014	2,15%	Anno 2014	1,82%
JB4002 Data inizio operatività: 15/10/93		JB4003 Data inizio operatività: 01/07/90	
Anno 2012	1,71%	Anno 2012	1,30%
Anno 2013	1,69%	Anno 2013	1,21%
Anno 2014	1,70%	Anno 2014	1,16%
JB4005 Data inizio operatività: 20/10/97		JB4006 Data inizio operatività: 20/10/97	
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	1,73%
Anno 2013	1,64%	Anno 2013	1,65%
Anno 2014	1,97%	Anno 2014	2,01%
JB4007 Data inizio operatività: 29/10/99		JB4009 Data inizio operatività: 01/07/90	
Anno 2012	1,06%	Anno 2012	1,18%
Anno 2013	1,05%	Anno 2013	1,10%
Anno 2014	1,51%	Anno 2014	1,11%
JB4011 Data inizio operatività: 15/10/93		JB4012 Data inizio operatività: 28/04/00	
Anno 2012	1,16%	Anno 2012	1,95%
Anno 2013	1,11%	Anno 2013	1,93%
Anno 2014	1,10%	Anno 2014	1,51%

JB4014 Data inizio operatività: 21/11/91			JB4015 Data inizio operatività: 30/04/03		
Anno 2012		0,88%	Anno 2012		1,56%
Anno 2013		0,85%	Anno 2013		1,55%
Anno 2014		0,85%	Anno 2014		0,40%
JB4017 Data inizio operatività: 30/04/04			JB5001 Data inizio operatività: 01/09/92		
Anno 2012		1,11%	Anno 2012		0,32%
Anno 2013		1,10%	Anno 2013		0,32%
Anno 2014		0,32%	Anno 2014		1,66%
JB5002 Data inizio operatività: 02/05/91			JB5003 Data inizio operatività: 05/08/92		
Anno 2012		0,45%	Anno 2012		0,41%
Anno 2013		0,45%	Anno 2013		0,40%
Anno 2014		1,67%	Anno 2014		1,91%
JB5004 Data inizio operatività: 02/05/91			JP2004 Data inizio operatività: 05/12/97		
Anno 2012		0,28%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		0,27%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,91%	Anno 2014		1,90%
JP2007 Data inizio operatività: 12/11/93			JP2009 Data inizio operatività: 05/07/84		
Anno 2012		1,90%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,90%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,90%	Anno 2014		1,90%
JP2011 Data inizio operatività: 23/10/98			JP2013 Data inizio operatività: 11/12/00		
Anno 2012		1,45%	Anno 2012		1,90%
Anno 2013		1,45%	Anno 2013		1,90%
Anno 2014		1,45%	Anno 2014		1,90%
JP3001 Data inizio operatività: 18/07/95			JP4001 Data inizio operatività: 15/09/95		
Anno 2012		1,65%	Anno 2012		1,45%
Anno 2013		1,65%	Anno 2013		1,45%
Anno 2014		1,65%	Anno 2014		1,45%
JP4005 Data inizio operatività: 24/03/00			JP4011 Data inizio operatività: 12/07/07		
Anno 2012		1,25%	Anno 2012		1,20%
Anno 2013		1,25%	Anno 2013		1,20%
Anno 2014		1,25%	Anno 2014		1,20%
LE2005 Data inizio operatività: 05/02/07			LM2001 Data inizio operatività: 01/10/08		
Anno 2012		4,89%	Anno 2012		2,01%
Anno 2013		4,71%	Anno 2013		2,01%
Anno 2014		2,98%	Anno 2014		2,00%
LM4001 Data inizio operatività: 12/02/08			LM4002 Data inizio operatività: 18/01/08		
Anno 2012		1,40%	Anno 2012		1,40%
Anno 2013		1,40%	Anno 2013		1,39%
Anno 2014		1,39%	Anno 2014		1,40%
LN3001 Data inizio operatività: 24/07/07			LO2003 Data inizio operatività: 06/03/98		
Anno 2012		2,28%	Anno 2012		2,29%
Anno 2013		-	Anno 2013		2,35%
Anno 2014		2,00%	Anno 2014		2,35%
LO2006 Data inizio operatività: 19/12/97			LO2013 Data inizio operatività: 26/11/99		
Anno 2012		2,76%	Anno 2012		1,79%
Anno 2013		1,86%	Anno 2013		1,85%
Anno 2014		1,85%	Anno 2014		1,85%
LO2016 Data inizio operatività: 07/08/03			LO2018 Data inizio operatività: 16/05/11		
Anno 2012		1,17%	Anno 2012		1,78%
Anno 2013		1,20%	Anno 2013		1,85%
Anno 2014		1,20%	Anno 2014		1,85%
LO3003 Data inizio operatività: 24/01/12			LO4004 Data inizio operatività: 08/02/99		
Anno 2012		-	Anno 2012		1,06%

Anno 2013	1,25%	Anno 2013	1,25%
Anno 2014	1,33%	Anno 2014	1,25%
LO4008 Data inizio operatività: 15/12/08		LO4010 Data inizio operatività: 09/12/02	
Anno 2012	0,92%	Anno 2012	1,41%
Anno 2013	0,95%	Anno 2013	1,85%
Anno 2014	0,95%	Anno 2014	1,63%
LO4011 Data inizio operatività: 05/01/11		ME2003 Data inizio operatività: 02/01/02	
Anno 2012	1,28%	Anno 2012	2,21%
Anno 2013	1,35%	Anno 2013	2,26%
Anno 2014	1,35%	Anno 2014	2,11%
ME2004 Data inizio operatività: 02/01/02		ME2011 Data inizio operatività: 03/09/10	
Anno 2012	2,19%	Anno 2012	2,27%
Anno 2013	2,20%	Anno 2013	2,21%
Anno 2014	2,17%	Anno 2014	2,16%
ME2012 Data inizio operatività: 18/04/08		ME3001 Data inizio operatività: 08/03/10	
Anno 2012	2,14%	Anno 2012	1,64%
Anno 2013	2,14%	Anno 2013	1,64%
Anno 2014	2,12%	Anno 2014	1,62%
ME4001 Data inizio operatività: 02/01/02		ME4004 Data inizio operatività: 05/09/03	
Anno 2012	1,14%	Anno 2012	1,14%
Anno 2013	1,15%	Anno 2013	1,14%
Anno 2014	1,13%	Anno 2014	0,62%
ME4006 Data inizio operatività: 02/04/12		ML2002 Data inizio operatività: 29/12/95	
Anno 2012	-	Anno 2012	1,84%
Anno 2013	1,64%	Anno 2013	2,15%
Anno 2014	1,62%	Anno 2014	2,12%
ML2003 Data inizio operatività: 04/01/99		ML2005 Data inizio operatività: 08/01/97	
Anno 2012	1,84%	Anno 2012	0,98%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	1,83%
Anno 2014	1,81%	Anno 2014	1,81%
ML2007 Data inizio operatività: 04/11/94		ML2008 Data inizio operatività: 13/05/87	
Anno 2012	2,09%	Anno 2012	1,83%
Anno 2013	1,84%	Anno 2013	1,84%
Anno 2014	1,81%	Anno 2014	1,84%
ML2010 Data inizio operatività: 08/01/97		ML2012 Data inizio operatività: 03/03/00	
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	1,82%
Anno 2014	1,80%	Anno 2014	1,81%
ML2014 Data inizio operatività: 06/04/01		ML2016 Data inizio operatività: 06/04/01	
Anno 2012	1,81%	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	1,83%	Anno 2013	2,07%
Anno 2014	1,81%	Anno 2014	2,06%
ML2017 Data inizio operatività: 06/04/01		ML2018 Data inizio operatività: 30/11/93	
Anno 2012	2,06%	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	2,07%	Anno 2013	1,82%
Anno 2014	2,05%	Anno 2014	1,81%
ML2023 Data inizio operatività: 29/06/01		ML2026 Data inizio operatività: 05/08/94	
Anno 2012	1,81%	Anno 2012	1,22%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	1,84%
Anno 2014	1,80%	Anno 2014	1,82%
ML2027 Data inizio operatività: 30/09/04		ML2028 Data inizio operatività: 03/02/05	
Anno 2012	1,93%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	1,81%	Anno 2013	1,93%
Anno 2014	1,80%	Anno 2014	1,96%

