



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
BL3001	LU0309192036	BL-Emerging Markets B	BL Sicav	1,00%	0,40
CI2003	LU0157028266	Capital Group European Gr and Inc B	Capital International Fund	1,50%	0,60
CI3001	LU0302646574	Capital Group EmMkts Total Opps B	Capital International Portfolios	1,75%	0,70
EU1002	LU0497415702	Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	Eurizon EasyFund	1,80%	0,72
FT2046	LU0352131121	Franklin US Focus A Acc \$	Franklin templeton investment funds	1,50%	0,60
FT4018	LU0170473374	Franklin European Total Return A Acc €	Franklin templeton investment funds	1,05%	0,42
GG1001	IE00B3VHWQ03	GLG European Alpha Alternative IN EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	1,25%	0,00
IC2003	LU0440694585	Investec GSF European Eq A Grs EUR Acc	Investec Global Strategy Fund	1,50%	0,60
JB1001	LU0529497694	JB EF Absolute Ret Europe EUR B	Julius baer multistock	1,20%	0,48
JB2024	LU0363641738	JB EF Energy Transition EUR B	Julius baer multistock	1,60%	0,64
JP4012	LU0408846375	JPM Global Corp Bd A (acc) USD	Jpmorgan funds	0,80%	0,32
MC1001	LU1001509212	Melchior ST European Enh Abs Ret I1 €	Melchior Selected Trust	2,00%	0,80
ME4007	IE00B8GJYG05	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg Acc	BNY Mellon global funds	1,25%	0,50
MG2006	GB0030939119	M&G Japan Smaller Companies A EUR	M&G Investment Funds	1,50%	0,60
MS2028	LU0266114312	MS INVF Global Property A	Morgan stanley investment funds	1,50%	0,60
MS4017	LU0603408039	MS INVF Emerging Markets Corp Debt A	Morgan stanley investment funds	1,45%	0,58
MS4019	LU0694238766	MS INVF Global Fixed Income Opps A	Morgan stanley investment funds	1,00%	0,40
ND2001	LU0278527428	Nordea-1 Nordic Equity Small Cap BP EUR	Nordea	1,50%	0,60
ND2002	LU0064675639	Nordea-1 Nordic Equity BP EUR	Nordea	1,50%	0,60
ND2003	LU0112467450	Nordea-1 Global Stable Eq Unhedg BP EUR	Nordea	1,50%	0,60
ND2004	LU0278529986	Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR	Nordea	1,50%	0,60
ND4006	LU0458979076	Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR	Nordea	0,70%	0,28
NT3001	LU0935228261	Seeyond Global Flexible Strat I/A EUR	Natixis Asset Management	0,45%	0,00
OM2004	IE00BLP59322	Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc	Old Mutual Global Investors Series plc	1,50%	0,60
OY1001	LU0536156861	OYSTER Absolute Return EUR EUR2	Oyster funds	0,90%	0,36
PC2014	LU0280435461	Pictet-Clean Energy R EUR	Pictet	2,30%	0,92
PI4023	LU0111926373	Pioneer Fds US High Yield E EUR ND	Pioneer funds	1,20%	0,48

PM4022	IE00B283G405	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	Pimco funds Global Investors Series plc	1,36%	0,54
RC1001	FR0011253624	R Valor C EUR	Rothschild & Cie Gestion	1,20%	0,48
RO2001	IE0004324657	AXA Rosenberg Gbl Sm Cp Alpha B USD	Axa rosenberg equity alpha trust	1,50%	0,60
SH3004	LU0776414087	Schroder ISF Global Dyn Bal A EUR Acc	Schroder international selection fund	1,25%	0,50
SH4021	LU0894413409	Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc	Schroder international selection fund	1,00%	0,40
SH4022	LU0894412930	Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A USD Acc	Schroder international selection fund	1,00%	0,40
SS2002	LU0456116804	SSgA Europe Managed Volatility Eqty Fd I	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	0,35%	0,00
UB4005	LU0172069584	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	UBS (Lux) Bond Sicav	1,14%	0,23
UM2003	LU0132641639	UBAM SNAM Japan Equity Val R JPY Acc	UBAM	2,50%	1,00
UM4002	LU0132637017	UBAM Euro Bond R EUR Acc	UBAM	1,00%	0,40
VO2005	LU0138259048	Vontobel New Power B	Vontobel Fund	1,65%	0,66
VO2006	LU0218912235	Vontobel Emerging Markets Eq H	Vontobel Fund	1,65%	0,66
VO5001	LU0120694996	Vontobel Swiss Money B	Vontobel Fund	0,15%	0,06
WE4001	LU0791593360	Wells Fargo (Lux) WF-Gbl Opp Bd A USD	WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND	1,00%	0,40
WF4006	LU0266009793	AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR	Axa world funds	0,60%	0,24

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

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

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle principali caratteristiche degli OICR di nuovo inserimento;
- un elenco riepilogativo aggiornato delle variazioni intercorse nella gamma degli OICR e delle Attività di salvaguardia del contratto intraprese da Old Mutual Wealth dal mese di ottobre 2014 al 31 maggio 2015;
- tabella riepilogativa aggiornata dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy da Lei sottoscritto, completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse. Sottolineiamo in particolare la presenza nella tabella riepilogativa dei dati aggiornati relativi al profilo di rischio, alle commissioni di gestione, alle utilità attese e alle categorie di appartenenza dei fondi;
- dati storici di rischio/rendimento delle attività finanziarie disponibili nel prodotto da Lei sottoscritto, aggiornati al 31/12/2014. I dati di rendimento di ciascuna attività finanziaria fanno riferimento unicamente alla performance della stessa, senza includere i costi relativi all'Attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia. Per l'indicazione di tali costi, la invitiamo a fare sempre riferimento alle Condizioni di Contratto da Lei sottoscritte.

Le segnaliamo che nella sezione "Documenti/Aggiornamenti prodotti" del sito www.oldmutualwealth.it sono sempre disponibili informazioni di aggiornamento sui fondi già disponibili in polizza, sulle operazioni legate all'attività di gestione periodica e di salvaguardia del contratto nonché eventuali novità collegate al prodotto da Lei scelto.

Il Servizio Clienti di Old Mutual Wealth Italy S.p.A. (numero verde 800 127483) e la Società presso cui ha sottoscritto la Sua polizza, restano a completa disposizione per qualsiasi chiarimento e per concordare la soluzione ad eventuali problemi.

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

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

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

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

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

- nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- breve ed esauritiva 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 accordatoci, porgiamo i più cordiali saluti.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A



Denominazione Società: Axa rosenberg equity alpha trust

Denominazione: AXA Rosenberg Gbl Sm Cp Alpha B USD

Gestore: AXA Rosenberg Management Ireland Limited

Data di inizio operatività: 01/06/2000

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: RO2001

Codice ISIN: IE0004324657

Finalità: generare un reddito, con la possibilità di un certo incremento del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: IL comparto investe principalmente (cioè per non meno del 75% del Valore patrimoniale netto) in titoli azionari. È inteso che Global Small Cap Fund debba investire per la sostanziale totalità in tali titoli azionari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Titoli azionari che siano scambiati principalmente in mercati regolamentati di tutto il mondo.

Categorie di emittenti: Questo Comparto investe in titoli azionari di società a piccola capitalizzazione e che il gestore ha identificato come sottovalutate.

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

Tecnica di gestione: Il processo di investimento si articola in 3 fasi: 1) Un modello di valutazione basato sull'analisi rigorosa dei dati fondamentali e di mercato consente di individuare le azioni sopra/sottovalutate dal mercato, analizzando circa 200 voci di bilancio di società operanti nello stesso settore per identificarne il "fair value" (l'utilizzo di software tecnologici permette di aggiornare tale valutazione ogni 3 minuti); 2) Un modello di previsione degli utili individua le società con utili attesi maggiori su un orizzonte temporale di 12 mesi, sulla base di indicatori di bilancio e previsioni di analisti finanziari; 3) Un modello di rischio, che ricerca il miglior rendimento mantenendo uno scostamento contenuto dal benchmark, a questo punto è in grado di definire il portafoglio di investimento selezionando le azioni sottovalutate dal mercato che presentano elevati potenziali di crescita degli utili.

