



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
AG4010	LU0319688361	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	AMUNDI FUNDS	1,00%	0,40
DP2001	LU0419225080	DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR	DB Platinum	0,75%	0,00
EM2001	IT0001013520	Euromobiliare Azioni Italiane	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	2,10%	0,84
EM3001	IT0000380664	Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	1,70%	0,68
FA2004	LU0650957938	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	Fidelity Active Strategy	1,50%	0,50
FT3005	LU0316494987	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €-H1	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,60
FY2040	LU0251127410	Fidelity America A-Acc-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,60
IL1001	LU0809674384	NN (L) Inv First CI Multi Asst X EURAcc	NN (L)	2,00%	0,80
IV4006	LU0534239909	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	Invesco funds	1,00%	0,40
JA3002	IE0004445015	Janus Balanced A USD	Janus capital funds plc	1,00%	0,40
RC1001	FR0011253624	R Valor C EUR	Rothschild & Cie Gestion	1,20%	0,48
RC3001	FR0011276567	R Alizés C EUR	Rothschild & Cie Gestion	0,90%	0,36
RC3002	FR0010541557	R Club C EUR	Rothschild & Cie Gestion	1,50%	0,60
SH2040	LU0236737465	Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg	Schroder international selection fund	1,25%	0,50
SH3003	LU1062721409	Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Allc A EUR H	Schroder international selection fund	1,25%	0,50
SL1001	LU0548153104	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	Standard Life Investments Global Sicav	1,60%	0,64

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;

- il documento riepilogativo dell'Attività di gestione periodica intrapresa da Old Mutual Wealth secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali. La Compagnia ha previsto tale attività in data 27 febbraio 2015, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore ed appartenente alla medesima Categoria;
- 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: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity America A-Acc-EUR

Gestore: FIL Fund Management Limited

Data di inizio operatività: 03/07/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: FY2040

Codice ISIN: LU0251127410

Finalità: Il comparto mira a conseguire l'apprezzamento del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli USA.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investirà in via principale (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in via principale in USA.

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

Specifici fattori di rischio: Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, comprese alcune azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento del comparto, che possono comportare il rischio di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. I comparti di questa categoria possono essere "mainstream" o costituire l'esposizione principale rispetto ai mercati altamente sviluppati.

L'investimento nel comparto è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.

Tecnica di gestione: La tipologia di investimento del gestore può essere indicata come "crescita ad un prezzo ragionevole", ossia vengono privilegiate società con crescita stabile e valutazioni ragionevoli. Il gestore del comparto tenderà quindi ad investire quando le azioni sono all'incirca al minimo del loro range di valutazione storico.

Parametro di riferimento: S&P 500 TR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La SICAV paga al Conservatore del Registro, all'Agente per i Trasferimenti, all'Agente per i Servizi Amministrativi e all'Agente Domiciliatore le rispettive commissioni ai tassi commerciali concordati tra essi e la SICAV, oltre alle ragionevoli spese vive ragionevolmente sostenute nell'espletamento delle rispettive funzioni. Altre spese: I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV; le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per gli Amministratori delegati e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti, il Rappresentante a Hong Kong ed i Rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni Giorno di Valutazione normalmente alle ore 17:00 del meridiano di Greenwich (o non appena possibile immediatamente dopo). Il valore attivo netto di ciascun comparto è giornalmente pubblicato Sito web della società.

Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

Gestore: Amundi Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 30/10/2007

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: AG4010

Codice ISIN: LU0319688361

Finalità: L'obiettivo di questo Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore all'indice "BarclaysGlobal Aggregate", coperto in USD, mediante posizioni tattiche e strategiche nonché mediante arbitraggi sull'insieme dei mercati del credito, dei tassi di interesse e valutari. Inoltre, il comparto procede ad una diversificazione attiva attraverso i mercati obbligazionari emergenti.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investe almeno due terzi del proprio patrimonio in:

(i) titoli di credito emessi o garantiti da governi di paesi membri dell'OCSE o emessi da società private;

(ii) titoli garantiti da attività ("Asset-backed") quali titoli garantiti da ipoteche residenziali ("Mortgagebacked") o commerciali ed altri titoli garantiti da attività con valutazione "Investment Grade" sino al 40% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire sia in titoli MBS garantiti da mutui ipotecari residenziali emessi o garantiti da, ovvero assistiti da garanzia collaterale rilasciata da, il governo USA o Agenzie Federali USA (per es. la Federal National Mortgage Association -c.d. Fannie Mae-, la Federal Home Loan Mortgage Corporation -c.d. Freddie Mac-, la Government National Mortgage Association -c.d. Ginnie Mae-) sia in titoli MBS che non siano stati emessi o garantiti dal Governo USA o da Agenzie Federali USA (cioè emessi da privati o da soggetti diversi da Agenzie). I titoli CMBS sono assistiti da uno o più mutui ipotecari commerciali o multifamiliari. Altri titoli ABS sono garantiti da vari tipi di asset quali automobili, crediti delle carte di credito, mutui studenteschi o altri tipi di crediti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: mercati emergenti

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di Cambio nonché ad un più elevato livello di Rischio di Credito a causa dell'acquisizione di ABS/MBS.

Tecnica di gestione: Gestione attiva su obbligazioni globali, valuta, e mercato di credito. In base ad una visione strategica a lungo termine del gruppo Global Bond & Currency, il gestore determina l'esposizione complessiva e specifica al proprio universo di investimento e relativo all'indicatore di riferimento (rischio sistematico). Il calcolo della variazione della durata e esposizione del credito globale costituisce due elementi chiave della prima fase.

Il manager stabilisce strategie del valore all'interno dell'asset relativo alla classe, utilizzando posizioni lunghe o brevi contemporaneamente al fine di beneficiare del comportamento del mercato indipendentemente dalle tendenze del mercato generale.

Si potrebbe favorire alcuni settori, per esempio il settore bancario relativo ad altri settori più indipendenti da politiche domestiche (per esempio Servizi Pubblici) o condizioni macro-economiche (per esempio comportamento).

Il rischio specifico è gestito attraverso la selezione degli emittenti, delle obbligazioni, e degli arbitraggi. L'alto numero di emittenti all'interno dell'universo di investimento permette una significativa dispersione del rischio. Inoltre, posizioni tattiche e negoziazione guidata da derivati (tassi di interesse, valute, etc) sono usati opportunisticamente come presa per le inefficienze del mercato a breve termine.

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR Hdg

Classi di quote: s

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo,

dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; -la remunerazione della Banca Depositaria; -i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); -i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; -i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; -gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; -i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; -i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Invesco funds

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

Gestore: Invesco Management S.A.

Data di inizio operatività: 15/09/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: IV4006

Codice ISIN: LU0534239909

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire prevalentemente in titoli di debito (comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni sub-investment grade) e derivati nell'ambito dell'universo di investimento. In base alle condizioni di mercato il Comparto può investire fino al 100% dei suoi attivi netti in liquidità e suoi equivalenti, in obbligazioni a breve scadenza e in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire fino al 10% dei suoi attivi netti in fondi del mercato monetario di emittenti di tutto il mondo e denominati in qualsiasi valuta.

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

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

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

Tecnica di gestione: Top down.

Parametro di riferimento: EURIBOR 3 Months

Classi di quote: A

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Onorari degli Agenti di Servizio

La Società di Gestione riceverà dalla SICAV una commissione aggiuntiva riportata all'Appendice A per ciascun Comparto. Da questo importo la Società di Gestione pagherà le commissioni dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario e Societario e dell'Agente Preposto ai Registri ed ai Trasferimenti, nonché le commissioni dei fornitori di servizi e quelle sostenute nei luoghi dove la SICAV è registrata. Tali commissioni saranno calcolate ciascun Giorno Lavorativo sulla base del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto ad un tasso concordato di volta in volta con la Società di Gestione e pagate mensilmente.

Commissione della Banca Depositaria

La Banca Depositaria riceverà una commissione calcolata mensilmente a un'aliquota annuale massima pari allo 0,0075% del valore patrimoniale netto di ciascun Comparto all'ultimo Giorno lavorativo di ciascun mese solare (o a un'eventuale aliquota superiore che la Banca Depositaria e la SICAV potranno in qualsiasi momento concordare), più IVA (se applicabile); tale commissione verrà pagata mensilmente. Inoltre, la Banca Depositaria addebiterà a ciascun Comparto

commissioni di custodia e di servicing ad aliquote diverse, a seconda del Paese in cui gli attivi di un Comparto vengono detenuti, e che ora sono comprese tra 0,001% e 0,45% del valore patrimoniale netto degli attivi investiti in tale Paese, più IVA (se applicabile), oltre alle spese relative alle transazioni di investimento alle aliquote commerciali normali, secondo quanto di volta in volta concordato con la SICAV. Le commissioni di sub-custodia vengono pagate attingendo a queste commissioni di custodia e servicing.

Commissioni di distribuzione

Alcune classi di Azioni sono tenute al pagamento di una commissione annua di distribuzione, come meglio descritto nell'Appendice A. Tale commissione di distribuzione sarà pagata ai sub-distributori come remunerazione della prestazione di specifici servizi legati alla distribuzione, tra cui

a mero titolo d'esempio assistere i potenziali sottoscrittori nella scelta della classe di Azioni più corrispondente alle loro esigenze.

Altre Spese

Altre spese a carico della SICAV comprendono imposte di bollo, tasse, commissioni ed altri costi di negoziazione, costi di cambio, commissioni bancarie, spese di registrazione relative agli investimenti, costi di assicurazione e sicurezza, onorari e

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

spese dei Revisori, la remunerazione e le spese dei propri amministratori e dirigenti, tutte le spese sostenute per l'incasso di reddito e alcune altre spese sostenute per l'amministrazione della SICAV e per l'acquisizione, detenzione e liquidazione di investimenti. La SICAV sarà anche responsabile di tutti i costi per la predisposizione, traduzione, stampa e distribuzione di tutti i rendiconti, comunicazioni, bilanci, Prospetti e relazioni.

Spese di costituzione dei Comparti e/o delle classi di Azioni

Se non prese in carico dalla Società di Gestione o salvo diversa disposizione nell'Appendice B del presente Prospetto informativo, le spese di costituzione di nuovi Comparti e/o classi di Azioni e all'autorizzazione o approvazione di tali nuovi Comparti o classi di Azioni nelle varie giurisdizioni saranno a carico dei Comparti e/o delle classi di Azioni interessate e saranno ammortizzate nei primi cinque anni di vita di tali Comparti e/o classi di Azioni (ma l'ammortamento massimo in un esercizio contabile non potrà superare lo 0,05% del valore patrimoniale netto medio). Le eventuali spese non ammortizzate alla fine dei cinque anni di cui sopra saranno a carico della Società di Gestione. Le spese di costituzione di un Comparto sono ragionevolmente stimate a circa EUR 50.000 (o al loro equivalente).

Attribuzione di Costi e Spese

Ciascun Comparto è responsabile dei costi e spese ad esso specificamente attribuibili. I costi e le spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartiti tra tutti i Comparti in proporzione ai loro rispettivi valori patrimoniali netti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Fidelity Active Strategy

Denominazione: Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

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

Data di inizio operatività: 31/10/2011

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: FA2004

Codice ISIN: LU0650957938

Finalità: Mira ad ottenere la crescita a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno il 70% in azioni e strumenti correlati.

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

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

Specifici fattori di rischio: Rischio paese, rischio di volatilità, il rischio di liquidità e il rischio della controparte.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie come Stock-picking e Bottom Up.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Depositario

La SICAV ha incaricato la Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (il "Depositario") di agire in qualità di Depositario della SICAV e di custodire tutta la liquidità, i titoli ed altre proprietà della SICAV per conto della SICAV stessa. Il Depositario può, con l'approvazione della SICAV, affidare ad altre banche e istituti finanziari la custodia dei beni della SICAV. La SICAV paga una commissione mensile di deposito calcolata in riferimento al Valore Patrimoniale Netto della SICAV l'ultimo Giorno Lavorativo di ogni mese e pagata mensilmente per l'importo che il Depositario e la SICAV determineranno di volta in volta alla luce delle aliquote di mercato applicabili in Lussemburgo. La commissione del Depositario generalmente comprende le commissioni di deposito ed alcune commissioni applicabili a transazioni di altre banche ed istituti finanziari. Le commissioni pagate per questo servizio dalla SICAV variano a seconda dei mercati in cui viene investito il patrimonio della stessa e tipicamente vanno dallo 0,003% del patrimonio netto della SICAV nei mercati sviluppati allo 0,40% in quelli emergenti (escluse le commissioni di transazione e le ragionevoli spese e le spese vive).

Collocatore generale e Collocatori

Il Collocatore generale agisce quale mandante nelle transazioni di acquisto e di vendita di Azioni tramite i Collocatori e le Azioni vengono emesse o rimborsate dalla SICAV al Collocatore generale alle condizioni riportate nel presente Prospetto. Il Collocatore generale non può riconoscere agli ordini ricevuti un prezzo meno favorevole di quello ottenibile direttamente presso la SICAV. Al Collocatore generale viene riconosciuta l'eventuale commissione di sottoscrizione (fino al 5,25% del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni) raccolta dai Collocatori delle Azioni (in quanto agenti del Collocatore generale). Al Collocatore generale viene riconosciuta l'eventuale commissione di sottoscrizione delle Azioni, se effettuata direttamente attraverso la SICAV, nonché le eventuali commissioni di distribuzione e di conversione, rimborso e vendita.

Agente per l'amministrazione centrale e i servizi

Conservatore del registro, Agente per i Trasferimenti, Agente per i Servizi Amministrativi ed Agente Domiciliatore

La SICAV ha nominato FIL (Luxembourg) S.A. quale Conservatore del registro e Agente per i Trasferimenti, Agente per i Servizi Amministrativi e Agente Domiciliatore per la SICAV. FIL (Luxembourg) S.A. tratta sottoscrizioni, rimborsi, conversioni e trasferimenti di Azioni ed iscrive queste operazioni nel Registro degli Azionisti della SICAV. La SICAV paga delle commissioni in base alle aliquote commerciali di volta in volta concordate fra le parti più le ragionevoli spese vive.

Informazioni generali su commissioni e spese

I costi, gli oneri e le spese che possono essere imputabili alla SICAV includono: tutte le imposte pagabili sulle attività e gli utili della SICAV; le consuete commissioni bancarie e d'intermediazione dovute per operazioni relative ai titoli in portafoglio della SICAV (queste ultime da includere nel prezzo di acquisizione e da detrarre dal prezzo di vendita); le spese assicurative, postali e telefoniche; i compensi per gli Amministratori, quelli per i Funzionari supervisor e le retribuzioni per dirigenti e impiegati della SICAV; il compenso per il Gestore degli investimenti, il Depositario, il Conservatore del registro, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente per i Servizi Amministrativi, l'Agente Domiciliatore, ogni Agente per i Pagamenti ed eventuali rappresentanti in altri paesi in cui le Azioni sono ammesse alla vendita, e tutti gli altri agenti incaricati per conto della SICAV; detto compenso potrà essere calcolato sull'attivo netto della SICAV o in base

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

alle operazioni o potrà essere un importo fisso; spese di costituzione; costi di preparazione, stampa e pubblicazione nelle lingue necessarie e distribuzione di informazioni o documenti di offerta relativi alla SICAV, di relazioni annuali e semestrali e ad altri rapporti o documenti richiesti o previsti dalle leggi o norme applicabili dalle suddette autorità; costo di stampa di certificati e deleghe; costo di preparazione e deposito dell'Atto Costitutivo e di tutti gli altri documenti relativi alla SICAV, compresi gli atti di registrazione e i prospetti d'offerta, a tutte le autorità (comprese le associazioni locali di operatori finanziari) aventi giurisdizione sulla SICAV o sull'offerta di Azioni; costo di abilitazione della SICAV o di abilitazione alla vendita di Azioni in qualsiasi paese o di quotazione presso qualsiasi borsa; costi di contabilità e di tenuta libri; costi di calcolo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di ogni comparto; costi di preparazione, stampa, pubblicazione e distribuzione di avvisi pubblici ed altre comunicazioni agli Azionisti; spese legali e di revisione contabile; spese di registro; tutti gli altri costi e spese analoghi. Le spese amministrative e di altra natura, sia regolari che ricorrenti, potranno essere calcolate in via estimativa relativamente a periodi annuali o di altra durata e contabilizzate, in eguali proporzioni, in tali periodi.

Costi, oneri e spese attribuibili ad un comparto saranno sostenuti da quel comparto. In caso contrario, saranno attribuiti, proporzionalmente in Dollari Usa, al Valore Patrimoniale Netto di tutti i comparti, o di tutti quelli appropriati, in base al metodo giudicato ragionevole dagli Amministratori.

Parte delle commissioni pagate a intermediari selezionati per certe operazioni di portafoglio potranno essere rimborsate ai comparti che hanno generato le commissioni a favore di quegli intermediari e utilizzate per bilanciare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto di ogni comparto è determinato nella valuta di riferimento del rispettivo comparto. La determinazione avviene normalmente nei singoli Giorni di Valutazione e viene pubblicata Sul sito web della società.

Denominazione Società: Rothschild & Cie Gestion

Denominazione: R Alizés C EUR

Gestore: Rothschild & Cie Gestion

Data di inizio operatività: 27/07/2012

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: RC3001

Codice ISIN: FR0011276567

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di 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 può investire: Tra il 70% e il 100% in titoli a reddito fisso, obbligazioni convertibile nel limite massimo del 10% del patrimonio netto con un minimo del 50% di qualità "Investment grade".

Tra 0 e il 30% in azioni tutte le aree geografiche e di tutte le protezioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

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

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

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

Classi di quote: C

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,36

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,90

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutti i costi operativi e di gestione, incluse le tasse (tranne le spese di transazione) e le provvigioni spettanti alla Banca Depositaria. Per maggiori dettagli si rinvia al Prospetto della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Rothschild & Cie Gestion**Denominazione: R Club C EUR**

Gestore: Rothschild & Cie Gestion

Data di inizio operatività: 15/11/1989

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: RC3002

Codice ISIN: FR0010541557

Finalità: rendimento e crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area globale.

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

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

Tecnica di gestione: La strategia d'investimento è una gestione basata su convinzioni con n'allocazione discrezionale fra le diverse categorie di attivi e aree geografiche, che può condurre a scostamenti importanti rispetto all'indice di riferimento. Il FCI, prevalentemente investito in linee dirette, cerca di sfruttare le opportunità a livello sia di azioni che di prodotti di tasso. Le scelte di gestione derivano da un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli.

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

Classi di quote: C

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutti i costi operativi e di gestione, incluse le tasse (tranne le spese di transazione) e le provvigioni spettanti alla Banca Depositaria. Per maggiori dettagli si rinvia al Prospetto della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Standard Life Investments Global SICAV

Denominazione: SLI Global Absol Ret Strat A Acc

Gestore: Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited

Data di inizio operatività: 26/01/2011

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: SL1001

Codice ISIN: LU0548153104

Finalità: Il fondo mira a offrire rendimenti positivi degli investimenti in tutte le condizioni di mercato nel medio-lungo termine.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

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

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 prevalentemente in azioni e obbligazioni.

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

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

Specifici fattori di rischio: rischio azionario, rischio mercati emergenti, rischio derivati.

Tecnica di gestione: Il team si propone di sfruttare le inefficienze dei mercati tramite l'allocazione attiva ad una gamma diversificata di posizioni di mercato. Il gestore del fondo utilizza una combinazione di attività tradizionali (quali azioni e obbligazioni) e strategie di investimento basate su tecniche avanzate di derivati che determinano un portafoglio fortemente diversificato.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le tasse attribuibili agli asset della Società (in particolare, ma non limitatamente, alla "taxe d'abonnement" e qualsiasi imposta di bollo); commissioni per i servizi legali e di revisione; costi per le quotazioni; spese di custodia, costi spettanti alla Banca Depositaria e ai suoi agenti; attualmente il tasso più basso è di 0,0025% e il più alto di 0,50% del Valore Patrimoniale Netto annuale del fondo; le spese a carico dell'Amministrazione Centrale determinate dalle parti del 0,30% del Valore Patrimoniale Netto annuale del fondo; commissioni di intermediazione addebitate da banche e brokers per le operazioni di transazione titoli; spese di registrazione e altre spese spettanti a autorità governative in ogni relativa giurisdizione; costi di assicurazione sostenuti dalla Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni sono disponibili sul sito pubblico della società e sui principali provider dati come Bank of New York.

Denominazione Società: Janus capital funds plc

Denominazione: Janus Balanced A USD

Gestore: Janus Capital International Limited

Data di inizio operatività: 24/12/1998

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: JA3002

Codice ISIN: IE0004445015

Finalità: crescita dell'investimento nel tempo, coerentemente con la conservazione (mantenimento) del capitale bilanciata dal reddito.

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: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in titoli azionari di società e obbligazionari (emessi da un governo o da una società, che possono essere acquistati e venduti e che concedono il diritto a ricevere un reddito).

Il Fondo investe il 35-65% del suo valore principalmente in azioni di società statunitensi e il restante 35-65% principalmente in titoli di debito di emittenti statunitensi (società aventi sede o operanti negli Stati Uniti o che traggono una parte significativa dei loro ricavi o profitti da quest'area). Il Fondo potrà inoltre investire fino al 25% del suo valore in emittenti non statunitensi. Il Fondo potrà investire fino al 35% del suo valore in obbligazioni ad alto rendimento e altri titoli di debito di emittenti internazionali. I titoli di debito ad alto rendimento (o "obbligazioni spazzatura") hanno un rating inferiore all'investment grade, come definito dalle agenzie di rating creditizio, a causa di un maggiore rischio di non essere rimborsati o, qualora sprovvisti di rating, sono di qualità simile.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Stati Uniti

Categorie di emittenti: Titoli emessi da un governo o da una società che possono essere acquistati venduti e che concedono il diritto a ricevere un reddito.

Specifici fattori di rischio: Rischio d'interesse e di credito-Titoli ad alto rendimento: il Fondo investe in titoli di debito che hanno un rating inferiore all'investment grade ma che riconoscono un tasso d'interesse maggiore. I titoli di debito ad alto rendimento vengono considerati più speculativi e più sensibili a variazioni ostili delle condizioni di mercato.

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: Composite Index: S&P 500 Index (55%); Barclays Capital US Aggregate Bond Index (45%)

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Commissioni Per Servizi Agli Azionisti

Le commissioni per servizi agli azionisti continuative sono dovute in relazione alle attività di ogni Comparto. Una commissione per servizio agli azionisti è dovuta a valere su attività di ogni Comparto del valore patrimoniale netto standard giornaliero; essa varia da un massimo dello 0,75% ad un minimo dello 0,50%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Le commissioni per servizi agli azionisti sono calcolate e maturate giornalmente e pagate trimestralmente in arretrato. Le commissioni per servizio agli azionisti compensano il Distributore dei servizi forniti e delle spese affrontate nella promozione della vendita, che possono includere i pagamenti in corso del servizio agli azionisti all'Agente di Distribuzione o terzi, l'assistenza per la gestione delle acquisizioni, conversioni e rimborsi di Azioni, le commissioni per

servizio agli azionisti saranno dovute in base alla proporzione tra il valore patrimoniale netto attribuibile ad ogni comparto A e non verranno utilizzate per finanziare le commissioni di vendita anticipate. Tutti gli Azionisti usufruiranno dei servizi per i quali hanno pagato tali spese. Il Distributore può retrocedere parzialmente o interamente la commissione per servizio agli azionisti agli Agenti di Distribuzione o a terzi.

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

Oneri Complessivi

JCIL ha accettato di rinunciare alla totalità o ad una parte delle commissioni di gestione nella misura necessaria per garantire che gli oneri complessivi (inclusi i compensi dell'Agente amministrativo, del Depositario e di tutti i rappresentanti della Società in qualunque giurisdizione) e le spese vive attribuite ad un Comparto in ciascun

esercizio contabile non superino la percentuale del valore patrimoniale netto medio giornaliero attribuibile ad ogni Comparto. Gli oneri complessivi massimi variano da un massimo del 3% ad un minimo del 1,90%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

JCIL si riserva il diritto di restituire di volta in volta una parte della propria commissione di gestione degli investimenti alla Società al fine di ridurre la percentuale complessiva di spese a carico dell'Azionista. Inoltre, JCIL avrà diritto al rimborso delle spese vive.

JCIL potrà, a sua totale discrezione, rinunciare al pagamento degli oneri di gestione dei Comparti o ridurre l'importo di tali oneri in qualsiasi momento. In tal caso, la Società notificherà tale rinuncia o riduzione agli Azionisti nel successivo rendiconto annuale di bilancio o rendiconto semestrale.

Una rinuncia o riduzione delle commissioni per la gestione degli investimenti avrà un impatto positivo sul valore patrimoniale netto del Comparto al quale questa viene applicata. Al contrario, la revoca di una rinuncia o riduzione delle commissioni per la gestione degli investimenti da parte della JCIL rispetto ad un particolare Comparto avrà un impatto negativo sul valore patrimoniale netto di tale Comparto.

Nonostante i pagamenti delle commissioni per servizi agli azionisti o delle commissioni di distribuzione agli Agenti di Distribuzione o altri terzi di cui sopra, a valere sui propri patrimoni, JCM e/o le sue collegate potranno effettuare pagamenti sulla base delle vendite lorde, del patrimonio corrente o di altri parametri a

favore di Agenti di Distribuzione selezionati di cui ci si avvale o di cui si prevede ci si avvarrà per l'acquisizione o il mantenimento di azionisti dei Comparti o per altro scopo. L'importo di questi pagamenti sarà stabilito di volta in volta da JCM e/o dalle sue collegate, potrà essere rilevante e variare tra i diversi Agenti di

Distribuzione. Al momento questi pagamenti non superano l'1% dell'attuale patrimonio.

In ogni caso, tali pagamenti sono soggetti a modifiche. Il minimo delle vendite complessive richiesto per aver diritto a tali pagamenti ed i fattori di scelta degli Agenti di Distribuzione in base ai quali i pagamenti saranno eseguiti, verranno stabiliti di volta in volta da JCM e/o da sue collegate. Inoltre, JCM e/o le sue collegate potranno effettuare pagamenti a valere sul proprio patrimonio agli Agenti di Distribuzione e a terze parti (compresi gli Investitori Istituzionali) in relazione alla distribuzione o altri servizi (quali il mantenimento dei libri contabili, tenuta della contabilità su delega, trattazione delle transazioni e/o servizi amministrativi o per gli azionisti) o altro. . Questi pagamenti si sommano a qualunque altra commissione che i Comparti possono pagare. Gli accordi relativi a detti pagamenti ed i rispettivi termini sono oggetto di negoziazioni per JCM e le sue controllate e la Società non sarà pertanto soggetta a nessuna obbligazione o responsabilità ad essi connessa.

Il ricevimento (o il presunto ricevimento) dei pagamenti sopra descritti potrà prevedere per un Agente di Distribuzione o per suoi addetti alle vendite un incentivo per favorire le vendite di azioni di un Comparto piuttosto che le vendite di altri compartimenti (o altri investimenti) rispetto ai quali l'Agente di Distribuzione non riceve tali pagamenti o li riceve in misura inferiore. Queste disposizioni di pagamento comunque non muteranno il prezzo al quale il Comparto emette le Azioni o l'importo che un Comparto riceve per investire per conto dell'investitore. Si potranno considerare tali disposizioni di pagamento nel momento in cui vengono valutate le indicazioni dei Comparti. Queste commissioni potranno sommarsi alle commissioni pagate dal patrimonio dei Comparti a questi Agenti di Distribuzione, agli Investitori Istituzionali o a terzi. JCM e/o le sue collegate potranno dividere altresì alcune spese di marketing o pagare o sponsorizzare incontri informativi, seminari, eventi per l'informativa al cliente, supporto per il materiale promozionale o programmi di avviamento dell'attività per gli Agenti di Distribuzione o altri terzi per aumentare la conoscenza dei Comparti.

ALTRE SPESE

Oltre agli oneri per la gestione degli investimenti, alle commissioni per servizi agli azionisti e a quelle di distribuzione, ciascun Comparto sostiene tutte le altre spese relative alla propria gestione e parte delle spese sostenute dalla Società nel suo insieme (ripartite sulla base del valore patrimoniale netto relativo di ciascun Comparto), comprese, ma non limitatamente, le seguenti spese:

(1) costi organizzativi, diversi dalle spese di costituzione, ma che includono le spese relative all'autorizzazione della Società, spese per la negoziazione e redazione dei contratti da essa sottoscritti, le spese di stampa del Prospetto informativo e le spese e gli onorari di consulenti professionisti per la sua costituzione;

(2) tutti i compensi versati agli Amministratori che non siano correlati al Consulente per gli investimenti;

(3) le normali commissioni bancarie e di mediazione relative alle operazioni dei Comparti;

(4) tutti i compensi dovuti a società di revisione e a consulenti legali in relazione ai Comparti;

(5) tutte le spese relative alle pubblicazioni e alla diffusione di informazioni agli Azionisti e ai potenziali azionisti; in particolare alcune spese per il sito web, le spese per la traduzione, la stampa e la distribuzione dei rendiconti annuali e semestrali, il presente Prospetto informativo e qualsiasi modifica dello stesso (inclusi i supplementi del prospetto e gli allegati relativi ad ogni paese), i moduli di sottoscrizione e il materiale di marketing;

(6) tutte le spese relative all'iscrizione ed al mantenimento dell'iscrizione della Società presso tutte le agenzie governative e le borse valori;

(7) tutte le imposte che possano gravare sulle attività, sul reddito e sulle spese imputabili ai Comparti, comprese le tasse annuali di sottoscrizione da corrispondere alle relative autorità di vigilanza;

(8) tutte le spese relative alla convocazione delle Assemblee generali annuali degli Azionisti e delle riunioni periodiche degli Amministratori;

(9) tutti i compensi dovuti al Depositario e all'Agente amministrativo;

(10) i costi e le spese sostenuti da JCM per la prestazione di servizi di supporto;

(11) tutte le spese sostenute per il funzionamento e la gestione della Società, comprese, senza limitazione alcuna alla generalità di quanto precede, le commissioni e le spese vive di tutti gli agenti incaricati dei pagamenti, delle banche corrispondenti e di tali altri rappresentanti della Società o altre commissioni per i servizi di clearing e di pagamento e relativa amministrazione contabile (comprese le commissioni dovute a società di clearing come la National Securities Clearing Corporation) nei paesi in cui quest'ultima è autorizzata alla pubblica distribuzione o altro, commissioni e spese calcolate ai normali

tassi commerciali. Inoltre, la Società attribuirà proporzionalmente ad ogni Comparto parte delle spese da essa sostenute, non direttamente attribuibili alla gestione di un determinato Comparto. Onde evitare dubbi si terrà conto di tali spese al momento del calcolo della total expense ratio di ogni Comparto.

I costi organizzativi (diversi dalle spese di costituzione della Società) sono stati interamente capitalizzati ed ammortizzati in quote costanti per il periodo di cinque anni successivo alla costituzione della Società e, sono stati equamente attribuiti ai Comparti creati al momento della costituzione della Società. Costi e spese sostenuti in relazione alla creazione di altri Comparti, inclusi eventuali nuovi Comparti, vengono attribuiti al relativo Comparto e, a seconda della rilevanza di detti costi, saranno o appostati nell'esercizio contabile nel quale sono stati sostenuti oppure saranno ammortizzati in quote costanti per cinque anni (o per un periodo inferiore stabilito dagli Amministratori). Si prevede che i costi di costituzione del Comparto Janus European Research Fund ammontino a circa \$ 25000 Dollari Statunitensi.

Spetterà agli Amministratori stabilire su che base ripartire le passività tra i Comparti (comprese le condizioni per la successiva redistribuzione delle stesse, se consentito o richiesto dalle circostanze) ed essi possono, periodicamente ed in qualsiasi momento, variare tale base ed imputare le spese della Società sui proventi dei Comparti.

Agli Azionisti possono essere addebitate commissioni bancarie e di altra natura per la gestione speciale delle operazioni sul conto qualora un azionista richieda una gestione speciale dei compartimenti da parte del suo Agente di Distribuzione. Eventuali commissioni dovute non saranno imputabili al Comparto.

COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI

Lo Statuto stabilisce che gli Amministratori hanno diritto ad un compenso, a titolo di remunerazione per i servizi resi, pari ad un importo da determinarsi periodicamente da parte degli Amministratori. Alla data del presente Prospetto l'importo complessivo dei compensi degli Amministratori in un anno non deve tuttavia superare Euro 300.000.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni dei diversi Comparti viene calcolato quotidianamente e pubblicato sul sito web www.janusinternational.com.

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €-H1

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 25/10/2007

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: FT3005

Codice ISIN: LU0316494987

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in:

-azioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti -obbligazioni emesse da governi, entità legate a governi e società situati in qualsiasi paese.

Il Fondo può investire in misura minore in:-azioni emesse da società coinvolte in fusioni, liquidazioni o altre importanti operazioni societarie -obbligazioni di qualità inferiore (compresi titoli insolventi) emesse da governi e società

-derivati a fini di copertura e investimento -titoli garantiti da ipoteche e da attività (limitatamente al 10% delle attività)

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Titoli emessi da società di qualunque dimensione - Titoli emessi da governi, entità legate a governi e società situati in qualsiasi paese.

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

Tecnica di gestione: Top down/Bottom up

Parametro di riferimento: Composite: 65%MSCI World and 35% JPM Global Government Bond

Classi di quote: AH

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun

Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.

Franklin Templeton International Services S.A. in qualità di Agente del Registro e del Trasferimento, Societario, Domiciliatario e Amministrativo, riceve a titolo di remunerazione una commissione annuale massima pari allo 0,20% del valore del patrimonio netto della Società, più un importo fisso aggiuntivo per conto Azionista al livello della Classe di Azione rilevante nel corso del periodo di un (1) anno. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile a Franklin Templeton International Services S.A. dalla Società. I Gestori di Portafoglio ricevono dalla Società una commissione mensile di gestione degli investimenti pari a una determinata percentuale annua del patrimonio netto giornaliero di ogni Comparto, rettificato durante l'anno.

I Gestori del Portafoglio possono stipulare con broker-dealer, persone giuridiche e non fisiche, accordi di soft commission solo quando vi sia un vantaggio diretto e identificabile per i clienti dei Gestori stessi, compresa la Società, e quando i Gestori siano certi che le transazioni che producono soft commission sono fatte in buona fede, nel rigoroso rispetto delle disposizioni normative applicabili e nel supremo interesse della Società. Gli eventuali accordi di questo tipo potranno essere stipulati dai Gestori del Portafoglio secondo condizioni compatibili con le migliori prassi di mercato. L'uso di soft commission dovrà essere indicato nelle relazioni periodiche. La Società sostiene i propri costi operativi compresi, ma non limitatamente, ai costi per l'acquisto e la vendita dei titoli sottostanti, tasse governative e statali, oneri legali e di revisione, premi assicurativi, spese di interessi, spese per le relazioni e le pubblicazioni, spese postali, telefoniche e di telefax. Tutte le spese vengono valutate e accumulate giornalmente nel calcolo del valore patrimoniale netto di ogni Comparto. In aggiunta, per rimborsare ogni spesa sostenuta in relazione all'intermediazione con gli Azionisti e alla gestione delle Azioni, al Distributore Principale viene dedotta e pagata una commissione di mantenimento pari ad una determinata percentuale annua del valore patrimoniale netto medio applicabile. Tale importo viene computato giornalmente e dedotto e pagato mensilmente al Distributore Principale. La commissione di mantenimento applicata varia da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,10%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Euromobiliare Asset Management SGR SpA

Denominazione: Euromobiliare Azioni Italiane

Gestore: Euromobiliare Asset Management SGR SpA

Data di inizio operatività: 01/04/1993

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Italia

Codice Old Mutual: EM2001

Codice ISIN: IT0001013520

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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

indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Investimento principale in azioni denominate in Euro.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Euro. Principalmente mercati regolamentati.

Categorie di emittenti: società italiane, quotate sui mercati azionari italiani e/o di emittenti italiani quotati in altri mercati regolamentati, a vario grado di capitalizzazione e con prospettive di crescita nel tempo.

Specifici fattori di rischio: Bassa Capitalizzazione: investimento contenuto in azioni emesse da società a bassa capitalizzazione. Paesi Emergenti: non è previsto l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Tecnica di gestione: Processo di selezione degli strumenti finanziari:

analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire ai singoli settori. Analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali e nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti.

Parametro di riferimento: Composite: 1) 90% Indice Comit Globale R; 2) 10% Indice BOT MTS

Classi di quote: unica

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del Fondo anche i seguenti oneri: gli oneri dovuti alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima per comparto che può variare dal 0.100% al 0,200%; i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo; le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo; i costi della

stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti; le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari; le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione; gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (es. le spese di istruttoria); le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo; gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo; il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per i Fondi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota è calcolato e pubblicato giornalmente sul quotidiano Il Sole 24 ORE e sul sito Internet della SGR www.eurosgri.it.

Denominazione Società: Euromobiliare Asset Management SGR SpA

Denominazione: Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale

Gestore: Euromobiliare Asset Management SGR SpA

Data di inizio operatività: 20/12/1985

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: EM3001

Codice ISIN: IT0000380664

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investimento almeno pari al 50% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario. Investimento in strumenti finanziari di tipo azionario fino ad un massimo del 50% dell'attivo. Investimento fino al 100% dell'attivo in OICR armonizzati e non (di cui gli OICR non armonizzati fino al 30%), la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo. L'investimento in OICR istituiti o gestiti dalla SGR e/o da società di gestione del medesimo gruppo di appartenenza è previsto in misura contenuta

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte. Principalmente mercati regolamentati.

Categorie di emittenti: Componente obbligazionaria: emittenti di qualsiasi natura.

Componente azionaria: società appartenenti a qualsiasi settore merceologico

Specifici fattori di rischio: Merito creditizio: per quanto riguarda la componente del portafoglio non investita in OICR, gli eventuali strumenti di debito hanno prevalentemente merito creditizio almeno pari a investment grade. L'investimento in strumenti di debito non investment grade è previsto nella misura massima del 30%.

Bassa Capitalizzazione: investimento in strumenti finanziari emessi da società a bassa capitalizzazione. Paesi Emergenti: investimento contenuto in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Rischio di cambio: gestione attiva del rischio di cambio.

Tecnica di gestione: Processo di selezione degli strumenti finanziari:

la SGR adotta una tecnica di gestione di tipo "total return". La gestione di tipo total return mira, su orizzonti temporali prefissati, a conseguire performance positive, non necessariamente correlate all'andamento ed alla volatilità dei principali mercati finanziari. Tale approccio è perseguito ponendo attenzione al rischio ed al rendimento atteso assoluto del

Fondo, tramite analisi di tipo quali-quantitativo. La strategia di gestione è flessibile. La ripartizione del portafoglio tra strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, può variare in misura anche sensibile, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, operando se necessario frequenti aggiustamenti alla ripartizione tra aree geografiche, categorie di emittenti, settori di investimento.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,68

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,70

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

Altri oneri: Sono a carico del Fondo anche i seguenti oneri: gli oneri dovuti alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima per comparto che può variare dal 0,100% al 0,200%; i costi connessi con l'acquisizione e la

dismissione delle attività del Fondo; le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo; i costi della

stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti; le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari; le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione; gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (es. le spese di istruttoria); le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo; gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo; il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per i Fondi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota è calcolato e pubblicato giornalmente sul quotidiano Il Sole 24 ORE e sul sito Internet della SGR www.eurosgri.it.

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF GIBI Mit-Ast Allc A EUR H

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

Data di inizio operatività: 16/07/2014

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: SH3003

Codice ISIN: LU1062721409

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 alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno due terzi del patrimonio del fondo (liquidità esclusa) sarà investito direttamente in azioni e in obbligazioni di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di stati e di agenzie governative di tutto il mondo o indirettamente tramite fondi e strumenti derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Titoli di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di stati e di agenzie governative.

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

Tecnica di gestione: L'approccio Multi-Asset consente di cogliere le opportunità d'investimento più promettenti ovunque esse si manifestano. Si tratta di soluzioni globali, diversificate, flessibili. Il fondo è caratterizzato da una gestione dinamica a livello di asset class, settori e regioni: in questo modo ottimizza i risultati e riduce l'esposizione a rischi specifici. Il portafoglio cerca di massimizzare i rendimenti accettando un rischio medio-alto. In modo flessibile, sfrutta opportunità sia strategiche – con un orizzonte di 12-24 mesi – che tattiche – 3-12 mesi – in un ampio universo d'investimento, spaziando dall'azionario

all'obbligazionario (sia emergente che sviluppato). Il punto centrale dell'approccio adottato da Schroders è un processo d'investimento basato sui premi per il rischio.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: ah

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: 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>".

Denominazione Società: Ing (L) sicav

Denominazione: NN (L) Inv First CI Multi Asst X EURAcc

Gestore: ING Investment Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 28/11/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: IL1001

Codice ISIN: LU0809674384

Finalità: mira a generare rendimenti interessanti in ogni contesto di mercato.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe in un'ampia gamma di attivi tradizionali e non, fra cui azioni, obbligazioni, liquidità, valute, materie prime (materiali di base regolarmente commerciati, intercambiabili con altri prodotti dello stesso tipo e di qualità comparabile) e il settore immobiliare.

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

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito.

Tecnica di gestione: top-down/bottom-up

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: x

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Oltre alla commissione di gestione sarà addebitata una commissione di servizio fissa a copertura dei costi di amministrazione e di custodia delle attività e delle altre spese operative e amministrative correnti, come indicato nella scheda informativa del relativo comparto. La Commissione di servizio fissa viene addebitata al livello delle classi di azioni di ciascun comparto. La Commissione di servizio fissa matura in ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto all'aliquota specificata nella scheda informativa del comparto di appartenenza e viene corrisposta mensilmente in via posticipata alla società di gestione. La Commissione di servizio fissa è così definita perché la società di gestione si farà carico delle spese eccedenti la Commissione di servizio fissa addebitando tali importi alla classe di azioni. Viceversa, la Società di gestione avrà il diritto di trattenere qualsiasi importo della commissione di servizio addebitato alla classe di azioni che risulti superiore alle spese effettivamente sostenute a tale riguardo dalla pertinente classe. La Commissione di servizio fissa copre:

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione 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

e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

ii. il calcolo delle commissioni e spese relative ad altri agenti e fornitori di servizi nominati direttamente dalla Società, inclusi la banca depositaria, gli agenti di pagamento principali o locali, l'agente per la quotazione e le spese di quotazione in borsa, le società di revisione e i consulenti legali, i compensi degli amministratori della Società e le spese vive ragionevolmente sostenute da questi ultimi;

iii. altri costi, inclusi i costi di costituzione e i costi collegati alla creazione di nuovi comparti, le spese sostenute contestualmente all'emissione e al rimborso di azioni e al pagamento di eventuali dividendi, le spese di assicurazione, le spese relative al rating, ove del caso, le spese di pubblicazione dei prezzi delle azioni, i costi relativi alla stampa, alla rendicontazione e alla pubblicazione, inclusi i costi di preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti informativi e delle altre relazioni periodiche o delle dichiarazioni di registrazione, nonché tutte le altre spese operative, incluse le spese postali, telefoniche, telex e telefax.

La Commissione di servizio fissa non include: i. i costi e le spese connessi alla compravendita dei titoli e degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio;

ii. i costi di intermediazione; iii. i costi non collegati alla custodia; iv gli interessi e gli oneri bancari e altri costi di transazione; v le Spese straordinarie (come definite di seguito); e vi il pagamento della taxe d'abonnement lussemburghese. Questi costi saranno prelevati direttamente dal patrimonio dei comparti interessati.

Ciascun comparto si farà carico delle spese straordinarie di sua pertinenza, incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese legali e l'importo complessivo delle imposte diverse dalla taxe d'abonnement, i tributi, i diritti o gli oneri analoghi a carico dei comparti o del loro patrimonio non considerati spese ordinarie. Le Spese straordinarie sono contabilizzate secondo il principio di cassa, vengono saldate immediatamente e prelevate dal patrimonio netto del comparto cui sono attribuibili. Le Spese straordinarie non di pertinenza di un singolo comparto saranno distribuite tra tutti i comparti cui sono attribuibili in modo equo e in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore del patrimonio netto viene calcolato, ogni giorno lavorativo per le banche del Lussemburgo. Il Valore Netto Patrimoniale per Azione è pubblicato su "Il Sole 24Ore". Sito web della compagnia.

Denominazione Società: DB Platinum

Denominazione: DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR

Gestore: DB Platinum Advisors

Data di inizio operatività: 08/04/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: DP2001

Codice ISIN: LU0419225080

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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

indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in azioni emesse da società di grandi dimensioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: Possono insorgere casi eccezionali come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, condizioni di turbativa del mercato, ulteriori costi/imposte o mercati caratterizzati da estrema volatilità, che possono determinare una notevole differenza della performance del Fondo rispetto a quella della Strategia. Il valore dell'investimento può subire variazioni sia positive che negative.

Il valore di un investimento in azioni dipenderà da una serie di fattori tra i quali: condizioni economiche e di mercato, settore, regione geografica ed eventi politici.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: I2C

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese operative: tutti i costi di transazione sostenuti dal fondo, i rischi di Copertura degli Assets; vincoli legali o di regolamentazione; fattori relativi al tasso di cambio; qualsiasi differenza tra la durata prevista del fondo e la scadenza del relativo OTC SWAP; la possibile esistenza di liquidità inutilizzata o posizioni liquide assimilate detenute dal fondo. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera ed è disponibile presso la sede legale della Società e sui principali provider dati come Kneip, MorningStar , Reuters, Bloomberg.

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg

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

Data di inizio operatività: 16/12/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: SH2040

Codice ISIN: LU0236737465

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società giapponesi, senza alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Giappone.

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

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

Tecnica di gestione: Approccio d'investimento bottom-up basato su un'accurata analisi fondamentale. La selezione titoli è il driver principale nella ricerca delle opportunità d'investimento. È quindi essenziale il vantaggio competitivo basato sull'informazione, che deriva da un'analisi interna capillare dell'universo d'investimento. Il team può contare su un rigoroso processo di monitoraggio e controllo. Un complesso sistema interno di gestione del rischio consente di rilevare e valutare quotidianamente l'esito delle scelte d'investimento

Parametro di riferimento: Topix TR

Classi di quote: ah

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: 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.

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

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>".

Denominazione Società: Rothschild & Cie Gestion**Denominazione: R Valor C EUR****Gestore:** Rothschild & Cie Gestion**Data di inizio operatività:** 08/04/1999**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** RC1001**Codice ISIN:** FR0011253624**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La SICAV potrà essere investita, in funzione dell'evoluzione dei mercati, tra lo 0% e il 100% in azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione (non oltre il

20% nelle società a bassa capitalizzazione) e di ogni area geografica (e fino al 100% in azioni dei paesi fuori dall'OCSE); tra lo 0% e il 100% in obbligazioni, di cui non oltre il 20% in obbligazioni convertibili, di emittenti pubblici e/o privati con qualsiasi rating creditizio; il portafoglio potrà essere investito fino al 20% in obbligazioni con rating speculativo (cosiddette high yield) e fino al 10% in obbligazioni prive di rating e, infine, tra lo 0% e il 10% in OICVM. Inoltre, la SICAV potrà essere esposta,

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

direttamente e indirettamente, ai paesi fuori dall'OCSE fino ad un massimo del 100% del suo patrimonio e ai rischi legati alle società a bassa capitalizzazione fino ad un massimo del 20% del suo patrimonio.

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

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

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

Tecnica di gestione: I gestori sono coadiuvati da un team di analisti che si dedicano all'analisi dei fondamentali delle società attraverso una dettagliata valutazione del settore e della strategia adottata. Gli analisti si basano su un limitato numero di società che sono identificate come potenziali candidati di investimento sia dai gestori che da un processo di analisi quantitativa. L'obiettivo è di ottenere una visione chiara della strategia di profittabilità di ogni società.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: C

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutti i costi operativi e di gestione, incluse le tasse (tranne le spese di transazione) e le provvigioni spettanti alla Banca Depositaria. Per maggiori dettagli si rinvia al Prospetto della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

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.

BlackRock (Luxembourg) S.A.

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

Data variazione: 07/11/2013

Codice Fondo: ML2032 Codice ISIN: LU0224105477

Denominazione: BGF Continental European Flexible A2RF €

In data 7 novembre 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' 11 ottobre 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc (IV2013), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Morgan stanley investment funds

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

Data variazione: 31/10/2012

Codice Fondo: MS2030 Codice ISIN: LU0335216932

Denominazione: MS INVF Global Brands AH

In data 31 ottobre 2012, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre 2012, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2(FT2034), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Aberdeen Global

Tipo di variazione: Sospensione del comparto in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e successiva introduzione commissioni di ingresso.