ML2029 Data inizio operatività: 08/01/97		ML2030 Data inizio operatività: 30/12/94	
Anno 2012	2,07%	Anno 2012	2,05%
Anno 2013	2,08%	Anno 2013	2,08%
Anno 2014	2,04%	Anno 2014	2,06%
ML2031 Data inizio operatività: 24/03/97		ML2034 Data inizio operatività: 31/10/07	
Anno 2012	2,06%	Anno 2012	2,05%
Anno 2013	2,07%	Anno 2013	2,09%
Anno 2014	2,06%	Anno 2014	2,06%
ML3001 Data inizio operatività: 22/04/05		ML3002 Data inizio operatività: 01/07/02	
Anno 2012	2,07%	Anno 2012	1,82%
Anno 2013	1,78%	Anno 2013	2,17%
Anno 2014	1,76%	Anno 2014	1,76%
ML4001 Data inizio operatività: 24/06/99		ML4002 Data inizio operatività: 02/02/96	
Anno 2012	0,97%	Anno 2012	1,84%
Anno 2013	0,98%	Anno 2013	1,22%
Anno 2014	0,96%	Anno 2014	1,21%
ML4003 Data inizio operatività: 06/06/07		ML4004 Data inizio operatività: 31/01/07	
Anno 2012	2,08%	Anno 2012	1,21%
Anno 2013	0,97%	Anno 2013	1,22%
Anno 2014	0,96%	Anno 2014	1,22%
ML4005 Data inizio operatività: 31/03/94		ML4007 Data inizio operatività: 04/01/99	
Anno 2012	2,08%	Anno 2012	2,07%
Anno 2013	0,98%	Anno 2013	0,80%
Anno 2014	0,97%	Anno 2014	0,89%
MS2002 Data inizio operatività: 31/01/97		MS2004 Data inizio operatività: 01/02/97	
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	1,73%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,96%
Anno 2014	1,83%	Anno 2014	1,95%
MS2005 Data inizio operatività: 31/03/00		MS2008 Data inizio operatività: 03/02/97	
Anno 2012	2,50%	Anno 2012	1,85%
Anno 2013	1,79%	Anno 2013	1,49%
Anno 2014	1,74%	Anno 2014	1,49%
MS2014 Data inizio operatività: 01/02/97		MS2016 Data inizio operatività: 01/02/97	
Anno 2012	2,10%	Anno 2012	1,35%
Anno 2013	1,94%	Anno 2013	1,70%
Anno 2014	1,94%	Anno 2014	1,68%
MS2020 Data inizio operatività: 16/10/00		MS2025 Data inizio operatività: 01/12/05	
Anno 2012	1,08%	Anno 2012	1,20%
Anno 2013	2,06%	Anno 2013	1,67%
Anno 2014	2,03%	Anno 2014	1,68%
MS2029 Data inizio operatività: 31/10/06		MS2031 Data inizio operatività: 14/06/10	
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	1,73%
Anno 2013	1,71%	Anno 2013	1,89%
Anno 2014	1,73%	Anno 2014	1,82%
MS4001 Data inizio operatività: 01/02/97		MS4002 Data inizio operatività: 01/12/98	
Anno 2012	1,18%	Anno 2012	1,78%
Anno 2013	1,73%	Anno 2013	1,08%
Anno 2014	1,75%	Anno 2014	1,09%
MS4003 Data inizio operatività: 01/02/97		MS4005 Data inizio operatività: 01/02/97	
Anno 2012	1,07%	Anno 2012	1,74%
Anno 2013	1,11%	Anno 2013	1,14%
Anno 2014	1,11%	Anno 2014	1,14%
MS4006 Data inizio operatività: 01/02/97		MS4010 Data inizio operatività: 03/09/01	
Anno 2012	1,06%	Anno 2012	0,27%
Anno 2013	1,09%	Anno 2013	1,08%

Anno 2014	1,09%	Anno 2014	1,07%
MS4013 Data inizio operatività: 28/02/07		MS4015 Data inizio operatività: 15/09/10	
Anno 2012	1,10%	Anno 2012	1,66%
Anno 2013	1,72%	Anno 2013	1,13%
Anno 2014	1,77%	Anno 2014	1,14%
MS4016 Data inizio operatività: 15/09/10		MU4003 Data inizio operatività: 18/06/03	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,52%
Anno 2013	1,08%	Anno 2013	1,53%
Anno 2014	1,09%	Anno 2014	1,53%
NB2001 Data inizio operatività: 14/07/09		NB4001 Data inizio operatività: 20/12/11	
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	1,35%
Anno 2013	2,15%	Anno 2013	1,34%
Anno 2014	2,15%	Anno 2014	1,38%
ND2005 Data inizio operatività: 30/05/12		ND3001 Data inizio operatività: 02/11/05	
Anno 2012	-	Anno 2012	1,92%
Anno 2013	1,97%	Anno 2013	1,92%
Anno 2014	1,82%	Anno 2014	1,92%
ND4001 Data inizio operatività: 05/07/96		ND4002 Data inizio operatività: 15/05/98	
Anno 2012	0,99%	Anno 2012	1,03%
Anno 2013	0,98%	Anno 2013	1,01%
Anno 2014	0,96%	Anno 2014	1,00%
ND4003 Data inizio operatività: 22/02/12		ND4004 Data inizio operatività: 04/08/95	
Anno 2012	-	Anno 2012	1,03%
Anno 2013	0,74%	Anno 2013	1,01%
Anno 2014	0,74%	Anno 2014	1,00%
ND4005 Data inizio operatività: 02/01/06		OR4001 Data inizio operatività: 10/06/98	
Anno 2012	1,34%	Anno 2012	0,38%
Anno 2013	1,34%	Anno 2013	0,45%
Anno 2014	1,91%	Anno 2014	0,45%
PC4009 Data inizio operatività: 28/06/07		PC5001 Data inizio operatività: 07/05/01	
Anno 2012	0,79%	Anno 2012	0,54%
Anno 2013	0,77%	Anno 2013	0,52%
Anno 2014	0,90%	Anno 2014	0,53%
PI2001 Data inizio operatività: 05/10/01		PI2002 Data inizio operatività: 16/03/98	
Anno 2012	1,75%	Anno 2012	1,84%
Anno 2013	1,74%	Anno 2013	1,75%
Anno 2014	1,76%	Anno 2014	1,77%
PI2003 Data inizio operatività: 30/11/98		PI2017 Data inizio operatività: 05/10/01	
Anno 2012	1,87%	Anno 2012	1,79%
Anno 2013	1,87%	Anno 2013	1,78%
Anno 2014	1,88%	Anno 2014	1,81%
PI2020 Data inizio operatività: 20/04/98		PI2023 Data inizio operatività: 04/07/00	
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	1,83%
Anno 2013	1,74%	Anno 2013	1,75%
Anno 2014	1,76%	Anno 2014	1,78%
PI4001 Data inizio operatività: 04/07/00		PI4002 Data inizio operatività: 05/10/01	
Anno 2012	0,99%	Anno 2012	1,07%
Anno 2013	0,99%	Anno 2013	1,04%
Anno 2014	1,01%	Anno 2014	1,06%
PI4003 Data inizio operatività: 28/06/00		PI4004 Data inizio operatività: 28/06/00	
Anno 2012	1,38%	Anno 2012	1,03%
Anno 2013	1,05%	Anno 2013	1,00%
Anno 2014	1,31%	Anno 2014	1,03%
PI4005 Data inizio operatività: 28/06/00		PI4010 Data inizio operatività: 08/06/04	