Parametro di riferimento: S&P Developed Small NR USD

Classi di quote: b

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: Spese di costituzione: Tutte le commissioni e i costi relativi alla costituzione del Fondo e alla quotazione delle Quote di ciascun Comparto alla Borsa valori irlandese (se del caso) e inoltre le commissioni dei consulenti del Fondo sono stati sostenuti dal Fondo. Tutte le commissioni e i costi relativi alla costituzione di ogni nuova Classe di un Comparto saranno sostenuti e ammortizzati nei primi cinque esercizi finanziari della relativa Classe o del relativo Comparto, ovvero in altro periodo stabilito dal Gestore, alle condizioni e con le modalità che il Gestore (con il benessere della Banca fiduciaria) stesso ritenga eque e giuste, sempre che ciascun Comparto sostenga i propri costi diretti di costituzione e che ciascuna Classe sostenga i costi della quotazione delle proprie Quote alla Borsa valori irlandese (se del caso). Accordi di soft commissions: Il Gestore degli investimenti e/o il Gestore secondario degli investimenti potranno far ricorso ad accordi di soft commissions che consentano loro di ricevere speciali servizi che li assistano nell'erogare a loro volta servizi a favore del piano di investimenti. Tutte le transazioni effettuate sulla base di una soft commission saranno soggette alla regola fondamentale della miglior esecuzione complessiva e verranno inoltre dichiarate nelle successive pertinenti relazioni semestrali e annuali del Fondo. Commissioni della Banca fiduciaria: La Banca fiduciaria ha diritto a percepire commissioni sotto forma di percentuali annue del Valore patrimoniale netto di ciascun Comparto, da versare attingendo alle attività di ciascun Comparto sulla base del Valore patrimoniale netto medio di ciascun Comparto e fino allo 0,01% annuo delle attività nette medie. La Banca fiduciaria avrà inoltre diritto a vedersi rimborsare, attingendo alle attività di ciascun Comparto, tutte le commissioni del depositario secondario, le spese e le commissioni di transazione concordate (applicate alle normali percentuali commerciali) unitamente alle spese vive ragionevoli e opportunamente documentate sostenute nell'adempimento dei propri doveri ai sensi dell'Atto costitutivo della Società d'investimento. Commissioni dell'Amministratore: L'Amministratore ha diritto ad applicare una commissione sotto forma di percentuale annua del Valore patrimoniale netto di ciascun Comparto, da pagare attingendo alle attività del Comparto interessato. La commissione sarà calcolata sulla base delle attività nette medie annue di ciascun Comparto e sarà esigibile mensilmente in arretrato per un ammontare dello 0,03% dei primi 200 milioni di dollari USD di attività nette medie annue, dello 0,02% dei successivi 300 milioni di dollari USD di attività nette medie annue e dello 0,01% di attività nette medie annue superiori a 500 milioni di dollari USD. L'Amministratore avrà inoltre diritto a ricevere un compenso per i servizi resi come agenzia di trasferimento pari a 10 dollari USD e 20 dollari USD rispettivamente per ciascuna transazione di trasferimento automatizzata e manuale, incluse tutte le operazioni di sottoscrizione, riscatto, trasferimento, conversione e distribuzione. L'Amministratore avrà altresì diritto a vedersi rimborsare tutte le ragionevoli spese opportunamente documentate (incluse le spese del Sottoscrittore) da lui sostenute per conto del Fondo. Commissioni dell'Amministratore secondario:

L'Amministratore secondario ha diritto a una commissione fissa annua di 2.500 dollari USD più 500 dollari USD annui per Comparto. Avrà altresì diritto a percepire commissioni di transazione per un ammontare di USD 25 al completamento di ciascuna richiesta di sottoscrizione, riscatto, trasferimento o conversione. Le commissioni dovranno essere pagate attingendo alle attività del Comparto interessato e versate trimestralmente in arretrato. L'Amministratore secondario, in quanto Rappresentante a Hong Kong del Fondo, ha diritto a una commissione fissa di 2.500 dollari USD annui più 500 dollari USA annui per ciascun Comparto introdotto a Hong Kong. Le commissioni dovranno essere pagate attingendo alle attività del Comparto interessato e versate trimestralmente in arretrato. Commissione di distribuzione: Il Distributore principale avrà diritto a percepire una commissione di distribuzione, che dovrà essere versata dal Gestore attingendo alle proprie attività. La commissione di distribuzione viene calcolata giornalmente, è pagata mensilmente in arretrato alla percentuale annua dello 0,75% sulle relative Quote ed è calcolata sul Valore patrimoniale netto medio giornaliero delle relative Quote. Il Distributore principale intende versare la totalità o una parte della commissione agli intermediari finanziari per i servizi da essi prestati al Fondo. Il Distributore principale fornirà i propri servizi a tutti i Sottoscrittori. A sua sola discrezione, il Distributore principale potrà decidere di rinunciare in tutto o in parte a tale commissione relativamente a qualsiasi numero di Quote.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito www.axarosenbergequityalpha.com

Denominazione Società: Pictet

Denominazione: Pictet Clean Energy-R EUR**Gestore:** Pictet Funds (Europe) S.A.**Data di inizio operatività:** 14/05/2007**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** PC2014**Codice ISIN:** LU0280435461**Finalità:** Incremento 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 indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto applica una strategia di crescita del capitale investendo almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in azioni emesse da società che contribuiscono alla riduzione delle emissioni di carbonio (incoraggiando ad esempio la produzione e il consumo di energia pulita). Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, nei limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti, da titoli di società quotate.

Aree geografiche/mercati di riferimento: L'universo d'investimento non è limitato ad una precisa zona geografica.

Categorie di emittenti: società attive nei seguenti settori: risorse e infrastrutture più pulite, attrezzature e tecnologie volte a ridurre le emissioni, produzione, trasmissione e distribuzione di energia più pulita, trasporti e carburanti ad alta efficienza energetica.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto è soggetto ai rischi propri di ciascun investimento, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse. Si richiama altresì l'attenzione degli investitori sul fatto che l'investimento in questo Comparto presenta, tenuto conto della situazione politica ed economica dei paesi emergenti in cui potrà investire una parte dei suoi attivi, un rischio maggiore, ed è riservato esclusivamente agli investitori in grado di sostenere ed esporsi a tale rischio.

Tecnica di gestione: Vengono selezionate principalmente azioni di società quotate diversificate nella loro capitalizzazione e prevalentemente del settore delle risorse e infrastrutture più pulite.

Parametro di riferimento: MSCI World NR**Classi di quote:** r**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,92**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,30

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

Altri oneri: Alla Società di gestione sarà corrisposta, trimestralmente o mensilmente secondo i termini dei contratti, una commissione di servizi annuale, calcolata sulla media dei valori netti d'inventario di ciascun comparto, quale corrispettivo dei servizi resi alla SICAV. La commissione consentirà altresì alla Società di gestione di retribuire Pictet et Cie (Europe) S.A. per le sue funzioni di Agente per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. I comparti corrisponderanno inoltre alla

Società di gestione commissioni di gestione destinate a remunerare i Gestori, i Consulenti per gli investimenti ed eventualmente i distributori. Tali commissioni saranno imputate su ciascuna sotto-categoria di azioni proporzionalmente alle rispettive attività nette. Quale compenso per le sue prestazioni di depositario, la Banca depositaria preleverà una commissione relativa al deposito di attività e alla custodia dei titoli. Tale commissione sarà percepita trimestralmente sulla media degli attivi netti della SICAV. Saranno inoltre prelevate delle commissioni sulle operazioni a un tasso fisso stabilito di comune accordo. Le commissioni di servizio vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,80%; le commissioni della banca depositaria vanno da un minimo di 0,05% ad un massimo di 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Altre spese La SICAV sostiene anche le spese qui di seguito elencate: 1) Le imposte e tasse eventualmente dovute sulle attività e sui ricavi della SICAV, in particolare la *taxe d'abonnement* (0,05% all'anno) sulle attività nette della SICAV. Tale tassa sarà tuttavia ridotta allo 0,01% per gli attivi relativi alle azioni riservate agli investitori istituzionali. 2) Le commissioni e spese sulle operazioni di titoli del portafoglio. 3) Il compenso della Banca depositaria e dei suoi corrispondenti. 4) Il compenso, gli oneri e le spese ragionevoli dell'Agente domiciliatario, per i Trasferimenti, Amministrativo e di Pagamento. 5) Il compenso spettante agli agenti esteri incaricati della commercializzazione della SICAV all'estero. 6) Il costo di provvedimenti straordinari, in particolare, il costo di perizie o di procedimenti tesi a salvaguardare gli interessi degli azionisti. 7) Le spese di redazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi, dei prospetti informativi e delle note esplicative presso le diverse autorità e istanze, i diritti dovuti per l'iscrizione e il mantenimento della SICAV presso le diverse autorità e borse ufficiali, le spese di redazione, traduzione, stampa e distribuzione delle relazioni periodiche e di altri documenti prescritti dalle leggi o dai regolamenti, le spese contabili e di calcolo del valore netto d'inventario, i costi di preparazione, distribuzione e pubblicazione degli avvisi agli azionisti, gli onorari dei consulenti legali, degli esperti e dei revisori indipendenti, e ogni altra spesa di funzionamento assimilabile. 8) Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle elencate nei precedenti capoversi, direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione delle Azioni, si intendono a carico della SICAV nella misura in cui sia così deciso dal Consiglio di amministrazione. Tutte le spese a carattere periodico saranno imputate in primo luogo sui ricavi della SICAV o, in mancanza, sulle plusvalenze realizzate e, in mancanza, sulle attività della SICAV. Le altre spese potranno essere ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Ai fini del calcolo dei valori netti d'inventario dei diversi comparti, le spese verranno ripartite tra i comparti proporzionalmente alle rispettive attività nette, salvo nella misura in cui tali spese si riferiscano specificamente a un comparto, nel qual caso, esse verranno addebitate al comparto in questione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

Denominazione: MS INVF Global Property A

Gestore: Morgan Stanley Investment Management Inc.