Data variazione: 11/03/2013

Codice Fondo: AD2004 Codice ISIN: LU0498181733

Denominazione: Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2

In data 11 marzo 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità successiva introduzione commissioni di ingresso. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive all' 8 marzo 2013, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Russell IC Emerg Mkts Eq C (RU2001), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

BNY Mellon global funds

Tipo di variazione: Sospensione del Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e introduzione delle commissioni di ingresso.

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: ME1004 **Codice ISIN:** IE00B3T5WH77

Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

In data 28 marzo 2014 la Società di Gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo. Skandia Vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il Fondo in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 17 aprile 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto Atomo SICAV Gbl Flex R (AT1001), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

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

Data variazione: 26/05/2014

Codice Fondo: FY2024 **Codice ISIN:** LU0048584766

Denominazione: Fidelity Italy A-EUR

In data 26 maggio 2014, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 maggio 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 maggio 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo Oyster Italian Value EUR (OY2003), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/03/2015

Codice Fondo: FF2071 **Codice ISIN:** LU0350713698

Denominazione: JPM Global Consumer Trends A (acc)-EUR

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. 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 DW2009 isin LU0507265923 Deutsche Invest I Top Dividend LC, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

BlackRock (Luxembourg) S.A.

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 23/02/2015

Data variazione: 23/02/2015

Codice Fondo: ML2032 **Codice ISIN:** LU0224105477

Denominazione: BGF Continental European Flexible A2RF €

In data 23/02/2015 La sicav ha deciso di riaprire il comparto, precedentemente bloccato per limiti di capacità, a nuove sottoscrizioni

AMUNDI FUNDS

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

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: AG4017 Codice ISIN: LU0613075596

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C

In data 10 aprile 2015, ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad eliminare dalla gamma dei fondi esterni disponibili per il prodotto da Lei sottoscritto il fondo indicato nella denominazione. In questa data, qualora sul fondo siano presenti posizioni, La Compagnia disinvestirà tutte le quote del fondo in fase di eliminazione e ne reinvestirà contestualmente il contovalore, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Fidelity Active Strategy

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/02/2015

Codice Fondo: FA2003 Codice ISIN: LU0348530022

Denominazione: Fidelity FAST Japan A Euro 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.

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 Amundi Fds Convertible Europe SE-C isin LU0568615305 (AG4021), considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

Tipo di variazione: Riapertura alle sottoscrizioni comparto FY2024 LU0048584766 Fidelity Italy A-EUR

Data variazione: 19/03/2014

Codice Fondo: FY2024 Codice ISIN: LU0048584766

Denominazione: Fidelity Italy A-EUR

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.

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)".

CS Investment Funds 11

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto

Data variazione: 16/01/2015

Codice Fondo: CR2012 Codice ISIN: LU0187731558

Denominazione: CS (Lux) USA Value Equity BH EUR

In data 16 gennaio 2015 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Credit Suisse Equity Fund (Lux) in CS Investment Funds 11. Ridenominazione del Fondo in CS (Lux) USA Value Equity Fund BH EUR

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL1001 Codice ISIN: LU0809674384

Denominazione: NN (L) Inv First CI Multi Asst X EURAcc

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) First Class Multi Asset - X Cap EUR.

CS Investment Funds 14

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto

Data variazione: 17/02/2015

Codice Fondo: CR4007 Codice ISIN: LU0175163459

Denominazione: CS BF (Lux) Inflation Linked EUR B

In data 17 febbraio 2015 il Consiglio di amministrazione ha deciso modificare la denominazione della Sicav Credit Suisse Bond Fund (Lux) in CS Investment Funds 14. Ridenominazione del Fondo in Credit Suisse Bond Fund (Lux) Inflation Linked (Euro) B.

Capital International Portfolios

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 13/04/2015

Codice Fondo: CI3001 Codice ISIN: LU0302646574

Denominazione: Capital Group EmMkts Total Opps B

Dal 15 aprile 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il fondo mira a ottenere la crescita e la protezione del capitale nel lungo periodo. Il fondo investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari, ibridi e obbligazionari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati in altri mercati regolamentati, emessi da soggetti dei mercati emergenti; in paesi con rating creditizio Ba o inferiore o BB o inferiore; in paesi che fanno parte, o hanno fatto parte negli ultimi cinque anni, di un programma del Fondo monetario internazionale (IMF); o in paesi che hanno passività pendenti nei confronti dell'IMF.

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.

DB Platinum

Tipo di variazione: Modifica della società di gestione

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: DP2001 Codice ISIN: LU0419225080

Denominazione: DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR

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.".

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.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 03/11/2014

Codice Fondo: AG4017 **Codice ISIN: LU0613075596**

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C

In data 20 ottobre 2014, viene modificata la politica d'investimento come di seguito riportato: L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore rispetto all'indice "JPM GBI-EM Global Diversified (USD) unhedged" su un orizzonte temporale di investimento di almeno tre anni, al netto degli oneri. Per raggiungere tale obiettivo, il comparto effettua l'allocazione in una combinazione di reddito da interessi, incremento di valore del capitale e profitti valutari attraverso l'investimento di almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in valute locali o estere senza limiti di rating che siano: emesse o garantite da governi o agenzie governative di Paesi in Via di Sviluppo, o emesse da società di Paesi in Via di Sviluppo. Attraverso una gestione attiva di tipo "top down" del portafoglio, il Comparto pone in essere: Strategie direzionali per determinare l'esposizione complessiva alle varie classi di attività (tasso di interesse, titoli di stato e obbligazioni industriali, valute, titoli ABS/MBS...), Strategie intra-mercato di valore relativo ("relative value") che utilizzano prevalentemente titoli di credito liquidi nell'intento di diversificare il portafoglio a livello geografico nonché a livello del proprio universo di investimento di titoli a reddito fisso e valute: posizionamento sulla curva di rendimento, allocazione per mercato o per paese, selezione di titoli obbligazionari, allocazione per qualità creditizia dell'emittente e allocazione geografica, allocazione tra i vari settori di credito (autoveicoli, finanza, ...) ed esposizione valutaria. Le posizioni strategiche direzionali e di tipo relative value verranno integrate da una gestione tattica al fine di trarre profitto dalle opportunità di breve periodo. L'utilizzo di derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento. Contratti future, opzioni, contratti forward, swap, derivati di credito (su singoli emittenti -Single issuer CDS- o su indici -Credit Default Swap Index-) verranno utilizzati a fini di copertura e/o esposizione al rischio legato al tasso di interesse, al rischio valutario e di credito. Il Comparto può investire in titoli ABS/MBS fino ad un massimo del 20% del proprio patrimonio netto.

Attività di gestione periodica

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

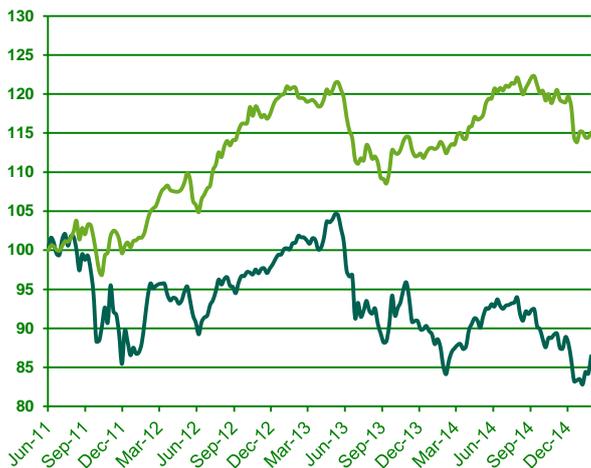
In data 27 febbraio 2015 Old Mutual Wealth Italy S.p.A. provvederà alla realizzazione di una nuova Attività di gestione disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo ed investendolo successivamente in un altro fondo esterno che nel rispetto della categoria Ania di appartenenza viene valutato migliorativo in termini di rischio rendimento.

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

Codice OICR disinvestito	Società - OICR disinvestito	Denominazione OICR disinvestito	Categoria Ania	Codice OICR investito	Denominazione OICR investito
AG4017	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	AD4001	Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEUR

Le ricordiamo che anche successivamente ad un'Attività di gestione effettuata dalla Compagnia, l'Investitore-Contrante conserva sempre la facoltà di effettuare, in qualsiasi momento e senza costi aggiuntivi, operazioni di switch su uno o più fondi esterni tra quelli collegabili al presente contratto.

Segue un'analisi che mostra in dettaglio l'andamento dei singoli Fondi/Comparti sottoposti ad Attività di gestione da parte della Compagnia, con l'indicazione dei relativi OICR sostitutivi.



Fondo in gestione finanziaria
Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C

Codice
AG4017

Fondo sostituto
Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEU

Codice
AD4001

	TR 1Y	TR 3Y	TR 5Y	Volatility
AG4017	-1,3%	-4,9%	nd	9,7%
AD4001	1,1%	12,5%	nd	6,1%

Categoria Ania

Asset Class di appartenenza

Obbligazionari puri internazio Other Bond

I due fondi Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEUR e Amundi Fds Bd Global Emerging SHE-C presentano politiche d'investimento coerenti con l'asset class di appartenenza. L'analisi dei fondamentali rivela un rapporto rischio rendimento favorevole al fondo Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2 HEUR

La performance passata non costituisce garanzia per il futuro. L'investimento nei fondi implica rischi finanziari. Il valore e il rendimento delle azioni e dei fondi potranno diminuire come crescere.

Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

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

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

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

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

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

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

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2004	LU0498181733	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2007	LU0231483743	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Chinese Equity A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AG2035	LU0552029661	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SE-C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	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
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
AG4018	LU0557862678	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
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
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,028	0,07%	Medio Alto	T+0
AI2004	LU0433182416	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AHE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	2,00%	Medio Alto	T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio 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
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio Alto	T+1
BE2001	LU0389173401	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver International R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,75%	Alto	T+0
BE2002	LU0389174128	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver Iberian R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Europa	0	1,75%	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
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
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Capital Group EmMkts Total Opps B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
CR2012	LU0187731558	EUR	CS Investment Funds 11	CS (Lux) USA Value Equity BH EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,768	1,92%	Alto	T+0
CR4007	LU0175163459	EUR	CS Investment Funds 14	CS BF (Lux) Inflation Linked EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio Basso	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
DP2001	LU0419225080	EUR	DB Platinum	DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Medio Alto	T+1
DW1003	LU0599946893	EUR	DWS Concept sicav	DWS Concept Kaldemorgen LC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	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
DW2007	DE0008490962	EUR	DWS Deutschland	DWS Deutschland	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	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
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV T	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+1
EM1001	IT0001366225	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare F3	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio	T+0
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - TR Flex 5 B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,15%	Medio Alto	T+1
EM2001	IT0001013520	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Azioni Italiane	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,84	2,10%	Alto	T+0
EM3001	IT0000380664	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,68	1,70%	Medio Alto	T+0
EM4002	LU0828343540	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Multi Income F4 B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,80%	Medio	T+0
EM4003	LU0937853553	EUR	Euromobiliare IFS	Euromobiliare IF - Multi Income I4 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,90%	Medio	T+0
EM5001	LU0149212143	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Euro Cash B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,30%	Basso	T+1
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
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	JPM Glb Natural Resources A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2072	LU0401357586	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'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
FI3001	FR0010434019	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Patrimoine	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,4784	1,20%	Medio	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
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
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2035	LU0316493583	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2036	LU0260864003	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton China A YDis €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0

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
FT2037	LU0496363770	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc € H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2038	LU0316494391	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT3005	LU0316494987	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €-H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	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
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2040	LU0251127410	EUR	Fidelity funds	Fidelity America A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2061	LU0413542167	EUR	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2062	LU0417495552	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2063	LU0261946445	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2065	LU0261951528	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Medio Alto	T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	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
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
GS2019	LU0248245358	EUR	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,675	1,75%	Alto	T+0
GS2020	LU0385345219	EUR	Goldman sachs funds	GS N-11 Equity Port E Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,75%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HS2013	LU0449509016	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF BRIC Equity AC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2014	LU0449511426	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond 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
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IL1001	LU0809674384	EUR	NN (L)	NN (L) Inv First CI Multi Asst X EURAcc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio	T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdq	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
IV1002	LU1004132566	EUR	Invesco funds	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,56	1,40%	Medio 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
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdq	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	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
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
JA3002	IE0004445015	USD	Janus capital funds plc	Janus Balanced A USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB1001	LU0529497694	EUR	Julius baer multistock	JB EF Absolute Ret Europe EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio	T+0
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
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
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0

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
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Euro B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Basso	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opp A acc perf EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
JP4012	LU0408846375	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest European Bond Opp I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,40%	Medio	T+0
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto	T+1
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Convertible Bond (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,52	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
LO4012	LU0455374800	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Government Fdmtl P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+1
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	T+0
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
ME4007	IE00B8GJYG05	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
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
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
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
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 Lnkcd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	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
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2RF €	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2033	LU0326424115	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining Hedged A2 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	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
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
ML4011	LU0359002093	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Diversified Alpha Plus A	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Alto	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	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio Alto	T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	Medio	T+0
NB4002	IE00BDZRZW54	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ND1001	LU0826409327	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Equity LongShort BP EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	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
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
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	OYSTER Italian Value EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-Global Megatrend SelR EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Medio Alto	T+0
PC2034	LU0255979584	EUR	Pictet	Pictet-Japanese Equity Opport R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-Em Lcl Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0

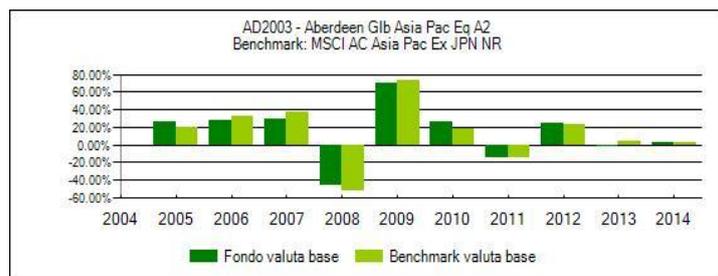
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-ShortTerm Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Basso	T+0
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet-ShortTerm Money Market USD R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,128	0,32%	Medio Alto	T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,72	1,80%	Medio	T+0
PM2002	IE00B5BJ5943	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Cmdty RI Ret Strat Int € H Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Attivo	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
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
PM4015	IE00B3KR3M49	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,544	1,36%	Medio	T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,756	1,89%	Medio Alto	T+0
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,636	1,59%	Medio Alto	T+0
PM4019	IE00B11XZ541	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,556	1,39%	Medio Alto	T+0
PM4020	IE00B11XZB05	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio	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
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
RC1001	FR0011253624	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Valor C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4784	1,20%	Medio Alto	T+0
RC3001	FR0011276567	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Alizés C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,36	0,90%	Medio	T+0
RC3002	FR0010541557	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Club C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,598	1,50%	Alto	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio Alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	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
RF4010	AT0000636758	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	A benchmark	Attivo	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
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,64925	1,75%	Alto	T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Bond EH B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,432	1,08%	Medio	T+0
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	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
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
SH2040	LU0236737465	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH3003	LU1062721409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Mit-Ast Allc A EUR H	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	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
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
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
SL1001	LU0548153104	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio	T+0
SS2001	LU0450104905	USD	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Gbl Managed Volatility Equity P	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,36	0,90%	Medio Alto	T+1
TH1002	GB00B550SH29	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio 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
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
TH2011	GB00B0WGY707	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2012	GB00B3B0FD70	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0

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
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,80%	Medio Alto	T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
WF4007	LU0545110271	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Global Convertible A-C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Medio Alto	T+1

AD2003 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2

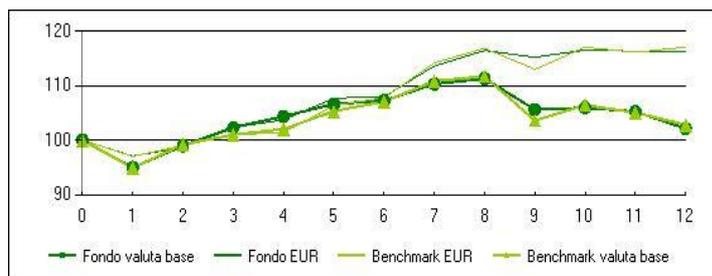
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,11%	-0,43%	7,05%	0,89%	5,46%
Benchmark	2,82%	3,11%	9,15%	2,35%	5,33%

Data inizio operatività: 26/04/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.079.721.945,00
 Valore quota a fine anno*: 71,65
 Quota parte**: Dato non previsto

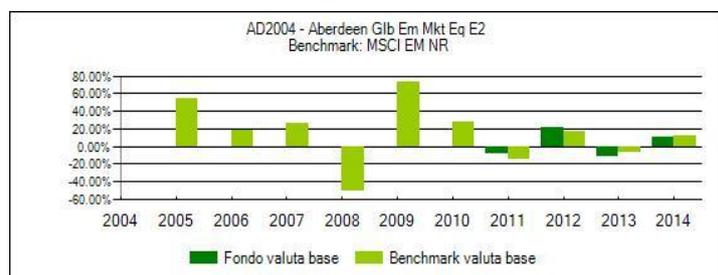
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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

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

AD2004 - Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2

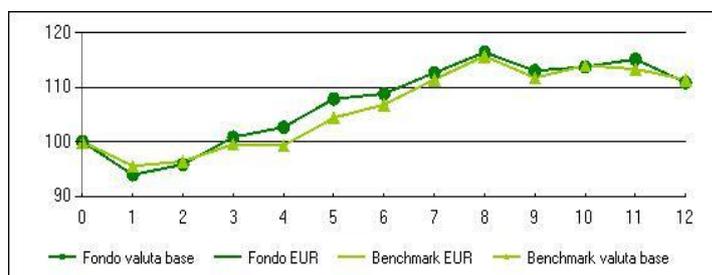
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	10,87%	-1,17%	6%	1,98%	-
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 24/05/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.594.969.499,00
 Valore quota a fine anno*: 13,26
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

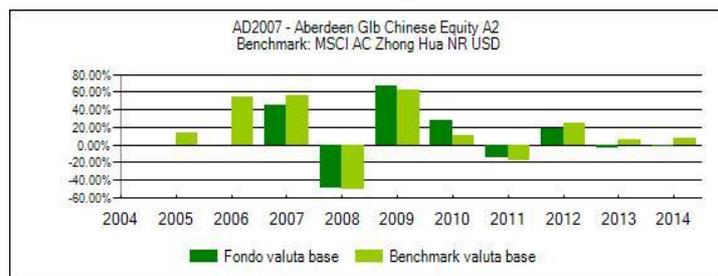
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AD2007 - Aberdeen Glb Chinese Equity A2

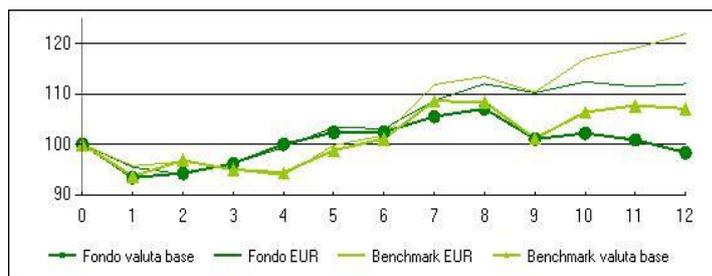
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Zhong Hua NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,66%	-2,92%	3,73%	-1,26%	3,93%
Benchmark	7,07%	6,56%	12,22%	3,87%	5,04%

Data inizio operatività: 24/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.950.081.283,00
 Valore quota a fine anno*: 23,35
 Quota parte**: Dato non previsto

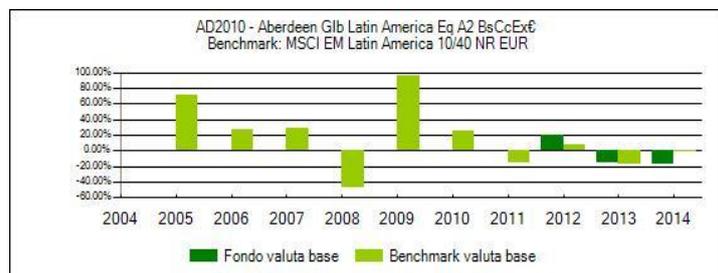
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AD2010 - Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€

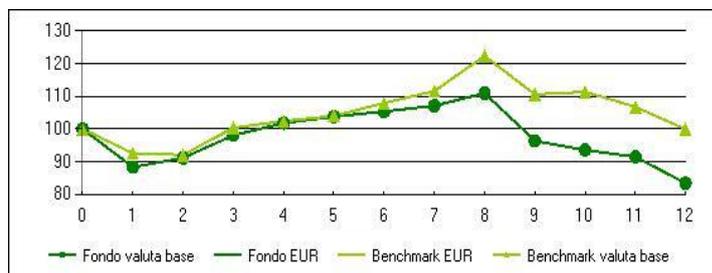
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-16,64%	-15,7%	-4,95%	-	-
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,69%	-6,89%	-1,16%

Data inizio operatività: 13/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 715.946.858,00
 Valore quota a fine anno*: 6,98
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

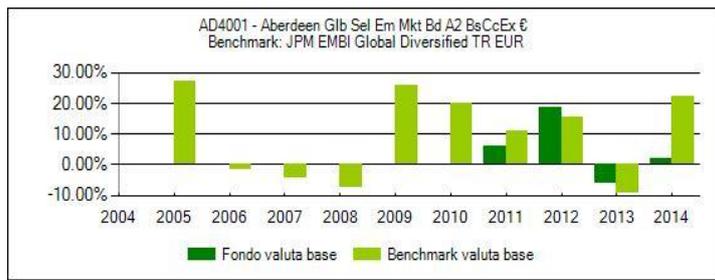
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AD4001 - Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €

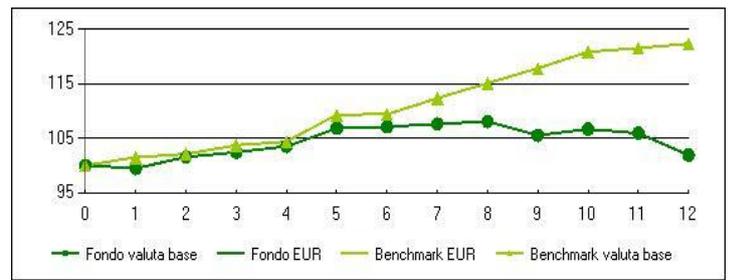
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,9%	-2,09%	4,38%	4,76%	-
Benchmark	22,33%	5,31%	8,64%	9,21%	11,3%

Data inizio operatività: 27/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.174.637.977,00
 Valore quota a fine anno*: 126,42
 Quota parte**: Dato non previsto

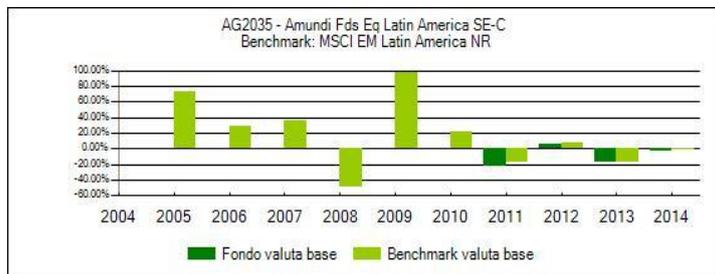
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen Asset Management**

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

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

AG2035 - Amundi Fds Eq Latin America SE-C

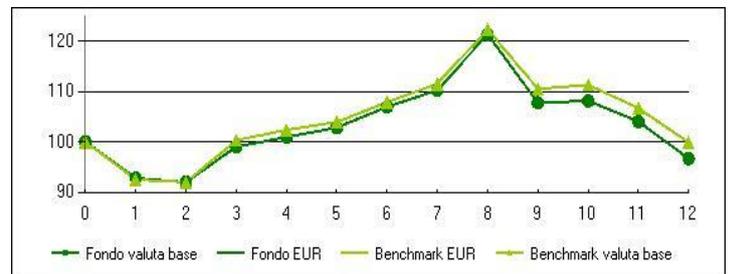
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-3,32%	-	-5,73%	-	-
Benchmark	-0,13%	10,76%	-3,96%	10,04%	-1,97%

Data inizio operatività: 29/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 341.191.488,00
 Valore quota a fine anno*: 70,13
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

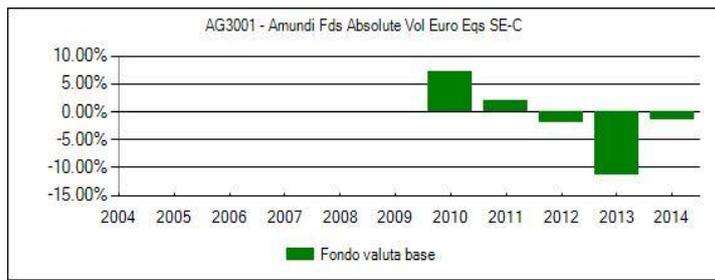
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

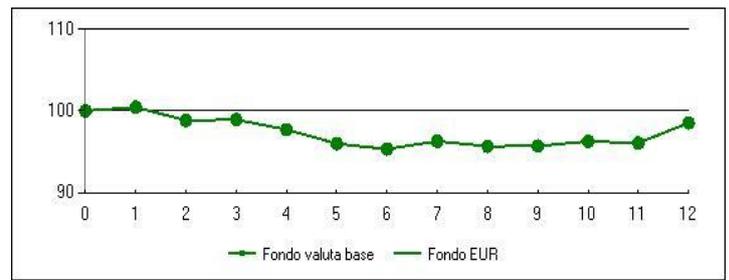
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-1,45%	-6,51%	-5,06%	-3,35%	-1,33%

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

Data inizio operatività:

13/11/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

808.902.923,00

Valore quota a fine anno*:

129,73

Quota parte**:

Dato non previsto

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

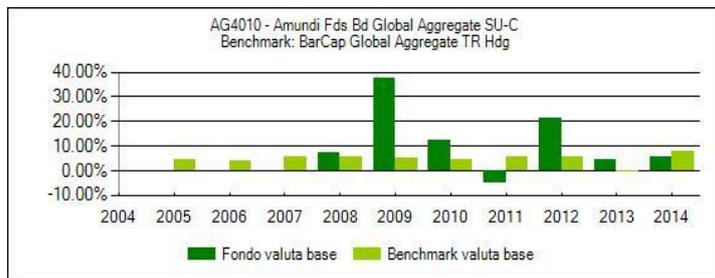
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

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.

AG4010 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

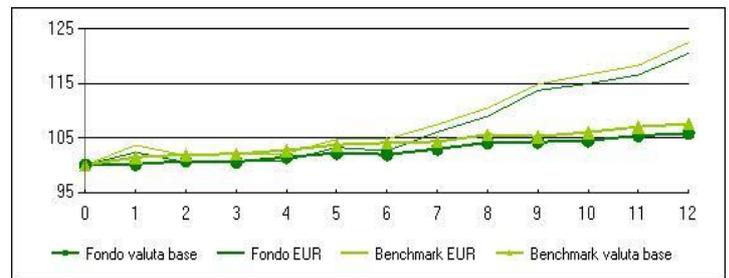
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

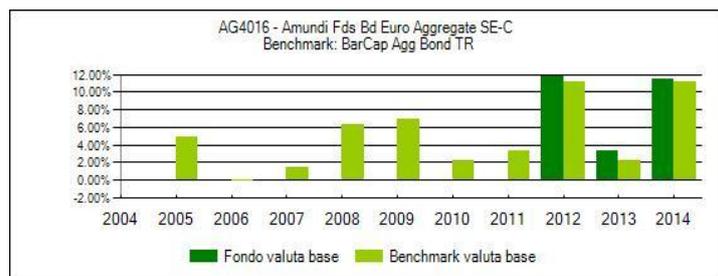
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C

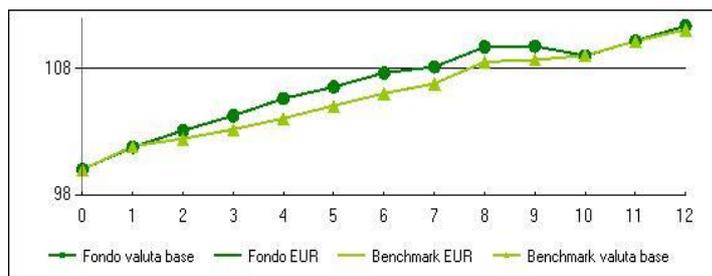
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

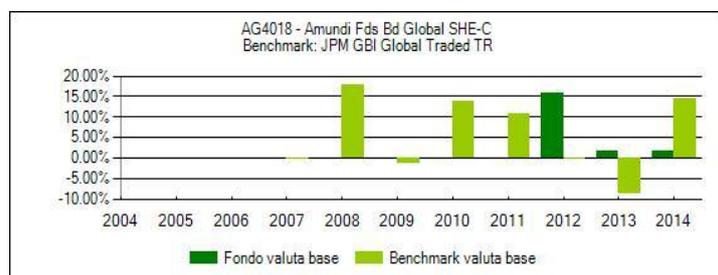
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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.

AG4018 - Amundi Fds Bd Global SHE-C

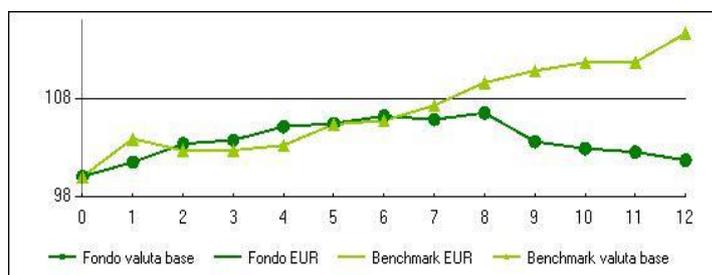
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,68%	1,6%	6,16%	-	-
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 02/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 269.571.294,00
 Valore quota a fine anno*: 105,60
 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.

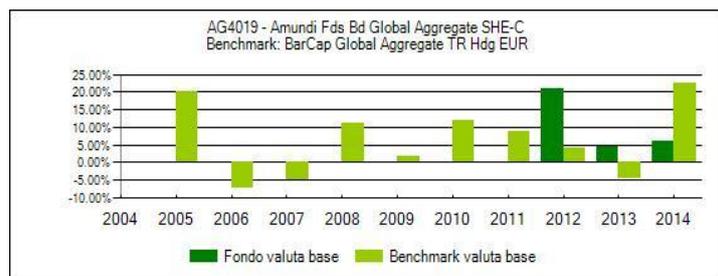
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

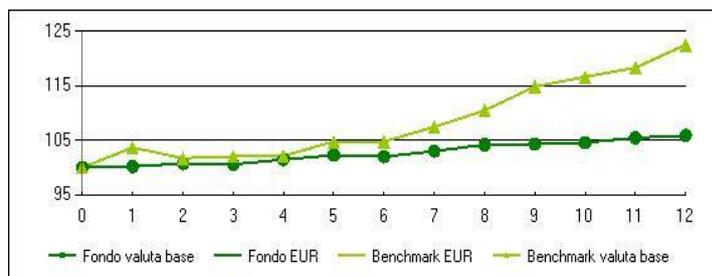
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

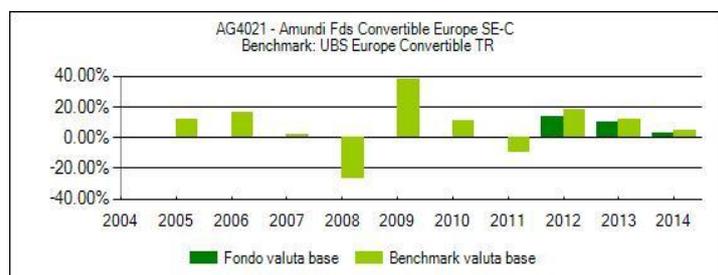
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

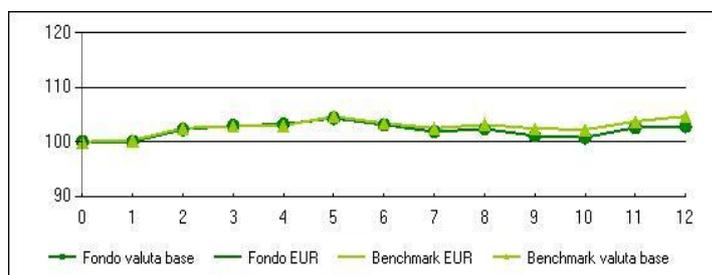
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

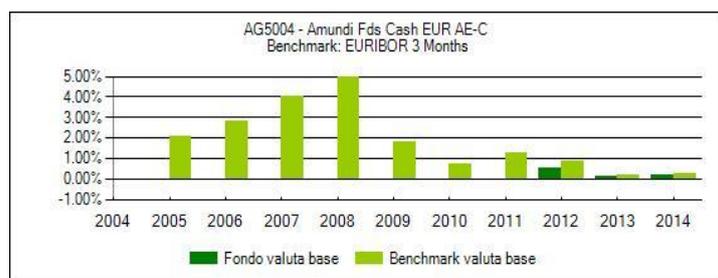
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

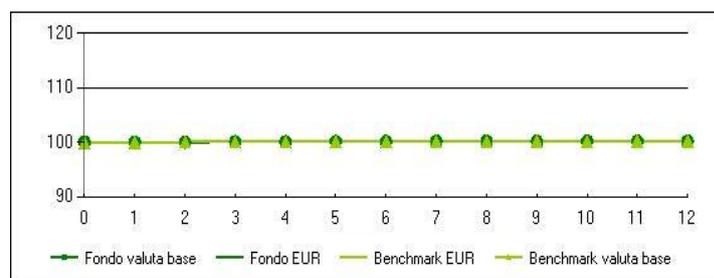
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

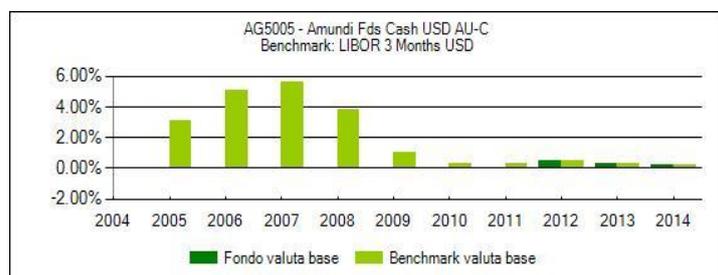
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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.

AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C

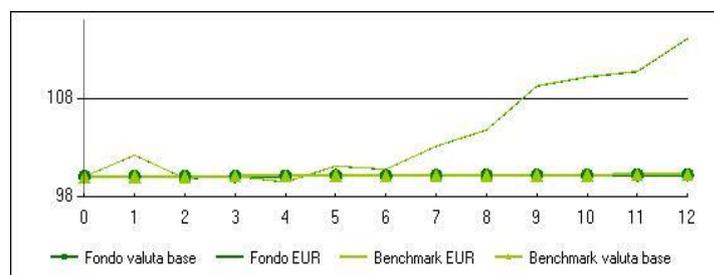
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,19%	0,24%	0,32%	-	-
Benchmark	0,23%	0,26%	0,34%	0,32%	0,33%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 830.308.977,00
 Valore quota a fine anno*: 101,09
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

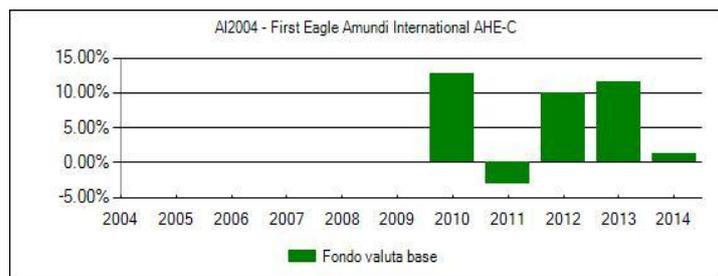
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AI2004 - First Eagle Amundi International AHE-C

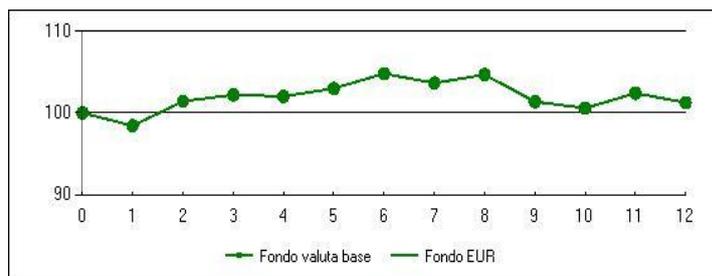
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,26%	6,25%	7,45%	4,74%	6,29%

Data inizio operatività: 19/08/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.492.454.581,00
 Valore quota a fine anno*: 149,57
 Quota parte**: Dato non previsto

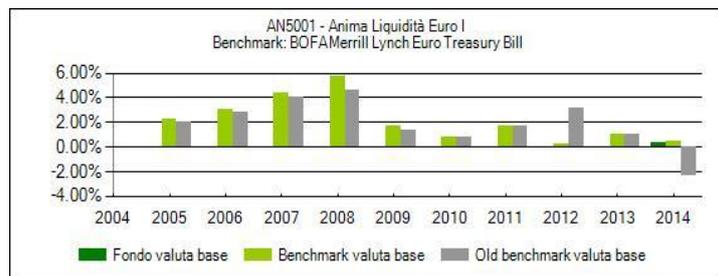
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **First Eagle Investment Management, LLC**

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

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

AN5001 - Anima Liquidità Euro I

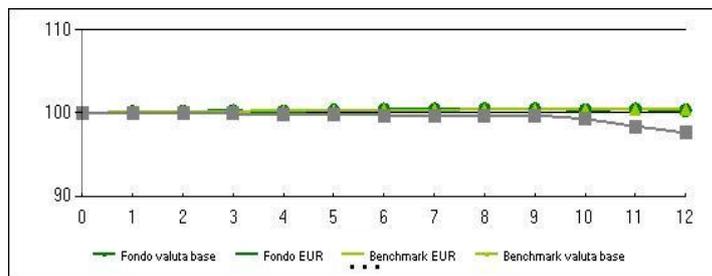
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BOFA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Benchmark precedente*** : MTS BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,32%	-	-	-	-
Benchmark	0,5%	0,77%	0,6%	0,86%	0,84%
Benchmark Prec.	-2,4%	-0,69%	0,56%	0,83%	0,82%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/01/2013

Data inizio operatività: 28/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*: 935.787.130,00

Valore quota a fine anno*: 7,23

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

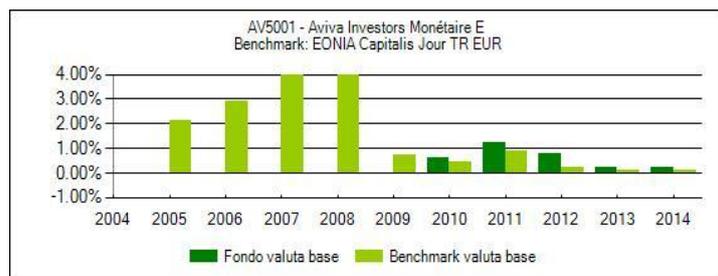
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

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.

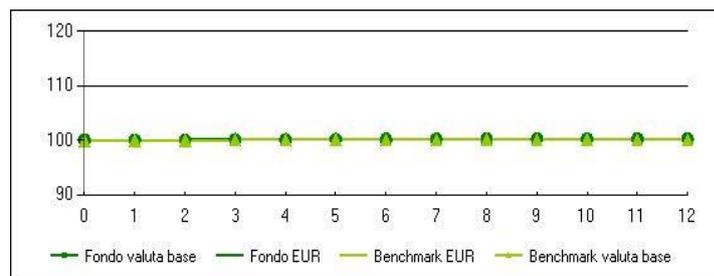
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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*:
 Quota parte**: Dato non previsto

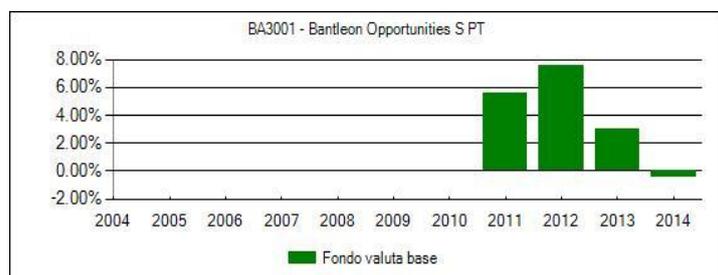
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

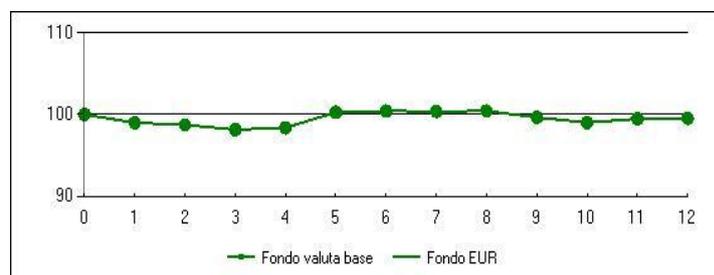
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BA3001 - Bantleon Opportunities S PT

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	-0,46%	1,25%	3,32%	3,87%	-

Data inizio operatività: 02/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.600.828.910,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

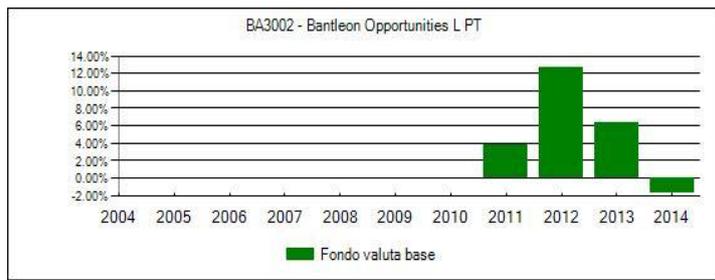
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

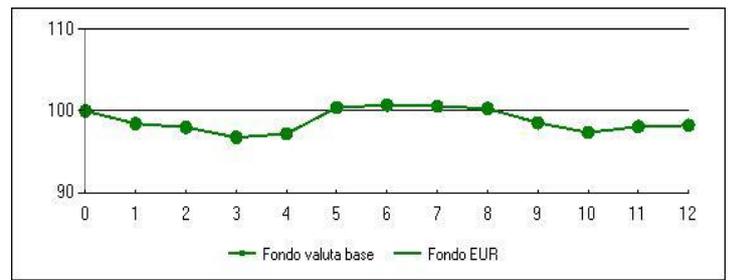
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BA3002 - Bantleon Opportunities L PT

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	-1,76%	2,24%	5,6%	5,16%	-

Data inizio operatività: 01/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.813.769.410,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

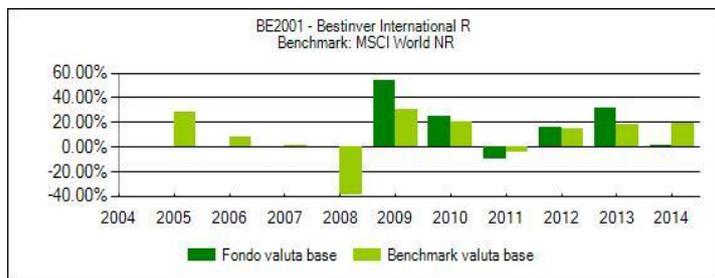
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Fund Services**

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

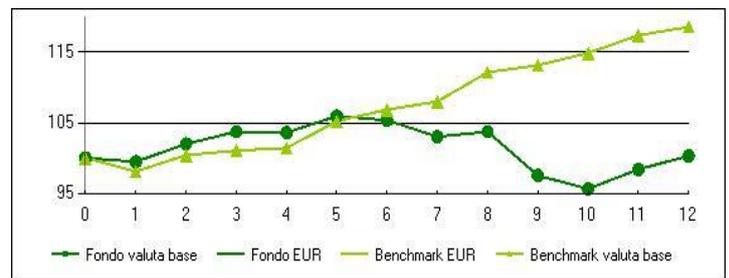
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BE2001 - Bestinver International R

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	0,3%	15,04%	15,45%	8,33%	11,47%
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 29/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 183.676.709,00
 Valore quota a fine anno*: 529,18
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

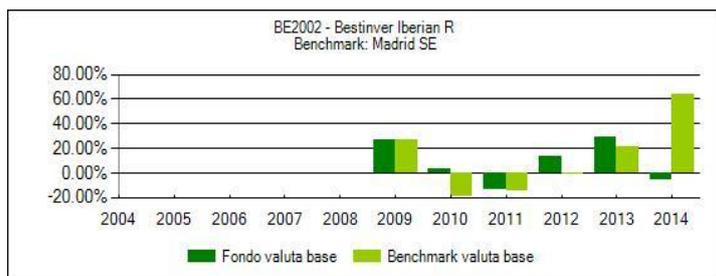
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BE2002 - Bestinver Iberian R

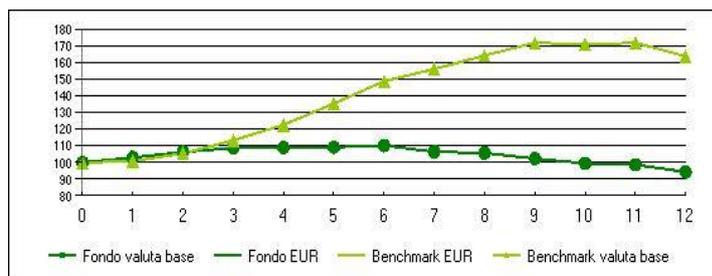
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Madrid SE

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,67%	10,27%	11,22%	4,29%	4,06%
Benchmark	64,08%	40,72%	25,52%	14,02%	6,44%

Data inizio operatività: 29/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 37.061.036,00
 Valore quota a fine anno*: 309,45
 Quota parte**: Dato non previsto

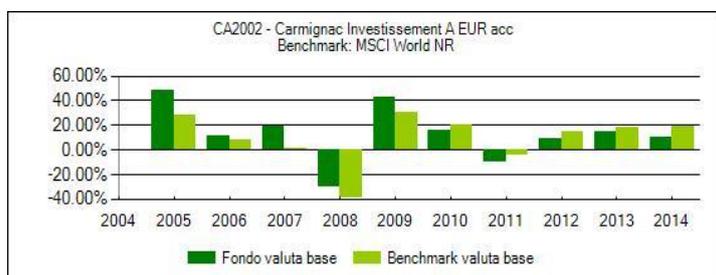
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc

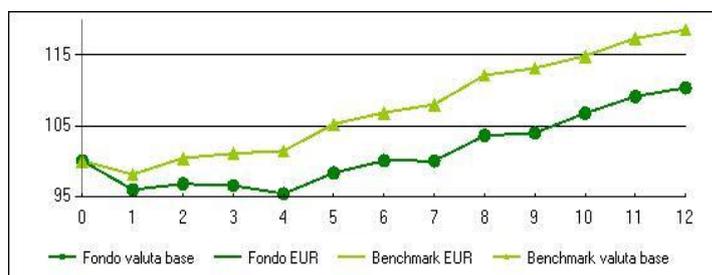
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

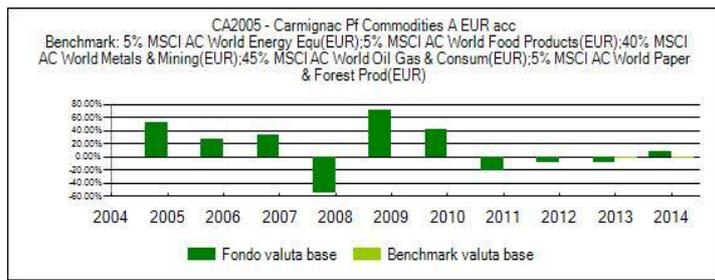
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

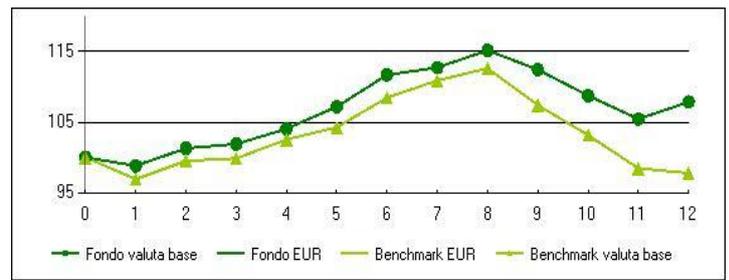
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,86%	-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

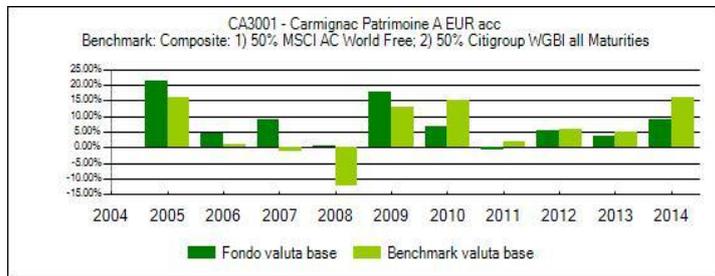
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc

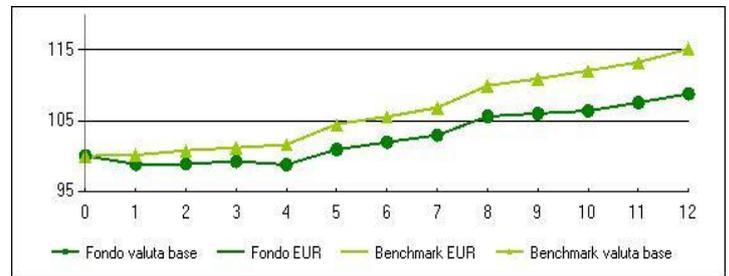
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

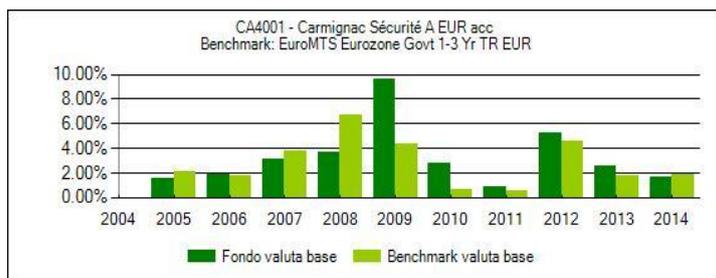
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne 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

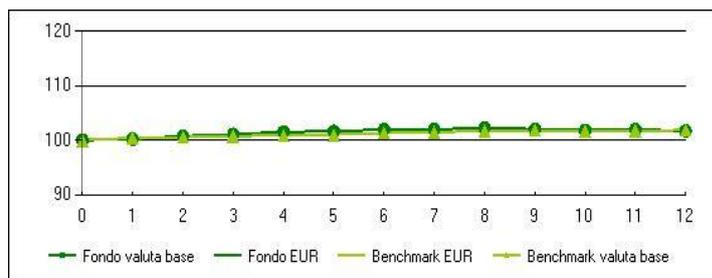
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

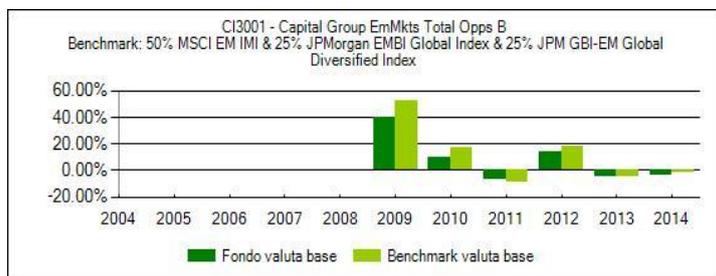
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CI3001 - Capital Group EmMkts Total Opps B

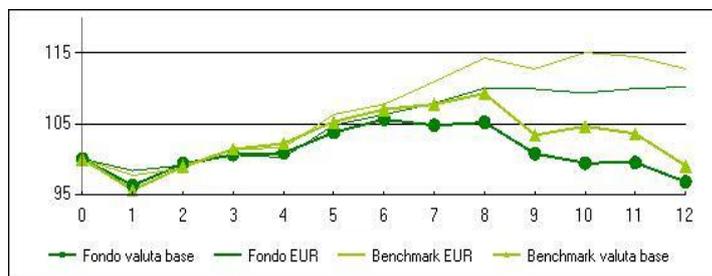
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,26%	-3,76%	1,85%	-0,51%	1,54%
Benchmark	-1%	-3,02%	3,65%	0,47%	3,61%

Data inizio operatività: 01/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.942.778.243,00
 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.