Anno 2012	1,46%	Anno 2012	1,50%
Anno 2013	1,20%	Anno 2013	1,48%
Anno 2014	1,47%	Anno 2014	1,49%
PI4011 Data inizio operatività: 20/05/03		PM2001 Data inizio operatività: 31/08/06	
Anno 2012	1,44%	Anno 2012	0,74%
Anno 2013	1,44%	Anno 2013	0,74%
Anno 2014	1,46%	Anno 2014	0,74%
PM4001 Data inizio operatività: 31/12/98		PM4002 Data inizio operatività: 31/07/01	
Anno 2012	0,46%	Anno 2012	0,79%
Anno 2013	0,46%	Anno 2013	0,79%
Anno 2014	0,46%	Anno 2014	0,79%
PM4003 Data inizio operatività: 17/12/02		PM4004 Data inizio operatività: 12/03/98	
Anno 2012	0,79%	Anno 2012	0,49%
Anno 2013	0,79%	Anno 2013	0,49%
Anno 2014	0,79%	Anno 2014	0,49%
PM4005 Data inizio operatività: 04/04/03		PM4006 Data inizio operatività: 30/12/05	
Anno 2012	0,49%	Anno 2012	0,55%
Anno 2013	0,49%	Anno 2013	0,55%
Anno 2014	0,49%	Anno 2014	0,55%
PM4007 Data inizio operatività: 15/09/03		PM4008 Data inizio operatività: 30/09/03	
Anno 2012	0,49%	Anno 2012	0,49%
Anno 2013	0,49%	Anno 2013	0,49%
Anno 2014	0,49%	Anno 2014	0,49%
PM4009 Data inizio operatività: 30/12/05		PM4010 Data inizio operatività: 28/05/98	
Anno 2012	0,49%	Anno 2012	0,70%
Anno 2013	0,49%	Anno 2013	0,55%
Anno 2014	0,49%	Anno 2014	0,55%
PM4011 Data inizio operatività: 10/04/03		PM4012 Data inizio operatività: 05/12/02	
Anno 2012	0,55%	Anno 2012	0,46%
Anno 2013	0,55%	Anno 2013	0,46%
Anno 2014	0,55%	Anno 2014	0,46%
PM4013 Data inizio operatività: 13/06/02		PM4014 Data inizio operatività: 30/12/03	
Anno 2012	0,50%	Anno 2012	0,50%
Anno 2013	0,50%	Anno 2013	0,50%
Anno 2014	0,50%	Anno 2014	0,50%
PM4022 Data inizio operatività: 24/07/09		PM5001 Data inizio operatività: 31/01/06	
Anno 2012	1,36%	Anno 2012	0,40%
Anno 2013	1,36%	Anno 2013	0,40%
Anno 2014	1,36%	Anno 2014	0,40%
PR2010 Data inizio operatività: 14/06/96		PR2019 Data inizio operatività: 27/03/90	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,91%
Anno 2013	1,96%	Anno 2013	1,97%
Anno 2014	1,99%	Anno 2014	1,99%
PR2024 Data inizio operatività: 30/03/90		PR2031 Data inizio operatività: 23/01/97	
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	2,16%
Anno 2013	2,01%	Anno 2013	2,21%
Anno 2014	1,99%	Anno 2014	2,24%
PR2034 Data inizio operatività: 16/10/00		PR2037 Data inizio operatività: 27/12/90	
Anno 2012	1,91%	Anno 2012	1,91%
Anno 2013	2,03%	Anno 2013	2,01%
Anno 2014	2,00%	Anno 2014	1,99%
PR2053 Data inizio operatività: 27/05/13		PR2058 Data inizio operatività: 17/05/13	
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	2,25%	Anno 2014	1,99%

PR2059 Data inizio operatività: 24/05/13		PR2060 Data inizio operatività: 21/02/08	
Anno 2012	-	Anno 2012	2,16%
Anno 2013	-	Anno 2013	2,20%
Anno 2014	2,14%	Anno 2014	2,24%
PR2061 Data inizio operatività: 17/05/13		PR3004 Data inizio operatività: 16/05/97	
Anno 2012	-	Anno 2012	1,83%
Anno 2013	-	Anno 2013	2,02%
Anno 2014	1,99%	Anno 2014	1,91%
PR4002 Data inizio operatività: 16/10/98		PR4006 Data inizio operatività: 07/05/98	
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	0,81%
Anno 2013	1,98%	Anno 2013	0,97%
Anno 2014	1,89%	Anno 2014	0,89%
PR4009 Data inizio operatività: 27/03/90		PR4010 Data inizio operatività: 05/06/97	
Anno 2012	1,07%	Anno 2012	1,04%
Anno 2013	1,11%	Anno 2013	1,19%
Anno 2014	1,14%	Anno 2014	1,14%
PR4013 Data inizio operatività: 27/03/90		PR4014 Data inizio operatività: 10/01/95	
Anno 2012	1,05%	Anno 2012	1,56%
Anno 2013	1,17%	Anno 2013	1,63%
Anno 2014	1,14%	Anno 2014	1,65%
PR4015 Data inizio operatività: 07/05/98		PR4016 Data inizio operatività: 11/05/99	
Anno 2012	1,53%	Anno 2012	1,00%
Anno 2013	1,67%	Anno 2013	1,15%
Anno 2014	1,66%	Anno 2014	1,09%
PR4017 Data inizio operatività: 20/04/04		PR4021 Data inizio operatività: 12/12/06	
Anno 2012	1,05%	Anno 2012	1,53%
Anno 2013	1,16%	Anno 2013	1,66%
Anno 2014	1,14%	Anno 2014	1,64%
PR4022 Data inizio operatività: 17/05/13		PR5002 Data inizio operatività: 27/03/90	
Anno 2012	-	Anno 2012	0,26%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,64%	Anno 2014	0,50%
PR5003 Data inizio operatività: 08/02/91		RF1002 Data inizio operatività: 16/01/12	
Anno 2012	0,57%	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	1,86%
Anno 2014	0,50%	Anno 2014	1,84%
RF2002 Data inizio operatività: 21/02/94		RF2003 Data inizio operatività: 15/05/00	
Anno 2012	2,17%	Anno 2012	2,17%
Anno 2013	2,18%	Anno 2013	2,19%
Anno 2014	2,17%	Anno 2014	2,12%
RF2004 Data inizio operatività: 29/10/02		RF2008 Data inizio operatività: 28/02/02	
Anno 2012	2,16%	Anno 2012	2,19%
Anno 2013	2,16%	Anno 2013	2,19%
Anno 2014	2,15%	Anno 2014	2,25%
RF2011 Data inizio operatività: 17/06/96		RF2013 Data inizio operatività: 15/11/99	
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	1,65%
Anno 2013	1,65%	Anno 2013	1,64%
Anno 2014	1,64%	Anno 2014	1,64%
RF3002 Data inizio operatività: 03/02/11		RF4002 Data inizio operatività: 03/05/00	
Anno 2012	2,39%	Anno 2012	1,09%
Anno 2013	2,31%	Anno 2013	1,09%
Anno 2014	2,23%	Anno 2014	1,08%
RF4003 Data inizio operatività: 26/05/99		RF4005 Data inizio operatività: 29/10/02	
Anno 2012	0,71%	Anno 2012	0,81%
Anno 2013	-	Anno 2013	0,81%