Data di inizio operatività: 31/10/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: MS2028

Codice ISIN: LU0266114312

Finalità: Aumento a lungo termine del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in titoli azionari di società che hanno sede o che svolgono la maggior parte della loro attività economica in Asia, escluso il Giappone, in modo da trarre profitto dalla dinamica capacità di crescita della regione. I Comparti possono anche investire, in via accessoria, in certificati rappresentativi di azioni in deposito ("depository receipts", compresi "American Depository Receipts" - ADRs -; "Global Depository Receipts" - GDRs -; "European Depository Receipts" - EDRs -) in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrants, titoli non trattati ampiamente e obbligazioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Investe in paesi sviluppati ed in via di sviluppo di tutto il mondo.

Categorie di emittenti: società per lo sviluppo di proprietà e veicoli specializzati per acquisire proprietà come fondi immobiliari quotati ("property unit trusts")

Specifici fattori di rischio: Gli investimenti in titoli azionari di società con sede in mercati più piccoli o emergenti comportano maggiori rischi di liquidità e di altro genere rispetto ai titoli di società situate in paesi sviluppati e trattate in mercati più stabili. Gli investitori dovrebbero verificare i "Fattori di Rischio" che riguardano i mercati emergenti e gli investimenti in

società che operano in via principale nel settore immobiliare.

Tecnica di gestione: Il comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up orientato al valore che si inserisce in una struttura top-down di allocazione geografica. I principali parametri considerati nell'ambito dell'allocazione geografica comprendono fattori demografici e macroeconomici tra cui popolazione, occupazione, formazione di nuclei familiari e reddito. Il processo di selezione dei titoli bottom-up adotta un approccio orientato al valore che si concentra sulla valutazione delle attività sottostanti, sul prezzo al metro quadro e sui tassi di rendimento immobiliare.

Parametro di riferimento: FTSE EPRA/NAREIT Global REITs 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: Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.

I Comparti saranno soggetti a Commissioni per Servizi agli Azionisti mensili ad una aliquota massima annuale dello 0,25% del Valore del Patrimonio Netto medio giornaliero attribuibile a tutte le Classi di Azioni dei Comparti.

Il Depositario, l'Agente Amministrativo, l'Agente per i Pagamenti e il Domiciliatario, così come il Custode del Registro e Agente per i Trasferimenti, hanno titolo a ricevere, a valere sulle attività della Società, un compenso in conformità alla normale prassi del Lussemburgo. Il compenso matura sulla base del valore medio giornaliero delle attività ed è pagato mensilmente. Inoltre, gli esborsi di entità ragionevole e le spese di modesta entità dei menzionati soggetti saranno addebitati alla Società. Le commissioni per il Depositario variano da Comparto a Comparto a seconda delle dimensioni e del luogo in cui gli investimenti sono effettuati. Le relative commissioni variano da 0,20 basis point a 35 basis point a seconda del mercato in cui l'investimento è detenuto. Le commissioni per l'Agente Amministrativo in relazione a tutti i

Comparti variano a seconda del Comparto. Per tutti i Comparti, diversi dai Comparti Monetari le commissioni sono dovute ad aliquote da 2,00 basis point a 0,50 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività. Per i Comparti Monetari, le commissioni sono dovute ad aliquote da 1,50 basis point a 0,25 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività.

I Comparti pagheranno anche tutte le altre spese sostenute in occasione dell'attività della Società. Tali spese comprendono, a titolo non esaustivo, imposte, onorari per servizi legali e di revisione, costi per ogni proposta di quotazione, costi per il mantenimento di tali quotazioni, costi di redazione e di pubblicazione (compresa la redazione, la stampa, la pubblicità e la distribuzione delle relazioni agli Azionisti e dei prospetti), nonché tutte le ragionevoli spese di lieve entità degli Amministratori, le spese di registrazione e le gli altri oneri dovuti alle autorità di vigilanza in varie giurisdizioni, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione ed i costi per la pubblicazione del Valore del Patrimonio Netto, nel caso in cui tale pubblicazione sia richiesta dalle norme di vigilanza o per altro motivo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul Prospetto completo della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel New Power B

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 12/12/2001

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: VO2005

Codice ISIN: LU0138259048

Finalità: Questo Comparto mira ad ottenere buoni rendimenti con investimenti in EUR.

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: Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del Comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede in tutto il mondo che utilizzano nuove tecniche e procedure all'avanguardia allo scopo di consentire una produzione e un consumo di energia più ecologici volti al risparmio delle risorse non rinnovabili. Fino a un massimo del 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.

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: Dato non previsto

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: b

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,66

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,65

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

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

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Julius baer multistock

Denominazione: JB EF Energy Transition EUR B

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

Data di inizio operatività: 31/10/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: JB2024

Codice ISIN: LU0363641738

Finalità: crescita del capitale nel lungo periodo

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in un portafoglio in titoli azionari e altri titoli di partecipazione accuratamente selezionati di aziende del settore dell'energia convenzionale e alternativa o di aziende la cui attività principale è quella di detenere partecipazioni in siffatte aziende o di finanziare siffatte aziende e che hanno la propria sede o la parte preponderante della propria attività economica in Paesi riconosciuti. La Società può inoltre investire in altri beni patrimoniali, quali titoli azionari e altri titoli di partecipazione accuratamente selezionati di altre aziende aventi la propria sede o la parte preponderante della propria attività economica in Paesi riconosciuti, o in titoli a tasso fisso o tasso variabile e in altri titoli di credito, in obbligazioni convertibili e con warrant di emittenti di Paesi riconosciuti. La Società può inoltre investire in certificati e prodotti strutturati che rispondano a tutte le norme di legge e di vigilanza applicabili, siano emessi da istituti finanziari specializzati in operazioni del genere e garantiscano il regolamento attraverso cash settlement. Infine, a seconda della valutazione del mercato del momento, il comparto può detenere mezzi liquidi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi riconosciuti

Categorie di emittenti: aziende del settore dell'energia convenzionale e alternativa o di aziende la cui attività principale è quella di detenere partecipazioni in siffatte aziende

Specifici fattori di rischio: rischio paesi emergenti, rischio cambio, rischio investimento in titoli a bassa capitalizzazione

Tecnica di gestione: Il processo d'investimento si basa su un fondamentale approccio top-down combinato con bottom-up di ricerca per la selezione di sicurezza.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: b

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: La Società paga inoltre le spese derivanti dall'attività della Società che fra l'altro comprendono le seguenti voci: spese per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per le imposte, per le procure per la convocazione dell'Assemblea generale, per i certificati azionari, per i rapporti di gestione e Prospetti, per altre misure di promozione delle vendite e di marketing, nonché di ulteriore assistenza alla vendita, per l'emissione e il riscatto di azioni, per il pagamento dei dividendi, per gli agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC Dexia, per i diritti di

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

registrazione, per il rendiconto alle rispettive autorità di sorveglianza competenti, per i costi e le spese del Consiglio di Amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni di Borsa e di broker, per il rimborso di spese della banca depositaria e di tutti gli altri partner contrattuali della Società, per il calcolo e la pubblicazione del valore netto d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni, nonché per i diritti di licenza per l'utilizzazione del marchio „Julius Bär“.

La remunerazione per la banca depositaria, l'agente principale di amministrazione, l'agente domiciliare, del registro degli azionisti e di trasferimento ammonta allo 0,20% massimo annuo. I comparti che nell'ambito della loro politica d'investimento possono investire in altri OIC o OICVM esistenti, possono essere soggetti a commissioni sia a livello del fondo d'investimento interessato sia a livello della Società. In relazione all'investimento in azioni di fondi gestiti dalla Julius Bär Holding AG o da una società da essa controllata, non si addebitano commissioni di emissione o di rimborso al momento della sottoscrizione e/o del rimborso di tali azioni. Per investimenti in tali OIC e OICVM, la suindicata doppia applicazione delle commissioni e spese deve limitarsi esclusivamente ai costi amministrativi e nell'ambito di tali investimenti ammontare ad un massimo dello 0,25% annuo del valore netto d'inventario medio del rispettivo comparto. Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società vengono compensati dapprima con i proventi e successivamente con il capitale. Tutti i costi che possono essere assegnati ai singoli comparti vengono ad essi addebitati. Il complesso delle spese e commissioni addebitate a ciascun comparto viene rilevato periodicamente ed è disponibile su richiesta presso la Società e i rappresentanti nazionali della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel Emerging Markets Eq H

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 02/12/2005

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: VO2006

Codice ISIN: LU0218912235

Finalità: Incremento graduale del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Questo Comparto persegue uno stile d'investimento "value oriented" e investe prevalentemente in titoli di società il cui valore di mercato è relativamente basso rispetto al valore nominale e alle previsioni sui profitti, oppure che presentano un rendimento dei dividendi stabile e superiore alla media. Questo stile d'investimento, in considerazione delle limitazioni previste, può condurre a posizioni fortemente concentrate in singole società o in singoli settori.

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: Le pratiche contabili relative alle operazioni in titoli, nei mercati emergenti, sono connesse a rischi più elevati rispetto a quanto non lo siano nei mercati maturi. I rischi più elevati, talvolta, derivano dal fatto che il Comparto deve coinvolgere broker e contraenti poco capitalizzati e la custodia dei valori patrimoniali, in alcuni Paesi, può risultare inaffidabile; di conseguenza le quote del Fondo, al momento della sottoscrizione o del riscatto, possono avere un valore maggiore o minore rispetto al momento del loro acquisto.