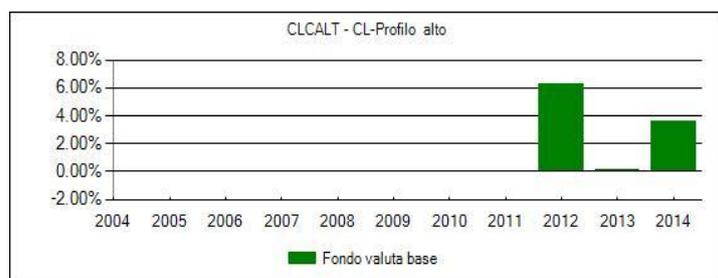
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

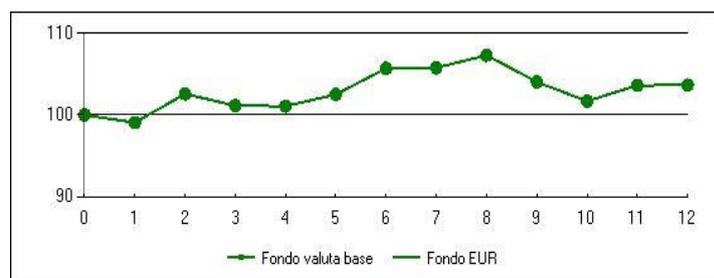
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CLCALT - CL-Profilo alto

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	3,64%	1,83%	3,28%	-	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

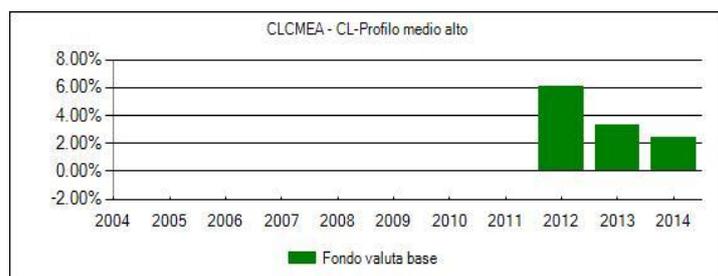
Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista della combinazione: 25%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,12%

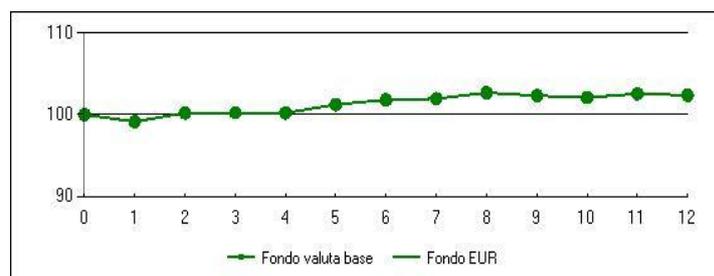
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CLCMEA - CL-Profilo medio alto

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	2,38%	2,84%	3,9%	-	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista della combinazione: 10%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,94%

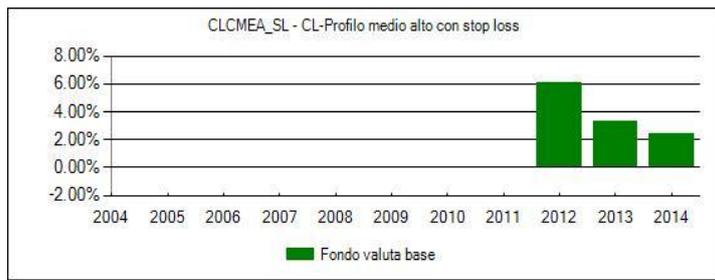
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

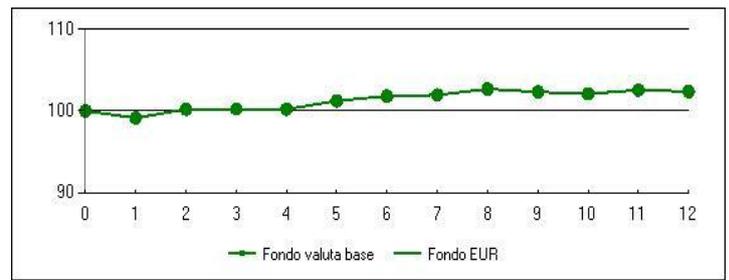
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CLCMEA_SL - CL-Profilo medio alto con stop loss

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	2,38%	2,84%	3,9%	-	-

Data inizio operatività:

12/02/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

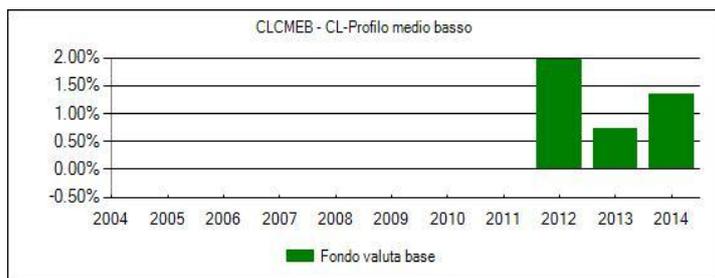
Dato non previsto

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

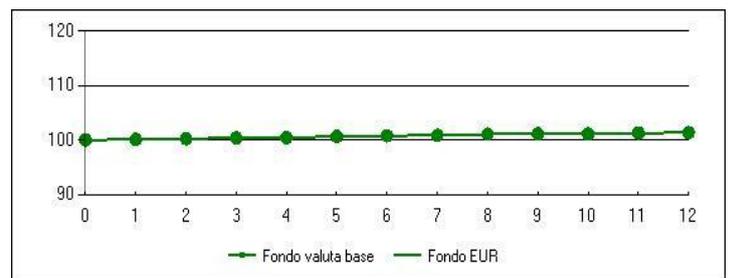
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CLCMEB - CL-Profilo medio basso

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	1,34%	1,03%	1,34%	-	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Volatilità massima prevista della combinazione: 1,6%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,48%

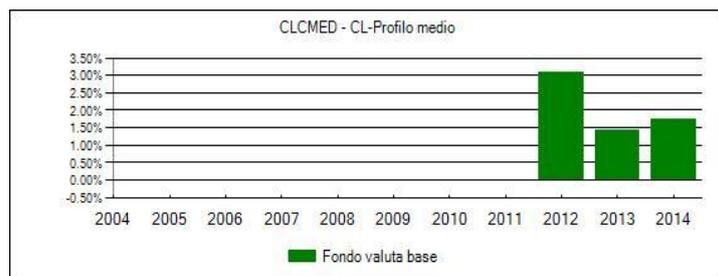
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CLCMED - CL-Profilo medio

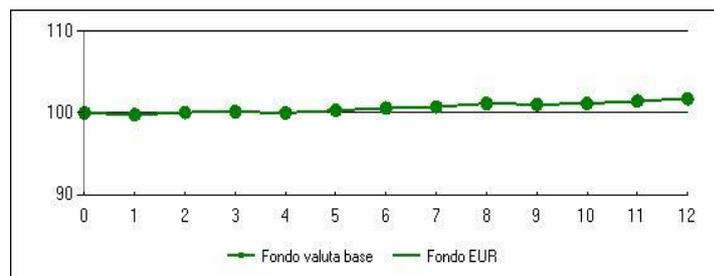
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,73%	1,58%	2,08%	-	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

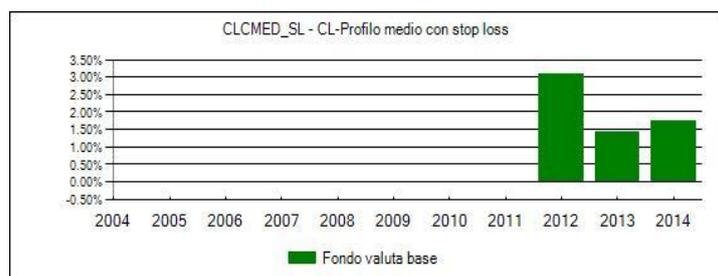
Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista della combinazione: 4%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,23%

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

CLCMED_SL - CL-Profilo medio con stop loss

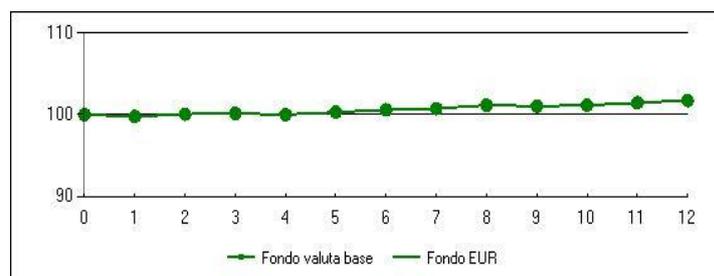
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,73%	1,58%	2,08%	-	-

Data inizio operatività:

12/02/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

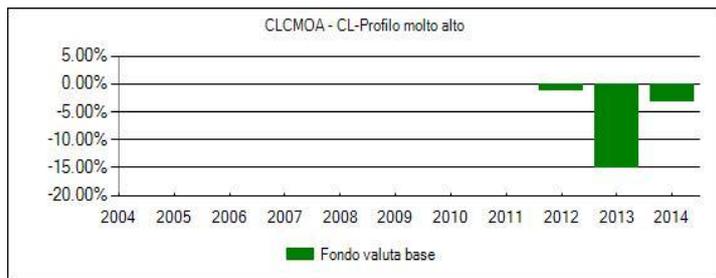
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CLCMOA - CL-Profilo molto alto

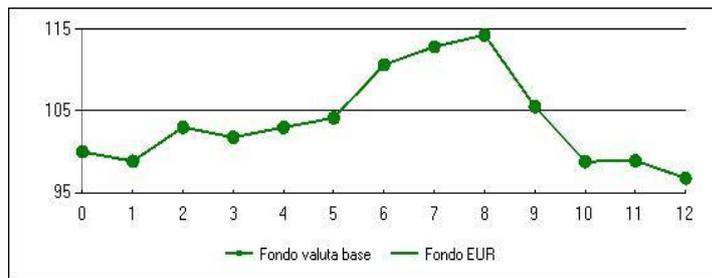
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-3,23%	-9,37%	-6,73%	-	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

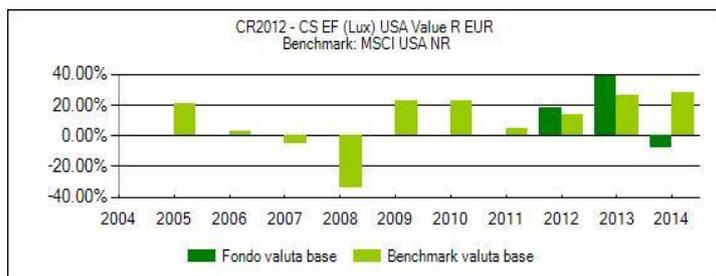
Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista della combinazione: 30%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 14,79%

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

CR2012 - CS EF (Lux) USA Value R EUR

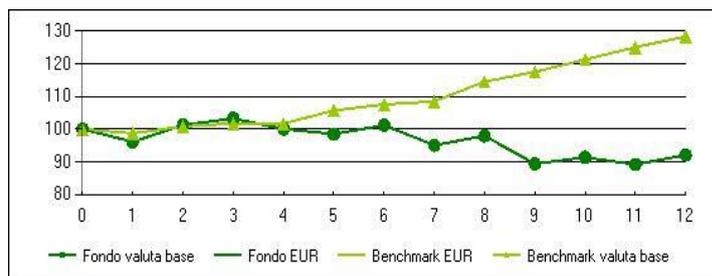
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI USA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,93%	13,15%	14,74%	-	-
Benchmark	28,33%	27,21%	22,48%	17,79%	18,76%

Data inizio operatività:

27/06/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

99.368.491,00

Valore quota a fine anno*:

13,70

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

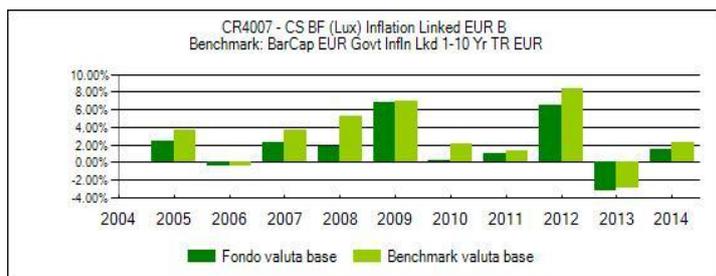
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CR4007 - CS BF (Lux) Inflation Linked EUR B

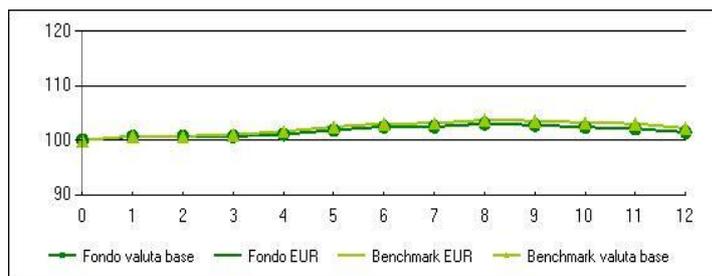
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,47%	-0,95%	1,47%	1,34%	1,12%
Benchmark	2,2%	-0,44%	2,43%	2,14%	2,13%

Data inizio operatività: 25/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 238.599.783,00
 Valore quota a fine anno*: 124,45
 Quota parte**: Dato non previsto

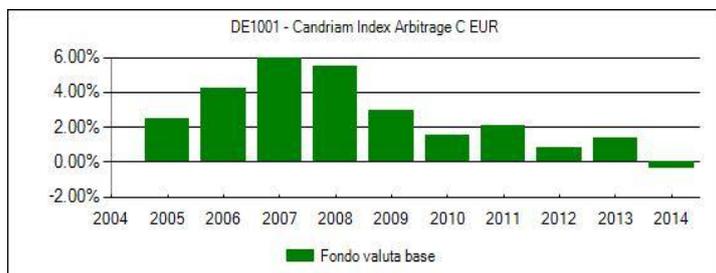
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Credit Suisse AG**

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

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

DE1001 - Candriam Index Arbitrage C EUR

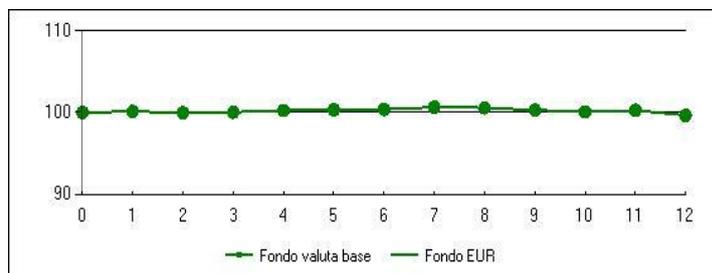
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-0,36%	0,51%	0,61%	0,99%	1,1%

Data inizio operatività: 09/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.279.866.000,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 0,6%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,9%

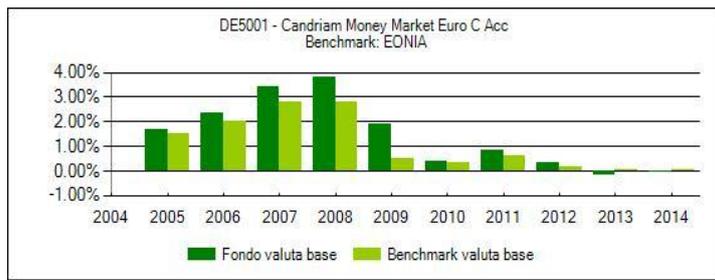
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DE5001 - Candriam Money Market Euro C Acc

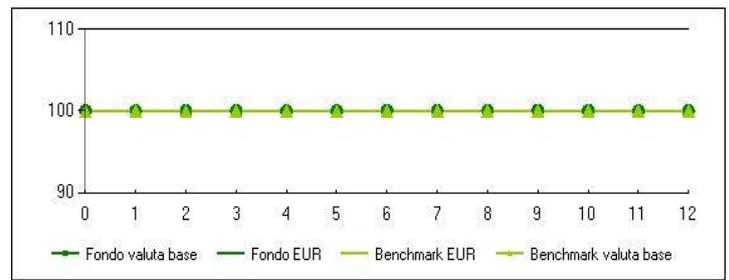
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

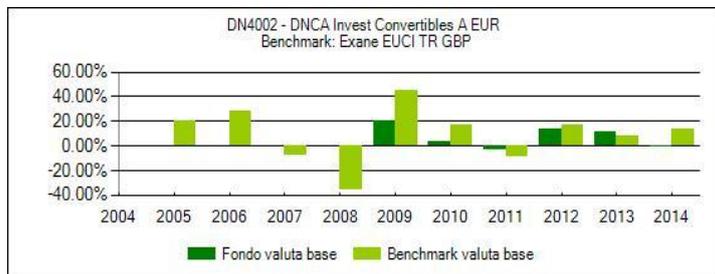
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

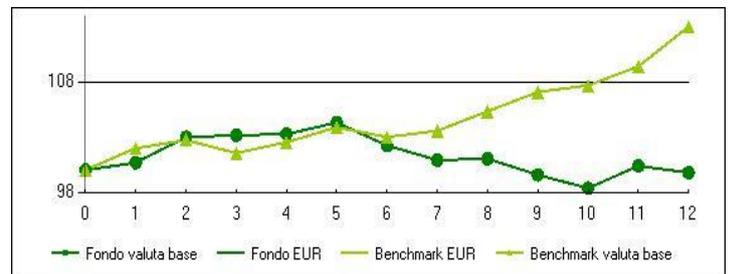
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

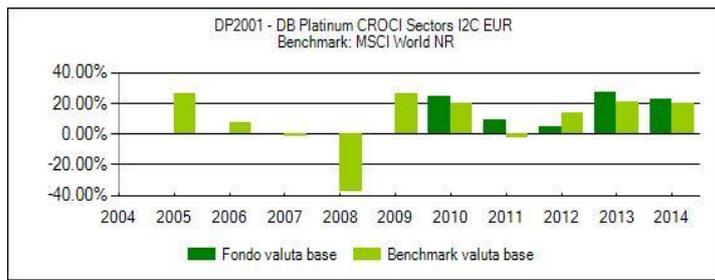
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DP2001 - DB Platinum CROCI Sectors I2C EUR

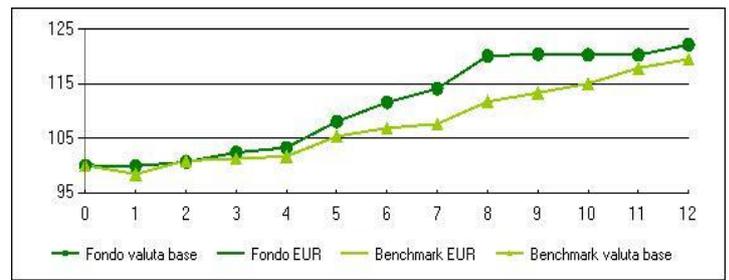
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	22,17%	24,43%	17,4%	15,31%	17,08%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 08/04/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 488.052.367,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

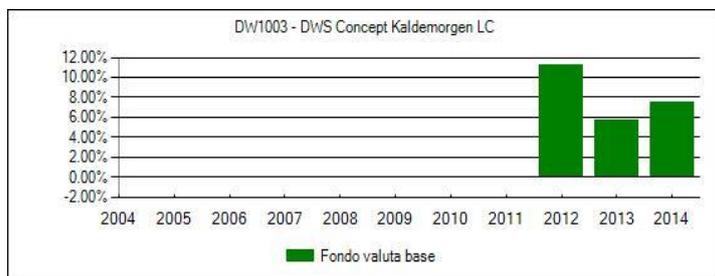
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

DW1003 - DWS Concept Kaldemorgen LC

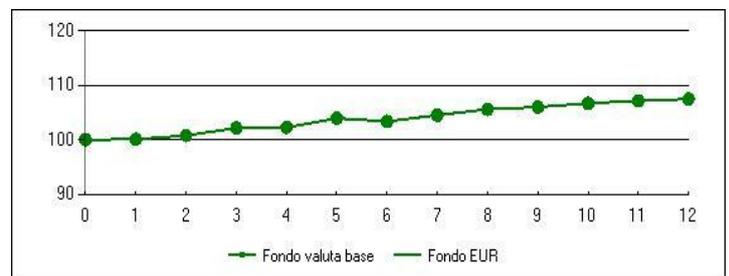
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,46%	6,6%	8,13%	-	-

Data inizio operatività: 02/05/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.756.535.184,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

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

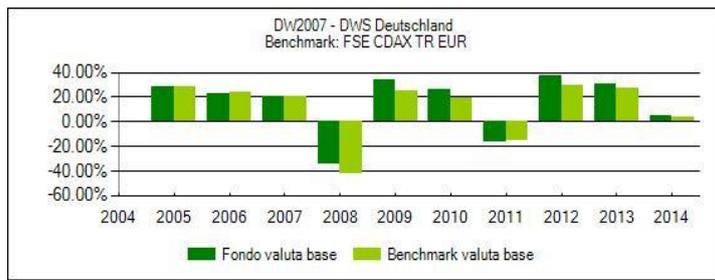
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DW2007 - DWS Deutschland

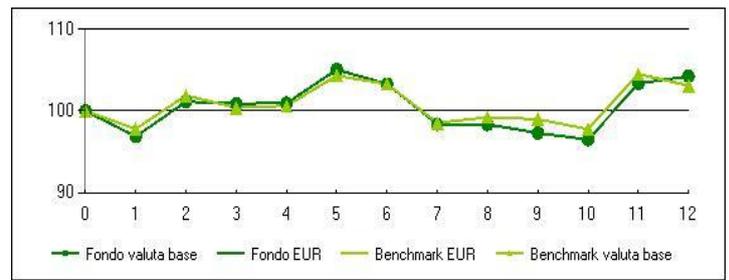
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE CDAX TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,24%	16,57%	22,98%	11,66%	14,31%
Benchmark	3,09%	14,31%	19,09%	9,22%	11,25%

Data inizio operatività: 20/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.476.927.461,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

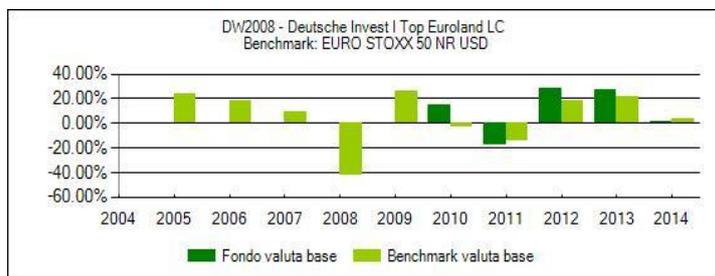
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

DW2008 - Deutsche Invest I Top Euroland LC

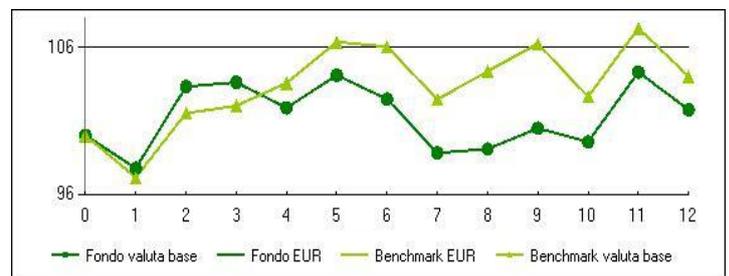
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

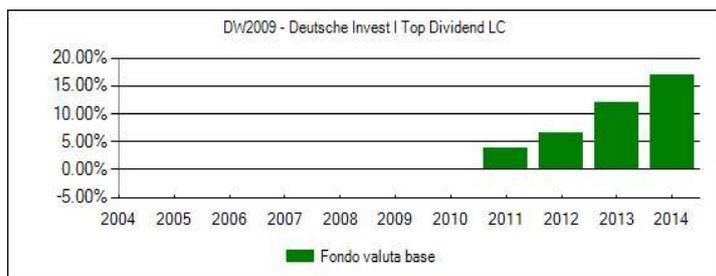
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DW2009 - Deutsche Invest I Top Dividend LC

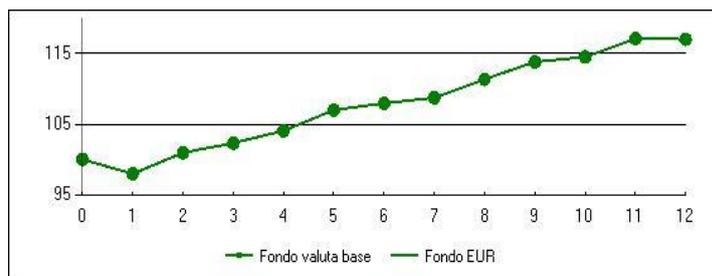
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

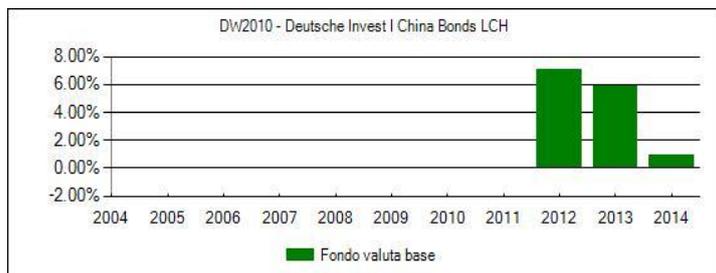
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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.

DW2010 - Deutsche Invest I China Bonds LCH

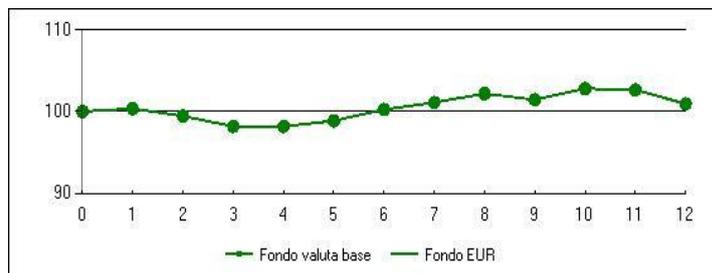
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

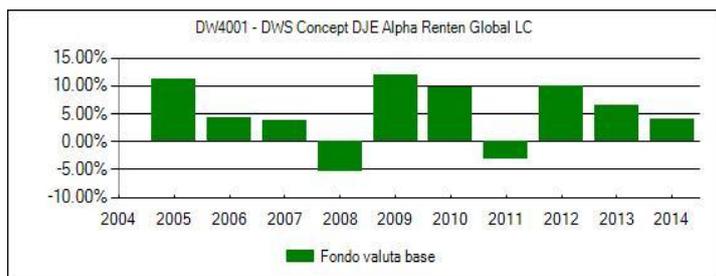
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

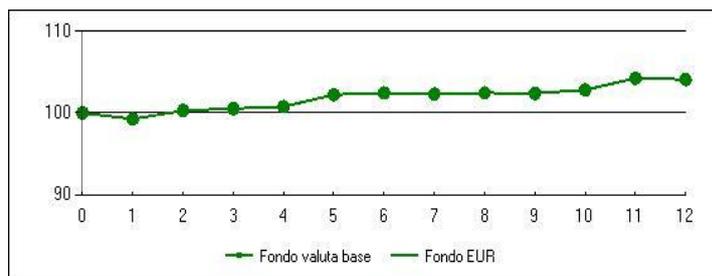
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

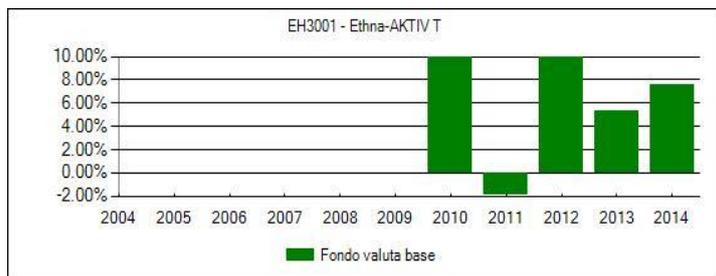
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dott. Ehrhardt Kapital AG**

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

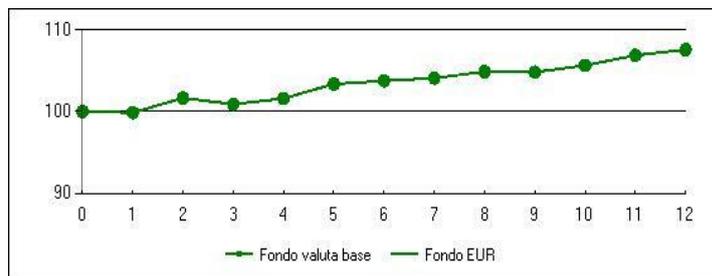
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EH3001 - Ethna-AKTIV T

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	7,58%	6,43%	7,59%	5,15%	6,09%

Data inizio operatività: 16/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 9.432.945.520,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

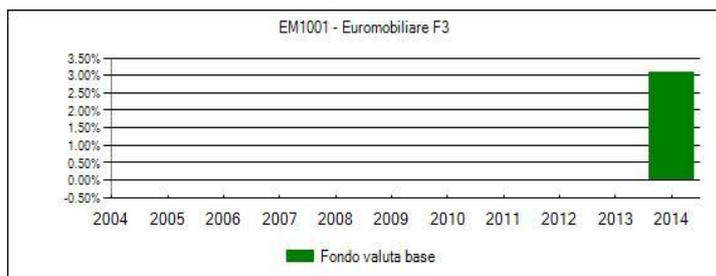
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

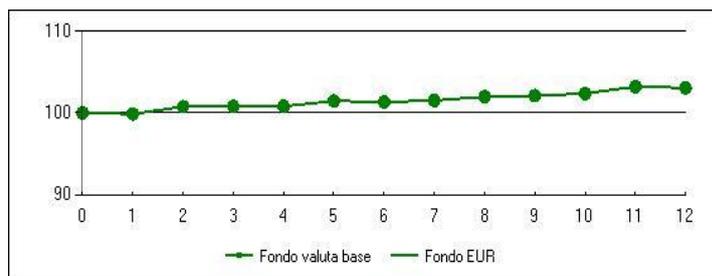
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EM1001 - Euromobiliare F3

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	3,07%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2013

Data inizio operatività:

05/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

129.263.796,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

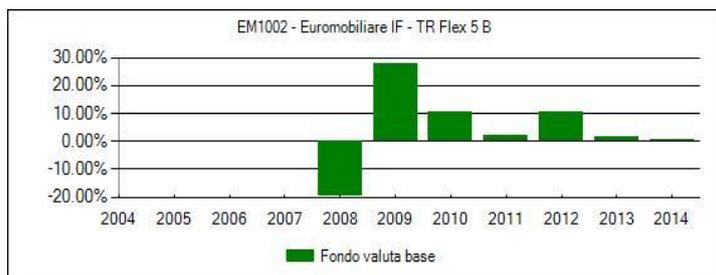
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7%

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

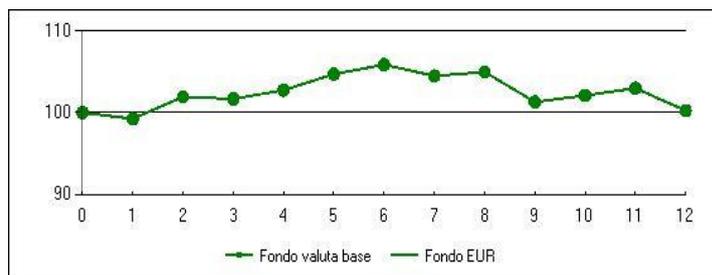
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EM1002 - Euromobiliare IF - TR Flex 5 B

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	0,24%	0,89%	4%	3,46%	4,8%

Data inizio operatività:

04/03/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

301.428.601,00

Valore quota a fine anno*:

13,93

Quota parte**:

Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,7%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,2%

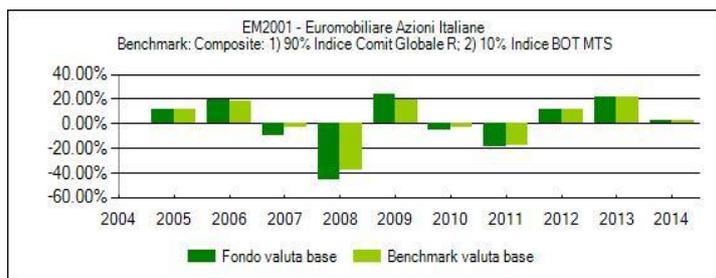
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

EM2001 - Euromobiliare Azioni Italiane

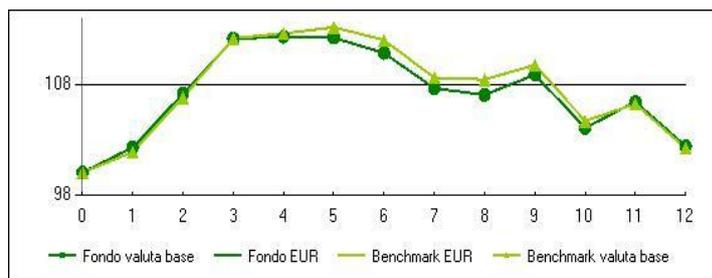
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 90% Indice Comit Globale R; 2) 10% Indice BOT MTS

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,4%	11,64%	11,77%	3,23%	1,56%
Benchmark	2,2%	11,34%	11,29%	3,3%	2,01%

Data inizio operatività: 01/04/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 144.365.742,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

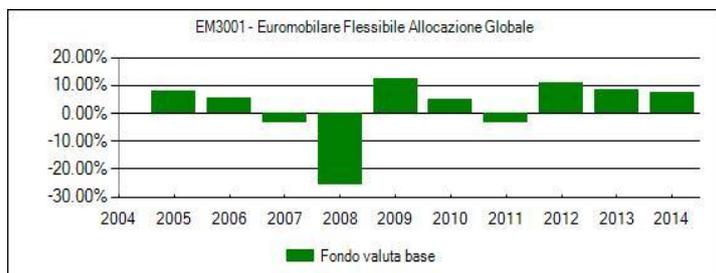
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

EM3001 - Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale

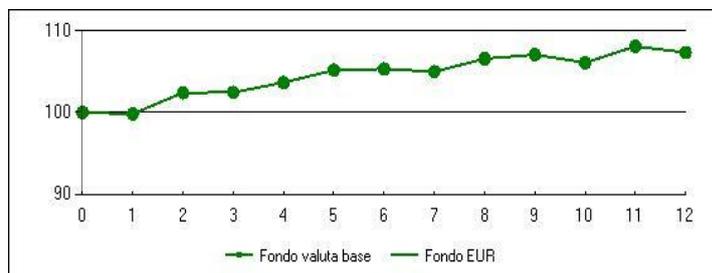
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,34%	7,86%	8,86%	5,69%	5,57%

Data inizio operatività: 20/12/1985
 Patrimonio netto a fine anno*: 192.023.684,00
 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.

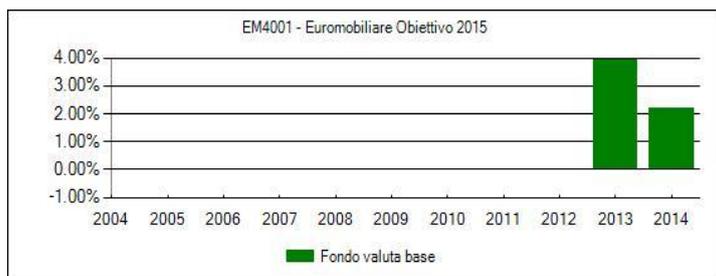
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

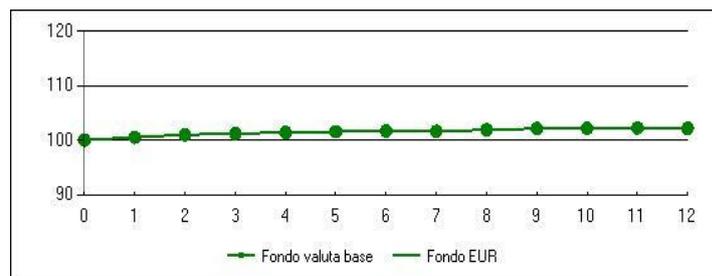
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EM4001 - Euromobiliare Obiettivo 2015

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	2,19%	3,04%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 01/06/2011

Patrimonio netto a fine anno*: 196.980.560,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: Dato non previsto

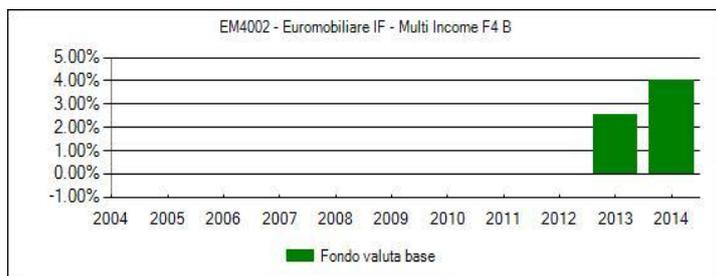
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

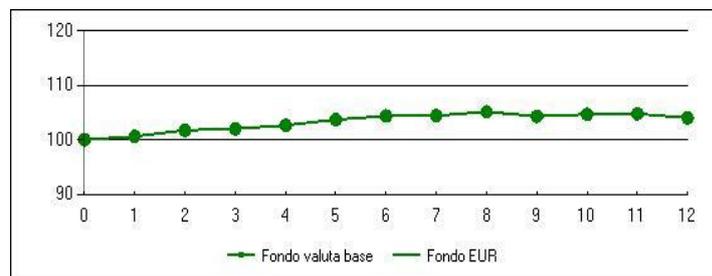
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EM4002 - Euromobiliare IF - Multi Income F4 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	4,01%	3,27%	-	-	-

Data inizio operatività: 01/10/2012

Patrimonio netto a fine anno*: 943.342.242,00

Valore quota a fine anno*: 10,81

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

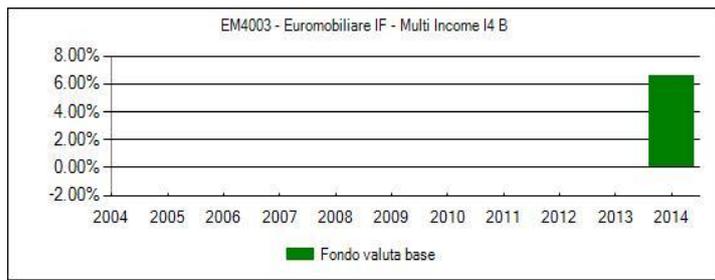
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

EM4003 - Euromobiliare IF - Multi Income I4 B

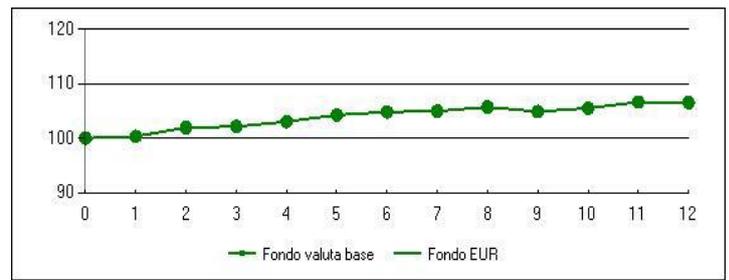
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	6,54%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 25/06/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 767.528.135,00
 Valore quota a fine anno*: 10,72
 Quota parte**: Dato non previsto

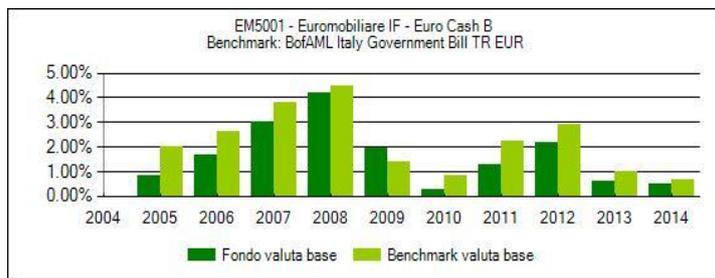
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FIL PENSIONS MANAGEMENT**

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

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

EM5001 - Euromobiliare IF - Euro Cash B

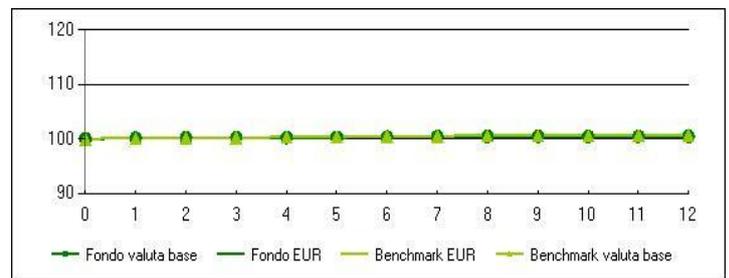
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Italy Government Bill TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,46%	0,54%	1,08%	1,12%	0,95%
Benchmark	0,66%	0,83%	1,52%	1,69%	1,51%

Data inizio operatività: 07/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 391.760.619,00
 Valore quota a fine anno*: 12,32
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

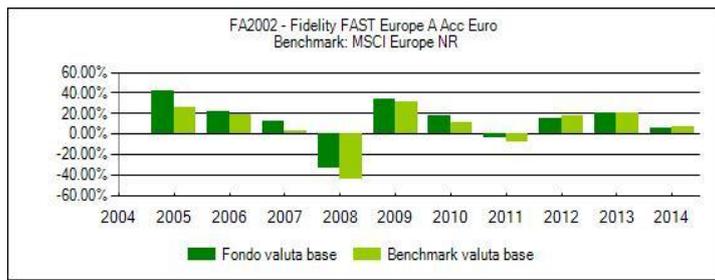
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

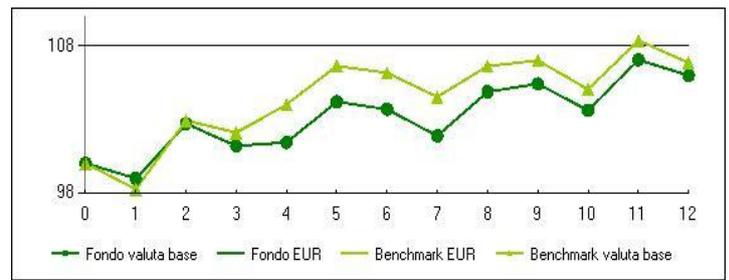
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

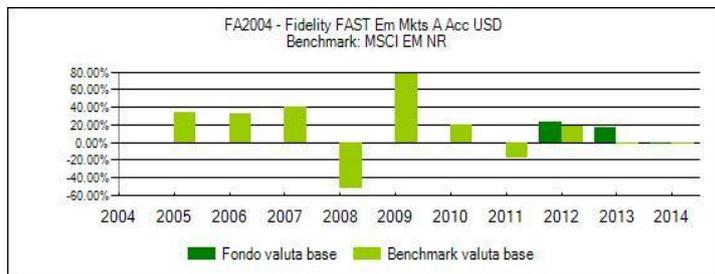
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

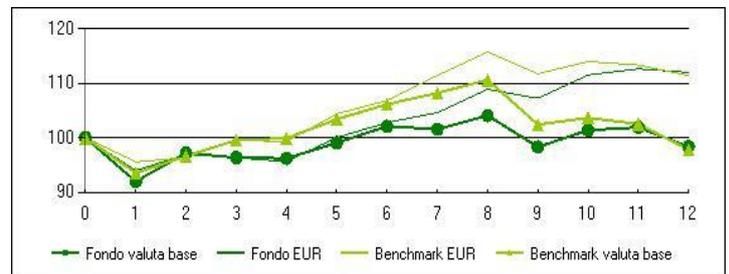
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

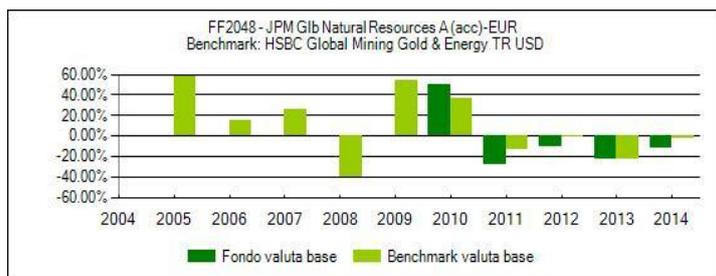
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

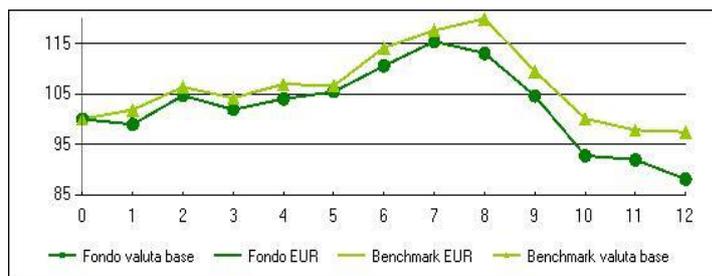
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2048 - JPM Glb Natural Resources 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 : HSBC Global Mining Gold & Energy TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-15,2%	-	-7,92%
	11,93%	17,35%		18,47%	
Benchmark	-2,55%	-	-9,43%	-	-2,45%
		13,41%		10,26%	

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

 Data inizio operatività: 31/12/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 643.584.600,00
 Valore quota a fine anno*: 11,66
 Quota parte**: Dato non previsto

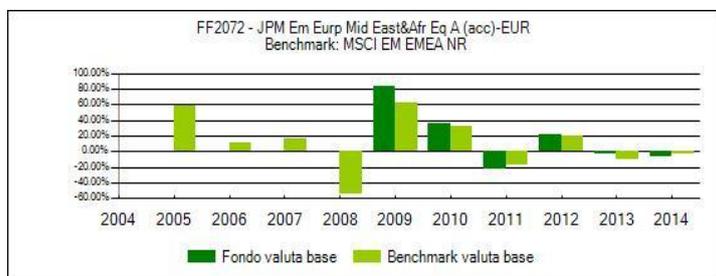
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

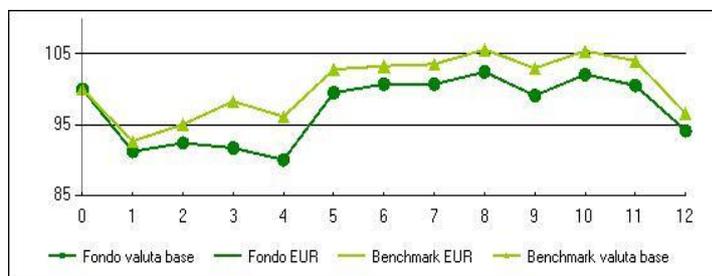
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2072 - JPM Em Eurp Mid East&Afr 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 EMEA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,88%	-4,68%	3,33%	-3,76%	3,11%
Benchmark	-3,41%	-6,38%	1,69%	-3,55%	2,72%

 Data inizio operatività: 09/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 308.681.478,00
 Valore quota a fine anno*: 15,69
 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.