Anno 2014	0,72%	Anno 2014	0,80%
RF4007 Data inizio operatività: 24/05/02		RF4008 Data inizio operatività: 16/12/96	
Anno 2012	0,69%	Anno 2012	0,58%
Anno 2013	0,69%	Anno 2013	0,58%
Anno 2014	0,68%	Anno 2014	0,58%
RF4009 Data inizio operatività: 01/10/03		RF4011 Data inizio operatività: 08/11/10	
Anno 2012	0,71%	Anno 2012	1,11%
Anno 2013	0,72%	Anno 2013	1,07%
Anno 2014	0,73%	Anno 2014	1,06%
RF5001 Data inizio operatività: 26/05/99		RF5003 Data inizio operatività: 01/06/05	
Anno 2012	0,44%	Anno 2012	0,53%
Anno 2013	0,44%	Anno 2013	0,67%
Anno 2014	0,45%	Anno 2014	0,49%
SA2001 Data inizio operatività: 10/11/99		SA2003 Data inizio operatività: 28/09/01	
Anno 2012	2,09%	Anno 2012	2,16%
Anno 2013	2,10%	Anno 2013	2,15%
Anno 2014	1,74%	Anno 2014	1,06%
SH2001 Data inizio operatività: 31/01/00		SH2002 Data inizio operatività: 20/11/98	
Anno 2012	2,01%	Anno 2012	1,95%
Anno 2013	1,99%	Anno 2013	1,95%
Anno 2014	1,98%	Anno 2014	1,91%
SH2004 Data inizio operatività: 04/12/95		SH2007 Data inizio operatività: 03/05/96	
Anno 2012	1,76%	Anno 2012	1,74%
Anno 2013	1,71%	Anno 2013	1,72%
Anno 2014	1,67%	Anno 2014	1,68%
SH2008 Data inizio operatività: 02/08/93		SH2009 Data inizio operatività: 29/10/93	
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	1,98%
Anno 2013	1,70%	Anno 2013	1,97%
Anno 2014	1,66%	Anno 2014	1,93%
SH2010 Data inizio operatività: 18/12/95		SH2011 Data inizio operatività: 13/04/93	
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	1,72%
Anno 2013	1,71%	Anno 2013	1,70%
Anno 2014	1,68%	Anno 2014	1,67%
SH2012 Data inizio operatività: 02/08/93		SH2013 Data inizio operatività: 09/03/94	
Anno 2012	1,73%	Anno 2012	2,00%
Anno 2013	1,70%	Anno 2013	1,98%
Anno 2014	1,66%	Anno 2014	1,95%
SH2017 Data inizio operatività: 07/10/94		SH2018 Data inizio operatività: 13/10/93	
Anno 2012	2,01%	Anno 2012	2,01%
Anno 2013	1,97%	Anno 2013	1,97%
Anno 2014	1,92%	Anno 2014	1,93%
SH2022 Data inizio operatività: 31/01/03		SH2024 Data inizio operatività: 10/12/04	
Anno 2012	1,98%	Anno 2012	1,97%
Anno 2013	1,96%	Anno 2013	1,95%
Anno 2014	1,92%	Anno 2014	1,91%
SH2025 Data inizio operatività: 31/03/06		SH2032 Data inizio operatività: 31/10/05	
Anno 2012	1,97%	Anno 2012	1,98%
Anno 2013	1,94%	Anno 2013	1,97%
Anno 2014	1,91%	Anno 2014	1,93%
SH2037 Data inizio operatività: 05/10/07		SH3002 Data inizio operatività: 18/04/12	
Anno 2012	2,08%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,99%	Anno 2013	1,57%
Anno 2014	1,93%	Anno 2014	1,56%
SH4001 Data inizio operatività: 16/10/98		SH4002 Data inizio operatività: 29/08/97	

Anno 2012	1,74%	Anno 2012	2,00%
Anno 2013	1,72%	Anno 2013	1,98%
Anno 2014	1,69%	Anno 2014	1,94%
SH4003 Data inizio operatività: 19/04/99		SH4004 Data inizio operatività: 17/03/98	
Anno 2012	0,96%	Anno 2012	0,64%
Anno 2013	0,96%	Anno 2013	0,66%
Anno 2014	0,96%	Anno 2014	0,66%
SH4005 Data inizio operatività: 13/09/94		SH4006 Data inizio operatività: 03/06/93	
Anno 2012	0,63%	Anno 2012	0,96%
Anno 2013	0,61%	Anno 2013	0,96%
Anno 2014	0,62%	Anno 2014	0,97%
SH4007 Data inizio operatività: 01/07/02		SH4008 Data inizio operatività: 22/01/98	
Anno 2012	1,04%	Anno 2012	0,94%
Anno 2013	1,05%	Anno 2013	0,95%
Anno 2014	1,06%	Anno 2014	0,96%
SH4009 Data inizio operatività: 16/06/00		SH4010 Data inizio operatività: 03/04/00	
Anno 2012	1,03%	Anno 2012	2,05%
Anno 2013	1,05%	Anno 2013	1,96%
Anno 2014	1,06%	Anno 2014	1,92%
SH4011 Data inizio operatività: 31/03/04		SH4012 Data inizio operatività: 30/09/05	
Anno 2012	0,95%	Anno 2012	1,06%
Anno 2013	0,96%	Anno 2013	1,08%
Anno 2014	0,97%	Anno 2014	1,09%
SH4013 Data inizio operatività: 20/09/94		SH4020 Data inizio operatività: 28/03/08	
Anno 2012	1,04%	Anno 2012	1,65%
Anno 2013	1,04%	Anno 2013	1,65%
Anno 2014	1,06%	Anno 2014	1,66%
SH4021 Data inizio operatività: 24/04/13		TH2001 Data inizio operatività: 22/10/07	
Anno 2012	-	Anno 2012	1,64%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,64%	Anno 2014	1,62%
TH2002 Data inizio operatività: 31/10/90		TH2003 Data inizio operatività: 14/11/97	
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	1,69%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,70%	Anno 2014	1,67%
TH2004 Data inizio operatività: 14/11/97		TH2005 Data inizio operatività: 05/03/07	
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	1,67%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,72%	Anno 2014	1,66%
TH2007 Data inizio operatività: 12/07/04		TH2009 Data inizio operatività: 05/03/07	
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	1,72%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,67%	Anno 2014	1,71%
TH2010 Data inizio operatività: 12/10/99		TH2013 Data inizio operatività: 02/04/09	
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	1,67%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,67%	Anno 2014	1,65%
TH2014 Data inizio operatività: 05/03/07		TH4001 Data inizio operatività: 14/11/97	
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	1,44%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,66%	Anno 2014	1,42%
TH4005 Data inizio operatività: 29/08/08		UB1001 Data inizio operatività: 06/09/04	
Anno 2012	1,72%	Anno 2012	3,67%
Anno 2013	-	Anno 2013	2,10%
Anno 2014	1,78%	Anno 2014	2,09%