Tecnica di gestione: Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del Comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. di società con sede e/o attività preponderante in un Paese emergente. Nel contesto di questo Comparto sono considerati Paesi emergenti tutti i Paesi giudicati in via di sviluppo o emergenti dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation, dalle Nazioni Unite o dal rispettivo governo nazionale.

Parametro di riferimento: MSCI EM NR

Classi di quote: b Hedge

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,66

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,65

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

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

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

Denominazione: MS INVF Emerging Markets Corp Debt A

Gestore: Morgan Stanley Investment Management Inc.

Data di inizio operatività: 07/03/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: MS4017

Codice ISIN: LU0603408039

Finalità: L'obiettivo di investimento è la massimizzazione del rendimento totale.

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 investe attraverso lo strumento del credito di titoli di debito di emittenti societari nonché investimenti in titoli di debito di emittenti governativi e di emittenti collegati a governi con sede in paesi emergenti. Il

Comparto intende investire le sue attività in titoli di debito societari di paesi emergenti che diano luogo a elevati rendimenti correnti, e che nel contempo abbiano il potenziale per un aumento del capitale. Inoltre può investire in titoli che al momento dell'acquisto siano classificati con un "rating" inferiore a "BBB-" da S&P oppure a "Baa3" da Moody's ovvero se sono classificati in modo analogo da altra agenzia di "rating" riconosciuta a livello internazionale. Infine il Comparto può anche investire, in via accessoria, in altri titoli a reddito fisso di mercati emergenti ed in titoli a reddito fisso di mercati emergenti denominati in valute diverse dal Dollaro USA.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi emergenti.

Categorie di emittenti: Emittenti societari ed emittenti governativi con sede in paesi emergenti.

Specifici fattori di rischio: I principali fattori di rischio sono: rischio di credito, rischio alla sensibilità dei tassi di interesse, rischio mercati emergenti, rischio liquidità, rischio volatilità.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "top down", sistema di analisi finanziaria in cui le migliori opportunità d'investimento vengono individuate analizzando e valutando prima la situazione economica generale dei vari Paesi, poi quella dei vari settori produttivi e infine quella delle singole società in un processo di selezione progressiva.

Parametro di riferimento: JPM Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,58

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,45

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: Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.

I Comparti saranno soggetti a Commissioni per Servizi agli Azionisti mensili ad una aliquota massima annuale dello 0,25% del Valore del Patrimonio Netto medio giornaliero attribuibile a tutte le Classi di Azioni dei Comparti.

Il Depositario, l'Agente Amministrativo, l'Agente per i Pagamenti e il Domiciliatario, così come il Custode del Registro e l'Agente per i Trasferimenti, hanno titolo a ricevere, a valere sulle attività della Società, un compenso in conformità alla normale prassi del Lussemburgo. Il compenso matura sulla base del valore medio giornaliero delle attività ed è pagato mensilmente. Inoltre, gli esborsi di entità ragionevole e le spese di modesta entità dei menzionati soggetti saranno addebitati alla Società. Le commissioni per il Depositario variano da Comparto a Comparto a seconda delle dimensioni e del luogo in cui gli investimenti sono effettuati. Le relative commissioni variano da 0,20 basis point a 35 basis point a seconda del mercato in cui l'investimento è detenuto. Le commissioni per l'Agente Amministrativo in relazione a tutti i Comparti variano a seconda del Comparto. Per tutti i Comparti, diversi dai Comparti Monetari le commissioni sono dovute ad aliquote da 2,00 basis point a 0,50 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività. Per i Comparti Monetari, le commissioni sono dovute ad aliquote da 1,50 basis point a 0,25 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività.

I Comparti pagheranno anche tutte le altre spese sostenute in occasione dell'attività della Società. Tali spese comprendono, a titolo non esaustivo, imposte, onorari per servizi legali e di revisione, costi per ogni proposta di quotazione, costi per il mantenimento di tali quotazioni, costi di redazione e di pubblicazione (compresa la redazione, la stampa, la pubblicità e la distribuzione delle relazioni agli Azionisti e dei prospetti), nonché

tutte le ragionevoli spese di lieve entità degli Amministratori, le spese di registrazione e le gli altri oneri dovuti alle autorità di vigilanza in varie giurisdizioni, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione ed i costi per la pubblicazione del Valore del Patrimonio Netto, nel caso in cui tale pubblicazione sia richiesta dalle norme di vigilanza o per altro motivo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul Prospetto completo della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Global Corp Bd A (acc) USD

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

Data di inizio operatività: 27/02/2009

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: JP4012

Codice ISIN: LU0408846375

Finalità: Il comparto mira alla 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: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati (che possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, swap stipulati mediante contratti privati nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute) in titoli di debito societari con rating investment grade. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito internazionali emessi da governi, ad eccezione di organismi sovranazionali, amministrazioni locali e agenzie pubbliche.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area globale, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Categorie di emittenti: Emittenti di titoli di debito societari con rating investment grade.

Specifici fattori di rischio: Rischio mercati emergenti, rischio derivati, rischio cambio.

Tecnica di gestione: Strategia di investimento "Bottom up" che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

Parametro di riferimento: Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Commissioni sulle operazioni

A ogni Comparto verranno addebitati tutti i costi e tutte le spese sostenuti per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, commissioni di intermediazione, interessi, imposte, oneri statali, altri addebiti e tributi e tutti gli eventuali altri oneri correlati alle operazioni, esclusi costi e spese di custodia (collettivamente "Commissioni sulle operazioni") di pertinenza di ciascun Comparto. Tali costi e spese verranno suddivisi tra le Classi di Azioni che compongono il Comparto di pertinenza.

Oneri straordinari

A ogni Comparto verranno addebitati tutti gli oneri straordinari, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le spese legali, gli interessi e l'intero ammontare di imposte, tributi, tasse o altri addebiti simili imposti al Comparto o al relativo patrimonio, esclusa la Taxe d'abonnement.

Oneri amministrativi e di esercizio

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli Amministratori; spese legali e di revisione; costi di registrazione e quotazione, ivi compresi i costi di traduzione; costo della pubblicazione dei prezzi delle Azioni e distribuzione a mezzo posta, telefono, fax o tramite altro sistema di comunicazione elettronico; costi relativi alla preparazione, alla stampa e alla distribuzione del Prospetto informativo, del Prospetto/i Semplificato e di altra documentazione inerente le offerte, relazioni finanziarie e altri documenti da distribuire agli Azionisti. Non sono comprese tra gli Oneri amministrativi e di esercizio le Commissioni sulle operazioni e gli Oneri straordinari sopra illustrati. I costi sostenuti in relazione alla costituzione di nuovi Comparti possono essere ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni, in accordo con quanto previsto dalla normativa lussemburghese. La Sicav cerca di proteggere gli Azionisti dalle fluttuazioni dei propri Oneri amministrativi e di esercizio. A tale scopo, la Sicav ha pattuito con il Gestore che tutti gli Oneri amministrativi e di esercizio eccedenti l'aliquota annua specificata nella tabella 1 saranno a carico del Gestore. Gli Oneri amministrativi e di esercizio verranno ripartiti tra i Comparti cui sono attribuibili, ovvero tra tutte i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna (oppure in misura equa e ragionevole quale verrà indicata dagli Amministratori). Gli Oneri amministrativi e di esercizio attribuibili alla Classe di Azione A variano da un massimo dello 0,60% ad un minimo dello 0,20%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: GLG INVESTMENTS VI PLC

Denominazione: GLG European Alpha Alternative IN EUR

Gestore: GLG Partners Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 22/06/2009

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: GG1001

Codice ISIN: IE00B3VHWQ03

Finalità: L'obiettivo di investimento del comparto è di conseguire un rendimento assoluto positivo per gli investitori.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe prevalentemente in azioni ordinarie e in altri titoli collegati ad azioni, compresi, senza limitazioni, derivati azionari, e può anche investire in valori mobiliari del mercato monetario (compresi, senza limitazioni, certificati di deposito, carte commerciali e accettazioni bancarie). Il Portafoglio può anche possedere liquidità accessoria come i depositi a termine. Inoltre potrà usare altresì strumenti derivati quali gli swap (inclusi i contratti differenziali), opzioni di vendita e di acquisto su titoli, quotati o OTC, e contratti a pronti e a termine su titoli, quotati o OTC. Questi strumenti possono essere usati ai fini della copertura e/o ai fini dell'investimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

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 legato all'utilizzo di strumenti finanziari derivati, rischio liquidità, rischio volatilità, rischio mercato.