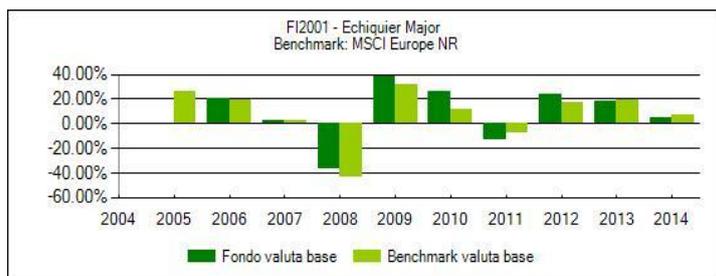
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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-contrante.

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

FI2001 - Echiquier Major

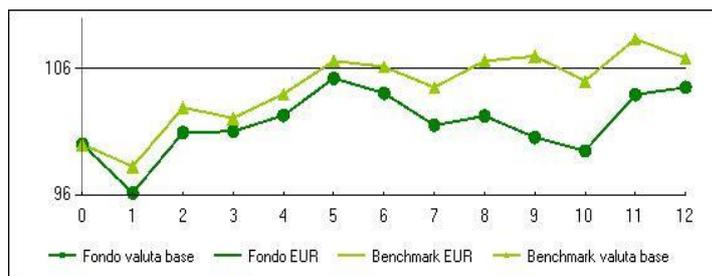
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

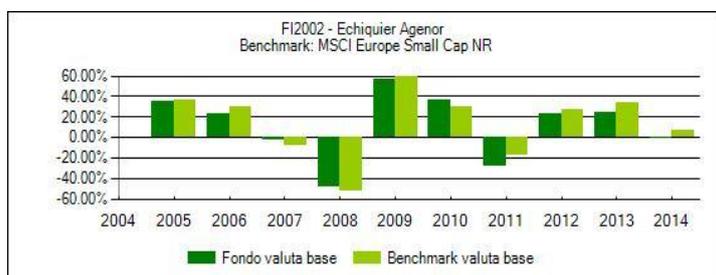
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

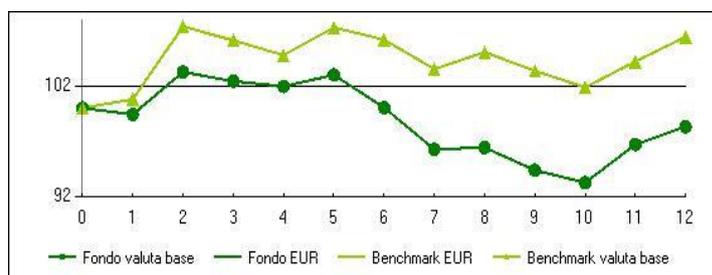
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

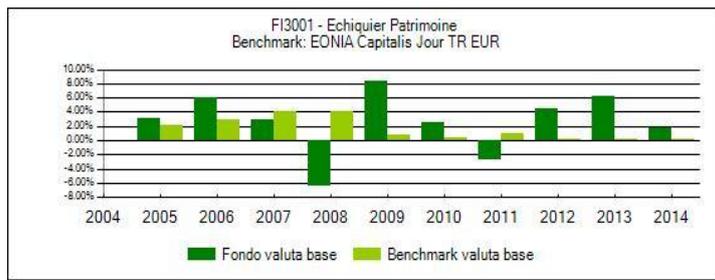
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FI3001 - Echiquier Patrimoine

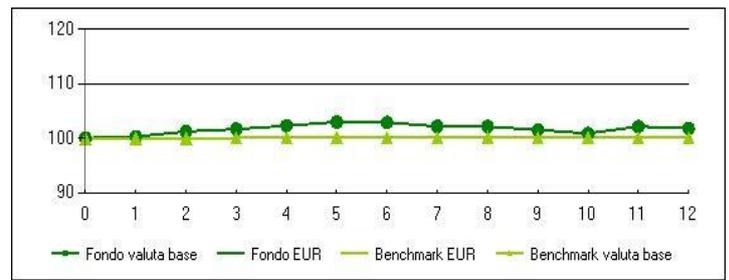
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,81%	3,95%	4,12%	2,37%	2,42%
Benchmark	0,1%	0,09%	0,14%	0,33%	0,35%

Data inizio operatività: 06/01/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 708.377.000,00
 Valore quota a fine anno*: 867,32
 Quota parte**: Dato non previsto

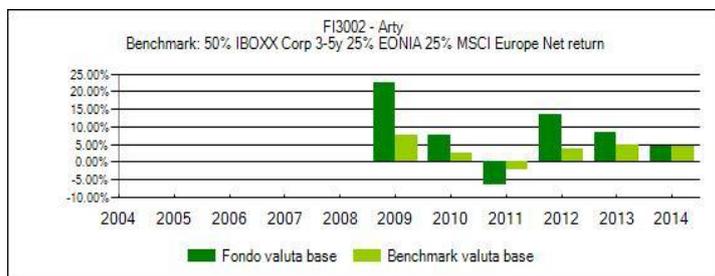
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FI3002 - Arty

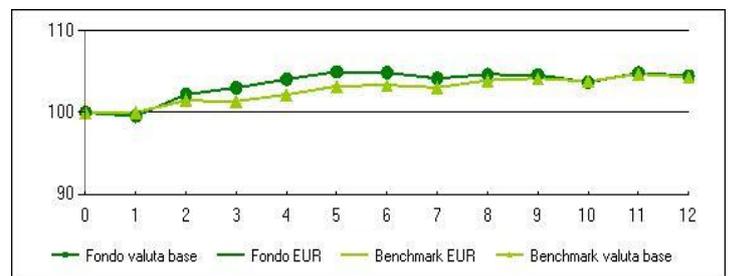
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

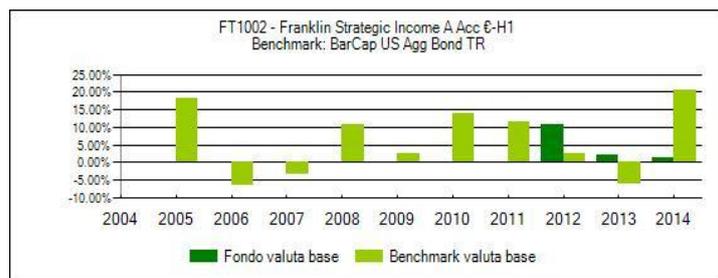
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc €-H1

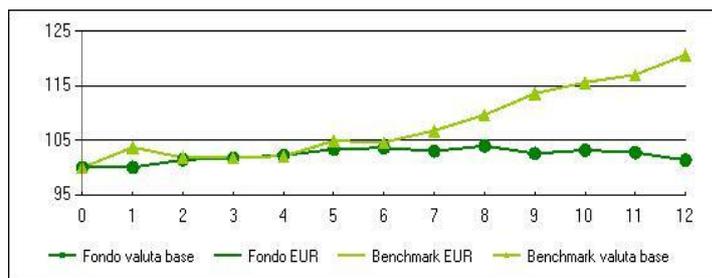
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

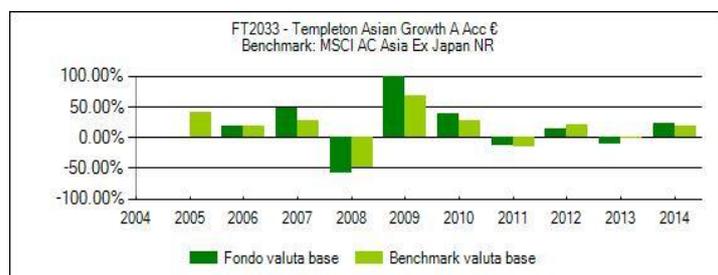
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc €

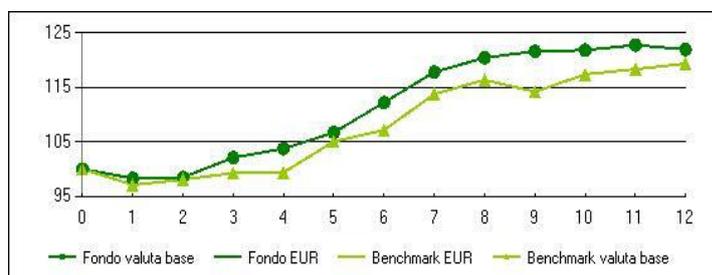
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

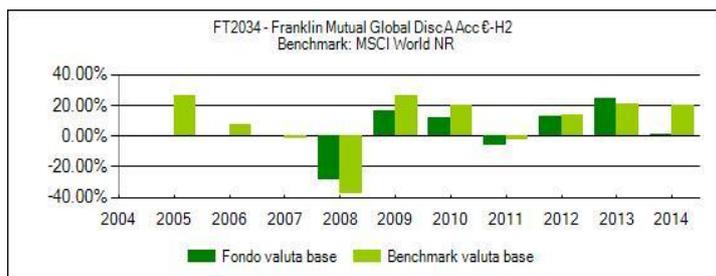
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2034 - Franklin Mutual Global Disc A Acc €-H2

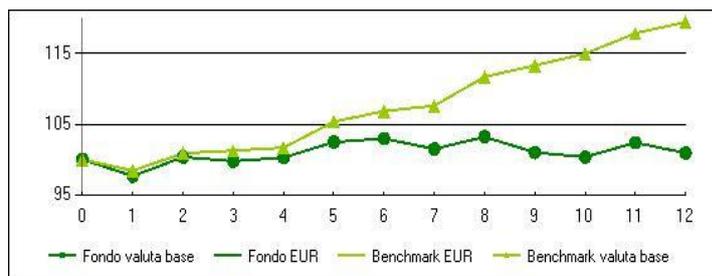
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,9%	11,96%	12,14%	7,23%	8,05%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.251.540.538,00
 Valore quota a fine anno*: 12,31
 Quota parte**: Dato non previsto

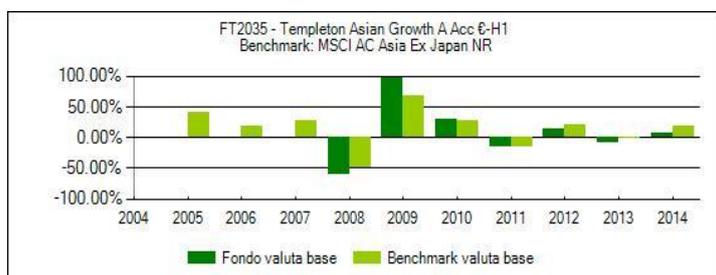
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT2035 - Templeton Asian Growth A Acc €-H1

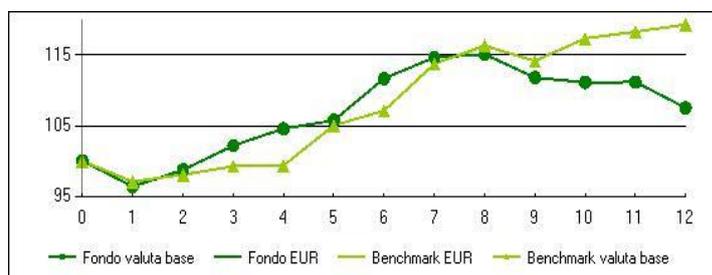
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,52%	-0,52%	4,34%	-0,96%	4,37%
Benchmark	19,35%	8,49%	12,35%	4,92%	9,16%

Data inizio operatività: 03/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 10.060.334.829,00
 Valore quota a fine anno*: 23,73
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

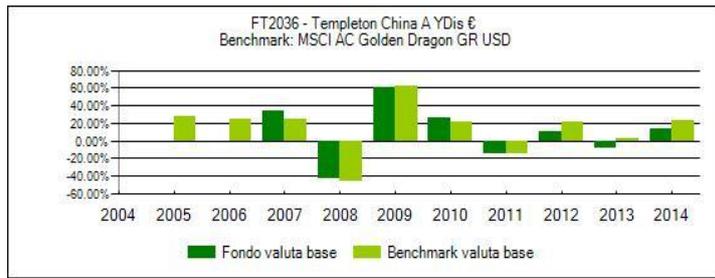
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2036 - Templeton China A YDis €

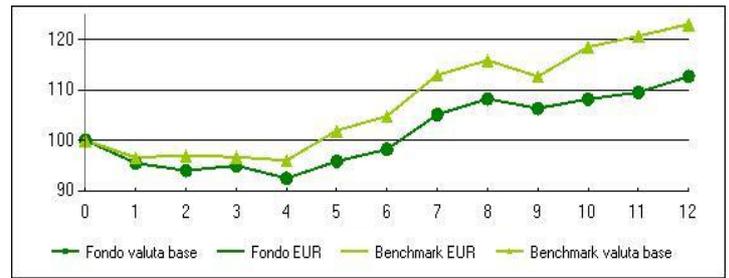
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	12,66%	1,82%	4,59%	-0,85%	3,92%
Benchmark	23,05%	12,37%	15,1%	6,5%	9,35%

Data inizio operatività: 01/09/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 764.197.952,00
 Valore quota a fine anno*: 18,33
 Quota parte**: Dato non previsto

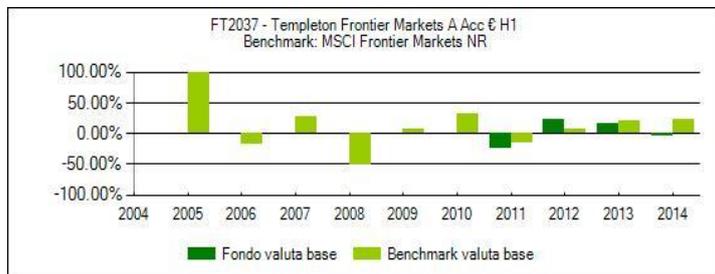
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT2037 - Templeton Frontier Markets A Acc € H1

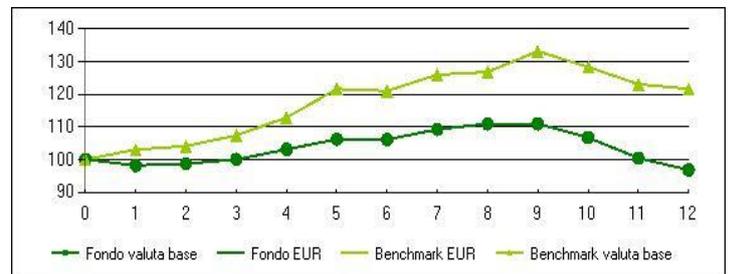
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Frontier Markets NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,19%	6,18%	11,37%	1,29%	-
Benchmark	21,66%	21,06%	16,24%	7,17%	11,79%

Data inizio operatività: 31/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.333.548.291,00
 Valore quota a fine anno*: 11,23
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

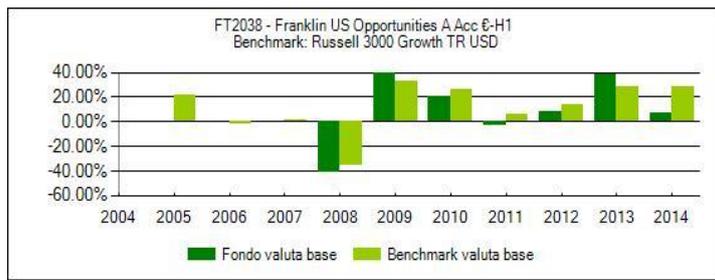
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2038 - Franklin US Opportunities A Acc €-H1

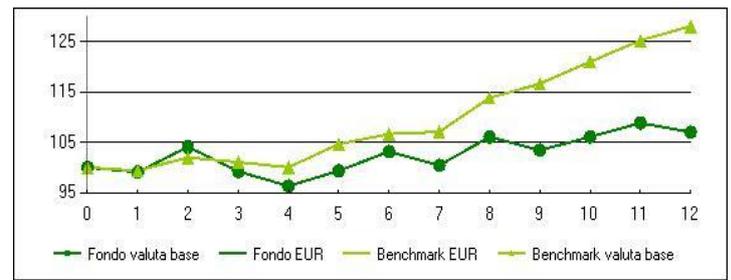
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Growth TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,99%	21,65%	16,87%	11,43%	13,11%
Benchmark	28,04%	28,24%	23,1%	18,47%	19,9%

Data inizio operatività: 03/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.717.190.422,00
 Valore quota a fine anno*: 8,11
 Quota parte**: Dato non previsto

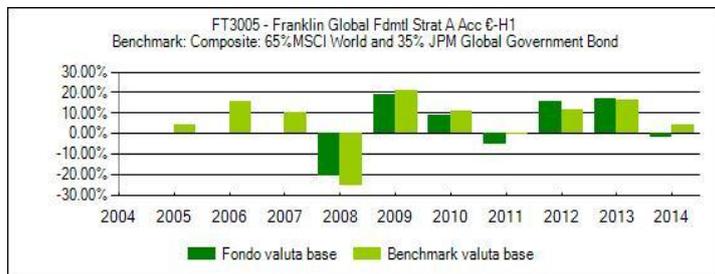
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT3005 - Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €-H1

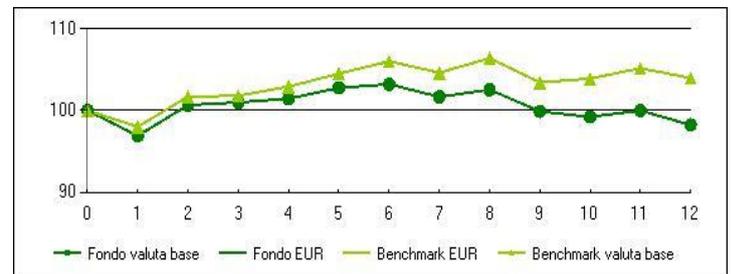
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 65%MSCI World and 35% JPM Global Government Bond

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,77%	7,27%	9,93%	5,95%	6,49%
Benchmark	4,02%	9,84%	10,39%	7,47%	8,12%

Data inizio operatività: 25/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.530.435.628,00
 Valore quota a fine anno*: 8,86
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

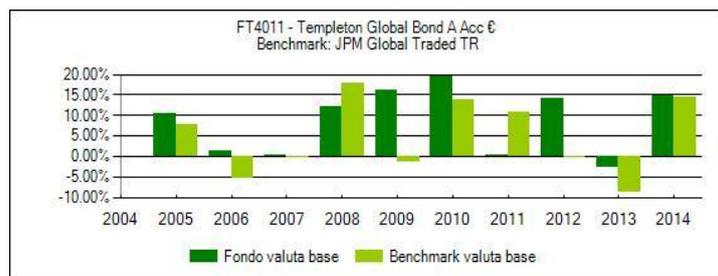
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT4011 - Templeton Global Bond A Acc €

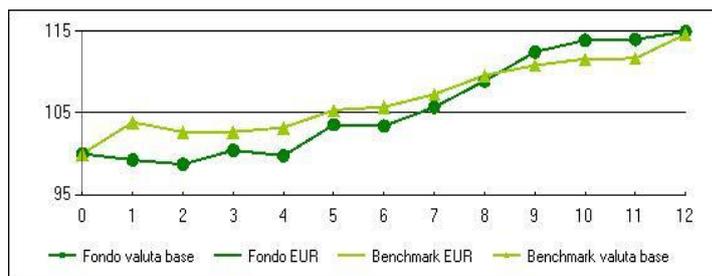
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

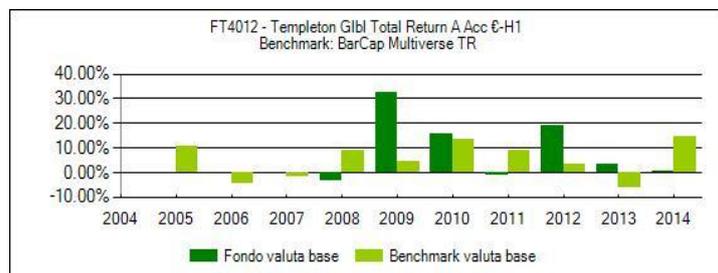
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT4012 - Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1

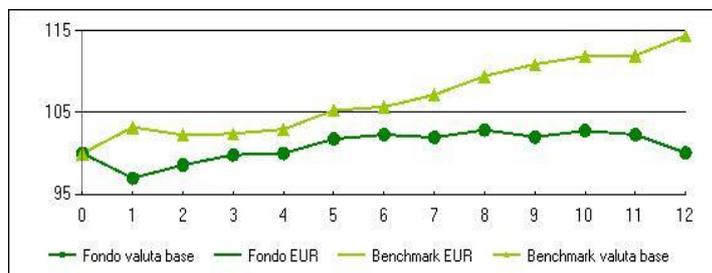
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

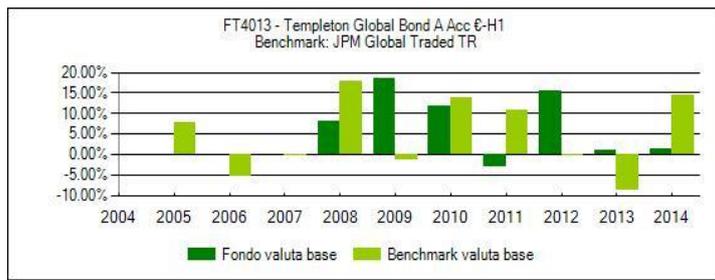
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

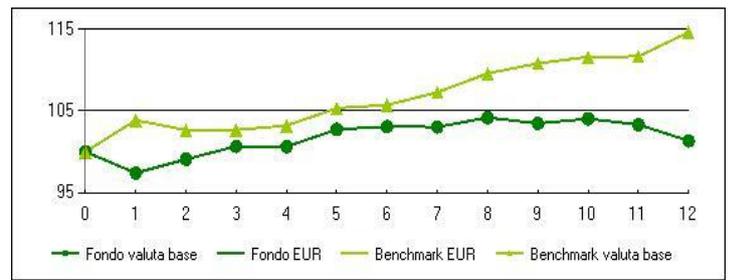
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

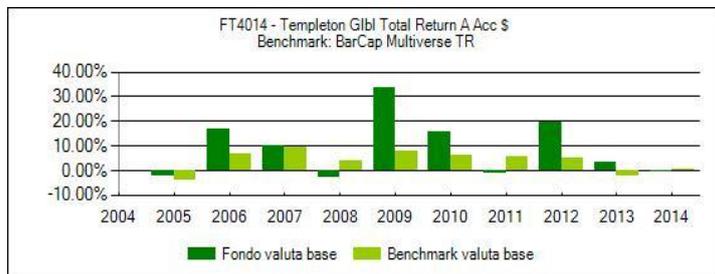
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT4014 - Templeton Gbl Total Return A Acc \$

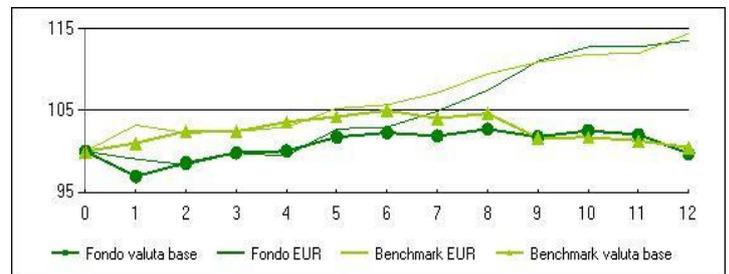
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

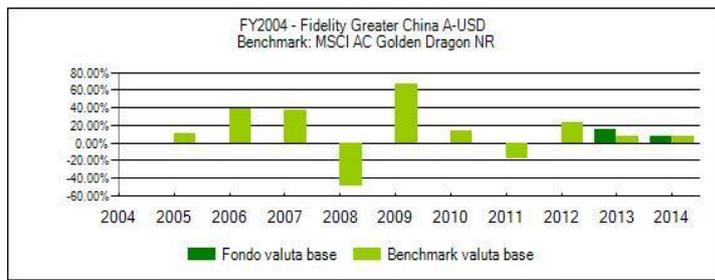
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

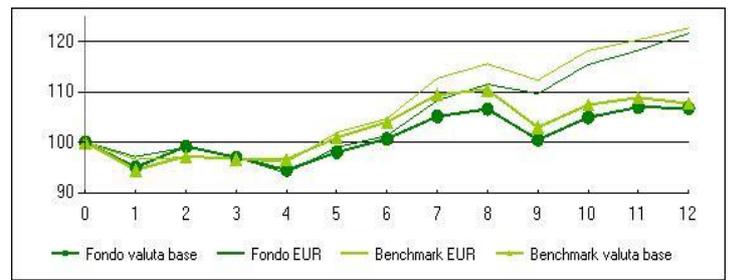
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

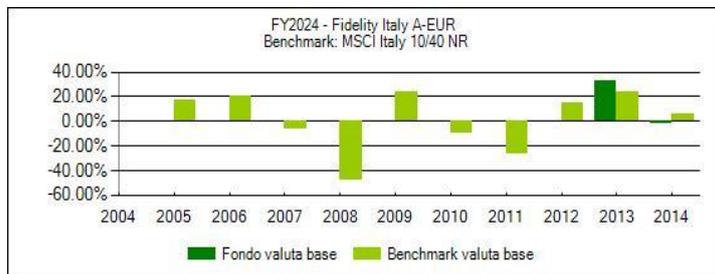
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2024 - Fidelity Italy A-EUR

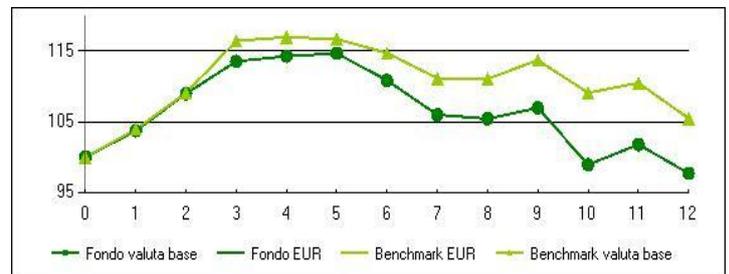
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Italy 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,33%	13,84%	-	-	-
Benchmark	5,45%	14,4%	14,66%	2,35%	-0,13%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 838.564.682,00
 Valore quota a fine anno*: 31,05
 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.

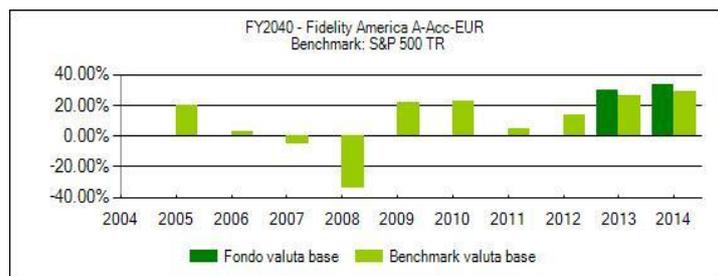
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2040 - Fidelity America A-Acc-EUR

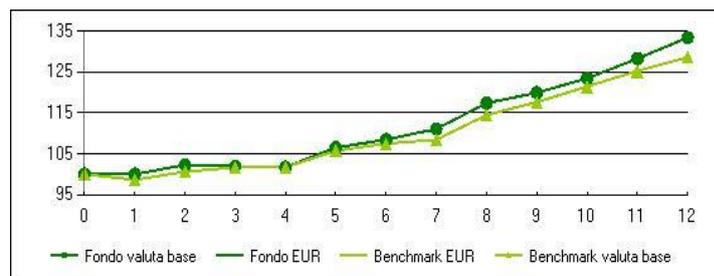
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	33,44%	31,6%	-	-	-
Benchmark	28,67%	27,26%	22,48%	17,82%	18,7%

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

Data inizio operatività:

03/07/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

6.435.638.594,00

Valore quota a fine anno*:

20,47

Quota parte**:

Dato non previsto

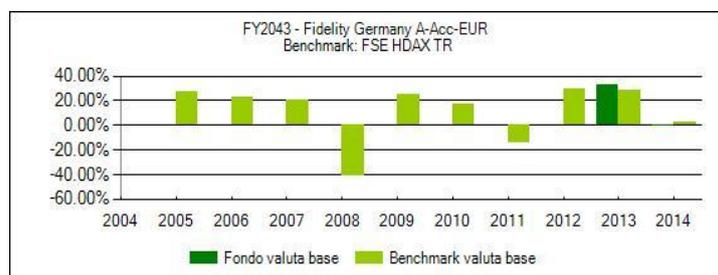
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2043 - Fidelity Germany A-Acc-EUR

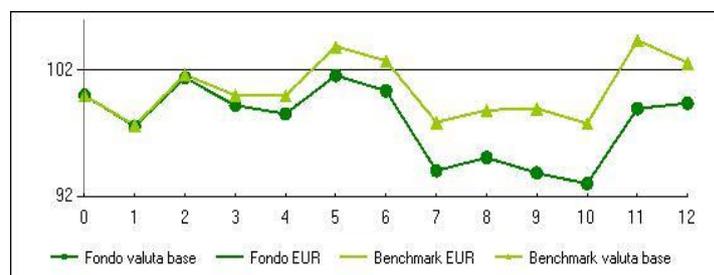
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE HDAX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,61%	15,07%	-	-	-
Benchmark	2,59%	14,56%	19,22%	9,67%	11,21%

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

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

705.531.138,00

Valore quota a fine anno*:

16,30

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.

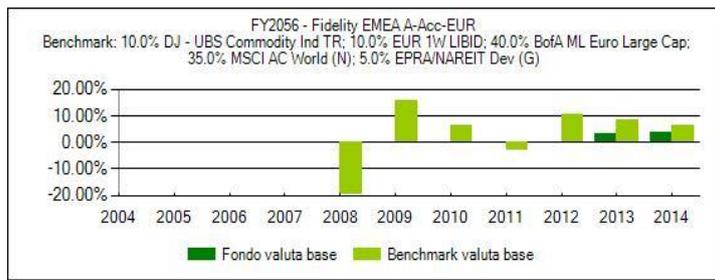
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

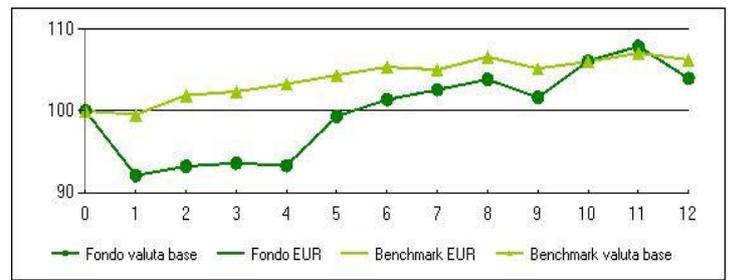
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 10.0% DJ - UBS Commodity Ind TR; 10.0% EUR 1W LIBID; 40.0% BofA ML Euro Large Cap; 35.0% MSCI AC World (N); 5.0% EPRA/NAREIT Dev (G)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,98%	3,53%	-	-	-
Benchmark	6,26%	7,2%	8,3%	5,41%	5,58%

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

Data inizio operatività:

11/06/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

688.400.159,00

Valore quota a fine anno*:

15,66

Quota parte**:

Dato non previsto

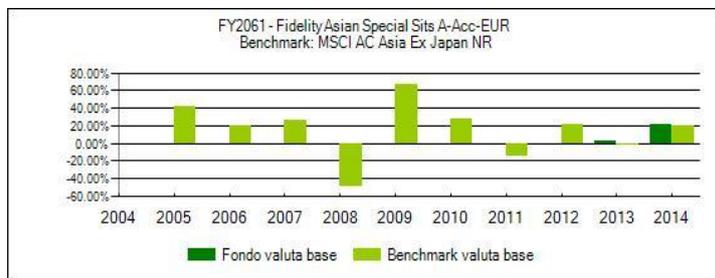
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2061 - Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR

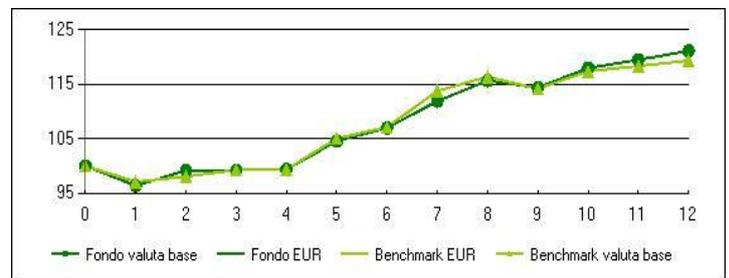
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI 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	21,1%	11,57%	-	-	-
Benchmark	19,35%	8,49%	12,35%	4,92%	9,16%

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

Data inizio operatività:

23/02/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

1.196.812.849,00

Valore quota a fine anno*:

26,23

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

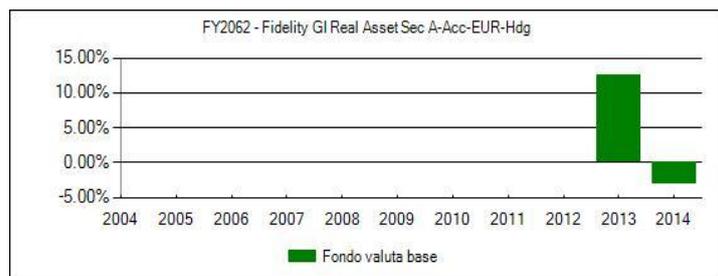
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

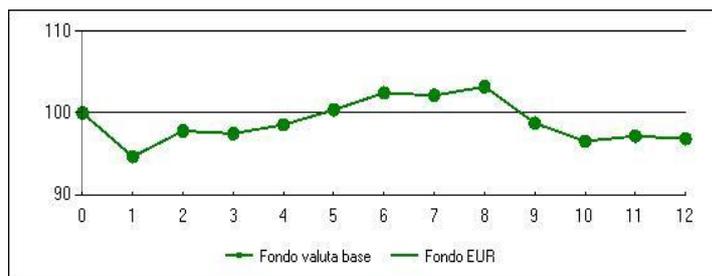
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-3,15%	4,4%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 02/09/2009

Patrimonio netto a fine anno*: 128.443.536,00

Valore quota a fine anno*: 15,38

Quota parte**: Dato non previsto

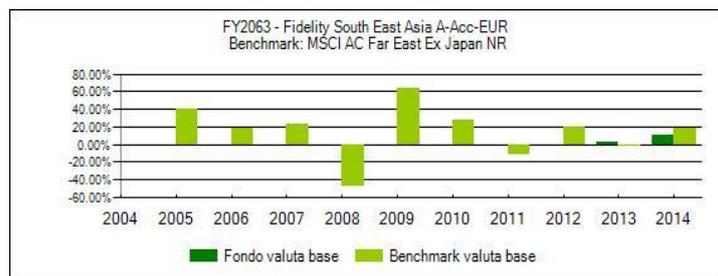
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2063 - Fidelity South East Asia A-Acc-EUR

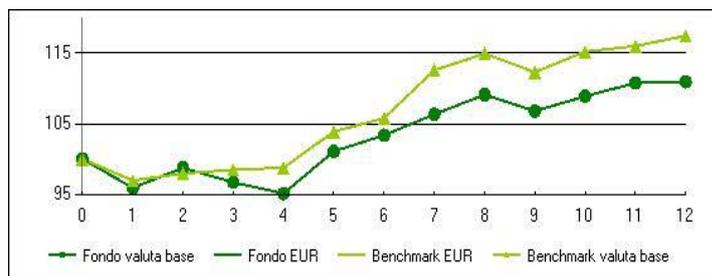
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	10,95%	5,36%	-	-	-
Benchmark	17,47%	7,99%	11,9%	5,4%	9,53%

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

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 2.696.754.729,00

Valore quota a fine anno*: 19,45

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.

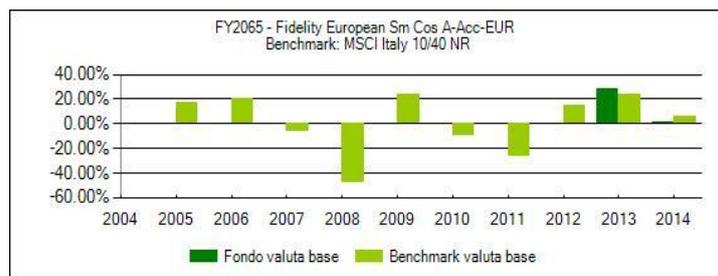
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2065 - Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR

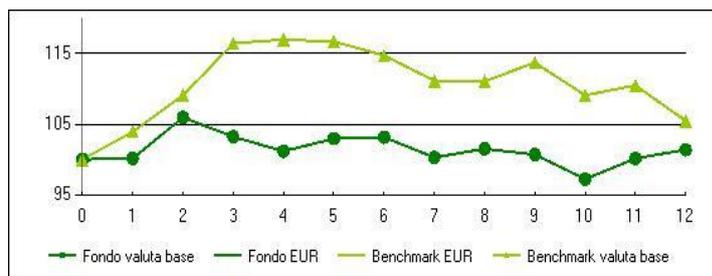
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Italy 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,37%	14,11%	-	-	-
Benchmark	5,45%	14,4%	14,66%	2,35%	-0,13%

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

Data inizio operatività: 25/09/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 917.315.903,00
 Valore quota a fine anno*: 14,83
 Quota parte**: Dato non previsto

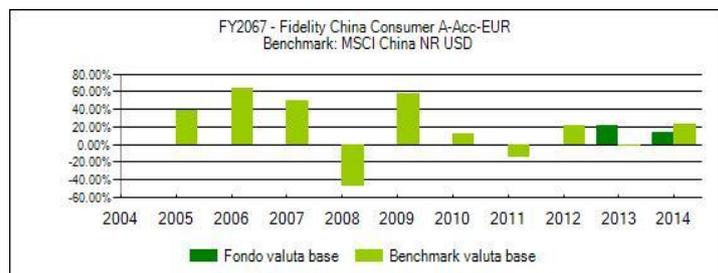
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR

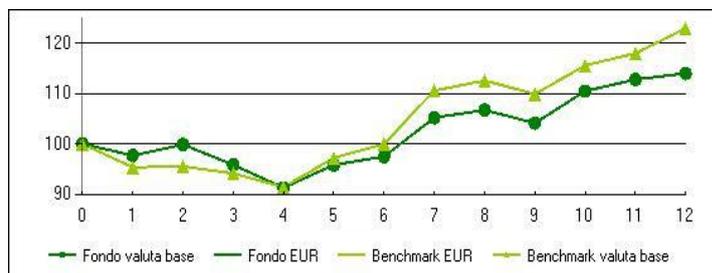
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14%	17,93%	-	-	-
Benchmark	22,94%	10,41%	13,79%	5,58%	6,81%

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

Data inizio operatività: 23/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.850.965.004,00
 Valore quota a fine anno*: 15,80
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

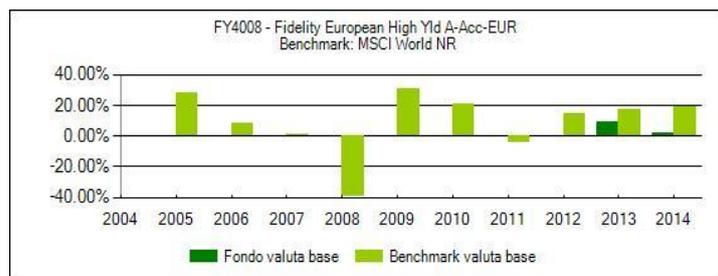
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY4008 - Fidelity European High Yld A-Acc-EUR

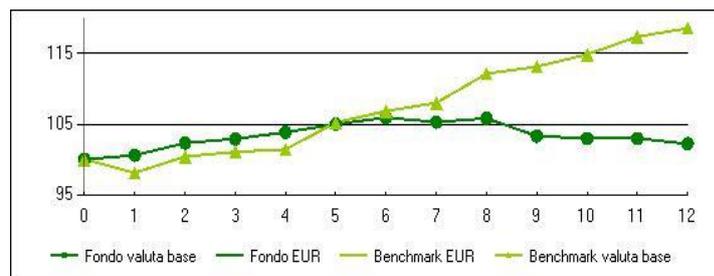
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,21%	5,45%	-	-	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

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

Data inizio operatività: 03/07/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 4.754.647.614,00

Valore quota a fine anno*: 17,57

Quota parte**: Dato non previsto

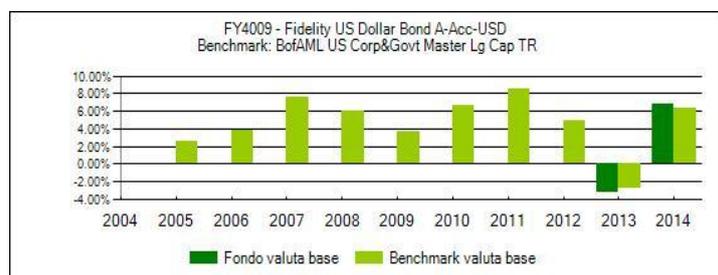
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY4009 - Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD

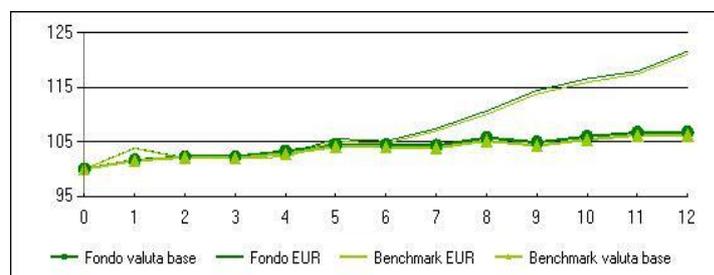
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	6,77%	1,61%	-	-	-
Benchmark	6,27%	1,68%	2,73%	4,14%	4,64%

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

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 680.404.903,00

Valore quota a fine anno*: 14,66

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.

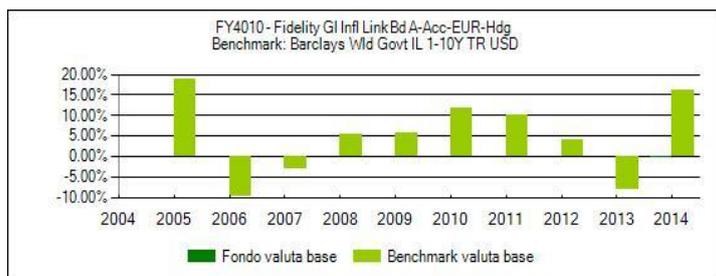
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

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

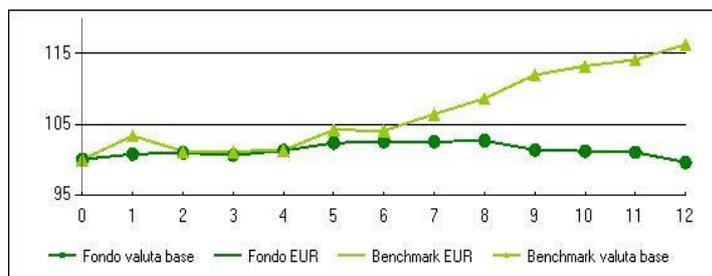
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Wld Govt IL 1-10Y TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,42%	-	-	-	-
Benchmark	16,29%	3,38%	3,56%	5,18%	6,5%

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

Data inizio operatività:

29/05/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

949.612.204,00

Valore quota a fine anno*:

11,94

Quota parte**:

Dato non previsto

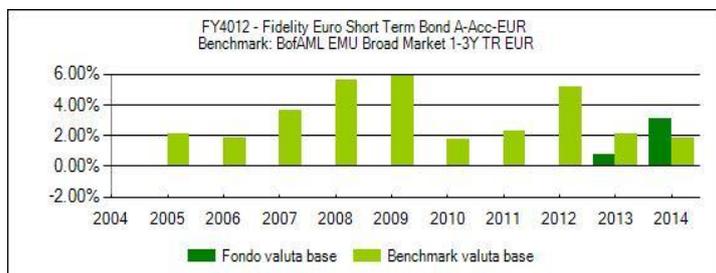
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

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

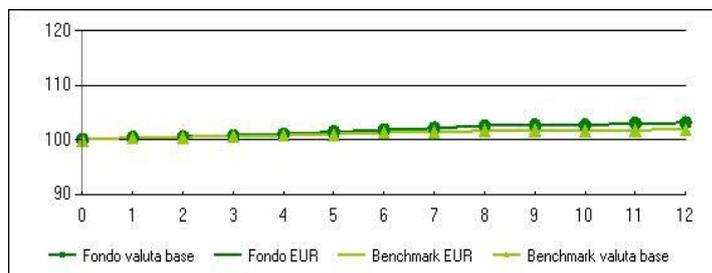
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,11%	1,92%	-	-	-
Benchmark	1,86%	1,97%	3,01%	2,83%	2,62%

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

Data inizio operatività:

10/03/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

725.582.804,00

Valore quota a fine anno*:

25,22

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.

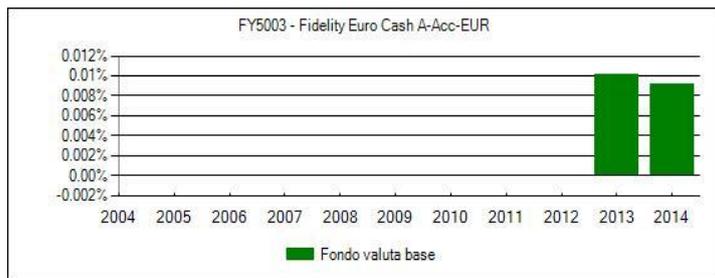
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

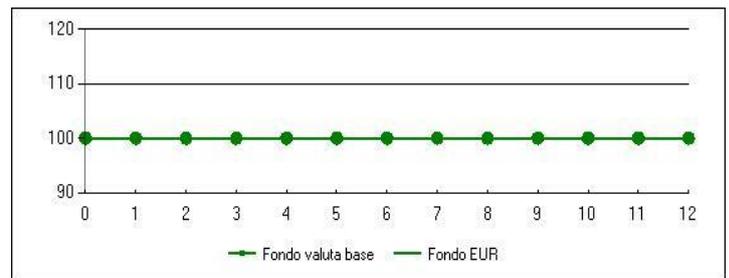
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

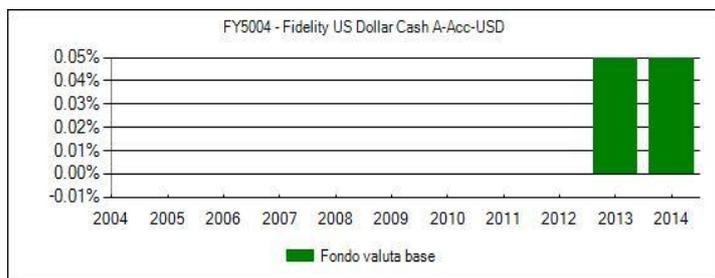
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY5004 - Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD

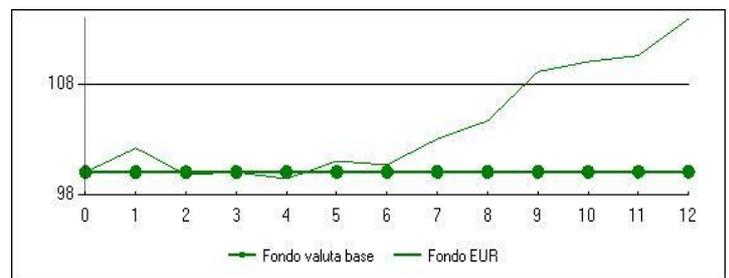
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,05%	0,05%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 1.006.666.393,00

Valore quota a fine anno*: 10,87

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

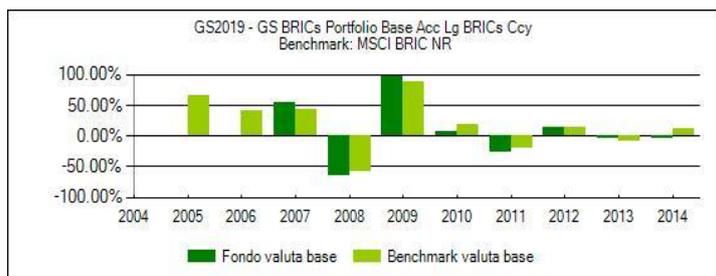
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GS2019 - GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy

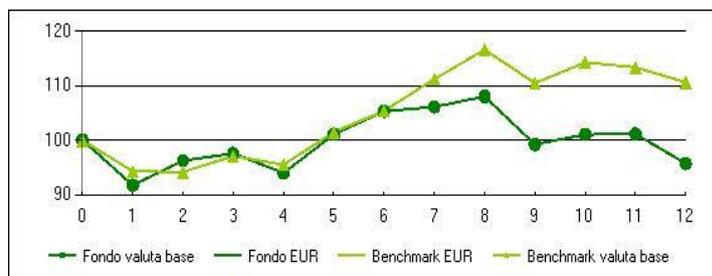
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-4,27%	-3,86%	1,63%	-6,49%	-3,79%
Benchmark	10,63%	1,05%	4,82%	-2,11%	1,47%

Data inizio operatività: 17/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 214.944.099,00
 Valore quota a fine anno*: 10,98
 Quota parte**: Dato non previsto

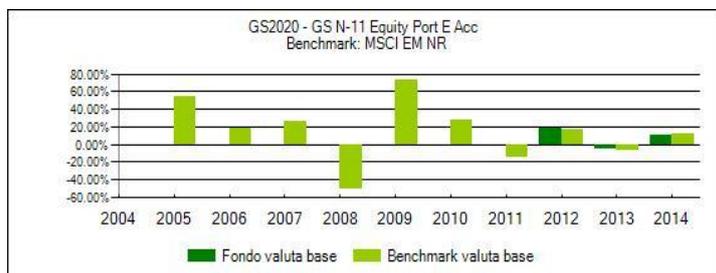
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

GS2020 - GS N-11 Equity Port E Acc

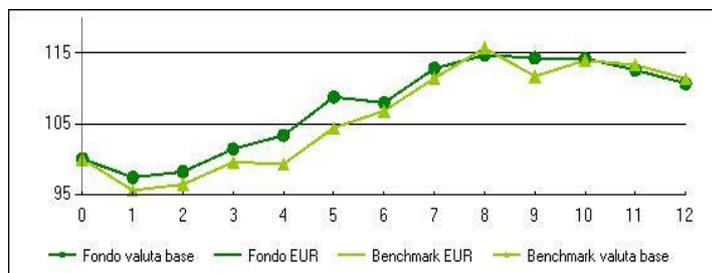
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	10,7%	2,07%	7,18%	-	-
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 26/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 901.547.876,00
 Valore quota a fine anno*: 10,97
 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.