UB1002 Data inizio operatività: 01/12/11			UB2003 Data inizio operatività: 08/11/02		
Anno 2012		1,62%	Anno 2012		3,67%
Anno 2013		0,96%	Anno 2013		2,07%
Anno 2014		0,95%	Anno 2014		2,09%
UB2004 Data inizio operatività: 22/04/93			UB2008 Data inizio operatività: 27/09/04		
Anno 2012		2,70%	Anno 2012		3,67%
Anno 2013		1,55%	Anno 2013		2,09%
Anno 2014		1,55%	Anno 2014		2,09%
UB2009 Data inizio operatività: 28/02/00			UB2010 Data inizio operatività: 14/06/12		
Anno 2012		3,67%	Anno 2012		-
Anno 2013		2,09%	Anno 2013		2,21%
Anno 2014		2,09%	Anno 2014		2,09%
UB3001 Data inizio operatività: 24/08/09			UB4002 Data inizio operatività: 08/11/04		
Anno 2012		2,38%	Anno 2012		3,24%
Anno 2013		1,57%	Anno 2013		1,85%
Anno 2014		1,37%	Anno 2014		1,85%
UB4003 Data inizio operatività: 07/01/10			UB4007 Data inizio operatività: 08/05/00		
Anno 2012		2,70%	Anno 2012		1,85%
Anno 2013		1,54%	Anno 2013		1,85%
Anno 2014		1,55%	Anno 2014		1,55%
UB4008 Data inizio operatività: 22/07/02			UB5001 Data inizio operatività: 02/10/89		
Anno 2012		0,95%	Anno 2012		0,65%
Anno 2013		0,95%	Anno 2013		0,72%
Anno 2014		0,95%	Anno 2014		0,04%
VO2002 Data inizio operatività: 16/12/02			VO2003 Data inizio operatività: 01/07/05		
Anno 2012		2,06%	Anno 2012		2,07%
Anno 2013		2,04%	Anno 2013		2,05%
Anno 2014		2,03%	Anno 2014		2,04%
VO2004 Data inizio operatività: 03/11/92			VO4002 Data inizio operatività: 05/09/97		
Anno 2012		2,05%	Anno 2012		1,39%
Anno 2013		2,06%	Anno 2013		1,39%
Anno 2014		2,10%	Anno 2014		1,38%
VO4004 Data inizio operatività: 21/11/91			VO4005 Data inizio operatività: 25/10/91		
Anno 2012		2,07%	Anno 2012		0,93%
Anno 2013		2,03%	Anno 2013		0,90%
Anno 2014		2,03%	Anno 2014		0,90%
VO4006 Data inizio operatività: 27/09/02			VO5001 Data inizio operatività: 24/10/00		
Anno 2012		1,39%	Anno 2012		0,32%
Anno 2013		1,36%	Anno 2013		0,31%
Anno 2014		1,35%	Anno 2014		0,30%

TER (Total Expense Ratio)

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
AD2002 Data inizio operatività: 02/01/1996										
2012	1,50%		1,50%		0,32%					1,82%
2013	1,50%									-
2014	1,50%		1,50%		0,01%				0,23%	1,74%
AD2006 Data inizio operatività: 24/03/2006										
2012	1,75%		1,75%		0,23%					1,98%
2013	1,75%				0,24%					1,99%
2014	1,75%		1,75%		0,08%				0,15%	1,98%
DE2008 Data inizio operatività: 02/03/2000										
2012										1,77%
2013	1,50%				0,02%	0,02%		0,01%	0,25%	1,80%
2014	1,50%		1,50%		0,02%	0,32%			1,50%	3,34%
DE4003 Data inizio operatività: 04/11/1996										
2012										0,83%
2013	0,60%				0,03%	0,01%		0,01%	0,24%	0,89%
2014	0,60%		0,60%		0,02%	0,30%			0,60%	1,52%
DE4005 Data inizio operatività: 20/12/1988										
2012										0,86%
2013	0,60%				0,04%	0,01%		0,03%	0,24%	0,92%
2014	0,60%		0,60%		0,02%	0,23%			0,70%	1,55%
DE5001 Data inizio operatività: 16/07/1990										
2012										0,69%
2013	0,50%				0,03%				0,06%	0,59%
2014	0,50%		0,50%		0,02%	0,09%			0,50%	1,11%
DN4002 Data inizio operatività: 17/12/2008										
2012										-
2013	1,60%									-
2014	1,60%				0,03%			0,09%		1,72%
FY2001 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
2013	1,50%				0,32%		0,05%		0,02%	1,89%
2014	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,03%	1,89%
FY2002 Data inizio operatività: 01/09/2000										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2013	1,50%				0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,03%	1,94%
FY2003 Data inizio operatività: 18/10/1993										
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,09%	1,96%
2013	1,50%				0,38%		0,05%		0,02%	1,95%
2014	1,50%		1,50%		0,40%		0,05%		0,03%	1,98%
FY2004 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
2013	1,50%				0,40%		0,05%		0,02%	1,97%
2014	1,50%		1,50%		0,38%		0,05%		0,05%	1,98%
FY2005 Data inizio operatività: 05/12/1994										
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,12%	2,00%
2013	1,50%				0,42%		0,05%		0,03%	2,00%
2014	1,50%		1,50%		0,43%		0,05%		0,05%	2,03%
FY2006 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
2013	1,50%				0,38%		0,05%		0,02%	1,95%
2014	1,50%		1,50%		0,38%		0,05%		0,05%	1,98%
FY2009 Data inizio operatività: 30/09/1998										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
FY2010 Data inizio operatività: 03/11/1998										
2012	0,60%		0,60%		0,34%		0,05%		0,01%	1,00%