Tecnica di gestione: Strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: IN

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

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: La Società pagherà anche altri costi e spese sostenuti durante la propria attività, comprese, senza limitazione, ritenute d'acconto che possono essere dovute sugli investimenti, imposte di compensazione e registrazione e altre spese dovute alle autorità fiscali, normative o di vigilanza in varie giurisdizioni, spese per assicurazioni, interessi, costi di intermediazione, spese promozionali e di marketing e tutti i compensi professionali e di altro tipo connessi nonché il costo di pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni. Le spese saranno attribuite al Portafoglio, o ai Portafogli, ai quali, secondo gli Amministratori, esse si riferiscono. Se una spesa non è immediatamente attribuibile ad un particolare Portafoglio gli Amministratori avranno il potere discrezionale di determinare i criteri sulla base dei quali tali spese saranno ripartite tra i Portafogli. In tali casi la spesa verrà normalmente assegnata ai Portafogli proporzionalmente al valore delle attività del relativo Portafoglio. Ai sensi dello Statuto gli Amministratori hanno diritto a un compenso quale corrispettivo per i servizi prestati, fermo restando che il totale dei compensi spettanti agli Amministratori in un anno non superi USD 50.000 in relazione a ciascun Portafoglio. Agli Amministratori e agli Amministratori supplenti potranno essere rimborsate tutte le spese di trasferta, alberghiere e altre spese debitamente sostenute per partecipare e tornare dalle sedute del consiglio o ad altre riunioni connesse con l'attività della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Azione verrà pubblicato ogni Giorno Lavorativo, su Bloomberg (www.bloomberg.com) e/o su altri quotidiani o attraverso altri mezzi di comunicazione che gli Amministratori potranno scegliere di volta in volta. Il Valore Patrimoniale Netto per Azione sarà disponibile anche presso l'Amministratore nella sua sede presso: Guild House, Guild Street, IFSC, Dublino 1, Irlanda.

Denominazione Società: M&G Investment Funds

Denominazione: M&G Japan Smaller Companies A EUR**Gestore:** M&G Securities Limited**Data di inizio operatività:** 15/05/1984**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Pacifico**Codice Old Mutual:** MG2006**Codice ISIN:** GB0030939119**Finalità:** L'obiettivo del comparto è incrementare il capitale nel lungo periodo.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe interamente o prevalentemente in titoli di società giapponesi minori il cui universo di investimento è rappresentato dal terzo segmento inferiore di capitalizzazione di mercato riferita alla totalità dei titoli azionari quotati in Giappone. Il Fondo può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente mercato Giapponese.**Categorie di emittenti:** Società giapponesi che, per il loro valore sul mercato azionario, fanno parte del gruppo di società posizionate nella più bassa delle tre fasce di società pubblicamente quotate in Giappone.**Specifici fattori di rischio:** Rischio cambio: oscillazioni dei tassi di cambio. Rischio liquidity: in condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente. Rischio mercato: il Fondo investe principalmente in una regione o paese, nonché in un'area del mercato. Esso è di conseguenza più vulnerabile al clima del mercato di quella specifica regione, paese e area del mercato.**Tecnica di gestione:** Durante il processo di selezione, il gestore esegue un'analisi fondamentale disciplinata e rigorosa al fine di assicurare un livello elevato di convinzione nella valutazione di ciascuna società detenuta in portafoglio. Il gestore adotta un approccio value all'investimento e il portafoglio detiene titoli di società caratterizzate da basse valutazioni rispetto ai rendimenti tendenziali da esse prevedibilmente generabili a medio - lungo termine. Tali società sono spesso ignorate dal mercato per svariate ragioni. L'approccio del fondo all'investimento tende ad avere una natura controcorrente.**Parametro di riferimento:** Russell/Nomura Mid Small TR USD**Classi di quote:** a**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,60**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.**

Altri oneri: Informazioni di carattere generale: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'AAA. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: i compensi e le spese pagabili al Depositario e all'AAA e, ove non corrisposti dall'AAA, i compensi del Gestore Patrimoniale; le commissioni di intermediazione, gli oneri fiscali (ivi compresa l'imposta di bollo e/o la SDRT) e gli altri esborsi necessariamente sostenuti in relazione alle operazioni effettuate per la Società e di norma indicati, secondo il caso, nelle distinte di compravendita, nelle note di conferma e nei conti di riconciliazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società. Per maggiori informazioni relative agli oneri, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : il Valore Patrimoniale Netto per Azione della Società viene determinato alle ore 12.00, ora del Regno Unito, di ciascuna Data di Valutazione. Il valore delle quote viene pubblicato sul "Sole 24 Ore" e sul sito: www.mandg-investments.it/it/FondiEQuotazioni/Quotazioni/index.jsp

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Nordic Equity Small Cap BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 15/01/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: ND2001

Codice ISIN: LU0278527428

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investirà almeno tre quarti del suo patrimonio netto (al netto della liquidità) in azioni e in altri titoli affini, come quote di imprese cooperative e certificati di partecipazione (rappresentativi di azioni e diritti azionari), certificati di godimento, warrant su azioni e diritti azionari emessi da società di minori dimensioni domiciliate o che esercitano una parte importante della loro attività economica nell' Area scandinava.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa, paesi nordici

Categorie di emittenti: Le società di minori dimensioni sono da considerarsi società con una capitalizzazione di mercato non superiore allo 0,25% della capitalizzazione di mercato complessiva delle Borse valori scandinave. Le Borse valori scandinave sono Stoccolma, Helsinki, Cop

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità, controparte e cambio

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

Tecnica di gestione: Bottom Up

Parametro di riferimento: Carnegie Small CSX Return Nordic

Classi di quote: BP

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

Denominazione Società: Pimco funds Global Investors Series plc

Denominazione: PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg

Gestore: Pimco funds Global Investors Series plc

Data di inizio operatività: 24/07/2009

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine

Codice Old Mutual: PM4022

Codice ISIN: IE00B283G405

Finalità: Il fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in una gamma di titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo

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

Specifici fattori di rischio: Il fondo è esposto, in particolare, al rischio di tasso fisso, rischio emittente, rischio derivati, rischio mercati emergenti.

Tecnica di gestione: Dato non definito.

Parametro di riferimento: BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD

Classi di quote: e hedge

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,36

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

Altri oneri: Servizi di consulenza per gli investimenti: Il Gestore fornisce o provvede a fornire, per conto della Società, servizi di consulenza per gli investimenti, tra i quali figurano l'investimento e il reinvestimento delle attività di ogni Comparto. Le commissioni dei Consulenti per gli investimenti (unitamente all'IVA eventualmente applicabile) saranno pagati dal Gestore a valere sulla Commissione di gestione.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Nordic Equity BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 04/05/1992

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: ND2002

Codice ISIN: LU0064675639

Finalità: Incremento e protezione 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 3/4 del patrimonio netto del fondo saranno investiti in azioni emesse da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica nella Regione nordica. In questo contesto, i paesi della Regione nordica sono la Danimarca, la Svezia, la Norvegia, la Finlandia e l'Islanda. Fino a 1/4 del patrimonio netto del fondo può essere mantenuto in liquidità o investito in altri titoli quali azioni di altre società globali, obbligazioni e altri strumenti di debito.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa

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 liquidità: i titoli del fondo possono essere venduti al disotto del loro valore a causa di una liquidità insufficiente sul mercato. Rischio di controparte: una controparte può non pagare il corrispettivo dei titoli venduti dal fondo o può non consegnare i titoli acquistati dal fondo. Rischio operativo: ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possono incidere negativamente sul fondo. Rischio di evento: eventi imprevedibili quali svalutazioni, eventi politici ecc.

Tecnica di gestione: Value Growth

Parametro di riferimento: MSCI Nordic Countries NR USD

Classi di quote: BP

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

Denominazione Società: UBS (Lux) Bond Sicav

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

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

Data di inizio operatività: 22/08/2003

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: UB4005

Codice ISIN: LU0172069584

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe in obbligazioni societarie con scadenza compresa in genere tra uno e trent'anni. Queste obbligazioni sono emesse principalmente in USD.

Il patrimonio del fondo è investito soprattutto in obbligazioni di emittenti con un buon merito di credito (investment grade). Queste obbligazioni sono molto sensibili ai tassi d'interesse e ciò significa che i loro prezzi variano notevolmente in funzione delle variazioni dei tassi d'interesse.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Principalmente investment grade

Specifici fattori di rischio: Rischio credito-Rischio cambio

Tecnica di gestione: Value Growth

Parametro di riferimento: BarCap US Corp IG TR

Classi di quote: p

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,23

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,14

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: Viene applicata al Comparto una commissione di gestione forfetaria massima calcolata sul valore del patrimonio netto medio del Comparto, utilizzata per l'amministrazione del Fondo (rappresentata dai costi della Società, dell'amministrazione e della banca depositaria), la gestione del patrimonio e la distribuzione del Comparto, nonché per la copertura dei costi sostenuti. La commissione di gestione forfetaria massima applicabile viene addebitata solo al lancio delle classi di azioni corrispondenti. Tale commissione di gestione forfetaria è impiegata dalla Società per coprire tutti i costi relativi all'amministrazione, alla gestione del portafoglio e alla custodia del patrimonio della Società, nonché alla distribuzione del Comparto, quali:

- le commissioni annuali e i costi per le autorizzazioni e la vigilanza sulla Società in Lussemburgo e all'estero;
- le altre commissioni delle Autorità di vigilanza;
- la stampa dei prospetti informativi, nonché delle relazioni annuali e semestrali;
- la pubblicazione dei prezzi e delle comunicazioni agli investitori;
- le commissioni connesse a un'eventuale quotazione della Società e alla distribuzione nazionale ed estera;
- le commissioni e i costi sostenuti dalla banca depositaria per la custodia del patrimonio della Società, l'esecuzione delle operazioni di pagamento e gli altri compiti previsti dalla legge del 2002;
- le commissioni e gli altri costi per il pagamento di eventuali dividendi agli investitori;
- il compenso del revisore dei conti.