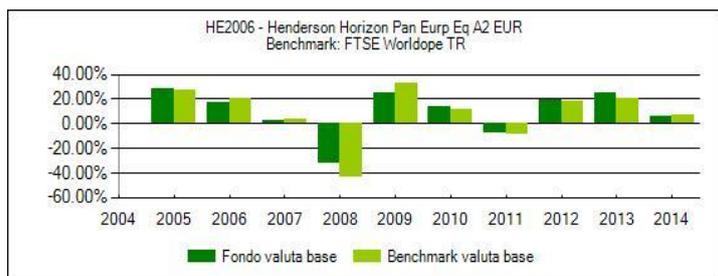
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR

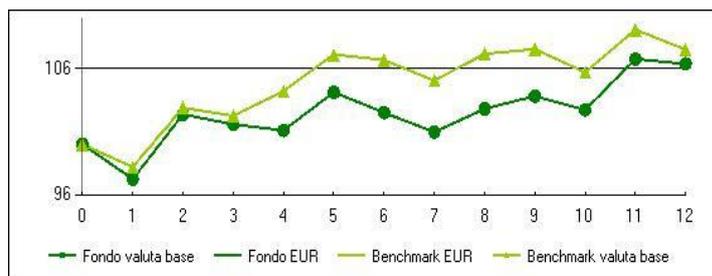
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

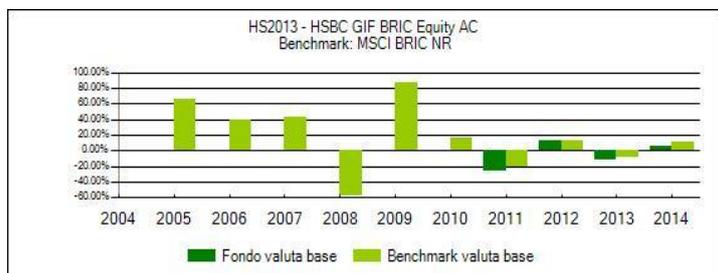
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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.

HS2013 - HSBC GIF BRIC Equity AC

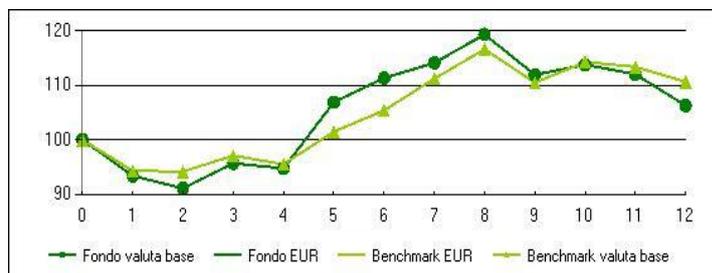
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,26%	-3,3%	1,59%	-6,25%	-
Benchmark	10,63%	1,05%	4,82%	-2,11%	1,47%

Data inizio operatività: 01/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 478.329.279,00
 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.

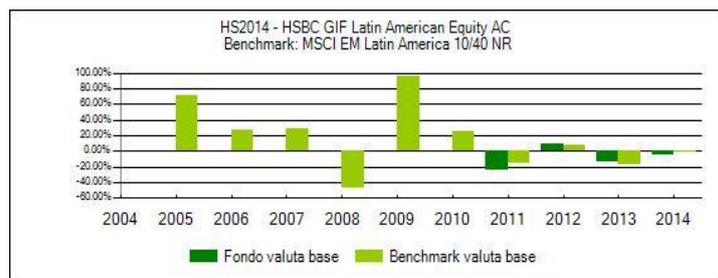
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HS2014 - HSBC GIF Latin American Equity AC

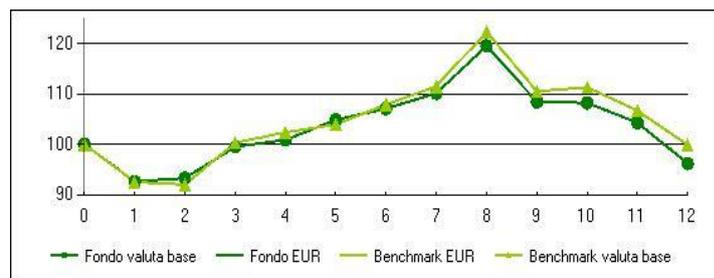
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI 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	-3,81%	-8,44%	-2,84%	-8,54%	-
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,69%	-6,89%	-1,16%

Data inizio operatività: 12/04/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 93.314.361,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

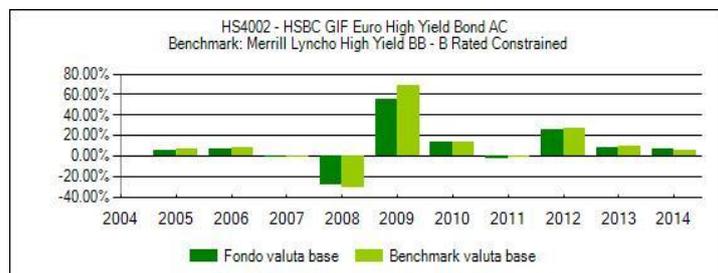
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

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.

HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond AC

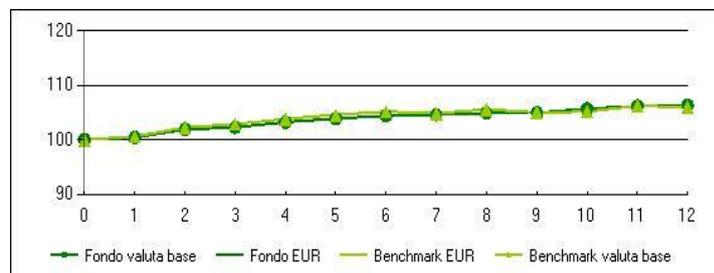
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lyncho High Yield BB - B Rated Constrained

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,35%	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.

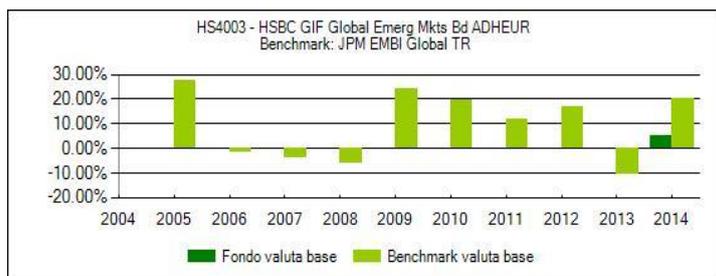
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR

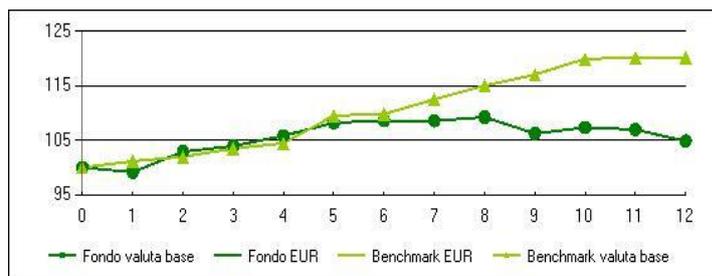
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

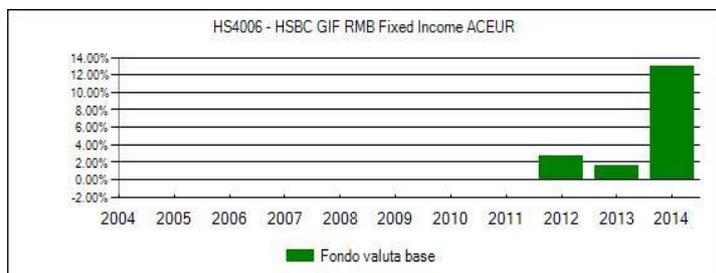
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

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.

HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR

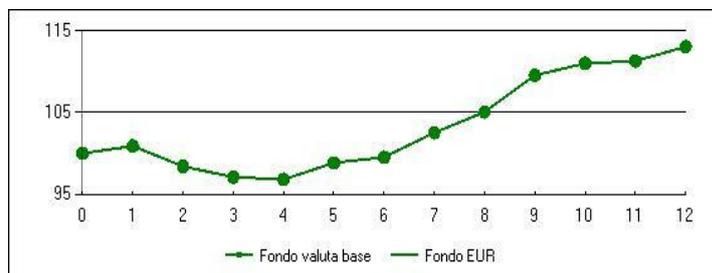
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	13,05%	7,13%	5,61%	-	-

Data inizio operatività: 13/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 359.401.965,00
 Valore quota a fine anno*: 12,10
 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.

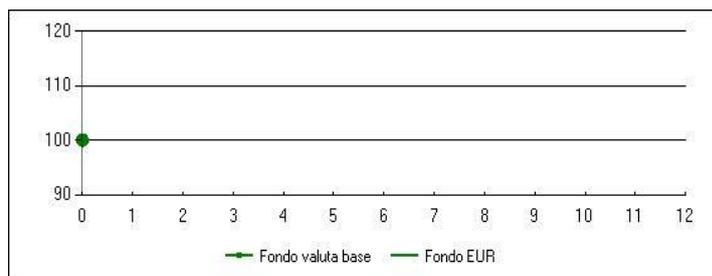
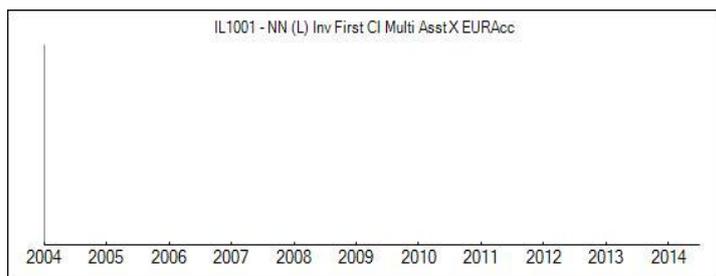
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL1001 - NN (L) Inv First CI Multi Asst X EURAcc

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	-	-	-	-	-

 Data inizio operatività: 28/11/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 505.415.875,00
 Valore quota a fine anno*: 272,90
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

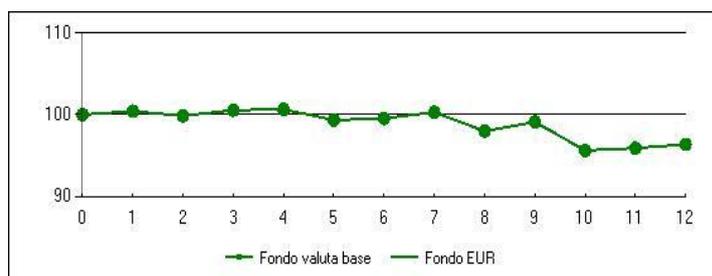
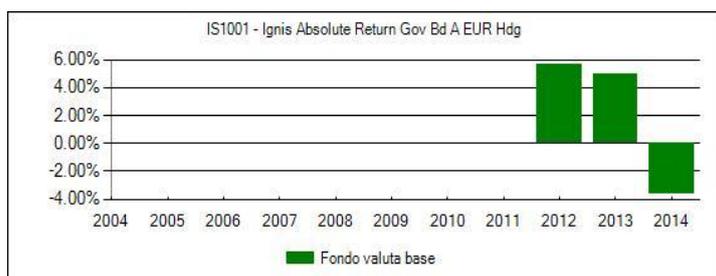
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

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	-3,64%	0,57%	2,24%	-	-

 Data inizio operatività: 31/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.169.209.477,00
 Valore quota a fine anno*: 1,13
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,2%

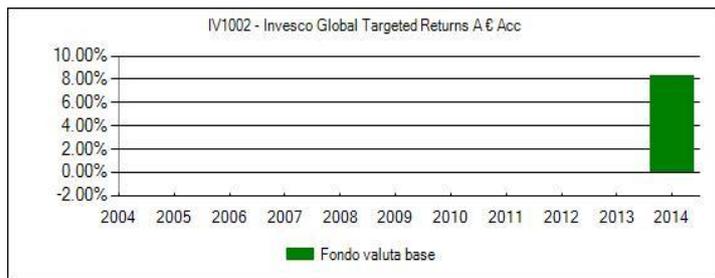
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV1002 - Invesco Global Targeted Returns A € Acc

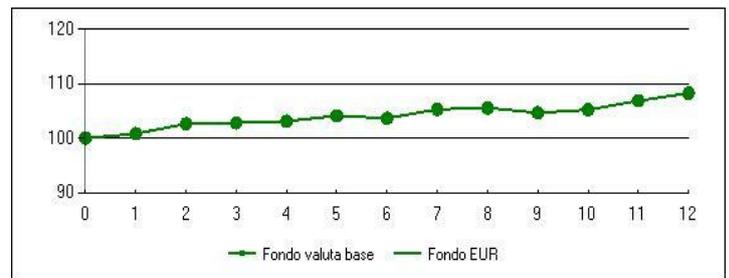
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,25%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 18/12/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 595.864.939,00
 Valore quota a fine anno*: 10,86
 Quota parte**: Dato non previsto

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

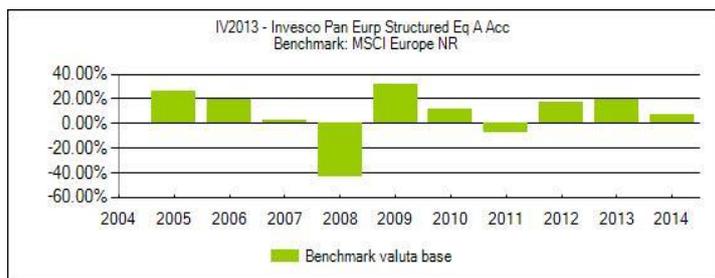
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,6%

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

IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

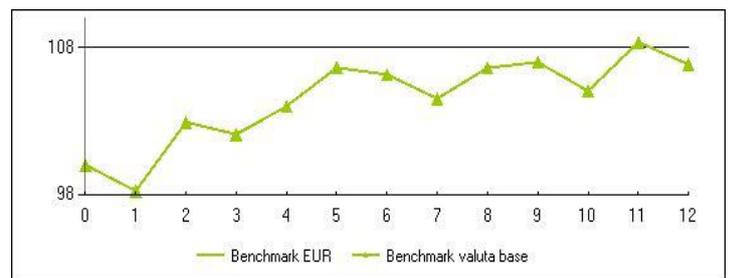
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

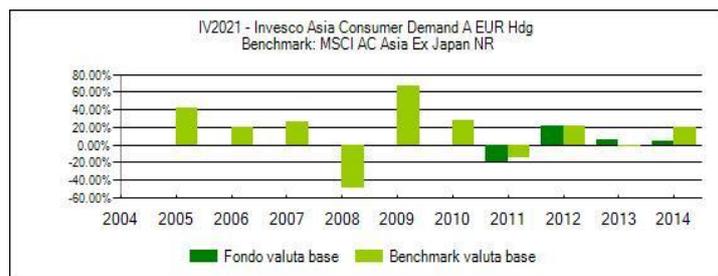
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV2021 - Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg

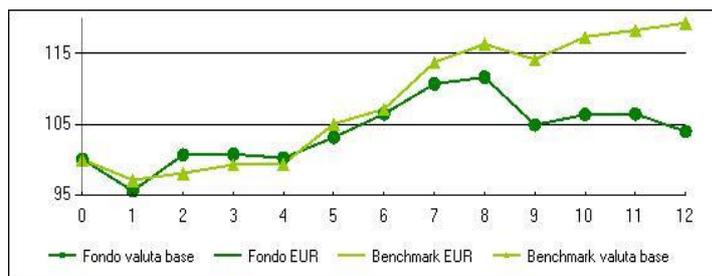
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,95%	4,94%	9,92%	1,45%	-
Benchmark	19,35%	8,49%	12,35%	4,92%	9,16%

Data inizio operatività: 31/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 567.812.792,00
 Valore quota a fine anno*: 10,00
 Quota parte**: Dato non previsto

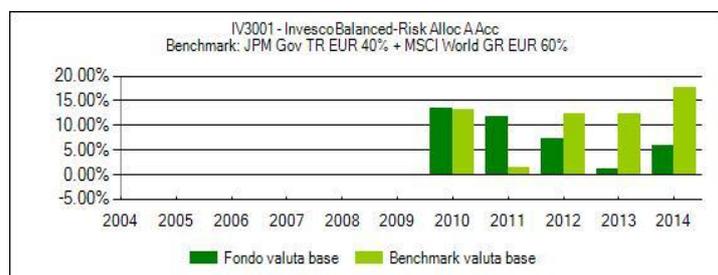
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

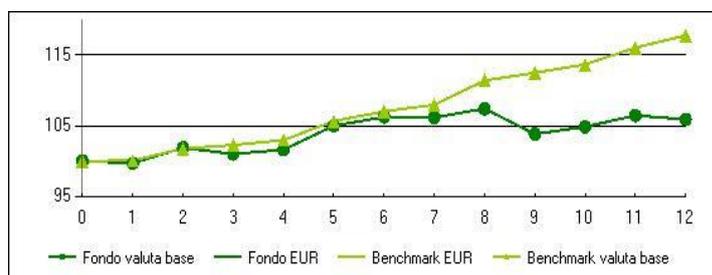
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

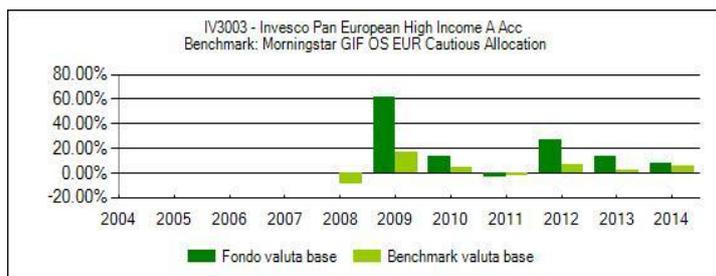
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

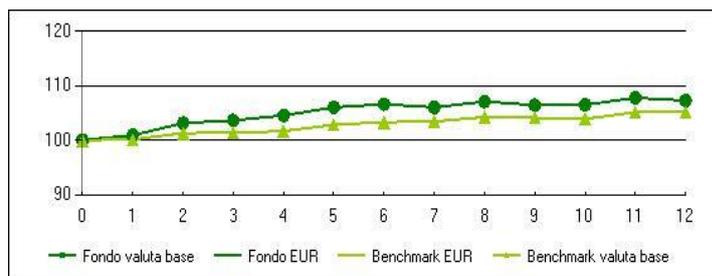
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

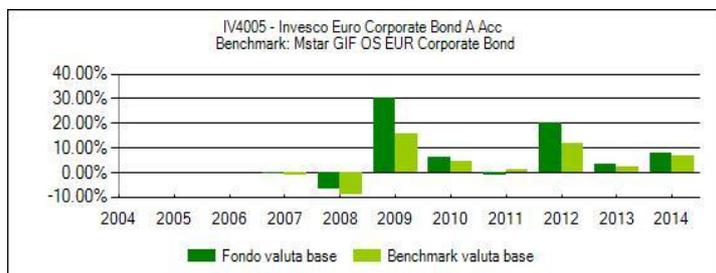
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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.

IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

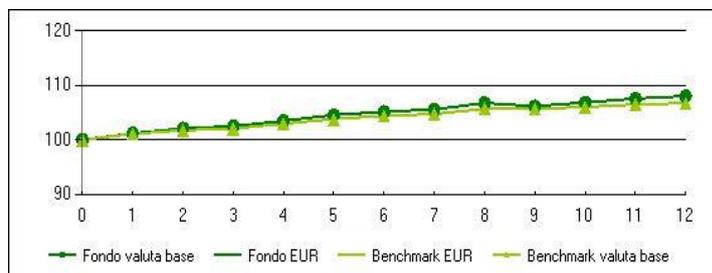
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

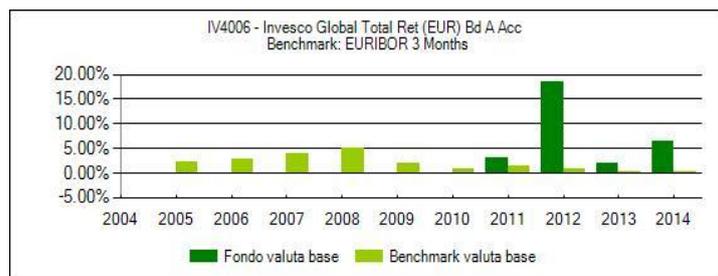
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

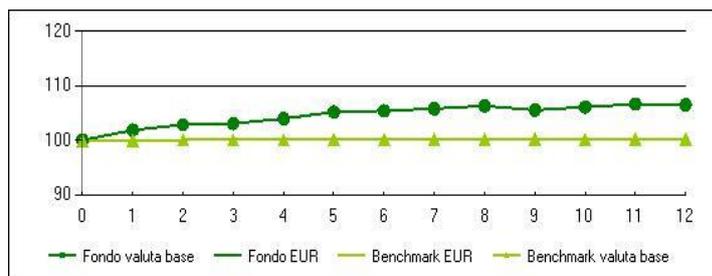
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

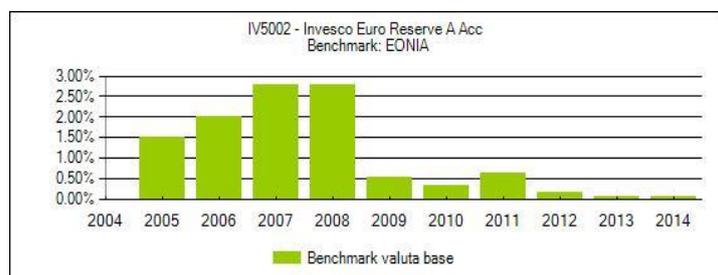
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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.

IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

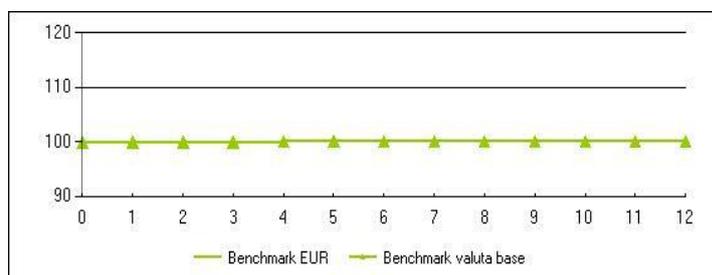
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

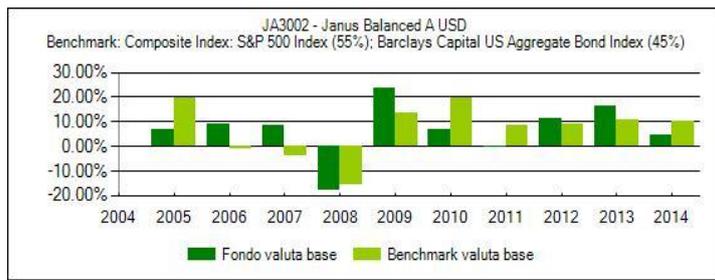
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JA3002 - Janus Balanced A USD

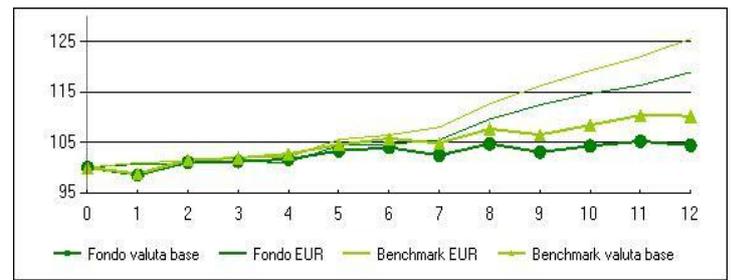
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite Index: S&P 500 Index (55%); Barclays Capital US Aggregate Bond Index (45%)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,39%	10,23%	10,63%	7,79%	7,56%
Benchmark	10,23%	10,52%	10,01%	9,63%	11,53%

Data inizio operatività: 24/12/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 665.077.532,00
 Valore quota a fine anno*: 23,06
 Quota parte**: Dato non previsto

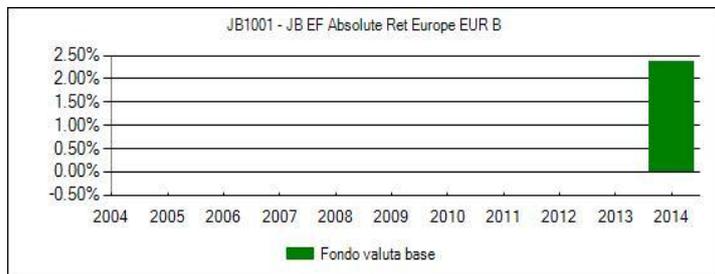
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB1001 - JB EF Absolute Ret Europe EUR B

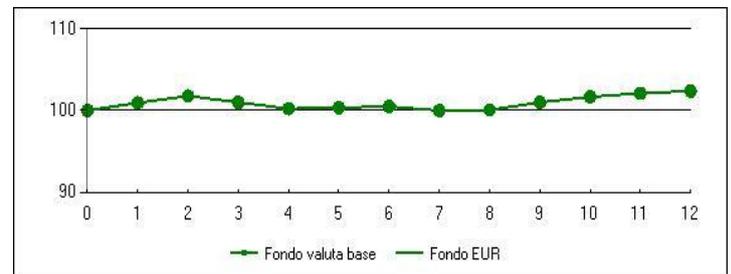
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,38%	-	-	-	-

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

Data inizio operatività: 30/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 801.402.392,00
 Valore quota a fine anno*: 117,93
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

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

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

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

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

JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B

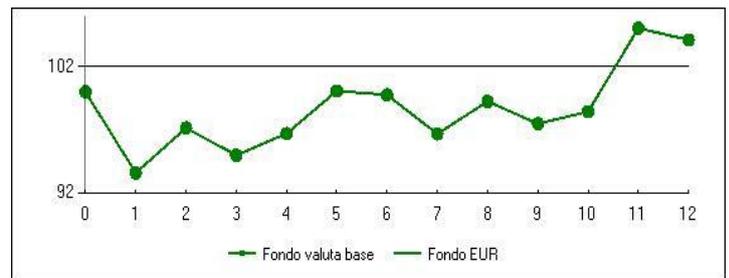
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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

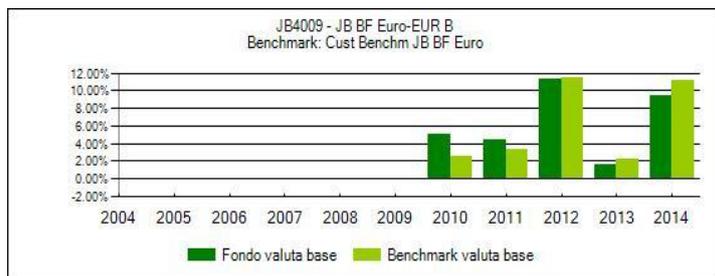
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB4009 - JB BF Euro-EUR B

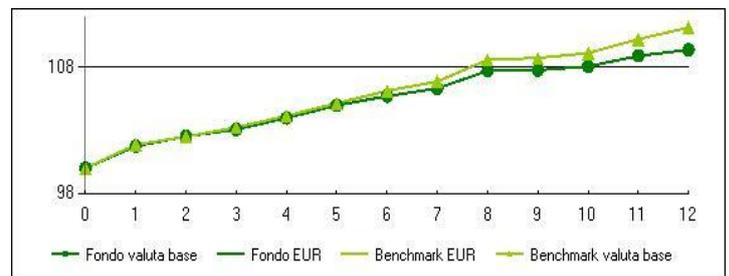
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

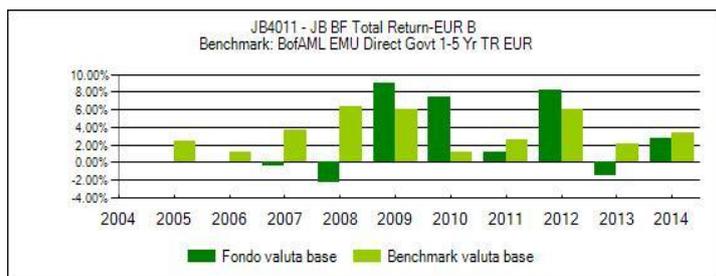
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

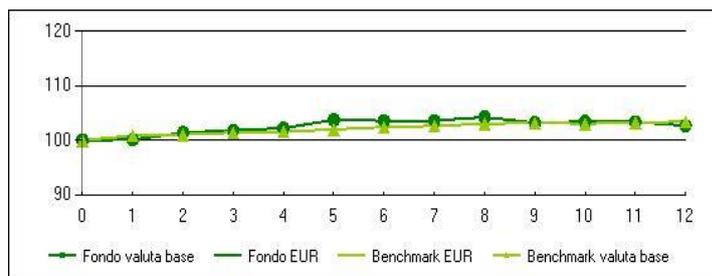
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

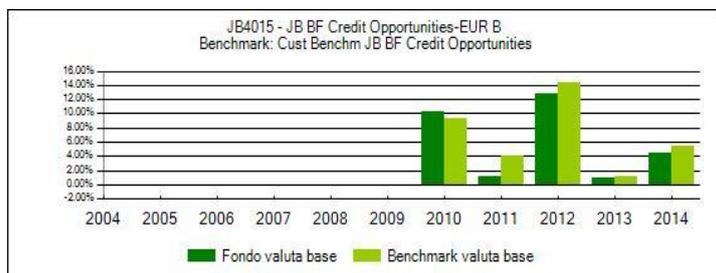
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B

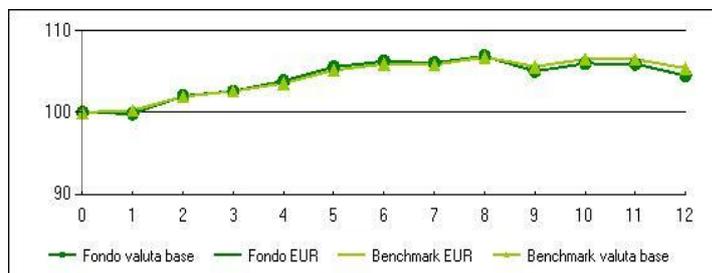
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

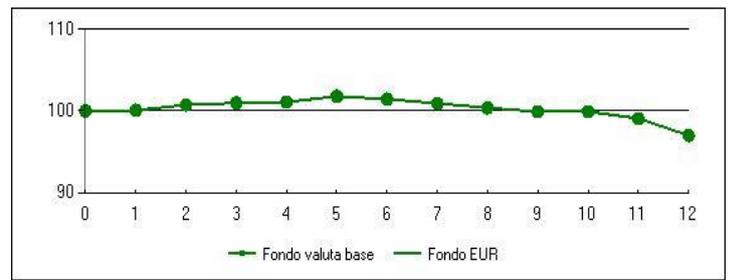
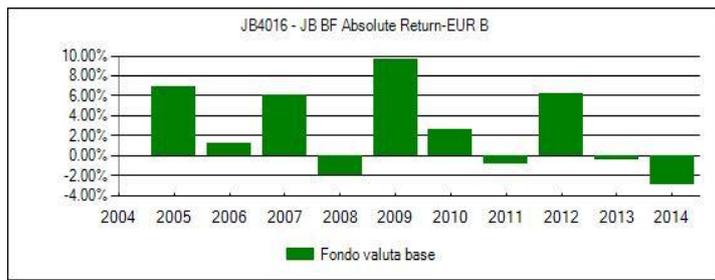
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4016 - JB BF Absolute 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 : 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%	-1,74%	0,85%	0,42%	0,86%

Data inizio operatività: 30/04/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.057.326.872,00
 Valore quota a fine anno*: 129,52
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,6%

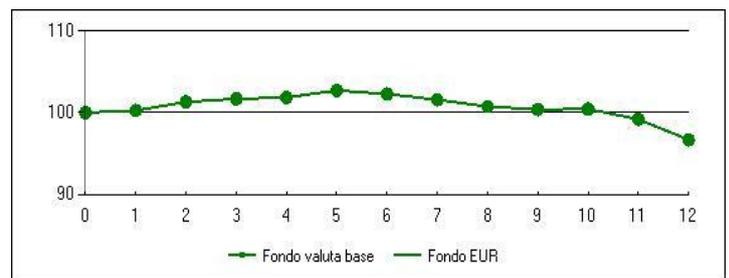
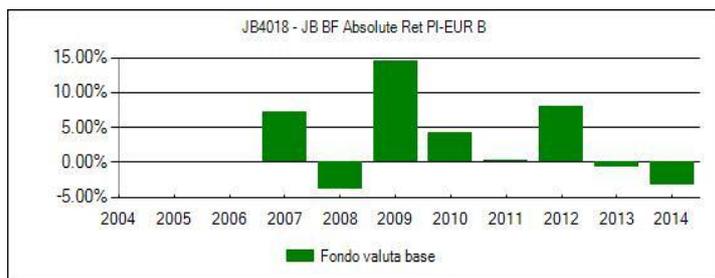
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B

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	-3,33%	-2,06%	1,2%	0,92%	1,56%

Data inizio operatività: 31/05/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.323.998.193,00
 Valore quota a fine anno*: 128,11
 Quota parte**: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

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

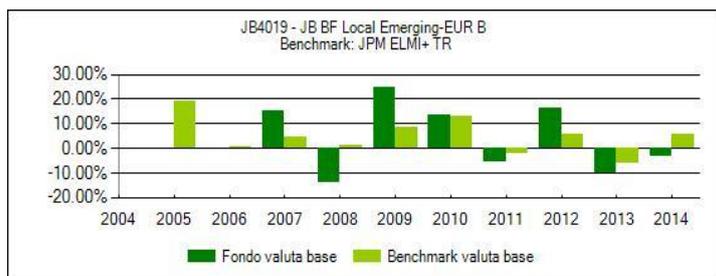
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

JB4019 - JB BF Local Emerging-EUR B

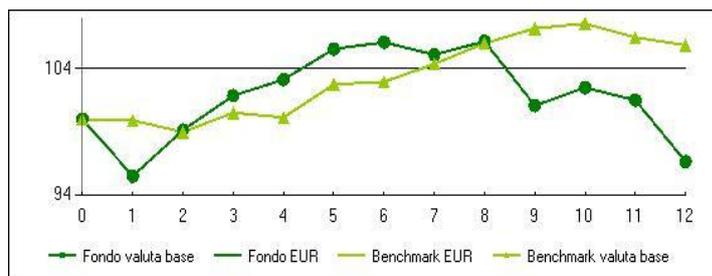
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM ELM+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,39%	-6,82%	0,39%	-1,11%	1,65%
Benchmark	5,87%	-0,39%	1,64%	0,71%	3,06%

Data inizio operatività: 31/05/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.457.706.095,00
 Valore quota a fine anno*: 205,11
 Quota parte**: Dato non previsto

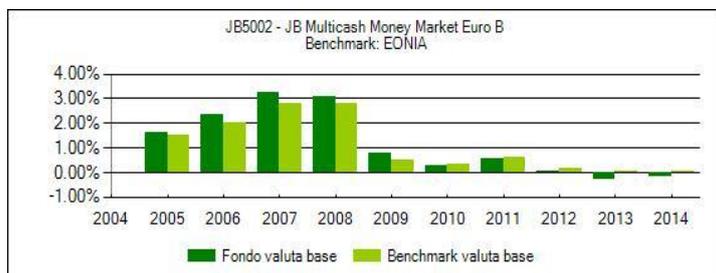
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB5002 - JB Multicash Money Market Euro B

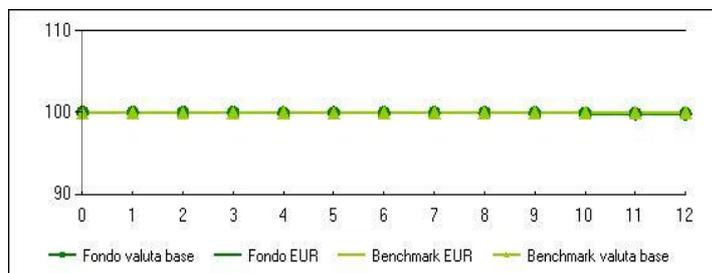
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

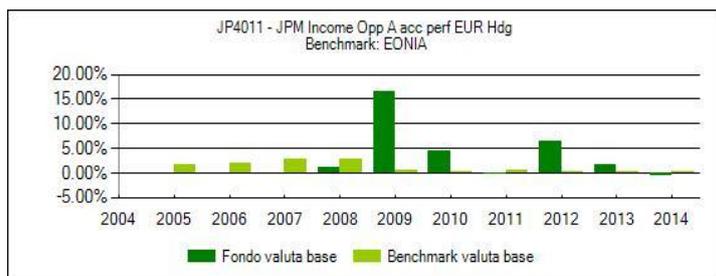
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

JP4011 - JPM Income Opp A acc perf EUR Hdg

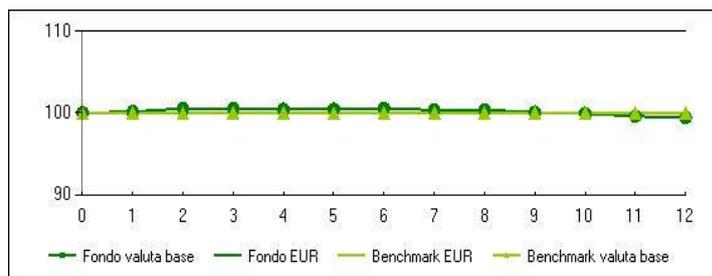
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

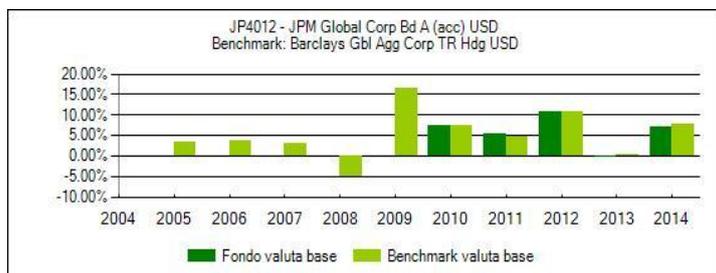
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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.

JP4012 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD

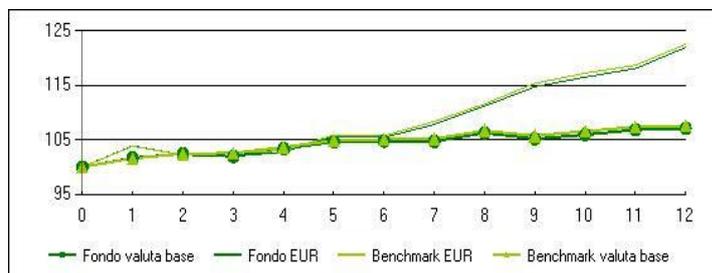
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	7,08%	3,23%	5,68%	5,62%	5,99%
Benchmark	7,6%	3,77%	6,1%	5,77%	6,06%

Data inizio operatività: 27/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.951.572.915,00
 Valore quota a fine anno*: 15,58
 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.

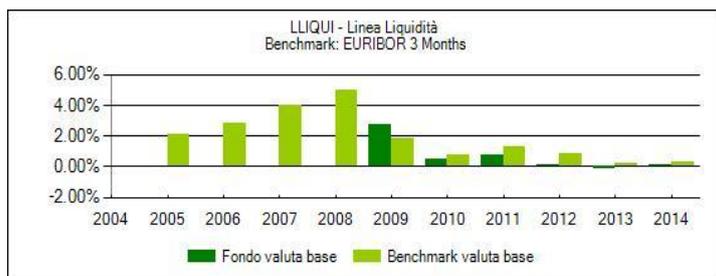
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

LLIQUI - Linea Liquidità

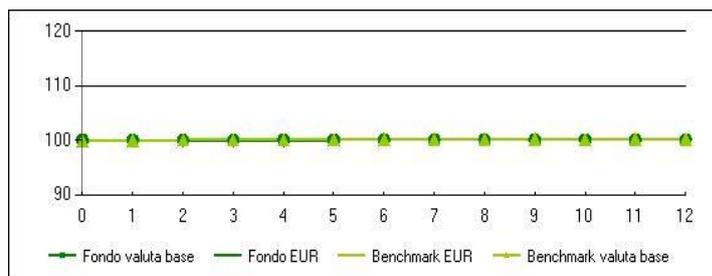
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,05%	0,01%	0,04%	0,23%	0,27%
Benchmark	0,27%	0,23%	0,45%	0,66%	0,67%

Data inizio operatività:

30/04/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

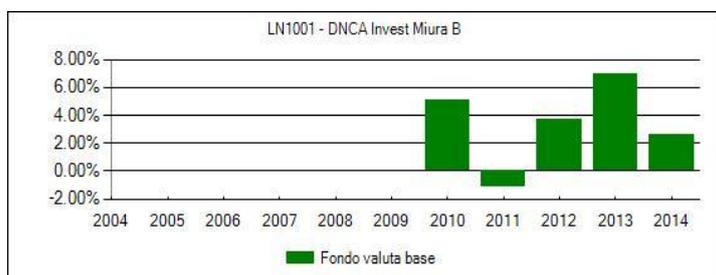
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

LN1001 - DNCA Invest Miura B

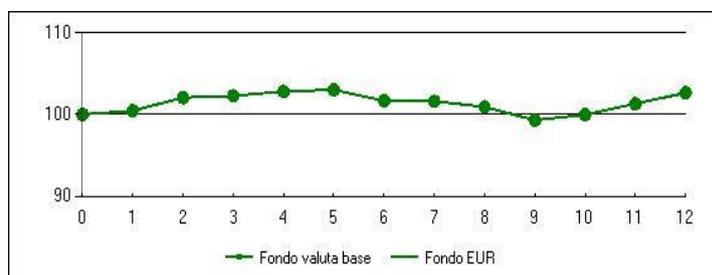
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,65%	4,78%	4,42%	3%	3,4%

Data inizio operatività:

17/11/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

688.254.342,00

Valore quota a fine anno*:

118,08

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%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,5%

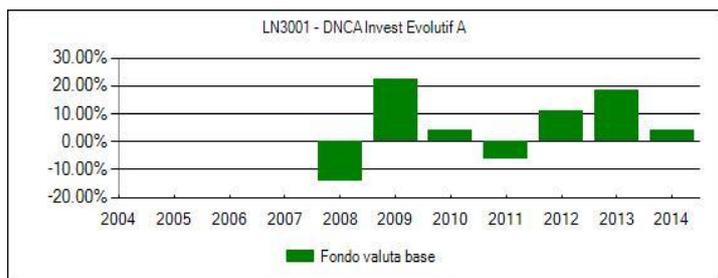
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

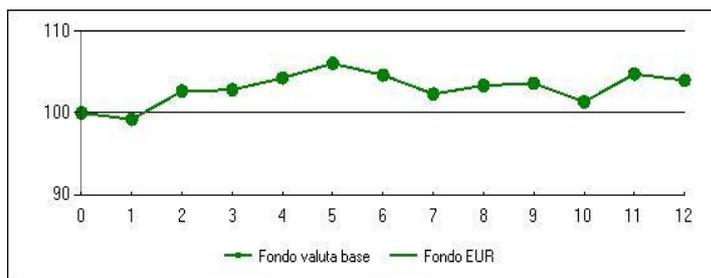
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

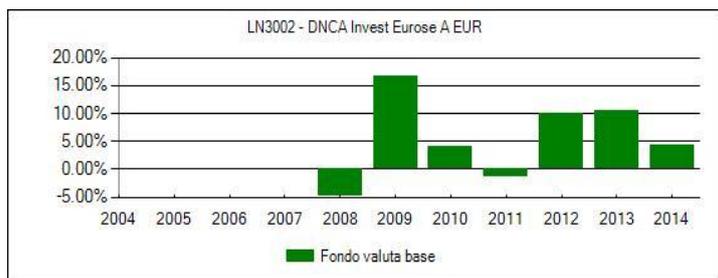
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,7%

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.

LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR

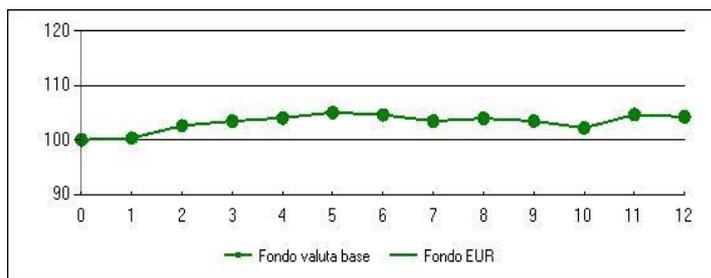
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

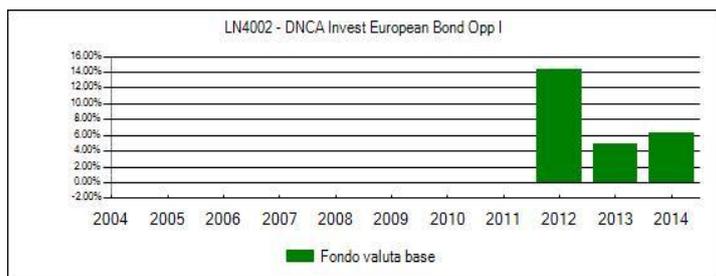
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

LN4002 - DNCA Invest European Bond Opp I

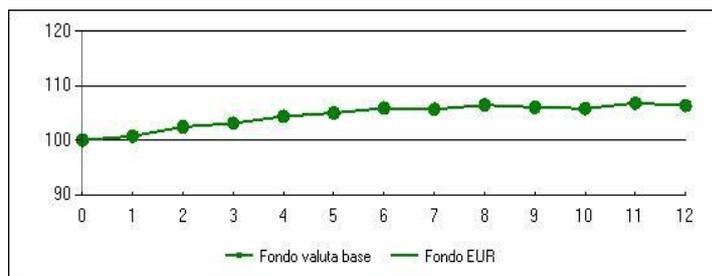
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	6,35%	5,63%	8,48%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2011

Data inizio operatività: 04/05/2007

Patrimonio netto a fine anno*: 92.639.085,00

Valore quota a fine anno*: 148,05

Quota parte**: Dato non previsto

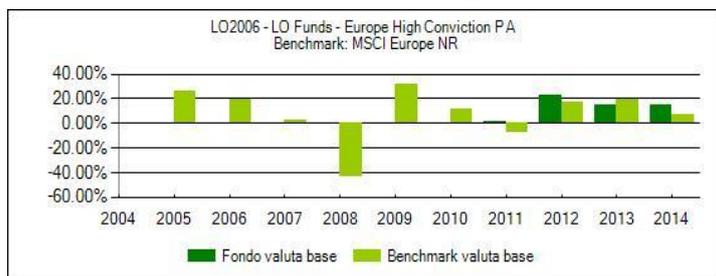
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

LO2006 - LO Funds - Europe High Conviction P A

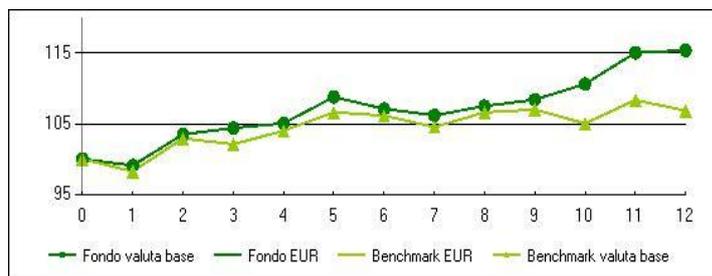
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

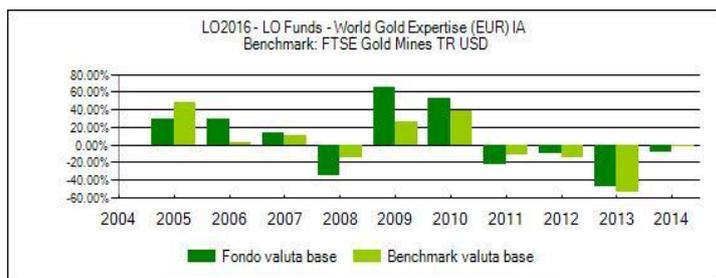
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

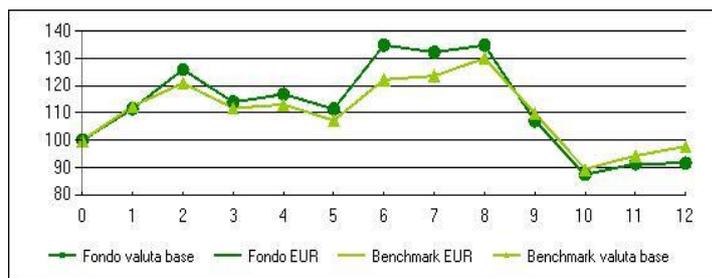
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%	-	-	-	-
		31,47%	25,12%	24,36%	12,99%
		33,18%	27,69%	-24,1%	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

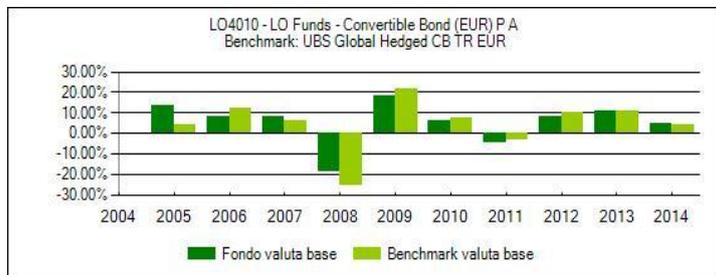
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

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.

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

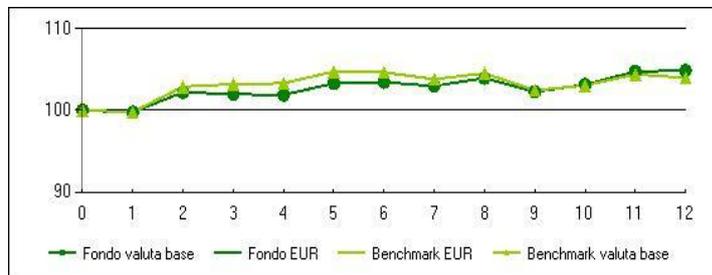
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

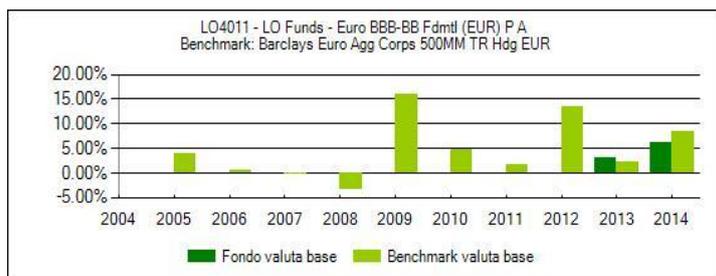
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 Fdmtl (EUR) P A

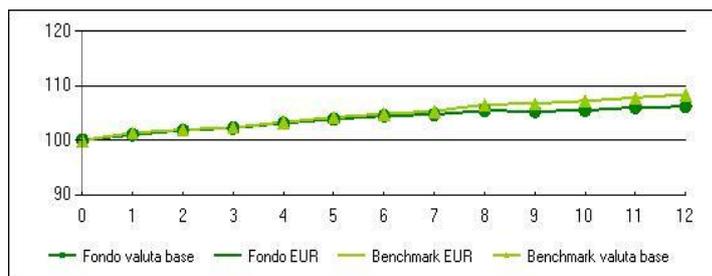
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

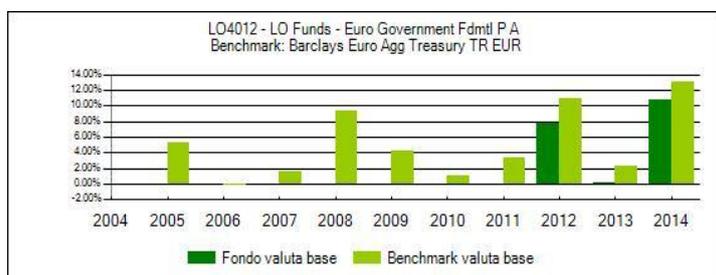
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

LO4012 - LO Funds - Euro Government Fdmtl P A

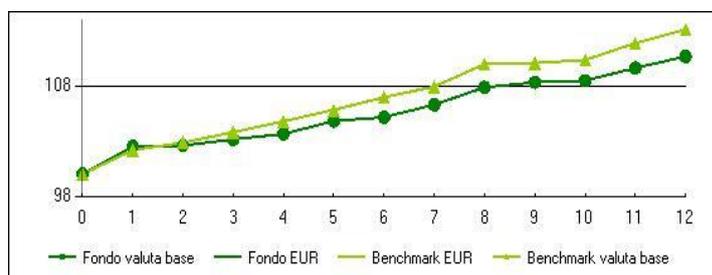
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Agg Treasury TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,68%	5,21%	6,06%	-	-
Benchmark	13,13%	7,54%	8,68%	7,33%	6,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
12/04/2011

Data inizio operatività: 27/10/2009
Patrimonio netto a fine anno*: 67.748.863,00
Valore quota a fine anno*: 12,49
Quota parte**: Dato non previsto

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

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

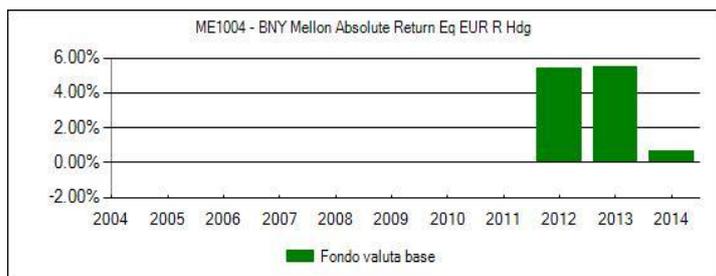
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

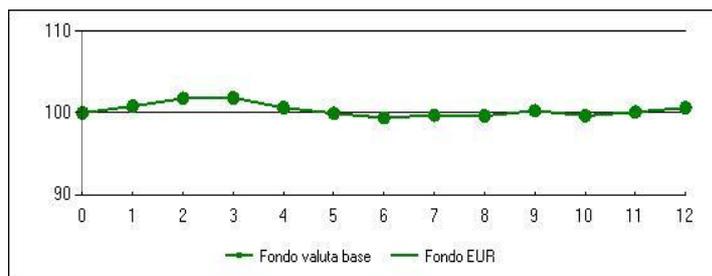
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,63%	3,03%	3,83%	-	-

Data inizio operatività: 31/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.668.587.891,00
 Valore quota a fine anno*: 1,13
 Quota parte**: Dato non previsto

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

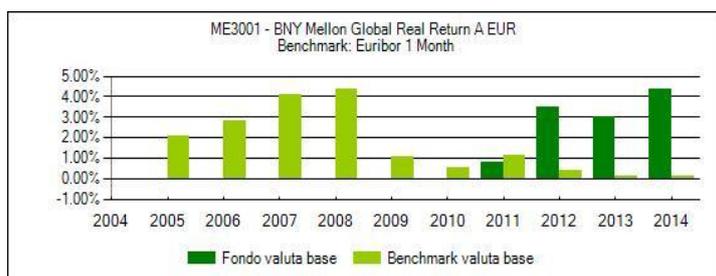
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,5%

* 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

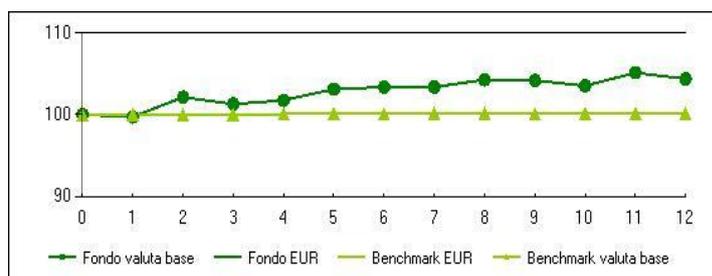
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

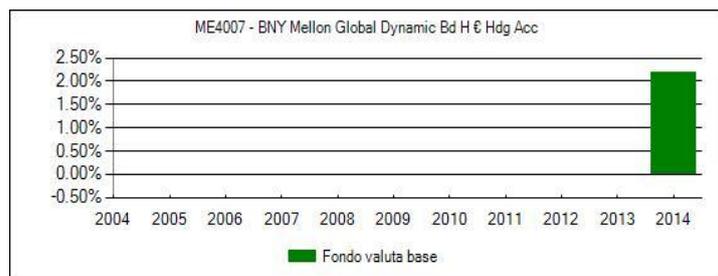
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

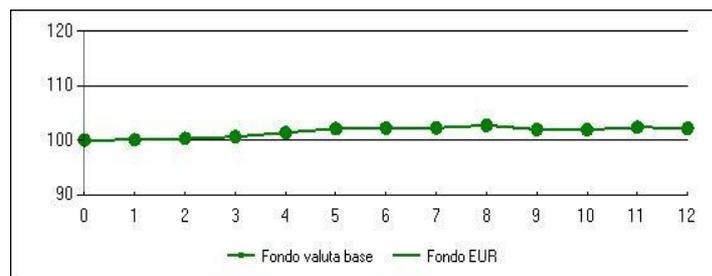
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME4007 - BNY Mellon Global Dynamic Bd H € 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 : 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	2,19%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 31/01/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 221.232.148,00
 Valore quota a fine anno*: 1,02
 Quota parte**: Dato non previsto

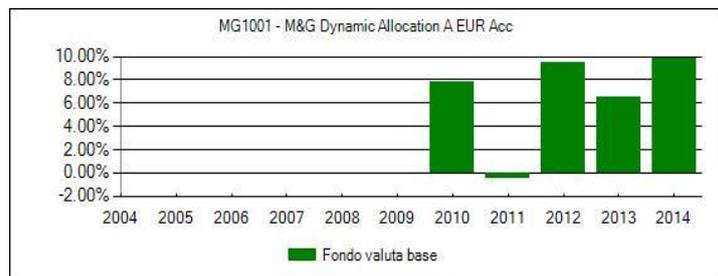
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

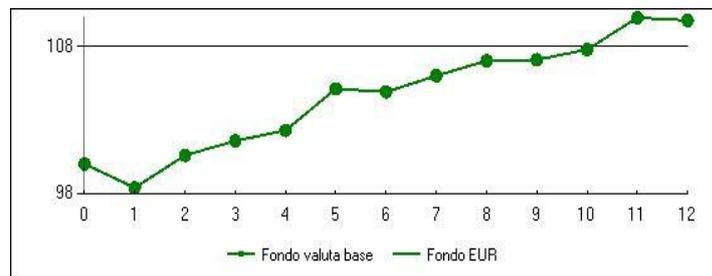
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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%

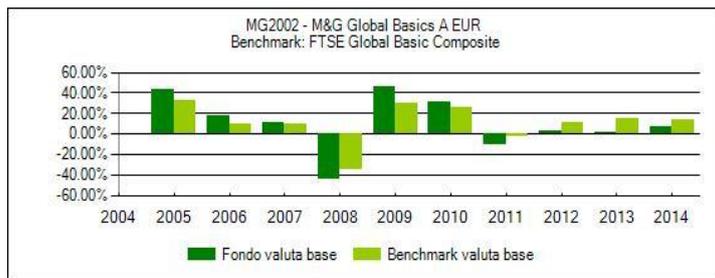
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MG2002 - M&G Global Basics A EUR

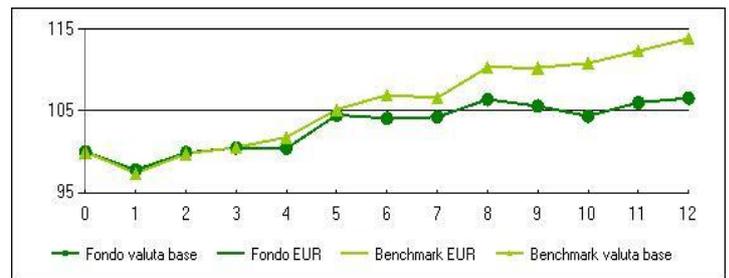
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

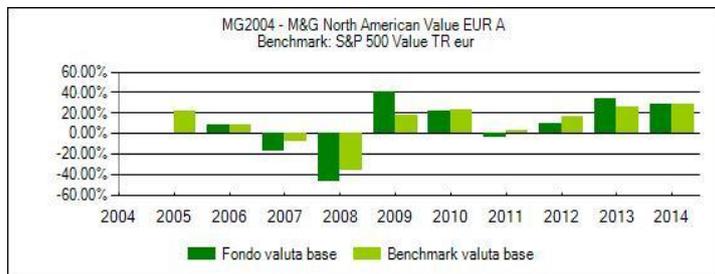
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

MG2004 - M&G North American Value EUR A

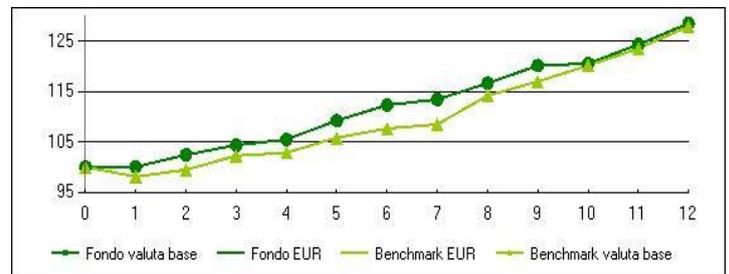
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

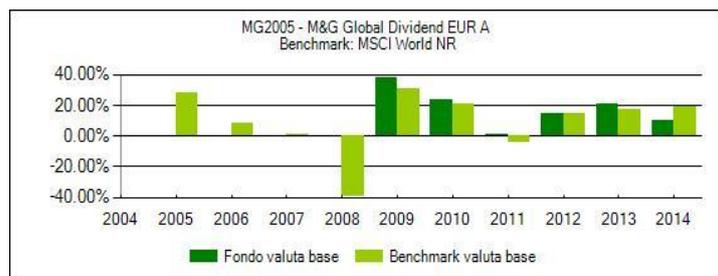
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

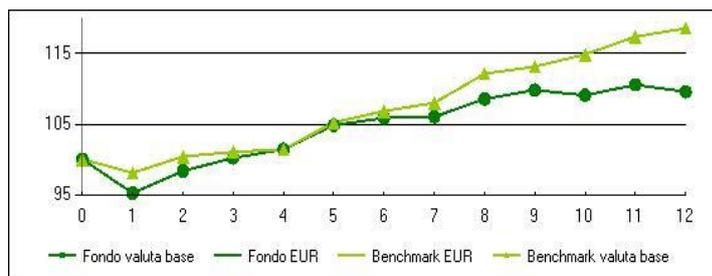
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

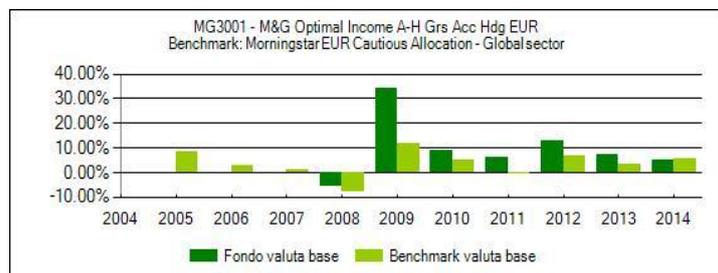
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

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

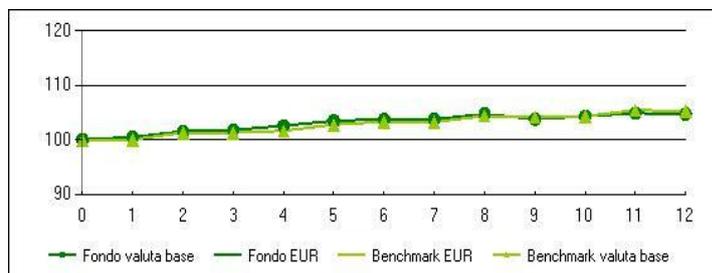
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

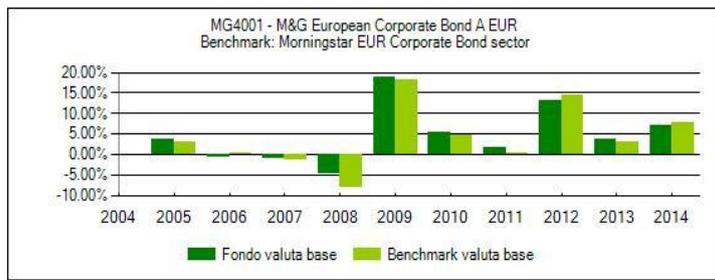
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

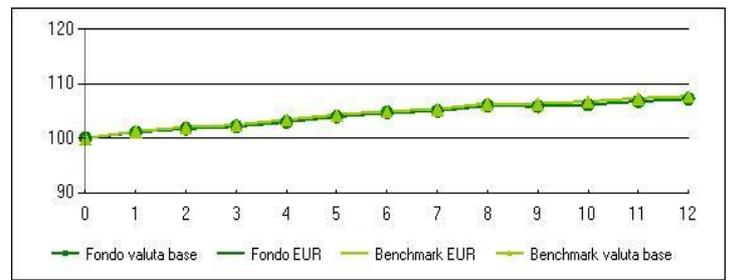
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

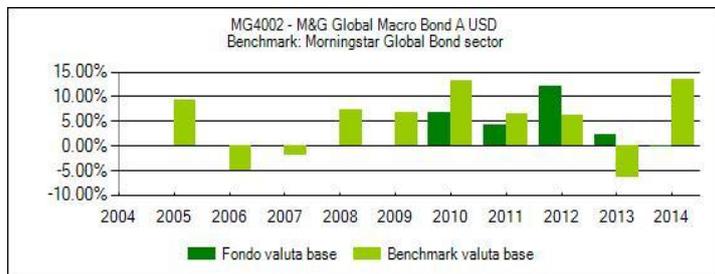
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

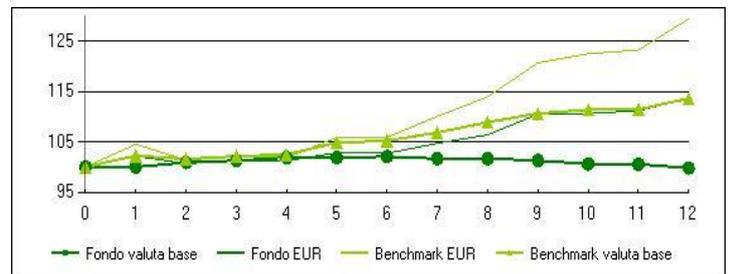
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

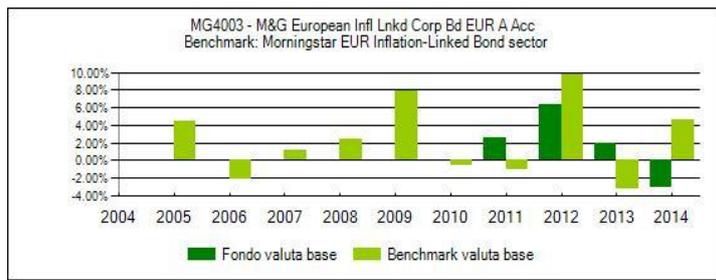
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

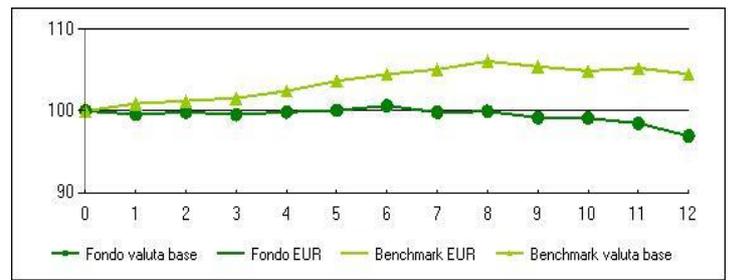
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

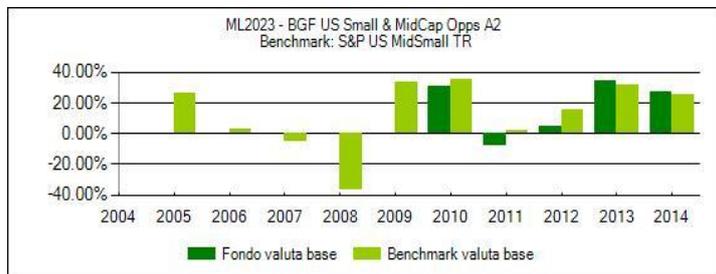
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

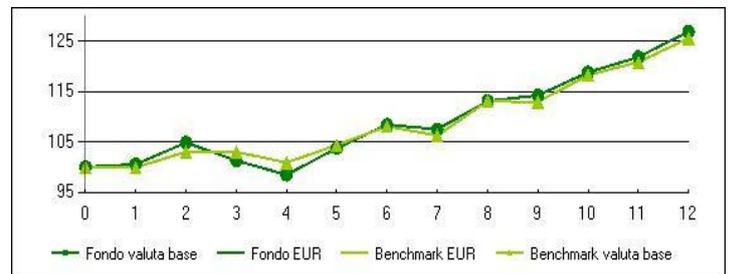
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

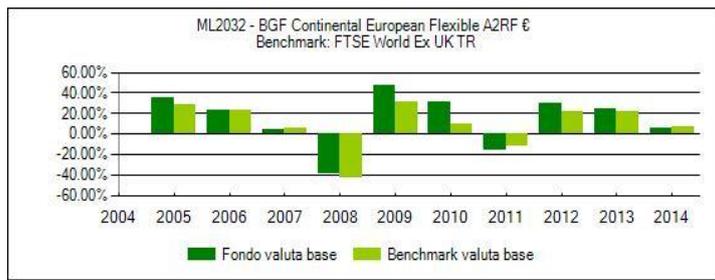
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

ML2032 - BGF Continental European Flexible A2RF €

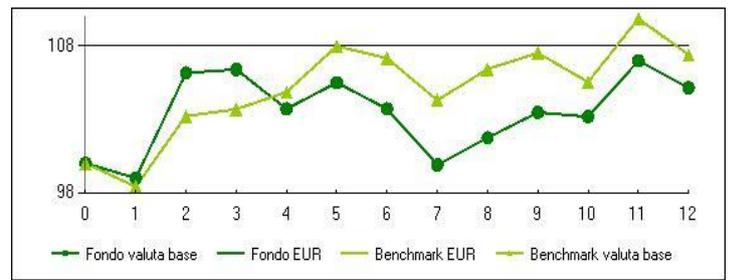
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE World Ex UK TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,13%	14,25%	19,11%	9,28%	13,38%
Benchmark	7,38%	14,47%	16,72%	8,6%	8,81%

Data inizio operatività: 24/11/1986
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.992.555.537,00
 Valore quota a fine anno*: 17,61
 Quota parte**: Dato non previsto

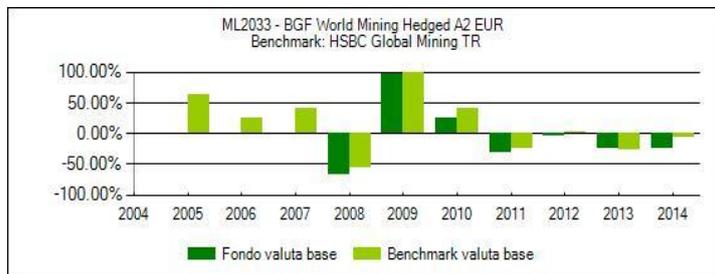
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML2033 - BGF World Mining Hedged A2 EUR

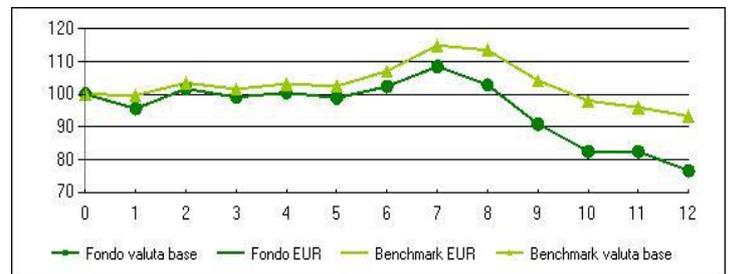
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-6,74%	16,91%	11,46%	15,09%	-6,08%

Data inizio operatività: 23/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.524.431.467,00
 Valore quota a fine anno*: 3,27
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

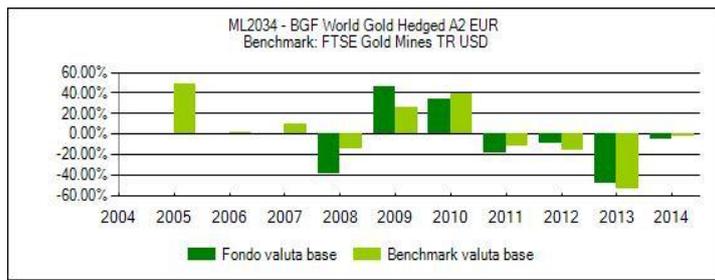
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

ML2034 - BGF World Gold Hedged A2 EUR

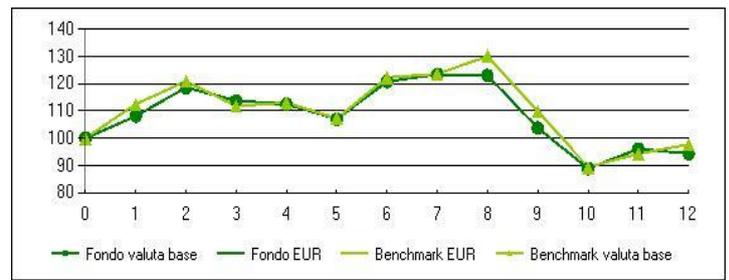
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%	-	-
Benchmark	-2,28%	-	-	-24,1%	-
		30,41%	27,69%	22,73%	13,79%
		33,18%			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

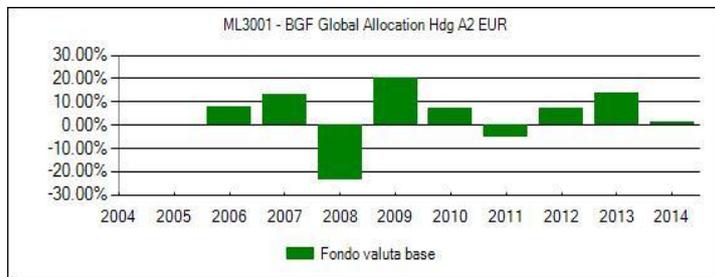
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML3001 - BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

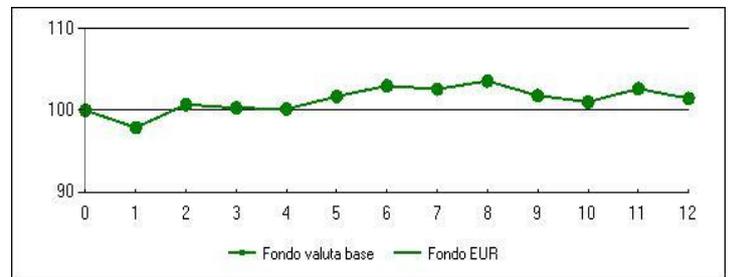
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

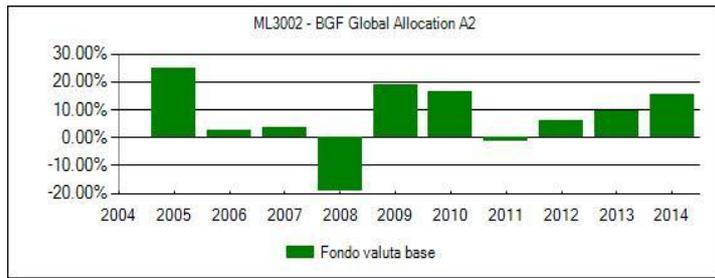
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

ML3002 - BGF Global Allocation A2

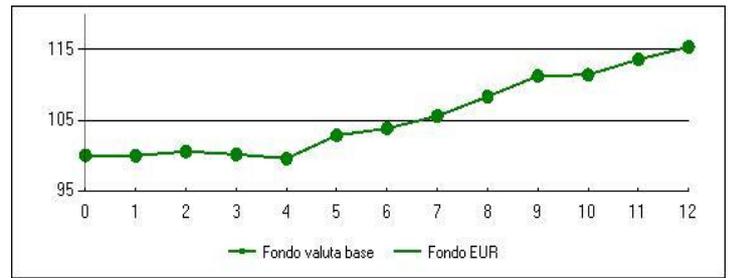
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

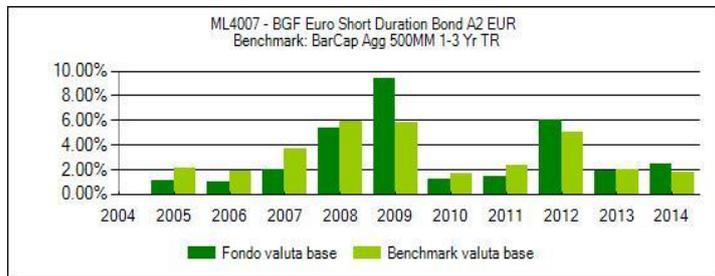
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

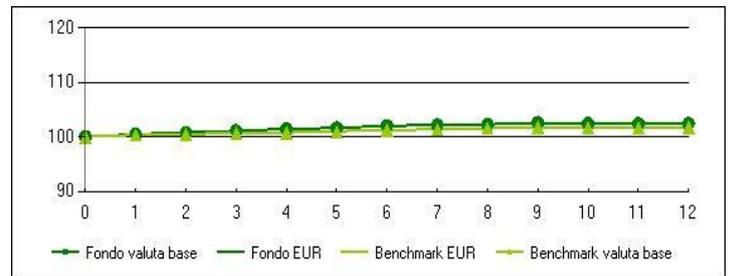
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

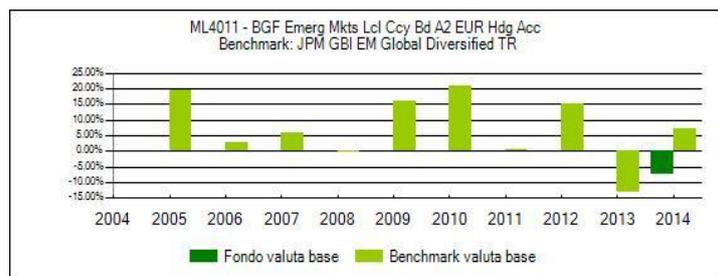
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

ML4011 - BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR Hdg Acc

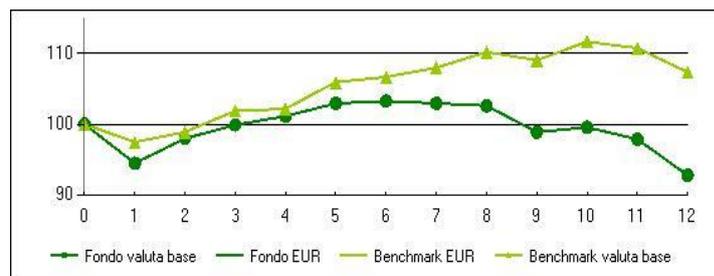
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM 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	-7,25%	-	-	-	-
Benchmark	7,37%	-3,3%	2,44%	1,91%	5,42%

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

Data inizio operatività: 09/06/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.027.915.174,00
 Valore quota a fine anno*: 8,19
 Quota parte**: Dato non previsto

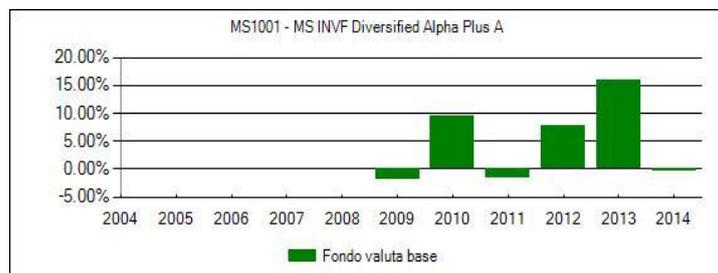
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

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

MS1001 - MS INV Diversified Alpha Plus A

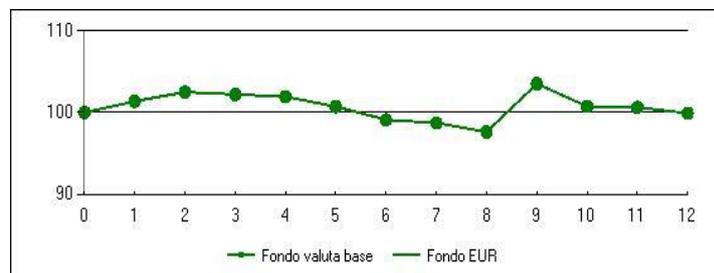
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-0,09%	7,62%	7,66%	5,24%	6,07%

Data inizio operatività: 03/06/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.242.675.880,00
 Valore quota a fine anno*: 33,52
 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.

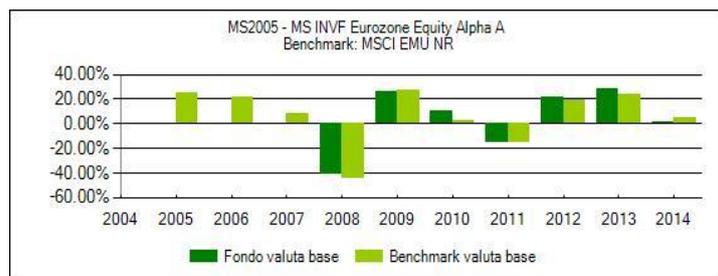
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

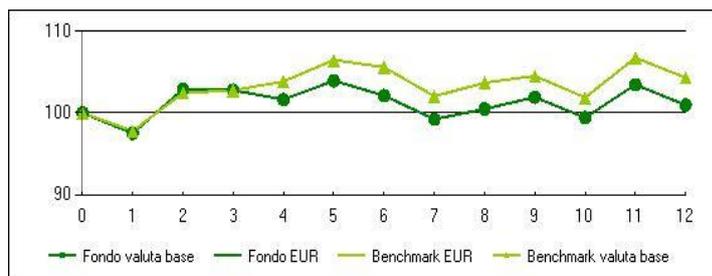
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

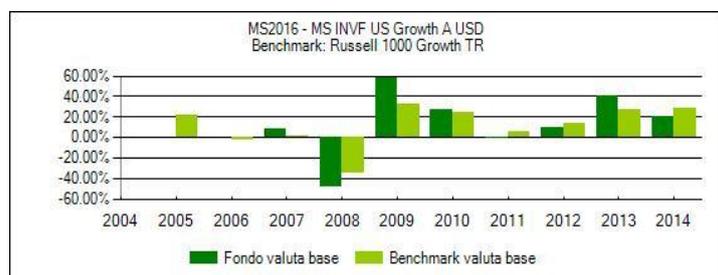
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS2016 - MS INVF US Growth A USD

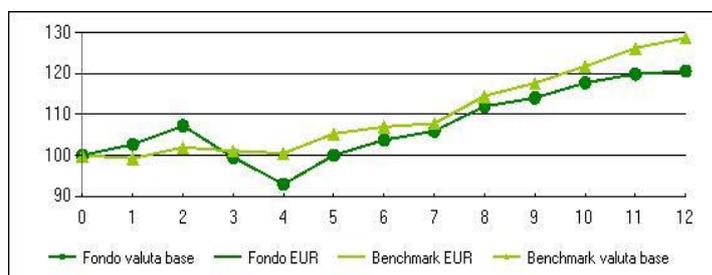
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

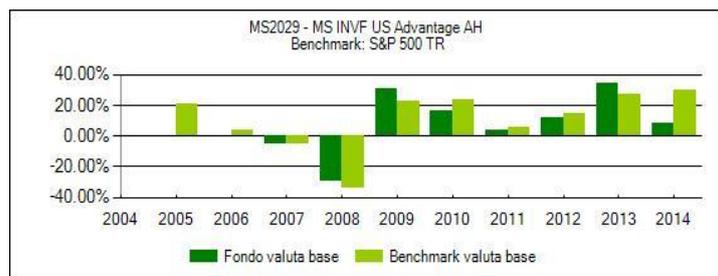
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS2029 - MS INVF US Advantage AH

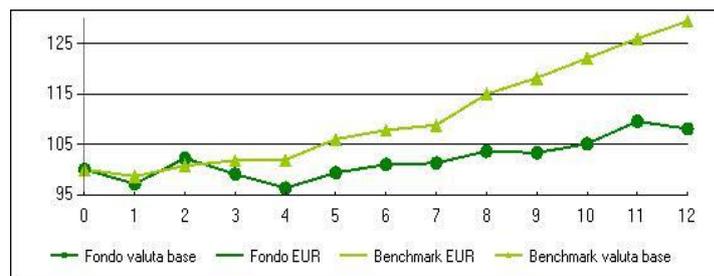
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

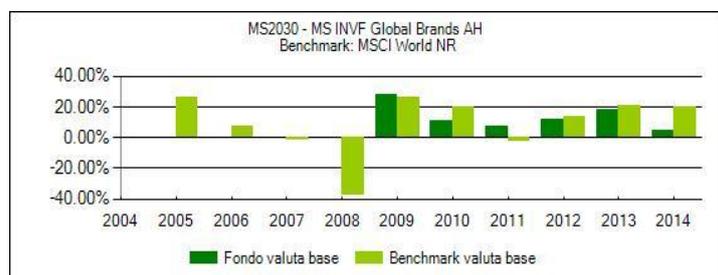
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS2030 - MS INVF Global Brands AH

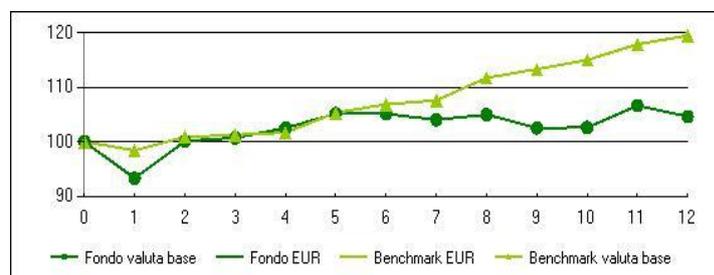
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,6%	11,32%	11,61%	10,59%	10,64%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 25/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.589.764.208,00
 Valore quota a fine anno*: 58,44
 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.

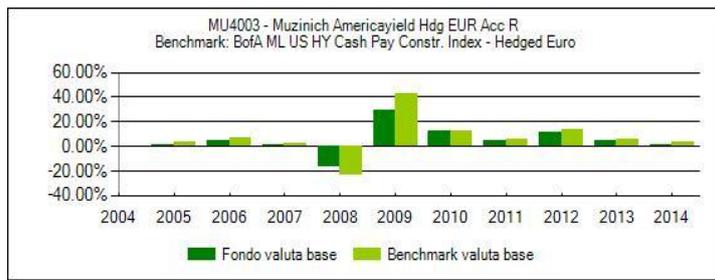
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R

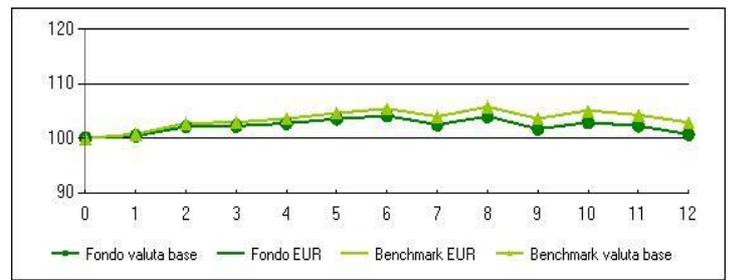
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

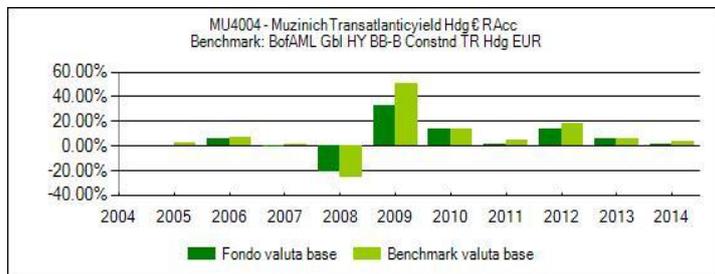
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MU4004 - Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc

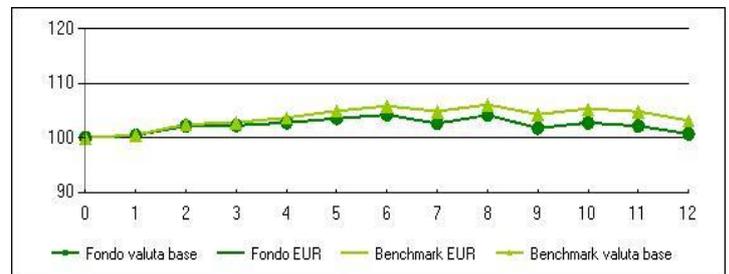
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

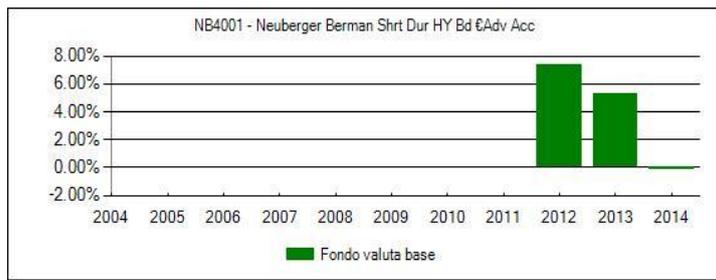
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

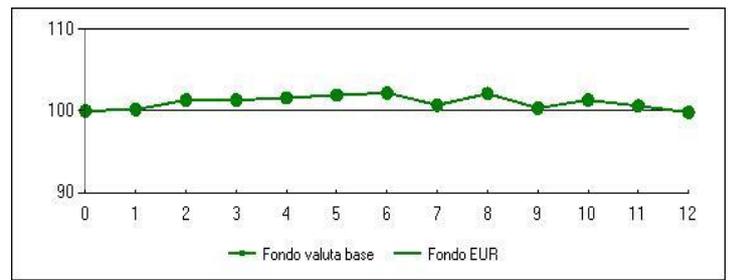
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

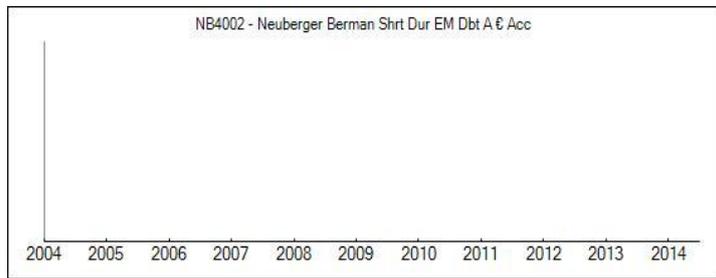
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

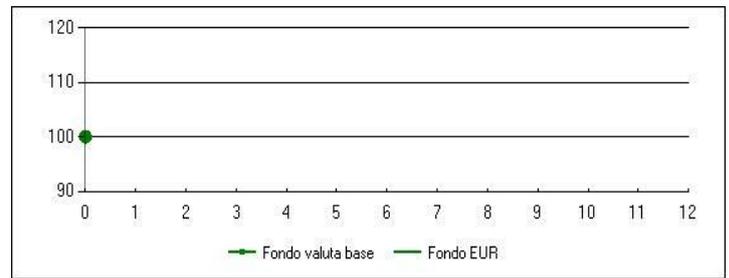
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

NB4002 - Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt 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** : Benchmark non dichiarato dalla società

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

Data inizio operatività: 13/06/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 247.490.324,00
 Valore quota a fine anno*: 9,77
 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.