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	0,60%									1,00%
2014	0,60%		0,60%		0,36%		0,05%			1,01%
FY2011 Data inizio operatività: 20/02/1998										
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,03%	1,94%
FY2012 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,04%	1,90%
2013	1,50%				0,32%		0,05%		0,02%	1,89%
2014	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
FY2013 Data inizio operatività: 16/09/2002										
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,04%	1,94%
FY2014 Data inizio operatività: 09/02/2001										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
FY2015 Data inizio operatività: 28/12/1995										
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
2013	1,50%				0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
FY2016 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%
2013	1,50%				0,38%		0,05%		0,02%	1,95%
2014	1,50%		1,50%		0,38%		0,05%		0,03%	1,96%
FY2017 Data inizio operatività: 01/09/2000										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,03%	1,94%
FY2018 Data inizio operatività: 01/09/2000										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,04%	1,94%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,07%	1,97%
FY2019 Data inizio operatività: 30/09/1999										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
FY2020 Data inizio operatività: 06/12/1991										
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	1,92%
2013	1,50%				0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
FY2021 Data inizio operatività: 14/01/2003										
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,04%	1,94%
2013	1,50%				0,37%		0,05%		0,02%	1,94%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,05%	1,96%
FY2022 Data inizio operatività: 31/12/1991										
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,03%	1,90%
2013	1,50%				0,33%		0,05%		0,02%	1,90%
2014	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,03%	1,91%
FY2023 Data inizio operatività: 08/10/1996										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2013	1,50%				0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
FY2025 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,08%	1,95%
2013	1,50%				0,37%		0,05%		0,02%	1,94%
2014	1,50%		1,50%		0,38%		0,05%		0,03%	1,96%
FY2026 Data inizio operatività: 03/10/1994										
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,06%	1,93%
2013	1,50%				0,37%		0,05%		0,02%	1,94%
2014	1,50%		1,50%		0,37%		0,05%		0,04%	1,96%

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
FY2027 Data inizio operatività: 10/01/1994										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,03%	1,94%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,05%	1,95%
FY2029 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,04%	1,95%
FY2030 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,03%	1,91%
2013	1,50%				0,34%		0,05%		0,02%	1,91%
2014	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
FY2031 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,07%	1,97%
2013	1,50%				0,38%		0,05%		0,02%	1,95%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,04%	1,94%
FY2032 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
FY2033 Data inizio operatività: 06/12/1991										
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,07%	1,98%
FY2034 Data inizio operatività: 25/05/1994										
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,07%	1,94%
2013	1,50%				0,37%		0,05%		0,02%	1,94%
2014	1,50%		1,50%		0,38%		0,05%		0,03%	1,96%
FY2035 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,07%	1,96%
2013	1,50%				0,38%		0,05%		0,03%	1,96%
2014	1,50%		1,50%		0,39%		0,05%		0,04%	1,98%
FY2036 Data inizio operatività: 13/02/1995										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,03%	1,94%
FY2037 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,04%	1,94%
FY2038 Data inizio operatività: 01/09/2000										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2013	1,50%				0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
FY2039 Data inizio operatività: 30/09/1999										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,04%	1,95%
FY2057 Data inizio operatività: 30/10/2006										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
FY2058 Data inizio operatività: 21/04/2008										
2012	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,09%	1,97%
2013	1,50%				0,40%		0,05%		0,02%	1,97%
2014	1,50%		1,50%		0,40%		0,05%		0,03%	1,98%
FY2059 Data inizio operatività: 02/09/2009										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,05%	1,94%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,06%	1,96%
FY2060 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,07%	1,93%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2014	0,40%		0,40%		0,35%		0,01%			0,76%
HE2006 Data inizio operatività: 19/11/2001										
2012	1,20%		1,20%						0,71%	1,91%
2013	1,20%				0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,48%	1,90%
2014	1,20%		1,20%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	1,85%
HE2009 Data inizio operatività: 02/10/1996										
2012	1,20%		1,20%						0,72%	1,92%
2013	1,20%				0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,50%	1,92%
2014	1,20%		1,20%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	1,85%
HE2011 Data inizio operatività: 29/10/2004										
2012	1,50%		1,50%						0,26%	1,76%
2013	1,50%				0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,09%	1,81%
2014	1,50%		1,50%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,05%	1,70%
HE2015 Data inizio operatività: 18/12/2009										
2012	0,45%		0,45%						0,30%	0,75%
2013	0,75%				0,10%	0,06%	0,05%	0,05%	0,19%	1,20%
2014	0,75%		0,75%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,25%	1,15%
IV2006 Data inizio operatività: 02/01/1991										
2012	1,50%		1,50%		0,02%				0,47%	1,99%
2013	1,50%									1,98%
2014	1,50%		1,50%		0,01%				0,46%	1,98%
IV2007 Data inizio operatività: 02/01/1991										
2012	1,50%		1,50%		0,03%				0,53%	2,06%
2013	1,50%									2,06%
2014	1,50%		1,50%		0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,47%	2,03%
IV2011 Data inizio operatività: 03/03/1997										
2012	1,50%		1,50%		0,05%				0,54%	2,09%
2013	1,50%									2,08%
2014	1,50%		1,50%		0,07%	0,01%	0,02%	0,02%	0,47%	2,08%
IV2012 Data inizio operatività: 15/07/1992										
2012	1,50%		1,50%		0,06%				0,49%	2,05%
2013	1,50%									2,02%
2014	1,50%		1,50%		0,05%				0,46%	2,02%
IV2013 Data inizio operatività: 06/11/2000										
2012	1,30%		1,30%		0,02%				0,28%	1,60%
2013	1,30%									1,57%
2014	1,30%		1,30%		0,01%				0,26%	1,58%
IV2015 Data inizio operatività: 31/03/2006										
2012	1,50%		1,50%		0,05%				0,47%	2,02%
2013	1,50%									2,02%
2014	1,50%		1,50%		0,05%		0,01%		0,48%	2,04%
IV2019 Data inizio operatività: 28/06/2002										
2012	1,00%		1,00%		0,01%				0,40%	1,41%
2013	1,00%									1,38%
2014	1,00%		1,00%		0,01%	0,01%	0,02%	0,04%	0,29%	1,37%
IV2025 Data inizio operatività: 30/09/2011										
2012	1,40%		1,40%		0,01%	0,02%	0,01%	0,03%	0,33%	1,80%
2013	1,40%									1,75%
2014	1,40%		1,40%		0,01%		0,01%		0,30%	1,72%
IV2026 Data inizio operatività: 27/06/2012										
2012										-
2013	1,50%									1,50%
2014	1,50%		1,50%		0,02%				0,45%	1,97%
IV3001 Data inizio operatività: 01/09/2009										
2012	1,25%		1,25%		0,01%				0,43%	1,69%
2013	1,25%									1,63%
2014	1,25%		1,25%		0,01%				0,37%	1,64%
IV3003 Data inizio operatività: 31/03/2006										
2012	1,25%		1,25%		0,02%				0,46%	1,73%
2013	1,25%									1,67%
2014	1,25%		1,25%		0,01%				0,36%	1,63%
IV4002 Data inizio operatività: 01/04/1996										