La banca depositaria, l'amministrazione centrale e la Società hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese per le disposizioni straordinarie adottate nell'interesse degli investitori, ovvero i relativi costi sono imputati direttamente alla Società. Inoltre sono a carico della Società tutti i costi di transazione connessi all'amministrazione del patrimonio della Società (provvisori conformi al mercato, commissioni, tasse, ecc.). Sono infine a carico della Società tutte le tasse relative ai valori patrimoniali e al reddito della Società stessa, in particolare la taxe d'abonnement.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Le pubblicazioni vengono effettuate sui più importanti media economici internazionali, nonché su Reuters e all'indirizzo www.ubs.com (Fund Gate).

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Global Stable Eq Unhedg BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 02/01/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: ND2003

Codice ISIN: LU0112467450

Finalità: Incremento graduale del capitale investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno 2/3 del patrimonio netto del fondo saranno investiti in azioni di società globali. Fino a 1/3 del patrimonio netto del fondo può essere mantenuto in liquidità o investito in altri titoli quali obbligazioni e altri strumenti di debito.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Globale

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di liquidità: i titoli del fondo possono essere venduti al disotto del loro valore a causa di una liquidità insufficiente sul mercato. Rischio di controparte: una controparte può non pagare il corrispettivo dei titoli venduti dal fondo o può non consegnare i titoli acquistati dal fondo. Rischio operativo: ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possono incidere negativamente sul fondo. Rischio di evento: eventi imprevedibili quali svalutazioni, eventi politici ecc.

Tecnica di gestione: Top Down

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: BP

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

Denominazione Società: Axa world funds

Denominazione: AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR

Gestore: AXA Funds Management S.A.

Data di inizio operatività: 05/09/2006

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: WF4006

Codice ISIN: LU0266009793

Finalità: consiste nel generare una performance mediante l'investimento a medio termine in titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione emessi in paesi dell'OCSE.

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

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+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe:

- almeno due terzi del totale dei suoi attivi in obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da Paesi dell'OCSE, società o istituzioni pubbliche in tutto il mondo

- fino a un terzo del totale dei suoi attivi in obbligazioni non indicizzate all'inflazione e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 100% del totale dei suoi attivi in titoli di debito sovrani.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutti le aree geografiche

Categorie di emittenti: titoli emessi da governi dell'OCSE

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

Tecnica di gestione: Il Comparto è gestito attivamente al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato delle obbligazioni inflation-linked. Le seguenti decisioni d'investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: posizionamento sulla curva dei rendimenti legati all'inflazione (la curva dei rendimenti legati all'inflazione illustra il rapporto tra la durata dell'investimento e il rendimento obbligazionario legato all'inflazione). Gestione della durata per i titoli legati all'inflazione (la durata misura, in numero di anni, la sensitivity del portafoglio alle variazioni dei tassi di interesse) posizionamento secondo le aspettative di inflazione allocazione geografica

Parametro di riferimento: Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdq USD

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Le commissioni del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore sono addebitate alla SICAV e sono pari ad un massimo dello 0,125%. Tali commissioni sono soggette a revisione annuale. La SICAV sostiene inoltre le spese ed i costi della Banca Depositaria, del Responsabile per le RegISTRAZIONI e per il Trasferimento dei Titoli, dell'Agente Domiciliatario, Amministrativo e Pagatore comprensivi dei costi dei bonifici bancari. A carico della SICAV sono inoltre eventuali commissioni e spese di volta in volta concordate tra la SICAV ed eventuali distributori e rappresentanti. Le commissioni dovute alla Banca Depositaria variano da un massimo dello 0,200% l'anno ad un minimo dello 0,020% (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi), da calcolarsi in base al Valore patrimoniale netto determinato in occasione dell'ultimo Giorno di Valutazione di ogni mese. Spese a carico dei singoli Comparti Ciascun Comparto è tenuto al pagamento delle spese ad esso direttamente attribuibili, quali il costo delle transazioni finanziarie (comprese le normali commissioni bancarie e di intermediazione dovute sulle operazioni riguardanti il portafoglio titoli di ciascun Comparto, queste ultime da includere nel prezzo di acquisto e da detrarre dal prezzo di vendita) e gli interessi sui prestiti autorizzati. Altre spese non attribuibili ad un particolare Comparto sono ripartite in maniera equa secondo criteri stabiliti dagli Amministratori (di norma in proporzione ai rispettivi Valori Patrimoniali Netti di ciascun Comparto). Gli Amministratori si adopereranno per far sì che tali spese siano eque e ragionevoli. Una quota delle commissioni pagate per alcune operazioni di portafoglio a intermediari selezionati può essere rimborsata ai Comparti che hanno generato le commissioni con tali intermediari ed essere utilizzata per compensare le spese.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo del Valore patrimoniale netto di ciascuno dei Comparti e di ciascuna Classe è svolto ogni giorno lavorativo. Il Valore Patrimoniale Netto per Quota è pubblicato quotidianamente sul sito della società.

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 05/03/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: ND2004

Codice ISIN: LU0278529986

Finalità: graduale crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno 2/3 del patrimonio netto del fondo saranno investiti in azioni di società di tutto il mondo. Fino a 1/3 del patrimonio netto del fondo può essere mantenuto in liquidità o investito in altri titoli quali obbligazioni e altri strumenti di debito.

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 liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio di evento.

Tecnica di gestione: Processo d'investimento quantitativo che punta a individuare azioni con un andamento stabile dei rendimenti e delle quotazioni, nonché valutazioni contenute. Il processo privilegia ad esempio società con utili, dividendi e cash flow stabili.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: BP

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;
- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;
- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

Denominazione Società: Eurizon EasyFund

Denominazione: Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R

Gestore: Eurizon Capital S.A.

Data di inizio operatività: 09/07/2010

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: EU1002

Codice ISIN: LU0497415702

Finalità: crescita del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

Obiettivo della gestione: L'OICR 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: Almeno il 45% del patrimonio netto del Comparto è investito, direttamente o attraverso strumenti derivati, in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni quotati su mercati regolamentati in Europa e/o negli Stati Uniti d'America. La quota del patrimonio netto del Comparto che non è investita in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto, emessi da autorità pubbliche o società private. Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in altri fondi o disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa e/o Stati Uniti d'America.

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

Specifici fattori di rischio: Dato non disponibile.

Tecnica di gestione: Dato non disponibile.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: r

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,72

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,80

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

Altri oneri: - una commissione amministrativa massima dello 0,40% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pa

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario («Giorno di Valorizzazione»). Se questo giorno non è un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, il

Valore Netto d'Inventario sarà calcolato il successivo giorno lavorativo in Lussemburgo. Pubblicazione del Valore Netto d'Inventario per Quota è pubblicato sui quotidiani: "Il Sole 24Ore" "Corriere della Sera".

Denominazione Società: BNY Mellon global funds

Denominazione: BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg Acc

Gestore: BNY Mellon Global Management Limited

Data di inizio operatività: 31/01/2013

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: ME4007

Codice ISIN: IE00B8GJYG05

Finalità: incremento del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il comparto investe in un ampio universo di obbligazioni e strumenti di debito simili (ossia obbligazioni emesse da governi, società e altri organismi pubblici). Inoltre in obbligazioni con rating creditizi elevati e bassi (ossia obbligazioni di investment grade e di qualità inferiore a investment grade, in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili). Le obbligazioni con rating creditizio basso si limiteranno tuttavia a quelle aventi un rating minimo di CCC- o Caa3 rispettivamente in base alla classificazione di Standard and Poor's o Moody's, o agenzie di valutazione simili.

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

Categorie di emittenti: Governi, società e altri organismi pubblici.

Specifici fattori di rischio: rischio tasso di cambio, rischio derivati, rischio tasso di interesse, rischio mercati emergenti.