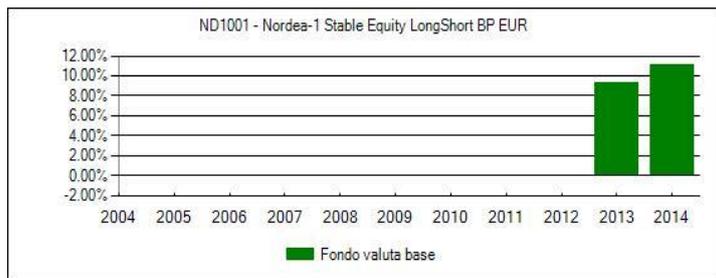
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ND1001 - Nordea-1 Stable Equity LongShort BP EUR

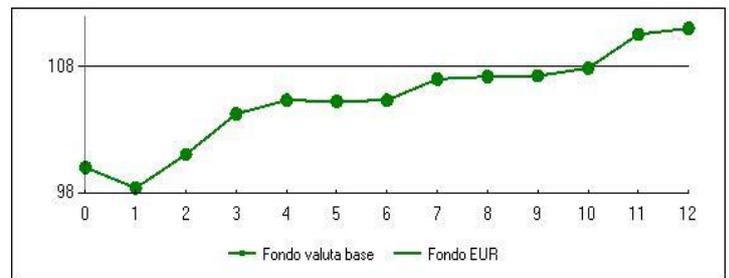
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,05%	10,18%	-	-	-

Data inizio operatività: 16/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 373.333.502,00
 Valore quota a fine anno*: 113,96
 Quota parte**: Dato non previsto

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

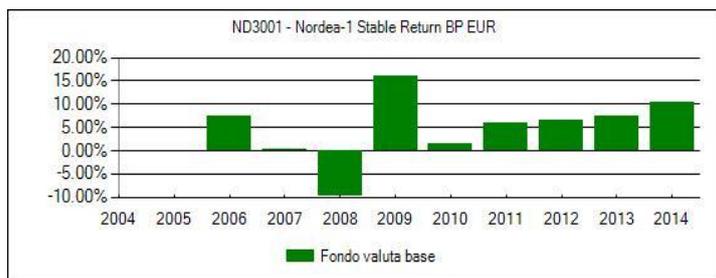
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,1%

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

ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

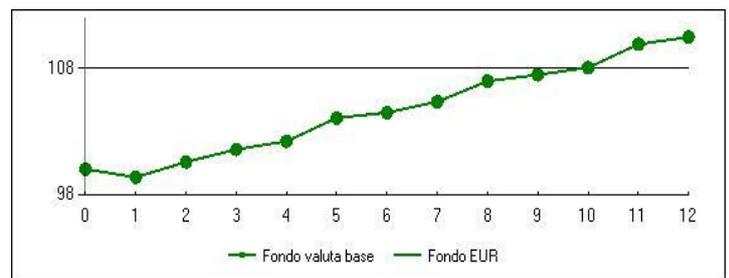
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

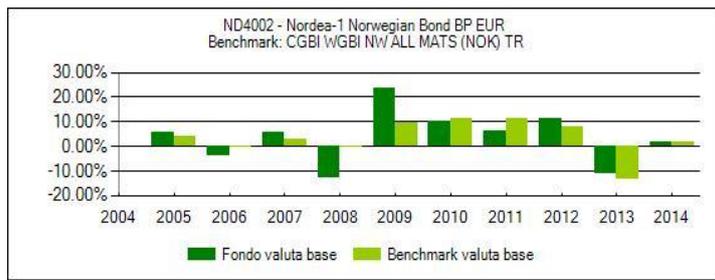
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR

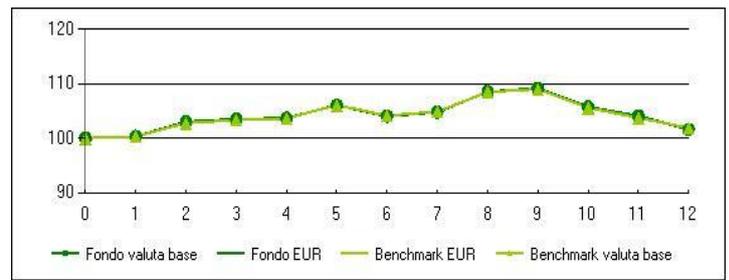
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

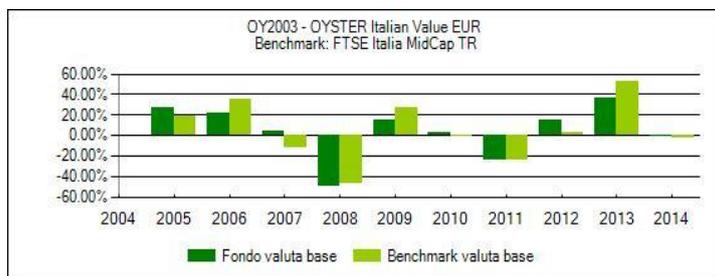
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

OY2003 - OYSTER Italian Value EUR

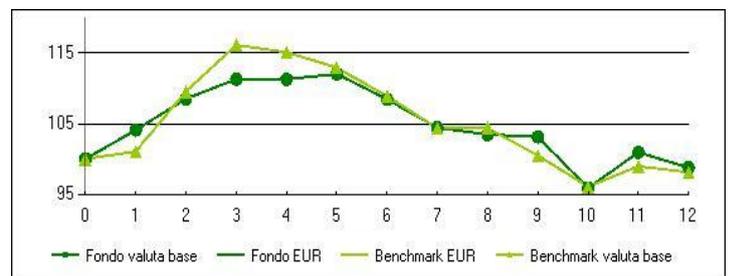
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

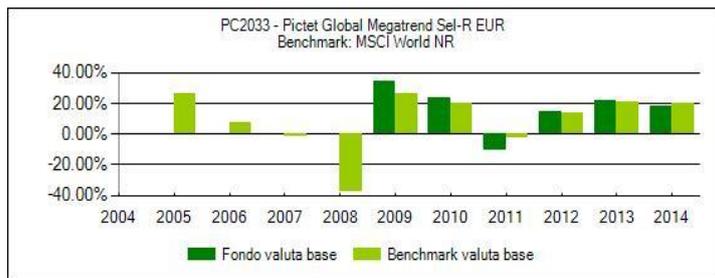
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

PC2033 - Pictet Global Megatrend Sel-R EUR

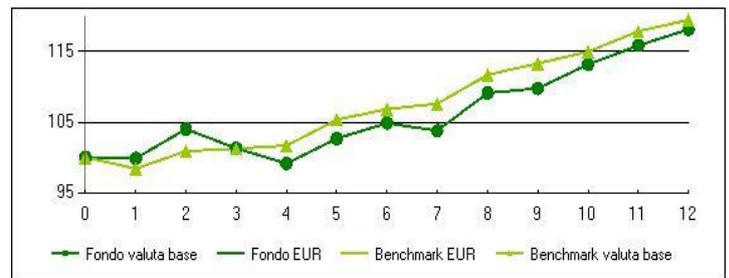
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

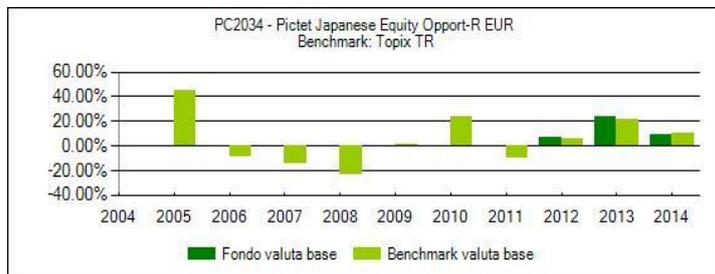
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PC2034 - Pictet Japanese Equity Opport-R EUR

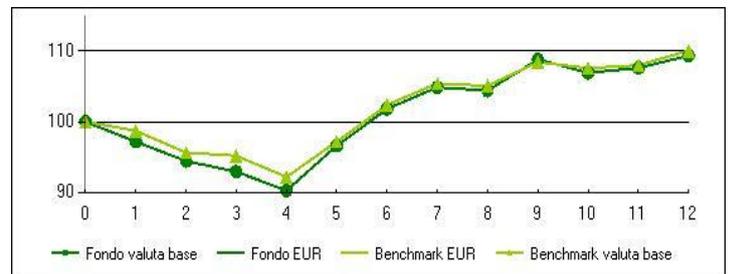
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,35%	16,22%	12,95%	-	-
Benchmark	10,08%	15,67%	12,31%	6,39%	9,69%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

12/05/2011

Data inizio operatività: 14/06/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.356.048.628,00
 Valore quota a fine anno*: 53,66
 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.

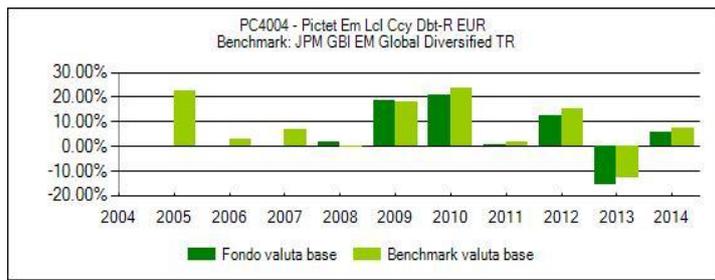
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

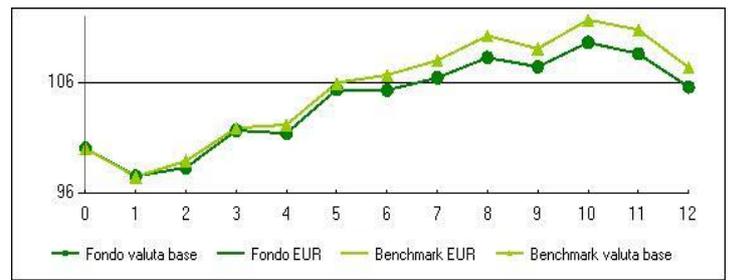
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

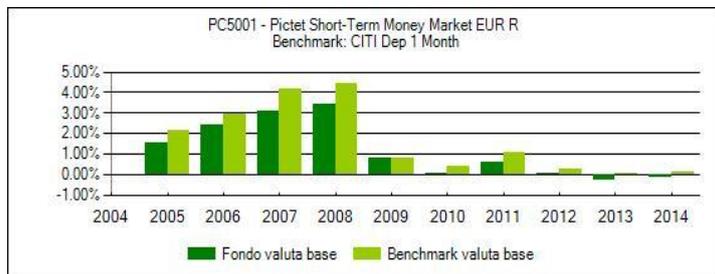
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PC5001 - Pictet Short-Term Money Market EUR R

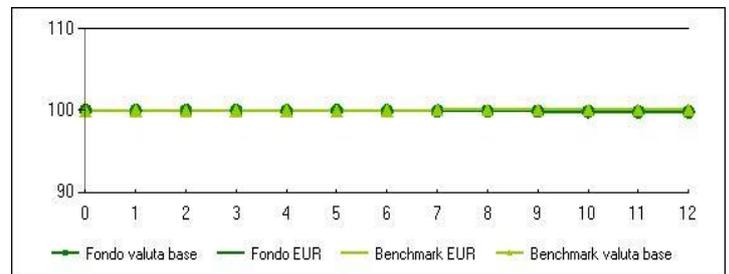
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

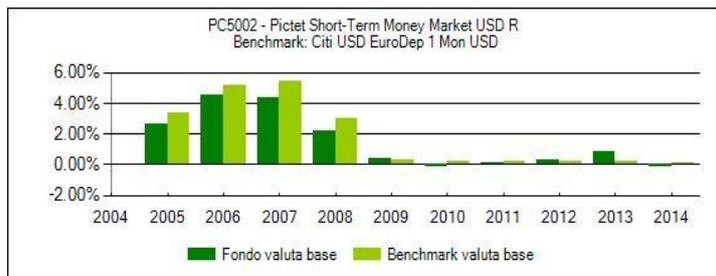
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC5002 - Pictet Short-Term Money Market USD R

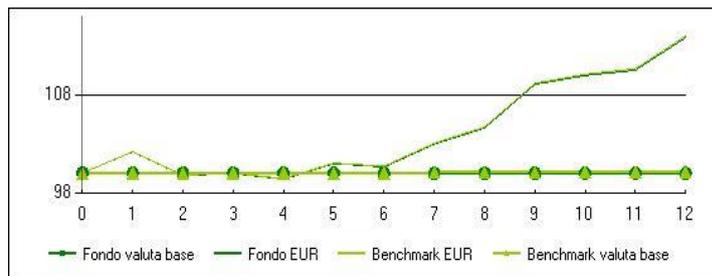
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi USD EuroDep 1 Mon USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,05%	0,39%	0,35%	0,27%	0,21%
Benchmark	0,11%	0,15%	0,18%	0,19%	0,2%

Data inizio operatività: 31/12/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.452.578.677,00
 Valore quota a fine anno*: 129,00
 Quota parte**: Dato non previsto

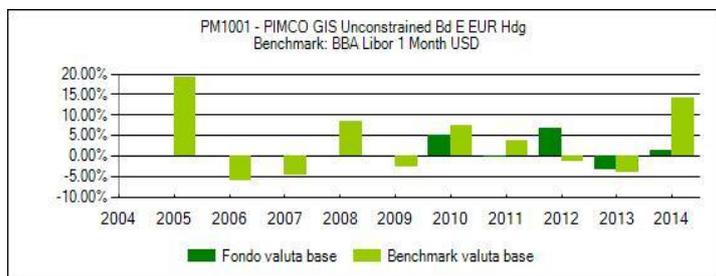
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PM1001 - PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg

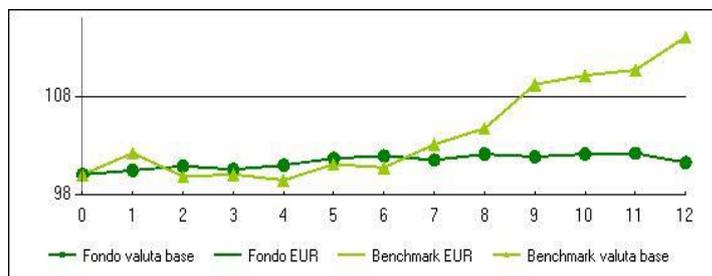
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 1 Month USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,22%	-1,06%	1,48%	1,06%	1,83%
Benchmark	14,05%	4,57%	2,58%	2,83%	3,7%

Data inizio operatività: 20/11/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.372.333.448,00
 Valore quota a fine anno*: 11,63
 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.

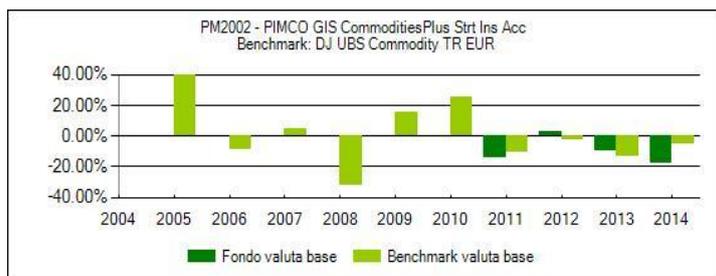
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM2002 - PIMCO GIS CommoditiesPlus Strt Ins Acc

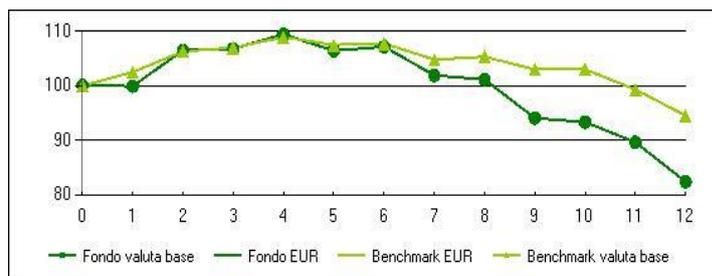
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ UBS Commodity TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-8,72%	-	-
	17,64%	13,95%		10,11%	
Benchmark	-5,49%	-9,55%	-7,28%	-8,08%	-2,26%

Data inizio operatività: 08/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 246.579.459,00
 Valore quota a fine anno*: 8,73
 Quota parte**: Dato non previsto

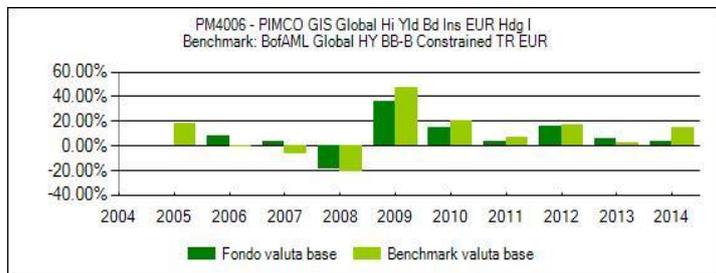
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

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

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

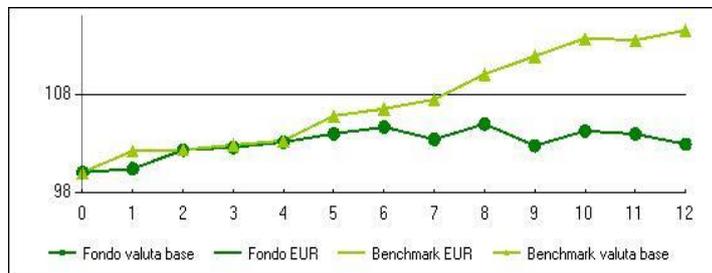
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

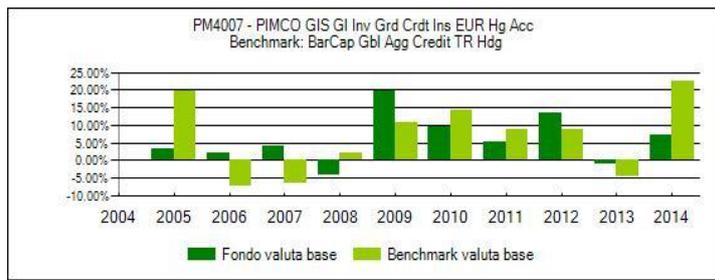
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

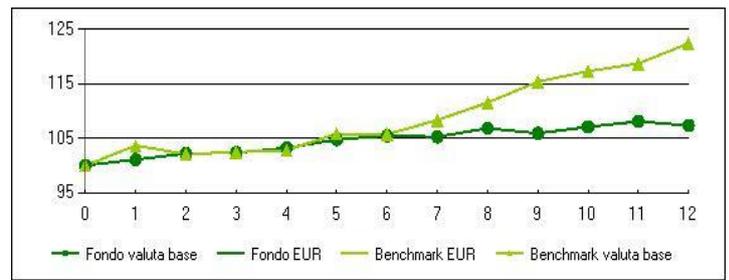
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

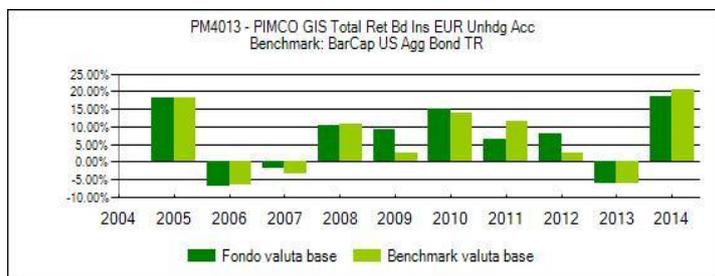
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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.

PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

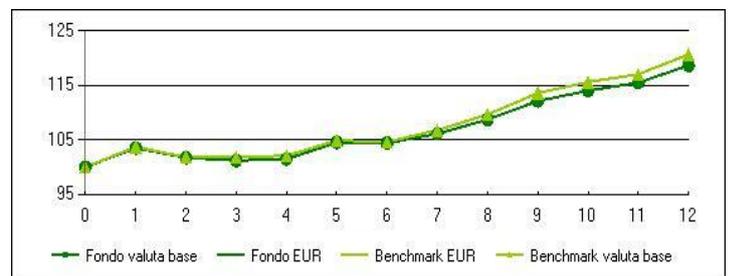
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

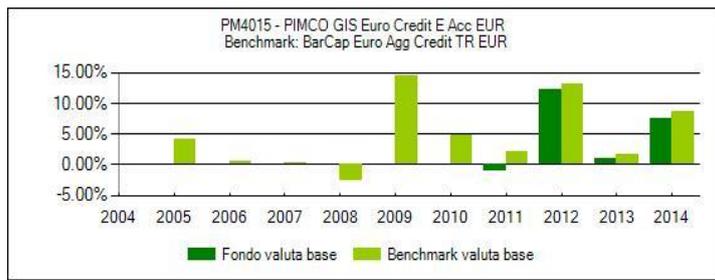
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

PM4015 - PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR

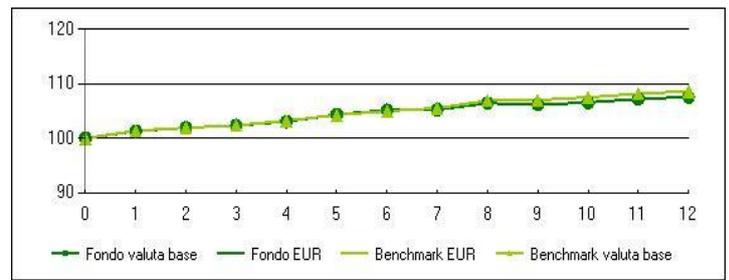
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Euro Agg Credit TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,56%	4,26%	6,88%	4,86%	-
Benchmark	8,63%	5,12%	7,7%	6,29%	5,99%

Data inizio operatività: 25/05/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 739.388.375,00
 Valore quota a fine anno*: 12,38
 Quota parte**: Dato non previsto

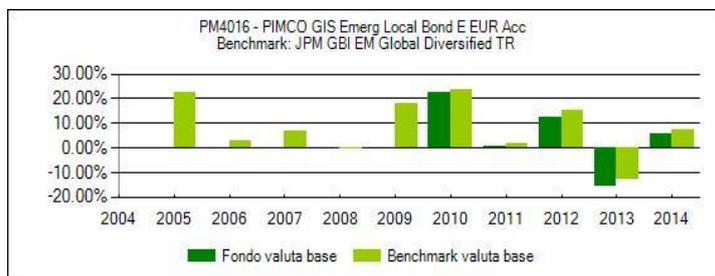
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc

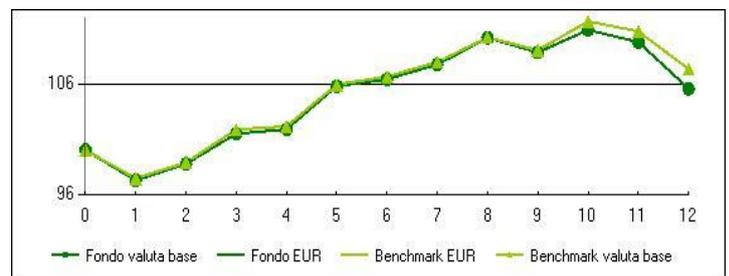
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	5,57%	-5,53%	0,17%	0,26%	4,35%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività: 02/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.722.933.253,00
 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.

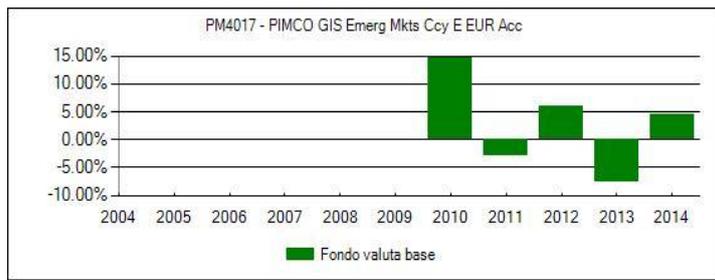
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM4017 - PIMCO GIS Emerg Mkts Ccy E EUR Acc

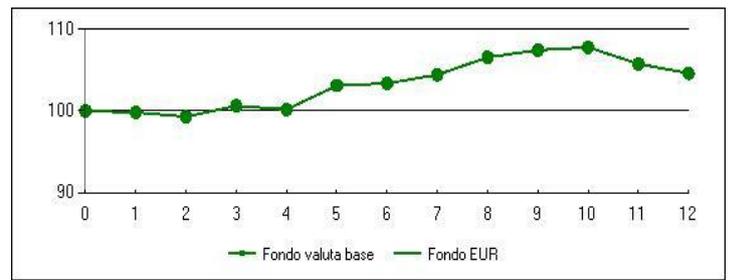
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,61%	-1,65%	0,83%	-0,15%	2,63%

Data inizio operatività: 02/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 135.744.543,00
 Valore quota a fine anno*: 11,81
 Quota parte**: Dato non previsto

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

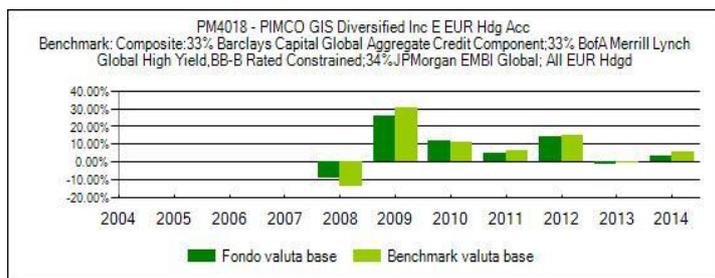
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,7%

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

PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc

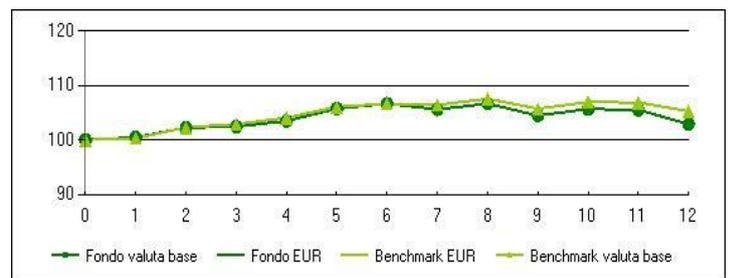
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,87%	0,48%	4,9%	4,88%	6,27%
Benchmark	5,25%	2,27%	6,41%	6,33%	7,16%

Data inizio operatività: 03/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.184.959.442,00
 Valore quota a fine anno*: 13,61
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

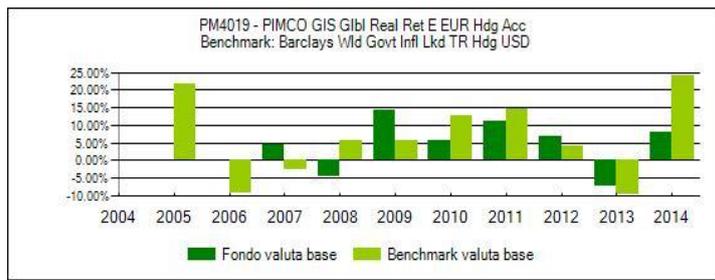
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

PM4019 - PIMCO GIS Gbl Real Ret E EUR Hdg Acc

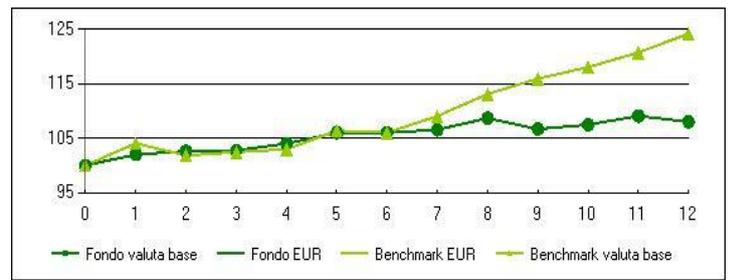
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays 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	8,01%	-0,03%	2,13%	4,32%	4,6%
Benchmark	24,17%	5,95%	5,29%	7,59%	8,6%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.951.818.259,00
 Valore quota a fine anno*: 16,19
 Quota parte**: Dato non previsto

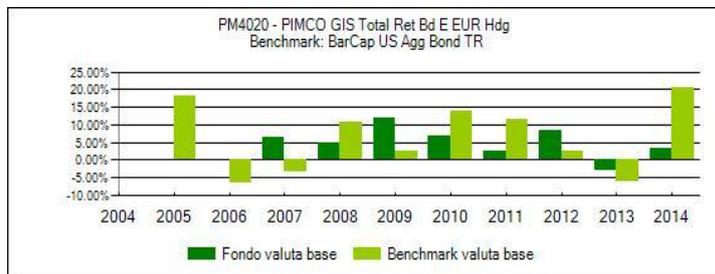
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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.

PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg

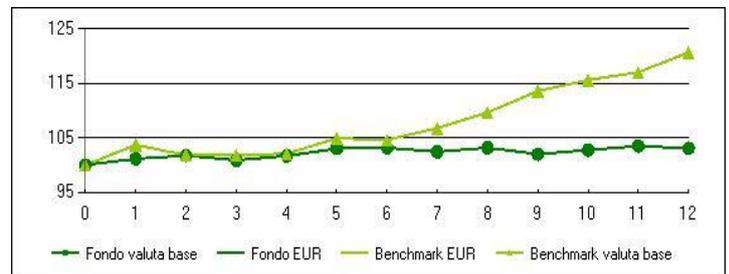
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	3,05%	-0,08%	2,65%	2,62%	3,4%
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.621.694.442,00
 Valore quota a fine anno*: 19,23
 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.

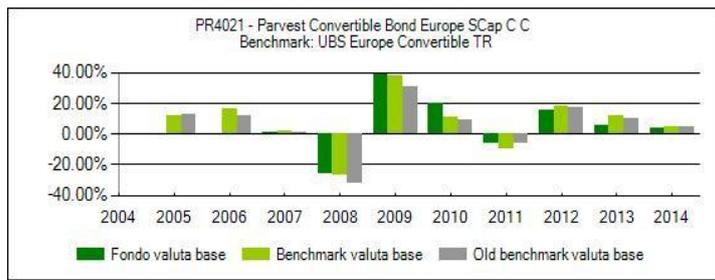
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PR4021 - Parvest Convertible Bond Europe SCap C C

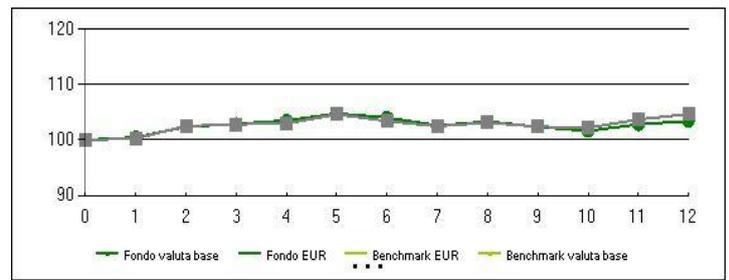
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

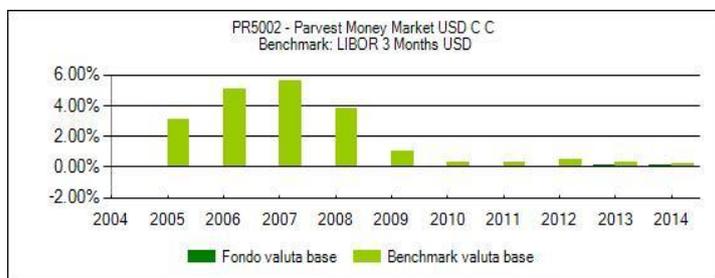
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

PR5002 - Parvest Money Market USD C C

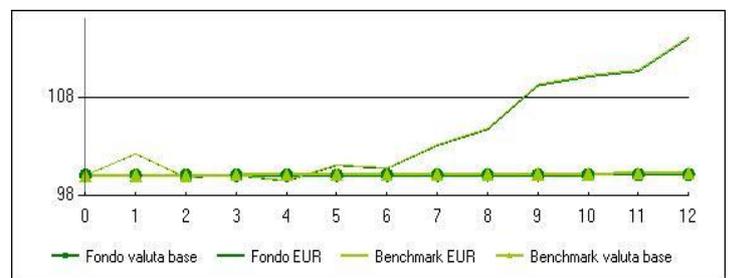
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

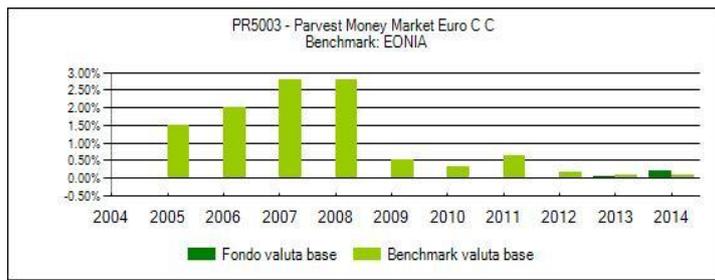
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

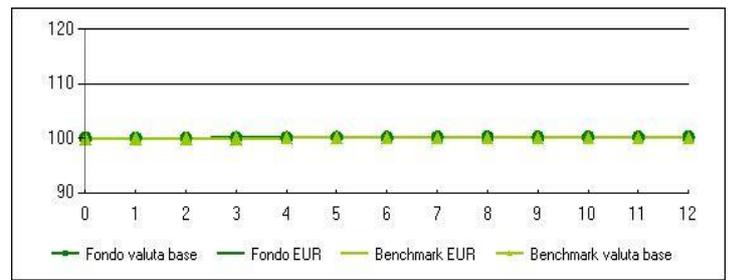
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

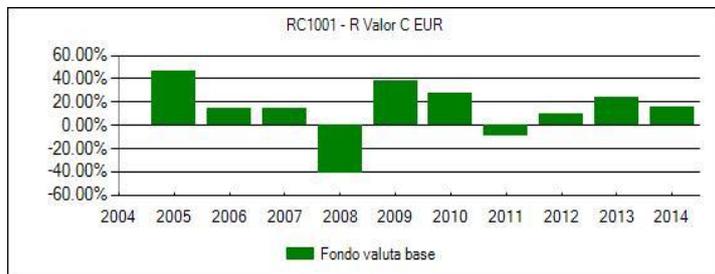
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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.

RC1001 - R Valor C EUR

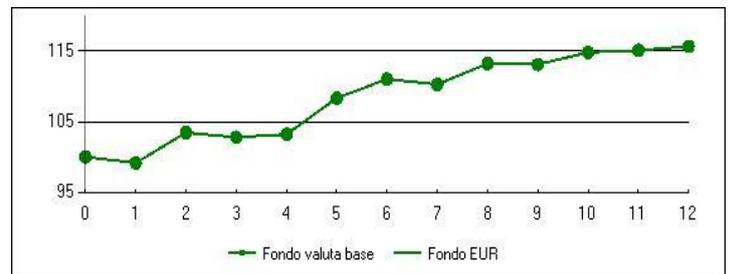
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	15,68%	19,93%	16,44%	9,42%	12,71%

Data inizio operatività:

08/04/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

848.229.186,00

Valore quota a fine anno*:

1,544,64

Quota parte**:

Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 9,2%

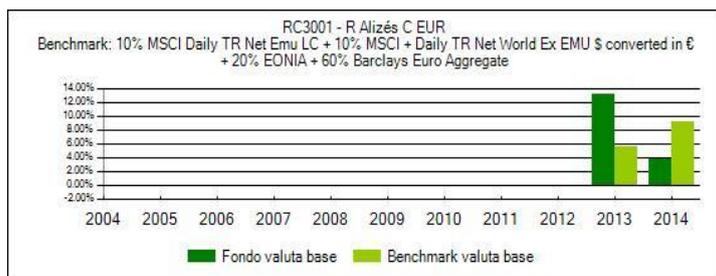
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

RC3001 - R Alizés C EUR

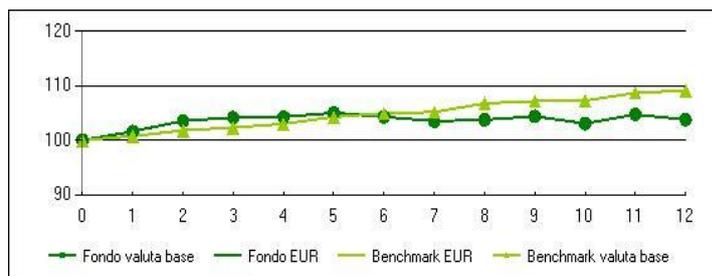
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,76%	8,31%	-	-	-
Benchmark	9,16%	7,34%	-	-	-

Data inizio operatività: 27/07/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 79.584.000,00
 Valore quota a fine anno*: 128,35
 Quota parte**: Dato non previsto

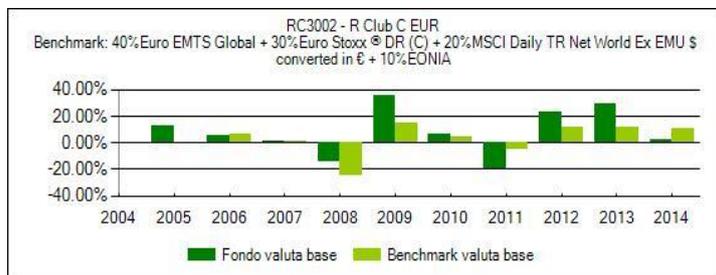
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

RC3002 - R Club C EUR

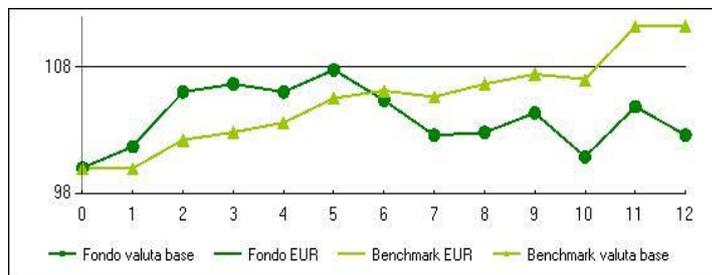
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,6%	15,32%	17,87%	7,16%	6,97%
Benchmark	10,78%	11,38%	11,47%	7,07%	6,59%

Data inizio operatività: 15/11/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 388.369.000,00
 Valore quota a fine anno*: 140,56
 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.

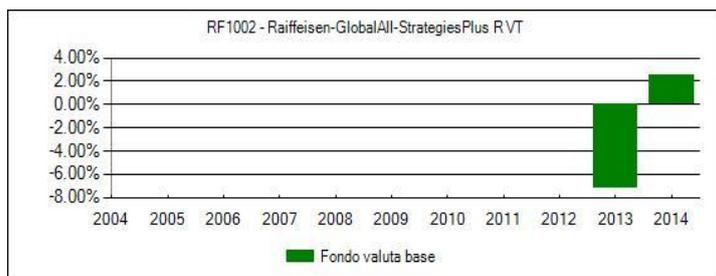
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

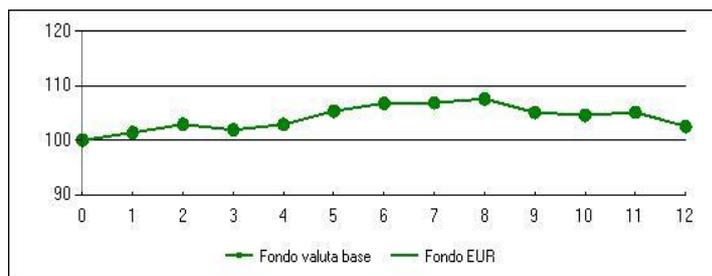
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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*:

Dato non previsto

Quota parte**:

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

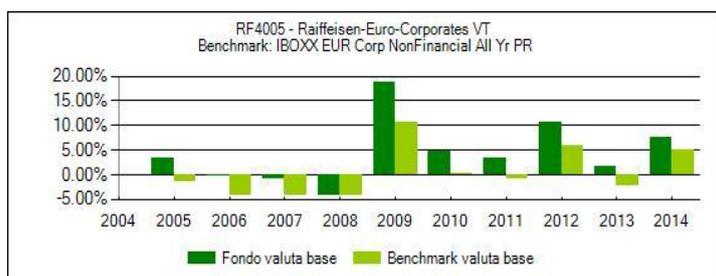
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

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.

RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

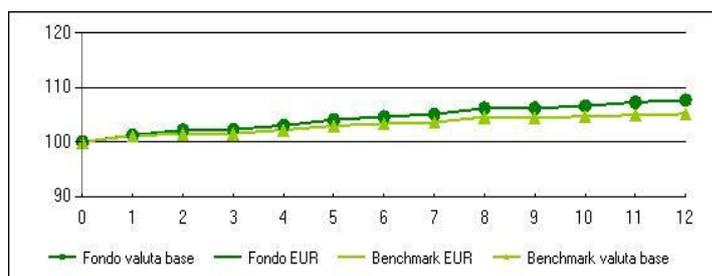
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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*:

Dato non previsto

Quota parte**:

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

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

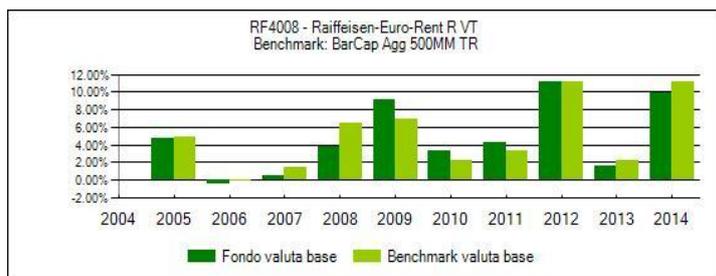
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione 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

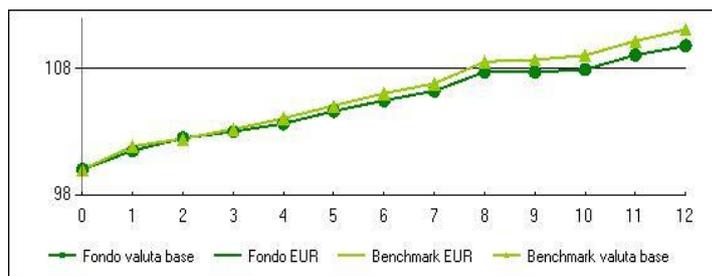
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

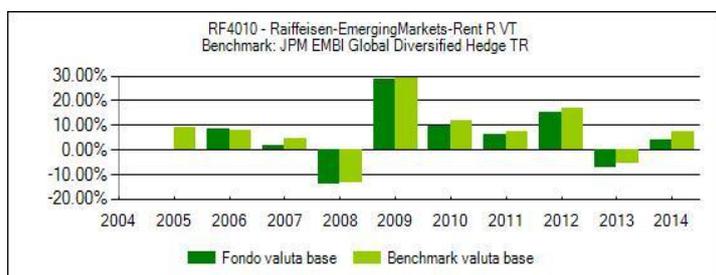
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

RF4010 - Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT

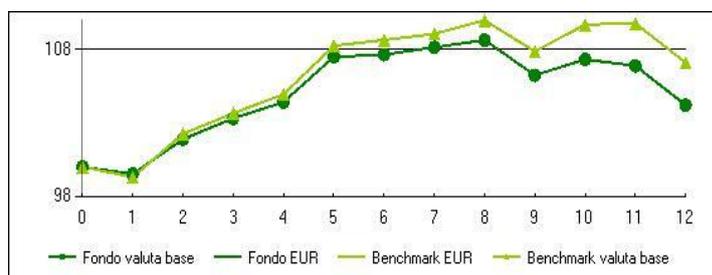
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,2%	-1,64%	3,63%	4,24%	5,34%
Benchmark	7,09%	0,56%	5,71%	6,13%	7,21%

Data inizio operatività:

17/08/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

266.268.154,00

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.

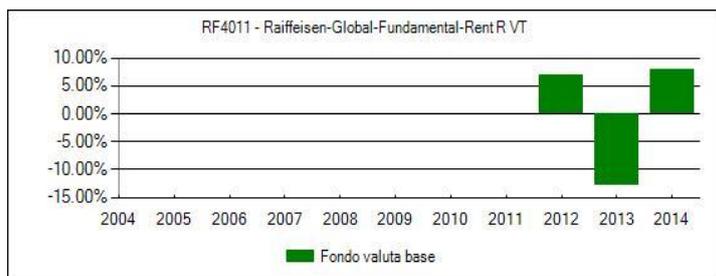
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

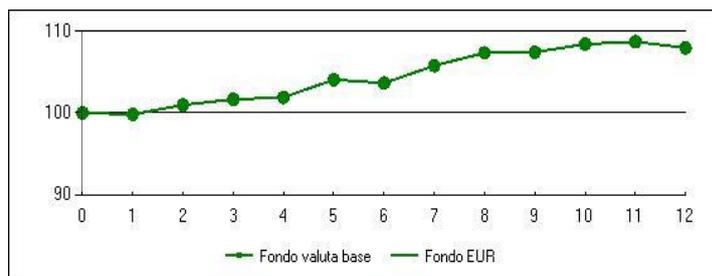
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

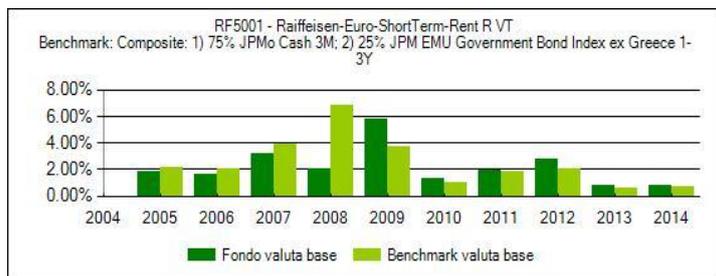
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

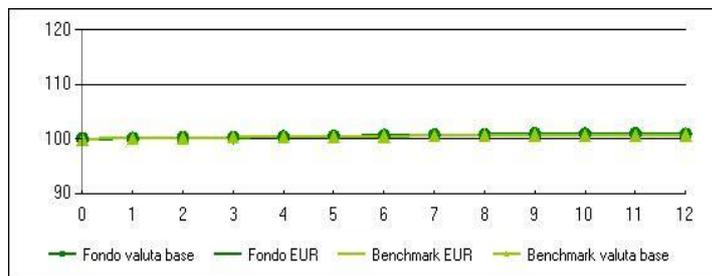
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

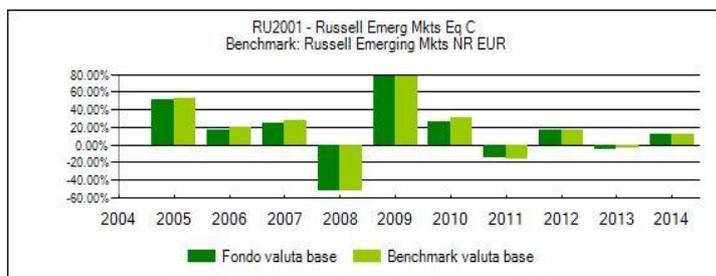
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

RU2001 - Russell Emerg Mkts Eq C

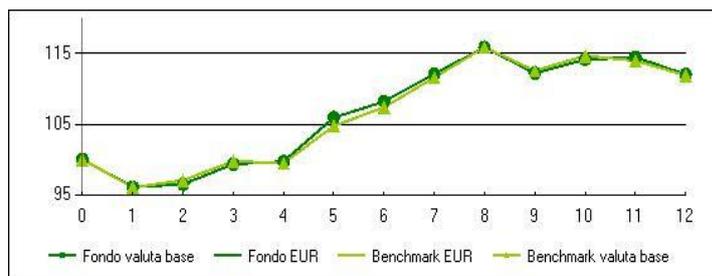
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Emerging Mkts NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,05%	2,71%	7,02%	0,9%	5,59%
Benchmark	11,9%	3,48%	7,79%	1,06%	6,31%

Data inizio operatività: 31/03/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.263.451.356,00
 Valore quota a fine anno*: 186,40
 Quota parte**: Dato non previsto

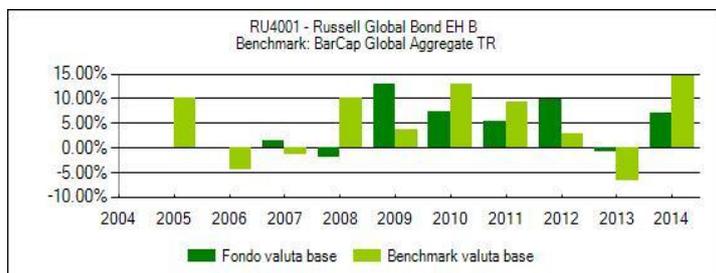
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

RU4001 - Russell Global Bond EH B

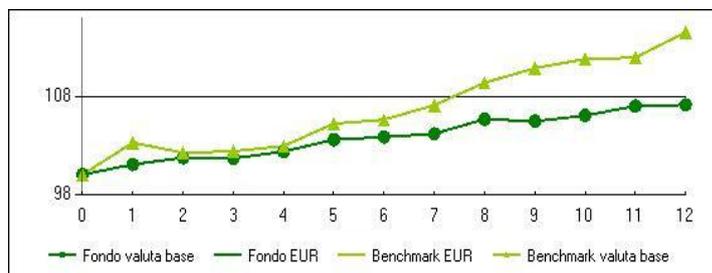
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,13%	3,09%	5,32%	5,31%	5,72%
Benchmark	14,54%	3,32%	3,12%	4,6%	6,2%

Data inizio operatività: 30/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.642.420.551,00
 Valore quota a fine anno*: 15,36
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

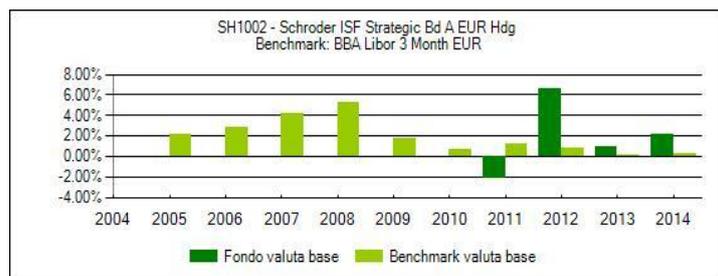
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg

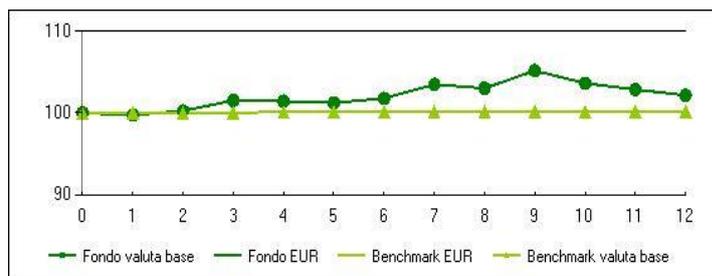
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 3 Month EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,16%	1,52%	3,21%	1,85%	-
Benchmark	0,24%	0,18%	0,38%	0,6%	0,62%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/10/2010

Data inizio operatività:

30/09/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

2.315.340.561,00

Valore quota a fine anno*:

137,43

Quota parte**:

Dato non previsto

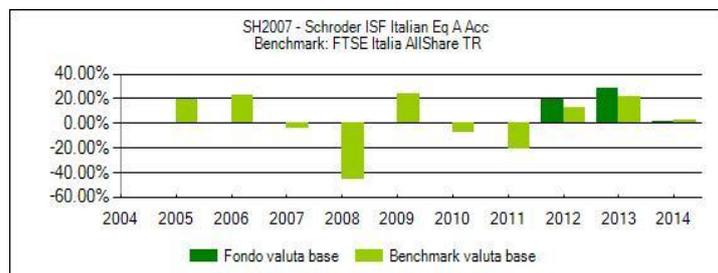
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc

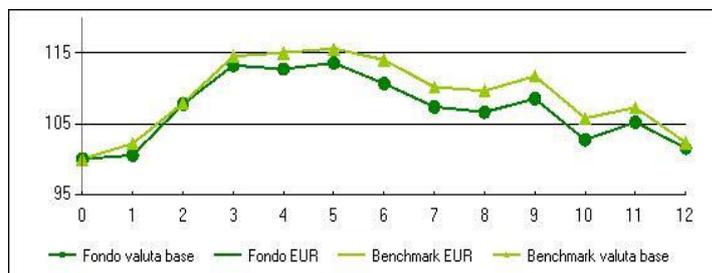
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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

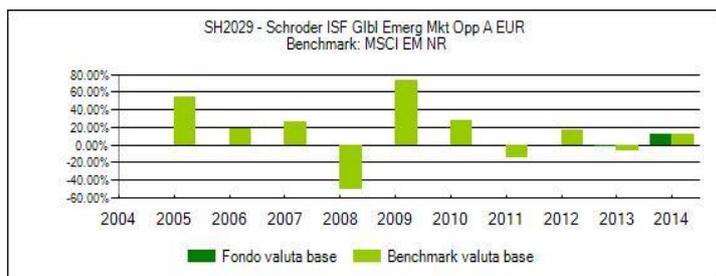
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

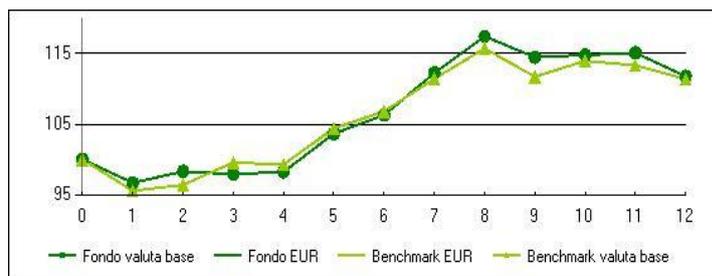
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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	11,78%	5,08%	-	-	-
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

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

Data inizio operatività:

19/01/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

609.868.979,00

Valore quota a fine anno*:

14,42

Quota parte**:

Dato non previsto

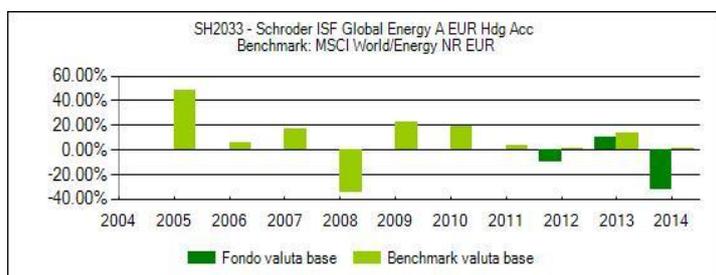
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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

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

SH2033 - Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc

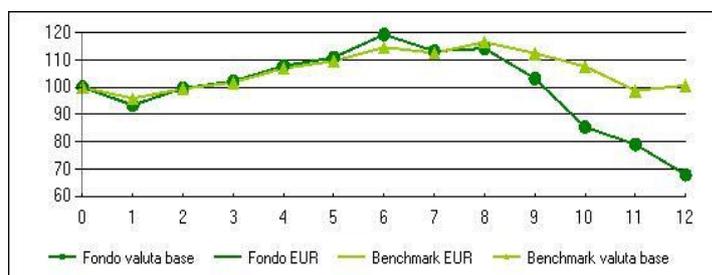
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-32,11%	-13,68%	-12,6%	-	-
Benchmark	0,67%	6,66%	4,5%	4,25%	7,16%

Data inizio operatività:

07/09/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

253.320.744,00

Valore quota a fine anno*:

14,82

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.