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	0,75%		0,75%		0,02%				0,36%	1,13%
2013	0,75%									1,08%
2014	0,75%		0,75%		0,03%		0,01%	0,01%	0,27%	1,07%
IV4004 Data inizio operatività: 06/11/2000										
2012	0,75%		0,75%		0,01%				0,36%	1,12%
2013	0,75%									1,23%
2014	0,75%		0,75%		0,03%	0,04%	0,07%	0,08%	0,32%	1,29%
IV4005 Data inizio operatività: 31/03/2006										
2012	1,00%		1,00%		0,01%				0,27%	1,28%
2013	1,00%									1,28%
2014	1,00%		1,00%		0,01%				0,26%	1,28%
IV4006 Data inizio operatività: 15/09/2010										
2012	1,00%		1,00%		0,02%				0,35%	1,37%
2013	1,00%									1,35%
2014	1,00%		1,00%		0,02%	0,01%			0,28%	1,31%
IV4007 Data inizio operatività: 14/12/2006										
2012	1,50%		1,50%		0,06%				0,29%	1,85%
2013	1,50%									1,83%
2014	1,50%		1,50%		0,10%			0,01%	0,27%	1,88%
IV5002 Data inizio operatività: 13/10/1999										
2012	0,30%		0,30%		0,01%				0,09%	0,40%
2013	0,35%									-
2014					0,01%		0,01%	0,01%	0,05%	0,08%
LN2001 Data inizio operatività: 24/09/2007										
2012										2,36%
2013	2,00%									-
2014	2,00%				0,11%			0,17%		2,28%
LN3002 Data inizio operatività: 24/07/2007										
2012										1,56%
2013	1,40%									-
2014	1,40%				0,02%			0,02%		1,44%
MG1001 Data inizio operatività: 03/12/2009										
2012	1,75%		1,75%						0,33%	2,08%
2013	1,75%				0,15%				0,13%	2,03%
2014	1,75%		1,75%		0,15%				0,04%	1,94%
MG2001 Data inizio operatività: 31/12/1969										
2012	1,50%		1,50%						0,15%	1,65%
2013	1,50%				0,15%					1,65%
2014	1,50%		1,50%		0,15%					1,65%
MG2002 Data inizio operatività: 17/11/2000										
2012	1,75%		1,75%						0,17%	1,92%
2013	1,75%				0,15%				0,02%	1,92%
2014	1,75%		1,75%		0,15%				0,03%	1,93%
MG2003 Data inizio operatività: 31/08/2007										
2012	1,50%		1,50%						0,18%	1,68%
2013	1,50%				0,15%				0,01%	1,66%
2014	1,50%		1,50%		0,15%				0,01%	1,66%
MG2004 Data inizio operatività: 01/07/2005										
2012	1,50%		1,50%						0,19%	1,69%
2013	1,50%				0,15%				0,03%	1,68%
2014	1,50%		1,50%		0,15%				0,03%	1,68%
MG2005 Data inizio operatività: 18/07/2008										
2012	1,76%		1,76%						0,19%	1,95%
2013	1,75%				0,15%				0,02%	1,92%
2014	1,75%		1,75%		0,15%				0,01%	1,91%
MG2008 Data inizio operatività: 05/02/2009										
2012	1,75%		1,75%		0,15%				0,14%	2,04%
2013	1,75%				0,15%				0,11%	2,01%
2014	1,75%		1,75%		0,15%				0,11%	2,01%
MG2009 Data inizio operatività: 18/07/2008										
2012										1,68%
2013	1,50%				0,15%				0,12%	1,77%

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
2014	1,50%		1,50%		0,15%				0,08%	1,73%
MG3001 Data inizio operatività: 20/04/2007										
2012	1,25%		1,25%						0,22%	1,47%
2013	1,25%				0,15%				0,06%	1,46%
2014	1,25%		1,25%		0,15%				0,03%	1,43%
MG4001 Data inizio operatività: 13/01/2003										
2012	1,00%		1,00%						0,16%	1,16%
2013	1,00%				0,15%				0,01%	1,16%
2014	1,00%		1,00%		0,15%				0,01%	1,16%
MG4002 Data inizio operatività: 15/10/1999										
2012	1,25%		1,25%						0,16%	1,41%
2013	1,25%				0,15%				0,02%	1,42%
2014	1,25%		1,25%		0,15%					1,40%
MG4003 Data inizio operatività: 16/09/2010										
2012										1,22%
2013	1,00%				0,15%				0,07%	1,22%
2014	1,00%		1,00%		0,15%				0,07%	1,22%
MU4001 Data inizio operatività: 02/12/2003										
2012	0,75%		0,75%						0,04%	0,79%
2013	0,45%									-
2014	0,45%		0,45%		0,01%	0,01%	0,01%		0,01%	0,49%
MU4002 Data inizio operatività: 14/02/2011										
2012	1,00%		1,00%						0,07%	1,07%
2013	0,80%									-
2014	0,80%		0,80%		0,04%	0,03%	0,01%		0,14%	1,02%
MU4004 Data inizio operatività: 21/10/2003										
2012	1,50%		1,50%						0,07%	1,57%
2013	1,50%									-
2014	1,50%		1,50%		0,02%	0,01%	0,01%		0,04%	1,58%
OY2002 Data inizio operatività: 16/09/1996										
2012	1,75%	0,06%	1,81%						0,60%	2,41%
2013	1,75%									4,66%
2014	1,75%	0,28%	2,03%		0,02%	0,06%		0,02%	0,21%	2,34%
OY2003 Data inizio operatività: 14/05/1999										
2012	1,75%	0,04%	1,79%						0,83%	2,62%
2013	1,75%									3,92%
2014	1,75%	0,27%	2,02%		0,02%	0,07%		0,02%	0,23%	2,36%
PC2002 Data inizio operatività: 01/07/2004										
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,46%	2,78%
2013	2,30%				0,02%				0,42%	2,74%
2014	2,30%		2,30%		0,02%				0,40%	2,72%
PC2003 Data inizio operatività: 19/03/2004										
2012	0,90%		0,90%		0,17%				0,13%	1,20%
2013	0,90%				0,17%				0,11%	1,18%
2014	0,90%		0,90%		0,17%				0,13%	1,20%
PC2004 Data inizio operatività: 15/11/2002										
2012	1,70%		1,70%		0,02%				0,39%	2,11%
2013	1,70%				0,02%				0,35%	2,07%
2014	1,70%		1,70%		0,02%				0,37%	2,09%
PC2006 Data inizio operatività: 28/02/2000										
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,31%	2,63%
2013	2,30%				0,02%				0,35%	2,67%
2014	2,30%		2,30%		0,02%				0,39%	2,71%
PC2007 Data inizio operatività: 01/07/2004										
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,40%	2,72%
2013	2,30%				0,02%				0,39%	2,71%
2014	2,30%		2,30%		0,02%				0,39%	2,71%
PC2008 Data inizio operatività: 26/05/2003										
2012	2,30%		2,30%		0,03%				0,41%	2,74%
2013	2,30%				0,03%				0,37%	2,70%
2014	2,30%		2,30%		0,03%				0,39%	2,72%
PC2018 Data inizio operatività: 31/05/2005										