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

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: h

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: L'Amministratore: Il Gestore pagherà all'Amministratore, a valere sulle attività di ciascun Comparto, una commissione annuale (più IVA, se presente) che non dovrà superare lo 0,60% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto, ferma restando una commissione minima per anno di 800.000 dollari statunitensi, in relazione alla Società (indicizzata annualmente al tasso di inflazione) che maturerà giornalmente e che dovrà essere pagata mensilmente in arretrato. La commissione annuale dovuta all'Amministratore sarà attribuibile a tutte le categorie di azioni e sarà dedotta dal valore patrimoniale netto del Comparto e, di conseguenza, di ogni categoria. L'Amministratore avrà anche il diritto di essere rimborsato dal Gestore a valere sulle attività della Società o del relativo Comparto di tutte le spese ragionevoli da lui sostenute per conto della Società che includeranno qualsiasi diritto di bollo, tariffe pubblicitarie, tariffe legali e di registrazione. Il Custode: La Società pagherà al Custode, a valere sull'attività di ogni Comparto, una commissione annuale che maturerà e sarà dovuta mensilmente in arretrato che non dovrà superare lo 0,15% del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto (più IVA se esistente) soggetta ad una commissione minima annuale relativa a ciascun Comparto, di US\$ 30.000. Inoltre la Società pagherà al Custode a valere sulle attività del relativo Comparto, le commissioni (più IVA se presente) di ogni sub-custode (alle normali condizioni commerciali) incaricati di ciò in relazione a quel Comparto. La commissione annuale dovuta al Custode sarà attribuibile a tutte le categorie di Azioni e rappresenterà una detrazione dal Valore Patrimoniale Netto del Comparto e, pertanto, di ogni categoria. Il Custode avrà anche il diritto di essere rimborsato per le attività di ciascun Comparto per tutte le spese di limitato importo da lui sostenute per conto del relativo Comparto, oltre ad ogni incarico di transazione o spesa di tenuta titoli, ad un tasso concordato dalla Società e dal Custode (che siano alle normali condizioni commerciali). Informazioni Generali: Inoltre, ciascun Comparto corrisponderà taluni altri costi e spese sostenuti per le sue operazioni, comprese, senza limitazione, tasse, imposte governative, spese per servizi legali, di revisione e consulenza, commissioni di segreteria della società, costi di preparazione, decisione dei prezzi e distribuzione dei resoconti e avvisi, spese di assemblee di azionisti, costi e spese di pubblicazione dei Valori Patrimoniali Netti, spese promozionali, compresi i costi di tutto il materiale di vendita e pubblicitario, costi dell'aggiornamento periodico del Prospetto, commissioni di trasferimento e custodia, tariffe di registrazione (in modo da includere tutte le spese per l'ottenimento di esenzioni preventive derivanti dalle autorità fiscali di qualsiasi giurisdizione per un Comparto, altre commissioni dovute ad autorità di controllo di varie giurisdizioni e tutte le spese sostenute relativamente a ciò), costi assicurativi, per interessi, di intermediazione, le commissioni di qualsiasi distributore o agente per i pagamenti nominato dalla Società e tutti gli onorari professionali e spese perciò sostenute in relazione al costo della pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto. Ogni Comparto sosterrà anche, pro rata, le spese delle sue azioni e i costi di emissione, gli addebiti e gli onorari (compresi quelli dei consulenti legali) relativi alla preparazione del Prospetto e a tutti gli altri documenti e materie relativi o riguardanti l'emissione di Azioni e qualsiasi altra commissione, addebito e spesa per la creazione ed emissione delle Azioni. Ciascun Comparto pagherà i costi per l'ottenimento ed mantenimento della quotazione delle sue Azioni in qualsiasi Borsa. Le spese preliminari e quelle sostenute per la costituzione ed organizzazione della Società ed ogni Comparto (incluse le spese per i consulenti professionali della Società ed i costi e le spese sostenute per la quotazione delle Azioni alla Borsa irlandese) erano originariamente sostenuta dal Gestore con un accordo di rimborso da parte della Società ogni cinque anni. Tali costi e le spese preliminari sono attualmente ammortizzati da ciascuno dei Comparti pro rata in base alla stima del Valore Patrimoniale Netto di ogni Comparto al momento della determinazione della competenza. Al 31 agosto 2005 la somma dei costi e spese preliminari insolute, che saranno alla fine dovute dalla Società al Gestore, ammonta approssimativamente a 300.595 dollari statunitensi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Capital International Portfolios

Denominazione: Capital Group EmMkts Total Opps B

Gestore: Capital International Management Company Sàrl

Data di inizio operatività: 01/02/2008

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: CI3001

Codice ISIN: LU0302646574

Finalità: Il fondo mira a offrire la crescita del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: 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 principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari ibridi e titoli obbligazionari ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati in un altro mercato regolamentato. Inoltre non effettua vendite allo scoperto e non si avvale della leva finanziaria.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Paesi in via di sviluppo.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio azionario, Rischio obbligazionario, Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio di controparte, Rischio associato agli strumenti derivati.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Bottom Up basato sull'analisi dei fondamentali. Strategia di investimento che si affida alla selezione di titoli individuali, cercando di comporre un portafoglio equilibrato in termini di settori di mercato. Approccio che si focalizza sulla performance e gestione di società particolari anziché su un settore o tendenza del mercato.

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

Classi di quote: B

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La società è tenuta al pagamento delle spese e commissioni relative ai fornitori dei seguenti servizi conformemente alla normativa Lussemburghese: Banca Depositaria, Agente Domiciliatario, Agente per i trasferimenti. La Società sostiene anche gli altri suoi costi operativi e di amministrazione, compresi i costi di acquisto e vendita di titoli del portafoglio; i costi delle pubblicazioni legali, dei prospetti, delle relazioni finanziarie e di altri documenti messi a disposizione degli Azionisti, oneri statali, legali, di revisione; spese di registrazione, pubblicazione, traduzione, consulenza locale, il coordinamento, le altre spese relative alla registrazione delle Azioni in giurisdizioni estere, le spese di comunicazione e la remunerazione degli amministratori.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Azione è determinato ogni giorno di Valorizzazione e sarà pubblicato sul sito web della compagnia e sui principali provider (www.morningstar.it; www.analysis.it).

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel Swiss Money B

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 24/10/2000

Macro Categoria: Liquidità

Categoria: Liquidità altre valute

Codice Old Mutual: VO5001

Codice ISIN: LU0120694996

Finalità: Ottenere il maggiore rendimento possibile in franchi svizzeri.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Chf

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualunque area geografica

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

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

Tecnica di gestione: Analisi tecnica e fondamentale.

Parametro di riferimento: Citi Dep 3 Months

Classi di quote: b

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

Oneri e spese

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

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

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

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Capital International Fund

Denominazione: Capital Group European Gr and Inc B

Gestore: Capital International Management Company Sàrl

Data di inizio operatività: 30/10/2002

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: CI2003

Codice ISIN: LU0157028266

Finalità: crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe principalmente in azioni di società europee ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in altro mercato regolamentato.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa.

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 obbligazionario, rischio di liquidità, rischio operativo, rischio di controparte.

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

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: B

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 società è tenuta al pagamento delle spese e commissioni relative ai fornitori dei seguenti servizi conformemente alla normativa Lussemburghese: Banca Depositaria, Agente Domiciliatario, Agente per i trasferimenti. La Società sostiene anche gli altri suoi costi operativi e di amministrazione, compresi i costi di acquisto e vendita di titoli del portafoglio; i costi delle pubblicazioni legali, dei prospetti, delle relazioni finanziarie e di altri documenti messi a disposizione degli Azionisti, oneri statali, legali, di revisione; spese di registrazione, pubblicazione, traduzione, consulenza locale, il coordinamento, le altre spese relative alla registrazione delle Azioni in giurisdizioni estere, le spese di comunicazione e la remunerazione degli amministratori.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Patrimoniale Netto per Azione è determinato ogni giorno di Valorizzazione e sarà pubblicato sul sito web della compagnia e sui principali provider (www.morningstar.it; www.analysis.it).

Denominazione Società: Julius baer multistock

Denominazione: JB EF Absolute Ret Europe EUR B

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

Data di inizio operatività: 30/09/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: JB1001

Codice ISIN: LU0529497694

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

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Europa

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

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

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: b

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: La Società paga inoltre le spese derivanti dall'attività della Società che fra l'altro comprendono le seguenti voci: spese per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per le imposte, per le procure per la convocazione dell'Assemblea generale, per i certificati azionari, per i rapporti di gestione e Prospetti, per altre misure di promozione delle vendite e di marketing, nonché di ulteriore assistenza alla vendita, per l'emissione e il riscatto di azioni, per il pagamento dei dividendi, per gli agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC Dexia, per i diritti di registrazione, per il rendiconto alle rispettive autorità di sorveglianza competenti, per i costi e le spese del Consiglio di Amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni di Borsa e di broker, per il rimborso di spese della banca depositaria e di tutti gli altri partner contrattuali della Società, per il calcolo e la pubblicazione del valore netto d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni, nonché per i diritti di licenza per l'utilizzazione del marchio „Julius Bär“.

La remunerazione per la banca depositaria, l'agente principale di amministrazione, l'agente domiciliare, del registro degli azionisti e di trasferimento ammonta allo 0,20% massimo annuo. I comparti che nell'ambito della loro politica d'investimento possono investire in altri OIC o OICVM esistenti, possono essere soggetti a commissioni sia a livello del fondo d'investimento interessato sia a livello della Società. In relazione all'investimento in azioni di fondi gestiti dalla Julius Bär Holding AG o da una società da essa controllata, non si addebitano commissioni di emissione o di rimborso al momento

della sottoscrizione e/o del rimborso di tali azioni. Per investimenti in tali OIC e OICVM, la suindicata doppia applicazione delle commissioni e spese deve limitarsi esclusivamente ai costi amministrativi e nell'ambito di tali investimenti ammontare ad un massimo dello 0,25% annuo del valore netto d'inventario medio del rispettivo comparto. Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società vengono compensati dapprima con i proventi e successivamente con il capitale. Tutti i costi che possono essere assegnati ai singoli comparti vengono ad essi addebitati. Il complesso delle spese e commissioni addebitate a ciascun comparto viene rilevato periodicamente ed è disponibile su richiesta presso la Società e i rappresentanti nazionali della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

Denominazione: MS INVF Global Fixed Income Opps A

Gestore: Morgan Stanley Investment Management Inc.