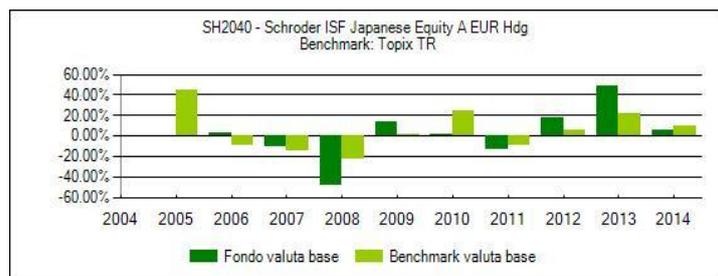
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH2040 - Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg

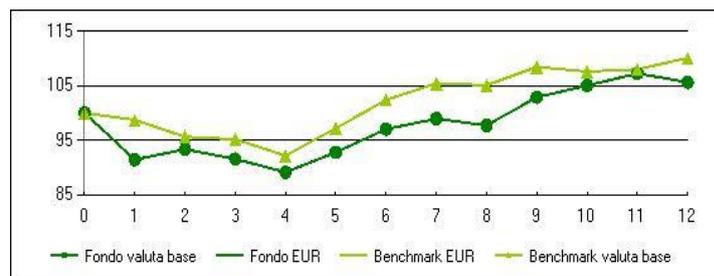
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,63%	25,09%	22,58%	12,36%	10,06%
Benchmark	10,08%	15,67%	12,31%	6,39%	9,69%

Data inizio operatività: 16/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.242.011.497,00
 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.

SH3003 - Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Allc A EUR H

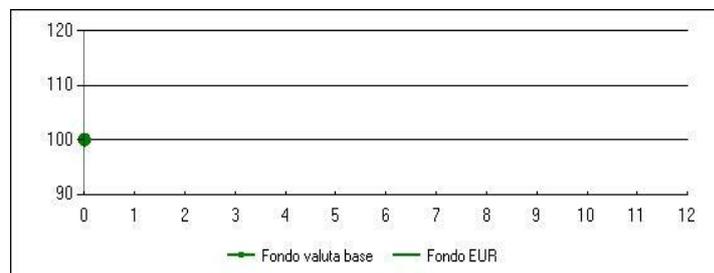
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/07/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 116.770.594,00
 Valore quota a fine anno*: 123,97
 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.

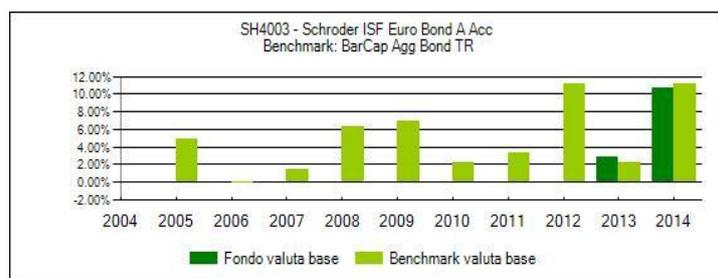
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

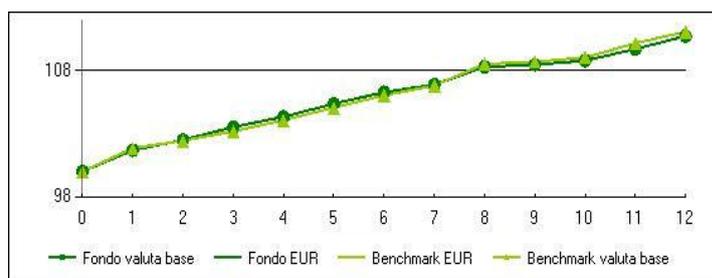
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

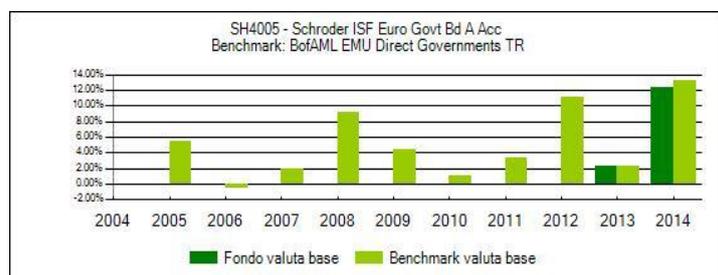
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

SH4005 - Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc

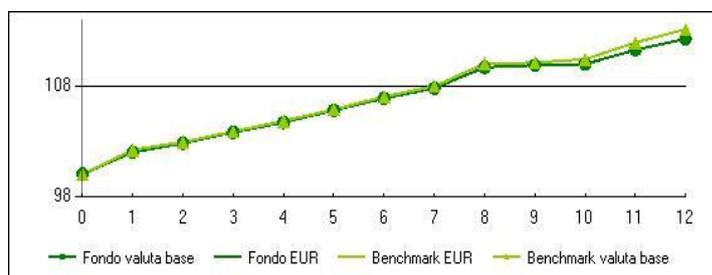
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

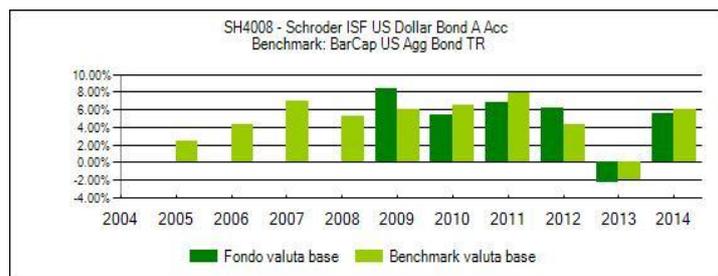
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc

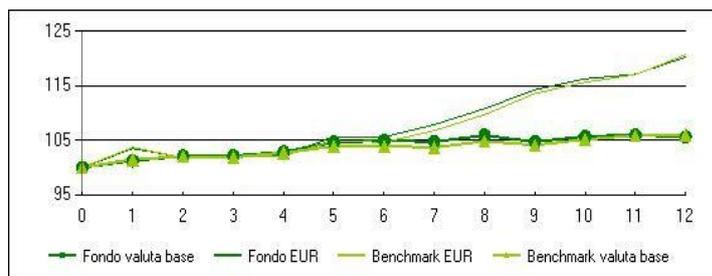
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

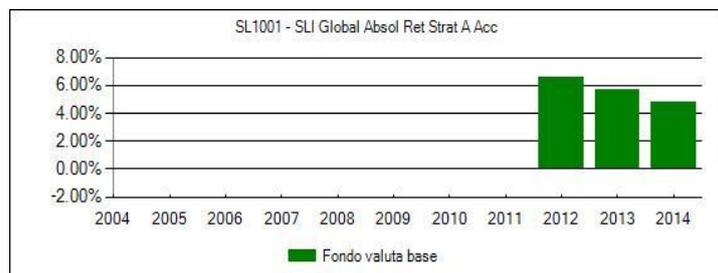
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

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.

SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc

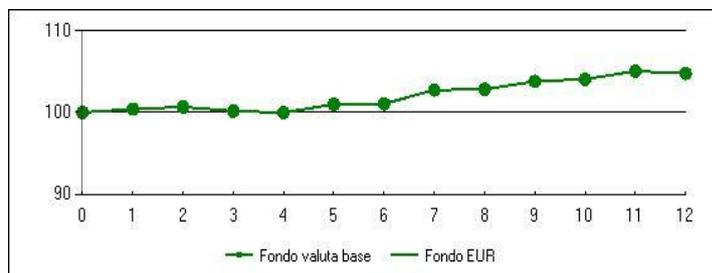
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,78%	5,23%	5,68%	-	-

Data inizio operatività:

26/01/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

8.906.040.541,00

Valore quota a fine anno*:

12,20

Quota parte**:

Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

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

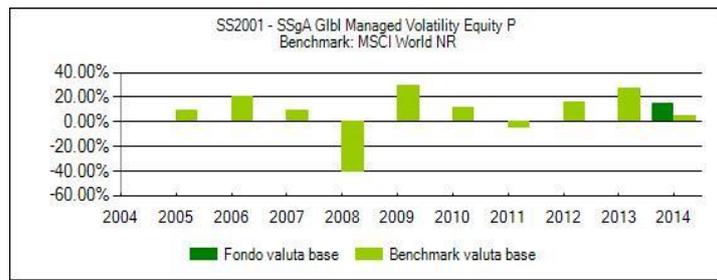
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

SS2001 - SSgA Gbl Managed Volatility Equity P

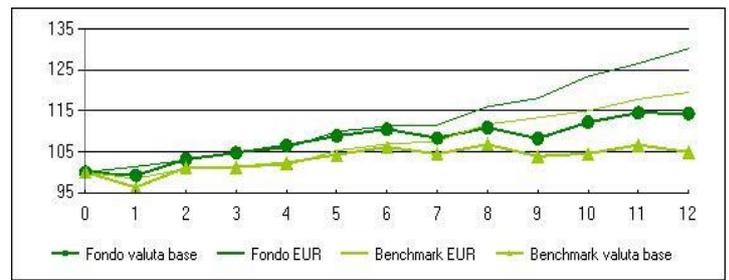
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,37%	-	-	-	-
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 31/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 221.907.569,00
 Valore quota a fine anno*: 12,18
 Quota parte**: Dato non previsto

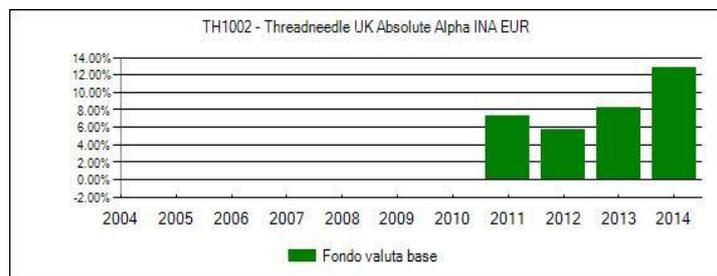
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **State Street Global Advisors Limited**

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

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

TH1002 - Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR

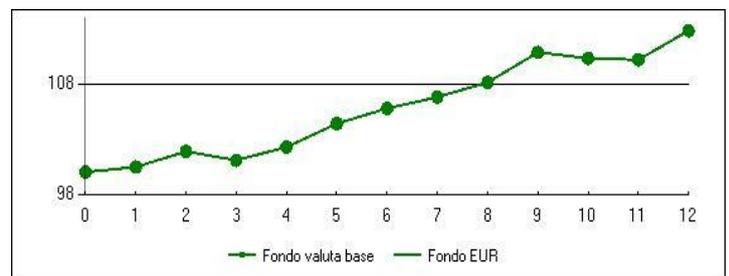
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	12,84%	10,55%	8,92%	8,51%	-

Data inizio operatività: 30/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 369.802.151,00
 Valore quota a fine anno*: 1,69
 Quota parte**: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,6%

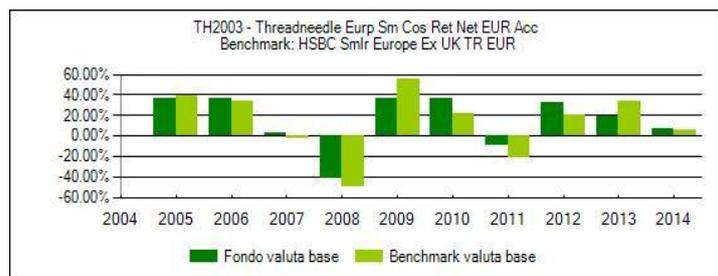
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

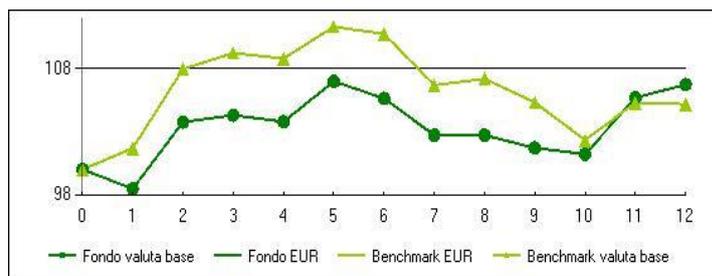
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Europe 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

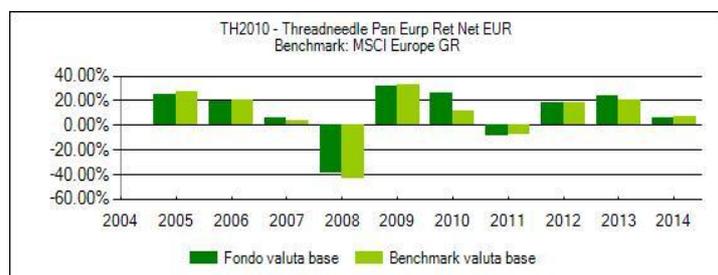
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

TH2010 - Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR

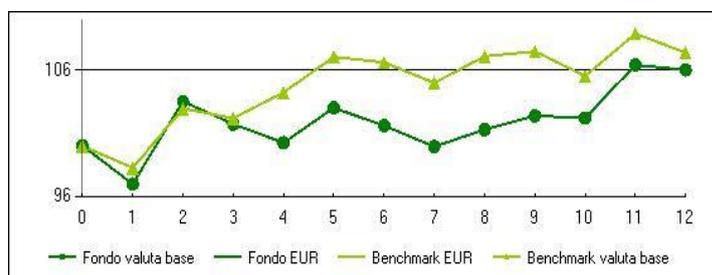
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

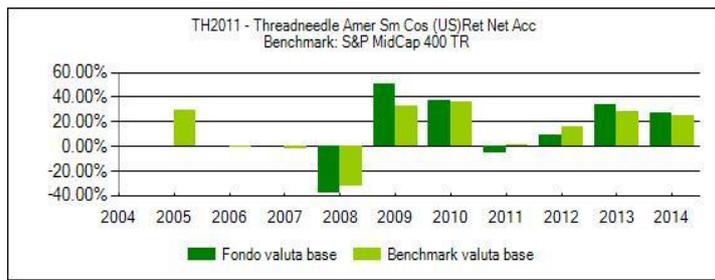
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc

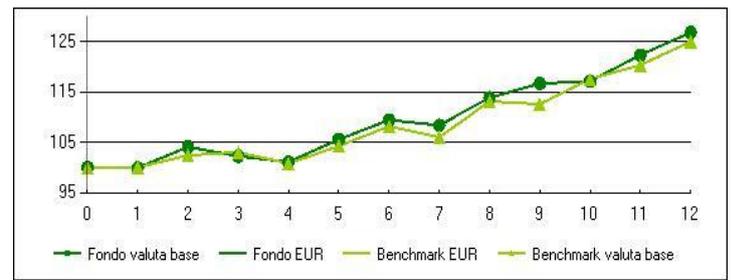
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P MidCap 400 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,79%	30,41%	22,74%	14,98%	19,16%
Benchmark	25%	26,36%	22,83%	17,13%	20,58%

Data inizio operatività: 10/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 713.549.110,00
 Valore quota a fine anno*: 2,75
 Quota parte**: Dato non previsto

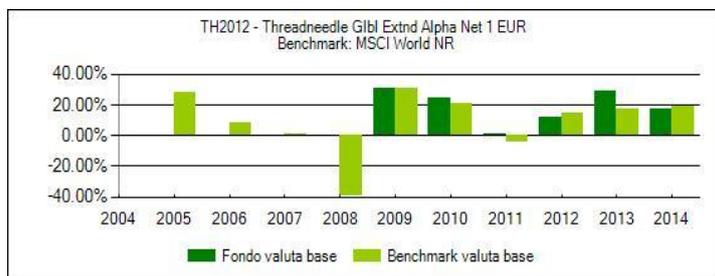
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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

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

TH2012 - Threadneedle Gbl Extn Alpha Net 1 EUR

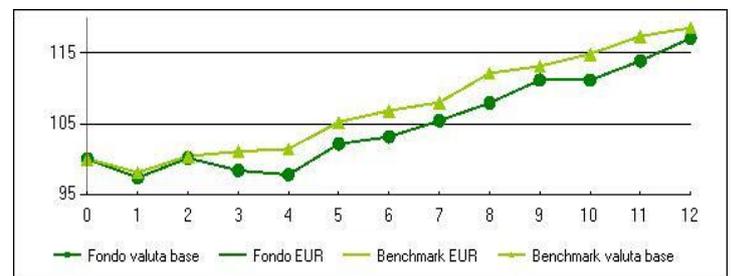
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	17,13%	22,65%	18,81%	13,84%	15,92%
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 09/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 82.979.418,00
 Valore quota a fine anno*: 2,40
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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

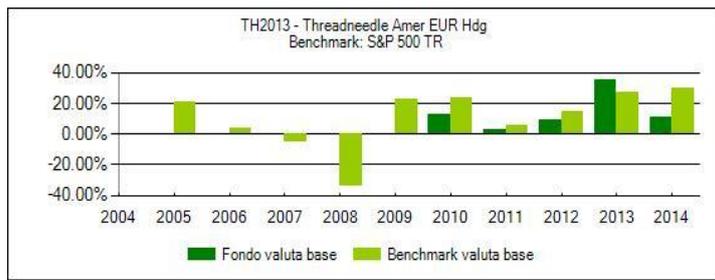
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg

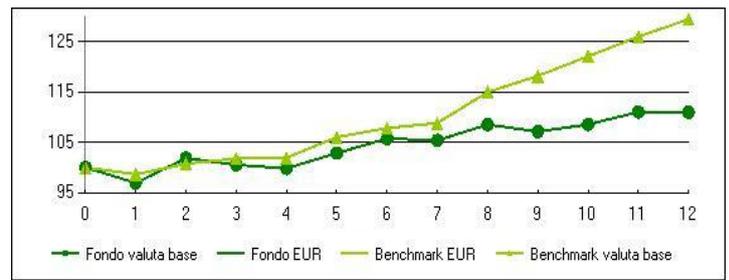
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

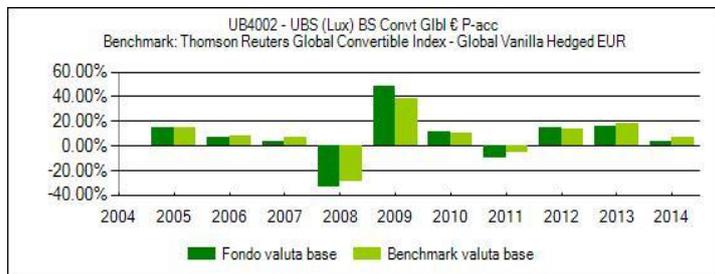
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

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

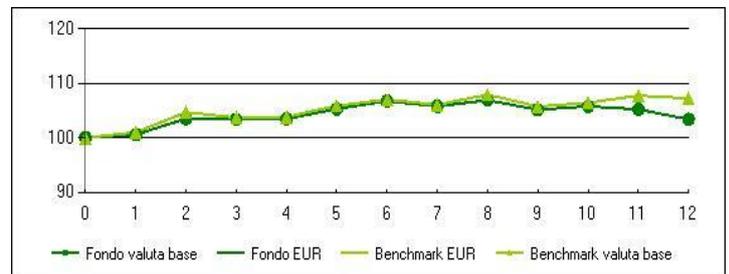
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

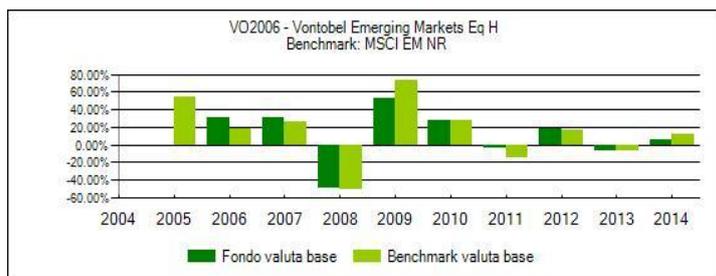
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

VO2006 - Vontobel Emerging Markets Eq H

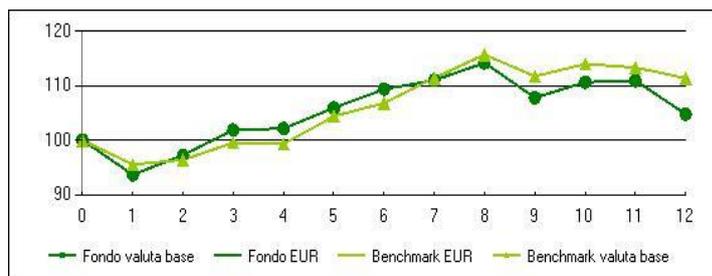
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,8%	-1,21%	4,95%	2,68%	7,11%
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 02/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.759.328.504,00
 Valore quota a fine anno*: 191,65
 Quota parte**: Dato non previsto

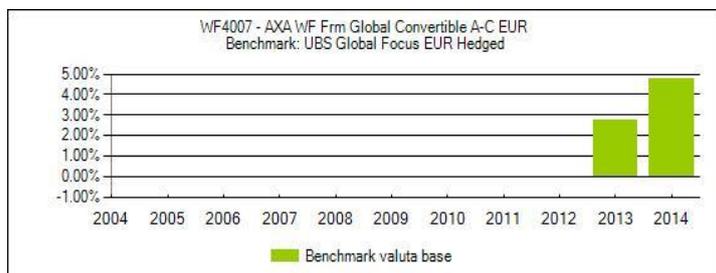
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

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.

WF4007 - AXA WF Frm Global Convertible A-C EUR

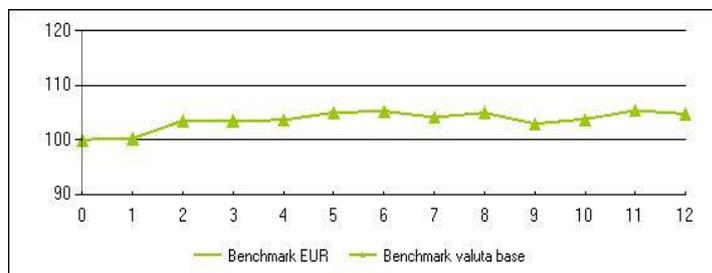
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global Focus EUR Hedged

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	4,74%	3,74%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 24/09/2014

Data inizio operatività: 26/09/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 371.711.479,00
 Valore quota a fine anno*: 108,28
 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.

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)

AG2035 Data inizio operatività: 29/10/10		AG3001 Data inizio operatività: 13/11/06	
Anno 2012	2,65%	Anno 2012	1,91%
Anno 2013	2,98%	Anno 2013	1,85%
Anno 2014	2,71%	Anno 2014	1,87%
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%
AG4018 Data inizio operatività: 01/02/11		AG4019 Data inizio operatività: 06/05/11	
Anno 2012	1,49%	Anno 2012	1,44%
Anno 2013	2,25%	Anno 2013	3,29%
Anno 2014	3,12%	Anno 2014	1,68%
AG4021 Data inizio operatività: 11/07/11		AG5004 Data inizio operatività: 24/06/11	
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	0,45%
Anno 2013	2,27%	Anno 2013	0,42%
Anno 2014	1,98%	Anno 2014	0,34%
AG5005 Data inizio operatività: 24/06/11		AI2004 Data inizio operatività: 19/08/09	
Anno 2012	0,18%	Anno 2012	2,34%
Anno 2013	0,20%	Anno 2013	2,70%
Anno 2014	0,18%	Anno 2014	3,29%
AN5001 Data inizio operatività: 28/03/00		AV5001 Data inizio operatività: 27/08/09	
Anno 2012	0,29%	Anno 2012	-
Anno 2013	0,30%	Anno 2013	-
Anno 2014	0,31%	Anno 2014	0,11%
BA3001 Data inizio operatività: 02/09/10		BA3002 Data inizio operatività: 01/09/10	
Anno 2012	1,30%	Anno 2012	2,00%
Anno 2013	1,26%	Anno 2013	1,98%
Anno 2014	0,64%	Anno 2014	1,04%
BE2001 Data inizio operatività: 29/12/08		BE2002 Data inizio operatività: 29/12/08	
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	2,07%	Anno 2013	2,24%
Anno 2014	2,01%	Anno 2014	2,03%
CA2002 Data inizio operatività: 26/01/89		CA2005 Data inizio operatività: 10/03/03	
Anno 2012	1,78%	Anno 2012	2,56%
Anno 2013	1,92%	Anno 2013	2,68%
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	1,50%
CA3001 Data inizio operatività: 07/11/89		CA4001 Data inizio operatività: 26/01/89	
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	1,02%
Anno 2013	1,87%	Anno 2013	1,08%
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	1,00%
DP2001 Data inizio operatività: 08/04/09		DW1003 Data inizio operatività: 02/05/11	
Anno 2012	0,86%	Anno 2012	1,72%
Anno 2013	0,86%	Anno 2013	1,61%
Anno 2014	0,76%	Anno 2014	2,83%
DW2007 Data inizio operatività: 20/10/93		DW2008 Data inizio operatività: 03/06/02	
Anno 2012	1,40%	Anno 2012	1,67%
Anno 2013	1,40%	Anno 2013	1,63%
Anno 2014	1,40%	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%
DW4001 Data inizio operatività: 30/04/98		EH3001 Data inizio operatività: 16/07/09	

Anno 2012	1,35%	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	1,35%	Anno 2013	1,84%
Anno 2014	1,35%	Anno 2014	1,84%
EM1002 Data inizio operatività: 04/03/07		EM4002 Data inizio operatività: 01/10/12	
Anno 2012	2,64%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,73%	Anno 2013	1,00%
Anno 2014	1,68%	Anno 2014	0,95%
EM4003 Data inizio operatività: 25/06/13		EM5001 Data inizio operatività: 07/06/02	
Anno 2012	-	Anno 2012	0,45%
Anno 2013	-	Anno 2013	0,45%
Anno 2014	1,07%	Anno 2014	0,46%
FA2002 Data inizio operatività: 04/10/04		FA2004 Data inizio operatività: 31/10/11	
Anno 2012	2,14%	Anno 2012	2,02%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	4,39%
Anno 2014	1,73%	Anno 2014	2,74%
FF2048 Data inizio operatività: 31/12/04		FF2072 Data inizio operatività: 09/12/08	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,95%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,95%
Anno 2014	1,90%	Anno 2014	1,95%
FI2001 Data inizio operatività: 11/03/05		FI2002 Data inizio operatività: 27/02/04	
Anno 2012	2,87%	Anno 2012	2,72%
Anno 2013	2,90%	Anno 2013	2,81%
Anno 2014	2,90%	Anno 2014	2,81%
FI3001 Data inizio operatività: 06/01/95		FI3002 Data inizio operatività: 30/05/08	
Anno 2012	1,19%	Anno 2012	3,78%
Anno 2013	1,20%	Anno 2013	1,50%
Anno 2014	1,20%	Anno 2014	2,37%
FT1002 Data inizio operatività: 18/03/11		FT2033 Data inizio operatività: 14/05/01	
Anno 2012	1,55%	Anno 2012	2,22%
Anno 2013	1,35%	Anno 2013	2,21%
Anno 2014	1,35%	Anno 2014	2,22%
FT2034 Data inizio operatività: 10/04/07		FT2035 Data inizio operatività: 03/09/07	
Anno 2012	1,83%	Anno 2012	2,20%
Anno 2013	1,83%	Anno 2013	2,21%
Anno 2014	1,85%	Anno 2014	2,24%
FT2036 Data inizio operatività: 01/09/06		FT2037 Data inizio operatività: 31/03/10	
Anno 2012	2,44%	Anno 2012	2,57%
Anno 2013	2,44%	Anno 2013	2,56%
Anno 2014	1,54%	Anno 2014	2,62%
FT2038 Data inizio operatività: 03/09/07		FT3005 Data inizio operatività: 25/10/07	
Anno 2012	1,80%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,81%	Anno 2013	-
Anno 2014	1,83%	Anno 2014	1,84%
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%
FY4010 Data inizio operatività: 29/05/08		FY4012 Data inizio operatività: 10/03/08	
Anno 2012	0,71%	Anno 2012	0,72%
Anno 2013	0,71%	Anno 2013	0,72%
Anno 2014	0,72%	Anno 2014	0,72%

GS2019 Data inizio operatività: 17/03/06		GS2020 Data inizio operatività: 26/01/11	
Anno 2012	2,15%	Anno 2012	2,90%
Anno 2013	2,15%	Anno 2013	2,90%
Anno 2014	2,15%	Anno 2014	2,15%
HS2013 Data inizio operatività: 01/12/09		HS2014 Data inizio operatività: 12/04/10	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,90%
Anno 2013	1,90%	Anno 2013	1,90%
Anno 2014	1,90%	Anno 2014	1,90%
HS4002 Data inizio operatività: 07/04/03		HS4003 Data inizio operatività: 25/10/10	
Anno 2012	1,25%	Anno 2012	1,60%
Anno 2013	1,35%	Anno 2013	1,66%
Anno 2014	1,35%	Anno 2014	1,60%
HS4006 Data inizio operatività: 13/12/11		IL1001 Data inizio operatività: 28/11/14	
Anno 2012	1,00%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,00%	Anno 2013	-
Anno 2014	1,00%	Anno 2014	-
IS1001 Data inizio operatività: 31/03/11		IV1002 Data inizio operatività: 18/12/13	
Anno 2012	1,82%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,65%	Anno 2013	-
Anno 2014	1,28%	Anno 2014	1,40%
JA3002 Data inizio operatività: 24/12/98		JB1001 Data inizio operatività: 30/09/10	
Anno 2012	2,04%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,99%	Anno 2013	1,54%
Anno 2014	1,97%	Anno 2014	1,96%
JB2025 Data inizio operatività: 31/01/08		JB4009 Data inizio operatività: 01/07/90	
Anno 2012	2,16%	Anno 2012	1,18%
Anno 2013	2,08%	Anno 2013	1,10%
Anno 2014	1,82%	Anno 2014	1,11%
JB4011 Data inizio operatività: 15/10/93		JB4015 Data inizio operatività: 30/04/03	
Anno 2012	1,16%	Anno 2012	1,56%
Anno 2013	1,11%	Anno 2013	1,55%
Anno 2014	1,10%	Anno 2014	0,40%
JB4016 Data inizio operatività: 30/04/04		JB4018 Data inizio operatività: 31/05/06	
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	1,85%
Anno 2013	1,81%	Anno 2013	1,93%
Anno 2014	1,87%	Anno 2014	0,45%
JB4019 Data inizio operatività: 31/05/06		JB5002 Data inizio operatività: 02/05/91	
Anno 2012	1,96%	Anno 2012	0,45%
Anno 2013	1,95%	Anno 2013	0,45%
Anno 2014	1,91%	Anno 2014	1,67%
JP4011 Data inizio operatività: 12/07/07		JP4012 Data inizio operatività: 27/02/09	
Anno 2012	1,20%	Anno 2012	1,00%
Anno 2013	1,20%	Anno 2013	1,00%
Anno 2014	1,20%	Anno 2014	1,00%
LN3001 Data inizio operatività: 24/07/07		LO2006 Data inizio operatività: 19/12/97	
Anno 2012	2,28%	Anno 2012	2,76%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,86%
Anno 2014	2,00%	Anno 2014	1,85%
LO2016 Data inizio operatività: 07/08/03		LO4010 Data inizio operatività: 09/12/02	
Anno 2012	1,17%	Anno 2012	1,41%
Anno 2013	1,20%	Anno 2013	1,85%
Anno 2014	1,20%	Anno 2014	1,63%
LO4011 Data inizio operatività: 05/01/11		LO4012 Data inizio operatività: 27/10/09	
Anno 2012	1,28%	Anno 2012	0,96%

Anno 2013	1,35%	Anno 2013	1,00%
Anno 2014	1,35%	Anno 2014	1,00%
ME1004 Data inizio operatività: 31/01/11		ME3001 Data inizio operatività: 08/03/10	
Anno 2012	1,65%	Anno 2012	1,64%
Anno 2013	1,65%	Anno 2013	1,64%
Anno 2014	1,61%	Anno 2014	1,62%
ME4007 Data inizio operatività: 31/01/13		ML2023 Data inizio operatività: 29/06/01	
Anno 2012	-	Anno 2012	1,81%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,82%
Anno 2014	1,42%	Anno 2014	1,80%
ML2032 Data inizio operatività: 24/11/86		ML2033 Data inizio operatività: 23/11/07	
Anno 2012	1,81%	Anno 2012	2,06%
Anno 2013	1,82%	Anno 2013	2,07%
Anno 2014	1,81%	Anno 2014	2,06%
ML2034 Data inizio operatività: 31/10/07		ML3001 Data inizio operatività: 22/04/05	
Anno 2012	2,05%	Anno 2012	2,07%
Anno 2013	2,09%	Anno 2013	1,78%
Anno 2014	2,06%	Anno 2014	1,76%
ML3002 Data inizio operatività: 01/07/02		ML4007 Data inizio operatività: 04/01/99	
Anno 2012	1,82%	Anno 2012	2,07%
Anno 2013	2,17%	Anno 2013	0,80%
Anno 2014	1,76%	Anno 2014	0,89%
ML4011 Data inizio operatività: 09/06/08		MS1001 Data inizio operatività: 03/06/08	
Anno 2012	-	Anno 2012	1,49%
Anno 2013	1,21%	Anno 2013	2,03%
Anno 2014	1,25%	Anno 2014	2,04%
MS2005 Data inizio operatività: 31/03/00		MS2016 Data inizio operatività: 01/02/97	
Anno 2012	2,50%	Anno 2012	1,35%
Anno 2013	1,79%	Anno 2013	1,70%
Anno 2014	1,74%	Anno 2014	1,68%
MS2029 Data inizio operatività: 31/10/06		MS2030 Data inizio operatività: 25/02/08	
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	1,97%
Anno 2013	1,71%	Anno 2013	1,71%
Anno 2014	1,73%	Anno 2014	1,71%
MU4003 Data inizio operatività: 18/06/03		NB4001 Data inizio operatività: 20/12/11	
Anno 2012	1,52%	Anno 2012	1,35%
Anno 2013	1,53%	Anno 2013	1,34%
Anno 2014	1,53%	Anno 2014	1,38%
NB4002 Data inizio operatività: 13/06/14		ND1001 Data inizio operatività: 16/10/12	
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	1,57%
Anno 2014	1,25%	Anno 2014	1,57%
ND3001 Data inizio operatività: 02/11/05		ND4002 Data inizio operatività: 15/05/98	
Anno 2012	1,92%	Anno 2012	1,03%
Anno 2013	1,92%	Anno 2013	1,01%
Anno 2014	1,92%	Anno 2014	1,00%
PC5001 Data inizio operatività: 07/05/01		PM1001 Data inizio operatività: 20/11/09	
Anno 2012	0,54%	Anno 2012	1,80%
Anno 2013	0,52%	Anno 2013	1,80%
Anno 2014	0,53%	Anno 2014	1,80%
PM2002 Data inizio operatività: 08/06/10		PM4006 Data inizio operatività: 30/12/05	
Anno 2012	0,74%	Anno 2012	0,55%
Anno 2013	0,74%	Anno 2013	0,55%
Anno 2014	0,74%	Anno 2014	0,55%

PM4007 Data inizio operatività: 15/09/03		PM4013 Data inizio operatività: 13/06/02	
Anno 2012	0,49%	Anno 2012	0,50%
Anno 2013	0,49%	Anno 2013	0,50%
Anno 2014	0,49%	Anno 2014	0,50%
PM4015 Data inizio operatività: 25/05/10		PM4016 Data inizio operatività: 02/07/09	
Anno 2012	1,36%	Anno 2012	1,89%
Anno 2013	1,36%	Anno 2013	1,89%
Anno 2014	1,36%	Anno 2014	1,89%
PM4017 Data inizio operatività: 02/07/09		PM4018 Data inizio operatività: 03/07/07	
Anno 2012	1,75%	Anno 2012	1,59%
Anno 2013	1,75%	Anno 2013	1,59%
Anno 2014	1,75%	Anno 2014	1,59%
PM4019 Data inizio operatività: 31/03/06		PM4020 Data inizio operatività: 31/03/06	
Anno 2012	1,39%	Anno 2012	1,40%
Anno 2013	1,39%	Anno 2013	1,40%
Anno 2014	1,39%	Anno 2014	1,40%
PR4021 Data inizio operatività: 12/12/06		PR5002 Data inizio operatività: 27/03/90	
Anno 2012	1,53%	Anno 2012	0,26%
Anno 2013	1,66%	Anno 2013	-
Anno 2014	1,64%	Anno 2014	0,50%
PR5003 Data inizio operatività: 08/02/91		RC1001 Data inizio operatività: 08/04/94	
Anno 2012	0,57%	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	1,69%
Anno 2014	0,50%	Anno 2014	-
RC3001 Data inizio operatività: 27/07/12		RC3002 Data inizio operatività: 15/11/89	
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	0,94%	Anno 2014	1,58%
RF1002 Data inizio operatività: 16/01/12		RF4005 Data inizio operatività: 29/10/02	
Anno 2012	-	Anno 2012	0,81%
Anno 2013	1,86%	Anno 2013	0,81%
Anno 2014	1,84%	Anno 2014	0,80%
RF4008 Data inizio operatività: 16/12/96		RF4010 Data inizio operatività: 17/08/05	
Anno 2012	0,58%	Anno 2012	1,38%
Anno 2013	0,58%	Anno 2013	1,38%
Anno 2014	0,58%	Anno 2014	1,37%
RF4011 Data inizio operatività: 08/11/10		RF5001 Data inizio operatività: 26/05/99	
Anno 2012	1,11%	Anno 2012	0,44%
Anno 2013	1,07%	Anno 2013	0,44%
Anno 2014	1,06%	Anno 2014	0,45%
RU2001 Data inizio operatività: 31/03/99		RU4001 Data inizio operatività: 30/11/04	
Anno 2012	1,90%	Anno 2012	1,21%
Anno 2013	1,85%	Anno 2013	1,23%
Anno 2014	1,85%	Anno 2014	1,23%
SH1002 Data inizio operatività: 30/09/04		SH2007 Data inizio operatività: 03/05/96	
Anno 2012	1,31%	Anno 2012	1,74%
Anno 2013	1,31%	Anno 2013	1,72%
Anno 2014	1,32%	Anno 2014	1,68%
SH2029 Data inizio operatività: 19/01/07		SH2033 Data inizio operatività: 07/09/11	
Anno 2012	2,00%	Anno 2012	1,97%
Anno 2013	2,01%	Anno 2013	1,96%
Anno 2014	1,97%	Anno 2014	1,92%
SH2040 Data inizio operatività: 16/12/05		SH3003 Data inizio operatività: 16/07/14	
Anno 2012	1,74%	Anno 2012	-
Anno 2013	1,70%	Anno 2013	-

Anno 2014	1,66%	Anno 2014	1,57%
SH4003 Data inizio operatività: 19/04/99		SH4005 Data inizio operatività: 13/09/94	
Anno 2012	0,96%	Anno 2012	0,63%
Anno 2013	0,96%	Anno 2013	0,61%
Anno 2014	0,96%	Anno 2014	0,62%
SH4008 Data inizio operatività: 22/01/98		SL1001 Data inizio operatività: 26/01/11	
Anno 2012	0,94%	Anno 2012	-
Anno 2013	0,95%	Anno 2013	-
Anno 2014	0,96%	Anno 2014	1,69%
SS2001 Data inizio operatività: 31/05/13		TH1002 Data inizio operatività: 30/09/10	
Anno 2012	-	Anno 2012	-
Anno 2013	-	Anno 2013	2,35%
Anno 2014	1,32%	Anno 2014	1,07%
TH2003 Data inizio operatività: 14/11/97		TH2010 Data inizio operatività: 12/10/99	
Anno 2012	1,69%	Anno 2012	1,69%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,67%	Anno 2014	1,67%
TH2011 Data inizio operatività: 10/11/97		TH2012 Data inizio operatività: 09/07/08	
Anno 2012	1,68%	Anno 2012	1,87%
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	1,67%	Anno 2014	1,76%
TH2013 Data inizio operatività: 02/04/09		UB4002 Data inizio operatività: 08/11/04	
Anno 2012	1,67%	Anno 2012	3,24%
Anno 2013	-	Anno 2013	1,85%
Anno 2014	1,65%	Anno 2014	1,85%
VO2006 Data inizio operatività: 02/12/05		WF4007 Data inizio operatività: 26/09/13	
Anno 2012	2,16%	Anno 2012	-
Anno 2013	2,16%	Anno 2013	-
Anno 2014	2,20%	Anno 2014	1,59%

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
AD2003 Data inizio operatività: 26/04/1988										
2012	1,75%		1,75%		0,20%					1,95%
2013	1,75%				0,21%					1,96%
2014	1,75%		1,75%		0,07%				0,18%	2,00%
AD2004 Data inizio operatività: 25/05/2010										
2012	1,75%		1,75%		0,23%					1,98%
2013	1,75%				0,25%					2,00%
2014	1,75%		1,75%		0,10%				0,14%	1,99%
AD2007 Data inizio operatività: 24/03/2006										
2012	1,75%		1,75%		0,20%					1,95%
2013	1,75%				0,21%					1,96%
2014	1,75%		1,75%		0,06%				0,16%	1,97%
AD2010 Data inizio operatività: 13/01/2011										
2012	1,75%		1,75%		0,17%				0,15%	2,07%
2013	1,75%				0,36%					2,11%
2014	1,75%		1,75%		0,17%				0,29%	2,21%
AD4001 Data inizio operatività: 27/09/2010										
2012	1,75%		1,75%		0,23%					1,98%
2013	1,50%				0,22%					1,72%
2014	1,50%		1,50%		0,04%				0,20%	1,74%
CI3001 Data inizio operatività: 01/02/2008										
2012	1,75%		1,75%		0,04%	0,02%	0,04%		0,08%	1,93%
2013	1,75%									1,93%
2014	1,75%		1,75%		0,04%	0,03%			0,08%	1,91%
CR2012 Data inizio operatività: 27/06/2011										
2012										2,11%
2013	1,92%				0,05%			0,01%	0,15%	2,13%
2014	1,92%		1,92%		0,05%	0,03%		0,01%	0,13%	2,14%
CR4007 Data inizio operatività: 25/09/2003										
2012										1,17%
2013	1,00%				0,04%	0,01%		0,01%	0,10%	1,16%
2014	1,00%		1,00%		0,04%	0,02%		0,01%	0,09%	1,16%
DE1001 Data inizio operatività: 09/09/2003										
2012										0,82%
2013	0,80%									0,81%
2014	0,80%		0,80%		0,05%					0,85%
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%
EM1001 Data inizio operatività: 05/06/2000										
2012	1,20%		1,20%		0,20%	0,01%			0,86%	2,27%
2013	1,20%				0,11%	0,01%			0,86%	2,14%
2014	1,20%	0,36%	1,56%		0,11%	0,02%		0,02%	1,22%	2,93%
EM2001 Data inizio operatività: 01/04/1993										
2012	2,02%	0,96%			0,18%	0,01%		0,02%		3,20%
2013	2,11%	0,84%			0,13%	0,01%		0,01%		3,10%
2014	2,10%	0,50%			0,14%	0,01%		0,01%		2,76%
EM3001 Data inizio operatività: 20/12/1985										
2012	1,62%	0,03%		0,07%	0,13%	0,01%		0,01%		1,87%
2013	1,71%			0,08%	0,10%	0,01%				1,90%
2014	1,70%			0,26%	0,11%	0,01%		0,01%		2,09%
FY2004 Data inizio operatività: 01/10/1990										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,06%	1,95%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2013	1,50%				0,40%		0,05%		0,02%	1,97%
2014	1,50%		1,50%		0,38%		0,05%		0,05%	1,98%
FY2024 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%		0,35%		0,05%		0,03%	1,93%
FY2040 Data inizio operatività: 03/07/2006										
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%
FY2043 Data inizio operatività: 25/09/2006										
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%
FY2056 Data inizio operatività: 11/06/2007										
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,13%	2,00%
2013	1,50%				0,44%		0,05%		0,02%	2,01%
2014	1,50%		1,50%		0,46%		0,05%		0,05%	2,06%
FY2061 Data inizio operatività: 23/02/2009										
2012	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,07%	1,94%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,37%		0,05%		0,04%	1,96%
FY2062 Data inizio operatività: 02/09/2009										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,08%	1,97%
2013	1,50%				0,35%		0,05%		0,05%	1,95%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,08%	1,98%
FY2063 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2012	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,06%	1,92%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,03%	1,94%
FY2065 Data inizio operatività: 25/09/2006										
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%
FY2067 Data inizio operatività: 23/02/2011										
2012	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,04%	1,93%
2013	1,50%				0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,04%	1,94%
FY4008 Data inizio operatività: 03/07/2006										
2012	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,03%	1,40%
2013	1,00%				0,33%		0,05%		0,02%	1,40%
2014	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,03%	1,40%
FY4009 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2012	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		0,01%	1,14%
2013	0,75%				0,33%		0,05%		0,02%	1,15%
2014	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		0,03%	1,16%
FY5003 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2012										0,67%
2013	0,40%									-
2014	0,40%		0,40%		0,35%		0,01%			0,76%
FY5004 Data inizio operatività: 25/09/2006										
2012										0,28%
2013	0,40%									-
2014	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%			0,75%
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%
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%

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
IV2021 Data inizio operatività: 31/03/2010										
2012	1,50%		1,50%		0,05%				0,48%	2,03%
2013	1,50%									2,03%
2014	1,50%		1,50%		0,05%		0,01%	0,01%	0,47%	2,03%
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%
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%
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%
LN1001 Data inizio operatività: 17/11/2009										
2012										2,16%
2013	2,00%									-
2014	2,00%	0,52%			0,02%			0,08%		2,62%
LN3002 Data inizio operatività: 24/07/2007										
2012										1,56%
2013	1,40%									-
2014	1,40%				0,02%			0,02%		1,44%
LN4002 Data inizio operatività: 04/05/2007										
2012										0,57%
2013	0,40%									-
2014	0,50%				0,08%			0,07%		0,65%
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%
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%
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%
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%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2013	1,25%				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%
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%
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%
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%
PC2034 Data inizio operatività: 14/06/2006										
2012	1,70%		1,70%		0,02%				0,38%	2,10%
2013	1,70%				0,02%				0,35%	2,07%
2014	1,70%		1,70%		0,02%				0,37%	2,09%
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%
PC5002 Data inizio operatività: 31/12/1998										
2012	0,32%		0,32%		0,02%				0,09%	0,43%
2013	0,32%				0,02%				0,06%	0,40%
2014	0,32%		0,32%		0,02%				0,08%	0,42%