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2012	2,30%		2,30%		0,03%				0,31%	2,64%
2013	2,30%				0,03%				0,36%	2,69%
2014	2,30%		2,30%		0,03%				0,37%	2,70%
PC2019 Data inizio operatività: 31/10/2006										
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,39%	2,71%
2013	2,30%				0,02%				0,36%	2,68%
2014	2,30%		2,30%		0,02%				0,35%	2,67%
PC2022 Data inizio operatività: 11/01/2008										
2012	2,30%		2,30%		0,03%				0,44%	2,77%
2013	2,30%				0,03%				0,47%	2,80%
2014	2,30%		2,30%		0,03%				0,56%	2,89%
PC2027 Data inizio operatività: 06/06/2002										
2012	0,60%		0,60%		0,08%				0,07%	0,75%
2013	0,60%				0,08%				0,03%	0,71%
2014	0,60%		0,60%		0,08%				0,06%	0,74%
PC2031 Data inizio operatività: 30/09/2008										
2012	2,30%		2,30%		0,10%				0,27%	2,67%
2013	2,30%				0,10%				0,25%	2,65%
2014	2,30%		2,30%		0,10%				0,24%	2,64%
PC2032 Data inizio operatività: 29/05/2009										
2012	2,30%		2,30%		0,02%				0,36%	2,68%
2013	2,30%				0,02%				0,34%	2,66%
2014	2,30%		2,30%		0,02%				0,38%	2,70%
PC2033 Data inizio operatività: 03/11/2008										
2012	2,50%		2,50%		0,02%				0,36%	2,88%
2013	2,50%				0,02%				0,36%	2,88%
2014	2,50%		2,50%		0,02%				0,37%	2,89%
PC2035 Data inizio operatività: 12/05/2010										
2012	2,30%		2,30%		0,03%				0,27%	2,60%
2013	2,30%				0,03%				0,27%	2,60%
2014	2,30%		2,30%		0,03%				0,33%	2,66%
PC2036 Data inizio operatività: 27/08/2012										
2012										-
2013	2,60%				0,17%				0,38%	3,15%
2014	2,60%		2,60%		0,17%				0,42%	3,19%
PC4001 Data inizio operatività: 04/05/2001										
2012	1,00%		1,00%		0,03%				0,22%	1,25%
2013	1,00%				0,03%				0,19%	1,22%
2014	1,00%		1,00%		0,03%				0,21%	1,24%
PC4002 Data inizio operatività: 01/08/2001										
2012	1,15%		1,15%		0,03%				0,27%	1,45%
2013	1,15%				0,03%				0,24%	1,42%
2014	1,15%		1,15%		0,03%				0,26%	1,44%
PC4004 Data inizio operatività: 23/01/2007										
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,37%	2,15%
2013	1,75%				0,03%				0,34%	2,12%
2014	1,75%		1,75%		0,03%				0,36%	2,14%
PC4005 Data inizio operatività: 24/01/2007										
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,37%	2,15%
2013	1,75%				0,03%				0,34%	2,12%
2014	1,75%		1,75%		0,03%				0,36%	2,14%
PC4006 Data inizio operatività: 26/11/2007										
2012	1,75%		1,75%		0,03%				0,38%	2,16%
2013	1,75%				0,03%				0,34%	2,12%
2014	1,75%		1,75%		0,03%				0,36%	2,14%
PC4012 Data inizio operatività: 03/05/2001										
2012	1,60%		1,60%		0,03%				0,32%	1,95%
2013	1,60%				0,03%				0,29%	1,92%
2014	1,60%		1,60%		0,03%				0,32%	1,95%
PC4013 Data inizio operatività: 28/06/2010										
2012	1,15%		1,15%		0,03%				0,27%	1,45%
2013	1,15%				0,03%				0,24%	1,42%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2014	1,15%		1,15%		0,03%				0,26%	1,44%
SR1001 Data inizio operatività: 05/07/1995										
2012	1,50%	0,10%	1,60%						0,19%	1,79%
2013	1,50%				0,10%				0,23%	1,83%
2014	1,50%				0,10%				0,23%	1,83%
SR1002 Data inizio operatività: 16/02/1994										
2012										2,09%
2013	1,50%				0,10%				0,22%	2,07%
2014	1,75%				0,10%				0,22%	2,07%
SR2001 Data inizio operatività: 05/06/1996										
2012	1,75%	0,20%	1,95%						0,43%	2,38%
2013	1,75%				0,10%				0,46%	2,31%
2014	1,75%				0,10%				0,25%	2,10%
SR2002 Data inizio operatività: 01/07/1998										
2012	1,50%	0,10%	1,60%						0,22%	1,82%
2013	1,50%				0,10%				0,34%	1,94%
2014	1,50%				0,10%				0,24%	1,84%
SR4001 Data inizio operatività: 02/09/1992										
2012										1,33%
2013	0,90%				0,10%				0,18%	1,28%
2014	1,00%				0,10%				0,22%	1,32%
WF1001 Data inizio operatività: 19/11/2003										
2012	1,20%	0,20%	1,40%		0,03%		0,08%			1,50%
2013	1,20%				0,03%	0,08%			0,81%	2,11%
2014	1,20%		1,20%		0,03%	0,08%			0,58%	1,88%
WF2001 Data inizio operatività: 12/03/2001										
2012	1,75%		1,75%		0,03%		0,08%		0,05%	1,91%
2013	1,75%				0,03%	0,08%			0,04%	1,90%
2014	1,75%		1,75%		0,03%	0,08%				1,86%
WF2002 Data inizio operatività: 10/01/1997										
2012	1,50%		1,50%		0,03%		0,08%		0,08%	1,68%
2013	1,50%				0,03%	0,08%			0,06%	1,66%
2014	1,50%		1,50%		0,03%	0,08%			0,06%	1,66%
WF2004 Data inizio operatività: 20/06/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,03%		0,08%		0,02%	1,62%
2013	1,50%				0,03%	0,08%			0,04%	1,64%
2014	1,50%		1,50%		0,03%	0,08%			0,04%	1,64%
WF2005 Data inizio operatività: 12/01/2007										
2012	1,75%		1,75%		0,04%		0,08%		0,04%	1,90%
2013	1,75%				0,03%	0,08%			0,05%	1,90%
2014	1,75%		1,75%		0,03%	0,08%			0,04%	1,89%
WF2006 Data inizio operatività: 29/08/2006										
2012	1,75%	0,20%	1,95%		0,10%		0,08%			2,13%
2013	1,75%				0,10%	0,08%			0,01%	1,94%
2014	1,75%		1,75%		0,10%	0,08%			1,00%	2,92%
WF2007 Data inizio operatività: 15/10/2008										
2012	1,50%		1,50%		0,02%		0,08%		0,09%	1,68%
2013	1,50%									1,66%
2014	1,50%		1,50%		0,16%	0,08%				1,74%
WF4002 Data inizio operatività: 28/02/2003										
2012	0,90%		0,90%		0,03%		0,08%		0,04%	1,04%
2013	0,90%				0,03%	0,08%			0,04%	1,04%
2014	0,90%		0,90%		0,03%	0,08%			0,04%	1,04%