Data di inizio operatività: 07/11/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: MS4019

Codice ISIN: LU0694238766

Finalità: Generare un reddito e la crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in titoli a reddito fisso globali, comprese obbligazioni ad alto rendimento ed investment-grade, titoli rappresentativi di mutui ipotecari, titoli convertibili e valute. Il Comparto potrà anche investire, in via accessoria, in ulteriori titoli, compresi, a titolo esemplificativo, contante, azioni o titoli collegati ad azioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area globale.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito e dei mercati.

Tecnica di gestione: La selezione dei titoli si fonda sull'analisi prospettica del credito calcolando gli spread rettificati per il valore equo delle opzioni e il rischio creditizio. La strategia dei tassi d'interesse e la ripartizione geografica si basano sui tassi d'interesse reali, sulle attese inflazionistiche e sull'inclinazione delle curve dei rendimenti. Ai fini della gestione della

sensibilità ai tassi d'interesse viene applicata una tecnologia proprietaria.

Parametro di riferimento: Barclays Global Aggregate TR EUR

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: Le spese di costituzione di nuovi Comparti saranno pagate dalla Società e sono state ammortizzate in cinque anni in ratei di uguale importo.

I Comparti saranno soggetti a Commissioni per Servizi agli Azionisti mensili ad una aliquota massima annuale dello 0,25% del Valore del Patrimonio Netto medio giornaliero attribuibile a tutte le Classi di Azioni dei Comparti.

Il Depositario, l'Agente Amministrativo, l'Agente per i Pagamenti e il Domiciliatario, così come il Custode del Registro e l'Agente per i Trasferimenti, hanno titolo a ricevere, a valere sulle attività della Società, un compenso in conformità alla normale prassi del Lussemburgo. Il compenso matura sulla base del valore medio giornaliero delle attività ed è pagato mensilmente. Inoltre, gli esborsi di entità ragionevole e le spese di modesta entità dei menzionati soggetti saranno addebitati alla Società. Le commissioni per il Depositario variano da Comparto a Comparto a seconda delle dimensioni e del luogo in cui gli investimenti sono effettuati. Le relative commissioni variano da 0,20 basis point a 35 basis point a seconda del mercato in cui l'investimento è detenuto. Le commissioni per l'Agente Amministrativo in relazione a tutti i Comparti variano a seconda del Comparto. Per tutti i Comparti, diversi dai Comparti Monetari le commissioni sono dovute ad aliquote da 2,00 basis point a 0,50 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività. Per i Comparti Monetari, le commissioni sono dovute ad aliquote da 1,50 basis point a 0,25 basis point, inversamente proporzionali alle dimensioni del complesso delle attività.

I Comparti pagheranno anche tutte le altre spese sostenute in occasione dell'attività della Società. Tali spese comprendono, a titolo non esaustivo, imposte, onorari per servizi legali e di revisione, costi per ogni proposta di quotazione, costi per il mantenimento di tali quotazioni, costi di redazione e di pubblicazione (compresa la redazione, la stampa, la pubblicità e la distribuzione delle relazioni agli Azionisti e dei prospetti), nonché

tutte le ragionevoli spese di lieve entità degli Amministratori, le spese di registrazione e le gli altri oneri dovuti alle autorità di vigilanza in varie giurisdizioni, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione ed i costi per la pubblicazione del Valore del Patrimonio Netto, nel caso in cui tale pubblicazione sia richiesta dalle norme di vigilanza o per altro motivo. Ulteriori informazioni sono disponibili sul Prospetto completo della società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Pioneer funds

Denominazione: Pioneer Fds US High Yield E EUR ND

Gestore: Pioneer Asset Management S.A.

Data di inizio operatività: 04/07/2000

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: PI4023

Codice ISIN: LU0111926373

Finalità: crescita del capitale nel lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe almeno il 70% delle proprie attività in obbligazioni societarie statunitensi con qualità inferiore all'Investment Grade; investe anche in titoli convertibili, azioni privilegiate nonché in titoli garantiti da attività o da ipoteca. Il Comparto può investire inoltre fino al 30% delle proprie attività in emittenti canadesi e fino al 15% in emittenti di qualsiasi altra area geografica, ivi inclusi i mercati emergenti, nonché in obbligazioni con qualità Investment Grade, liquidità, titoli del mercato monetario e titoli azionari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio mercati emergenti.

Tecnica di gestione: Approccio Value con selezione titoli bottom up.

Parametro di riferimento: BofAML US HY Master II TR USD

Classi di quote: e

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: La Società di Gestione è responsabile del pagamento delle commissioni ai Gestori degli investimenti, i quali possono cedere la totalità o parte delle proprie commissioni al Sub-Gestore degli Investimenti. Commissioni della Depositaria, dell'Agente incaricato dei Pagamenti e dell'Amministratore A titolo di remunerazione per i propri servizi, la Depositaria, l'Agente incaricato dei Pagamenti e l'Amministratore hanno diritto a ricevere dagli attivi del relativo Comparto (o della relativa Classe di Quote, se applicabile), una commissione che varierà, a seconda del paese in cui gli attivi del relativo Comparto sono detenuti, tra lo 0,003% e lo 0,5% del Valore Netto di Inventario del relativo Comparto o Classe di Quote, pagabile mensilmente in via posticipata. Accordi di soft commission Al fine di ottenere un'esecuzione ottimale, e qualora ciò sia nel miglior interesse del Fondo e dei Partecipanti, le commissioni di intermediazione sulle operazioni di portafoglio del Fondo possono essere corrisposte dai Gestori degli Investimenti a intermediari-operatori come corrispettivo per i loro servizi di ricerca, nonché per i servizi resi in relazione all'esecuzione di ordini da parte di tali intermediari-operatori e per altri servizi resi di volta in volta dagli stessi a ciascun Gestore degli Investimenti o a entrambi. La fornitura di servizi di ricerca e di informazioni e di servizi correlati consente ad entrambi i Gestori degli Investimenti di integrare la propria ricerca e analisi e mette a loro disposizione le opinioni e informazioni di soggetti e del personale addetto alla ricerca di altre aziende. Tali servizi non possono essere forniti da singoli individui e non sono compresi beni o servizi relativi a trasporto, soggiorno, rappresentanza, beni e servizi per uso amministrativo in generale, attrezzature o locali per ufficio, spese di abbonamento, stipendi di dipendenti o pagamenti diretti, corrisposti dai Gestori degli Investimenti. Gli altri costi e le altre spese imputati al Fondo comprendono: - tutte le tasse dovute sulle attività e sul reddito dei Comparti; -

commissioni di intermediazione usuali dovute sulle transazioni in strumenti finanziari detenuti nel portafoglio dei Comparti (tali commissioni fanno parte del prezzo d'acquisto e sono dedotte dalla vendita); - spese legali sostenute dalla Società di Gestione o dalla Depositaria operante nell'interesse dei Sottoscrittori al Fondo; - commissioni e spese sostenute per preparare e/o depositare il Regolamento di gestione, tutti gli altri documenti relativi al Fondo tra cui i documenti di vendita ed eventuali modifiche o integrazioni allo stesso, per tutte le autorità aventi giurisdizione sul Fondo o sull'offerta di Quote del Fondo o qualsiasi borsa valori nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese; - le spese per la costituzione del Fondo; - le commissioni dovute alla Società di Gestione; le spese e le commissioni dovute ai contabili del Fondo, alla Depositaria e alle sue corrispondenti, all'Amministratore, al Conservatore del Registro e agli Agenti incaricati dei trasferimenti, qualsiasi rappresentante stabile nei luoghi di registrazione nonché altri agenti operanti per il Fondo; - spese di rendicontazione e pubblicazione, compresi i costi per la preparazione, la stampa nelle lingue necessarie per i Sottoscrittori, la distribuzione dei documenti di vendita, delle relazioni annuali, semestrali e altre relazioni o documenti richiesti in virtù delle leggi o dei regolamenti applicabili; - una quota ragionevole del costo di promozione del Fondo, determinata in buona fede dal Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione, comprese ragionevoli spese di marketing e pubblicità; - il costo della contabilità e tenuta dei libri contabili; - il costo per la preparazione e la distribuzione di avvisi pubblici ai Sottoscrittori; - i costi della pubblicazione dei prezzi delle Quote e tutte le altre spese operative; acquisto e vendita di attività, interessi, commissioni bancarie, spese postali, telefoniche; commissioni dei revisori e tutte le spese amministrative e operative simili, tra cui il costo della stampa delle copie dei predetti documenti o delle predette relazioni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario della quota di ciascun fondo è calcolato e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul Sito web della società.

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 12/02/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: ND4006

Codice ISIN: LU0458979076

Finalità: Il fondo punta a preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un rendimento adeguato

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: Almeno 2/3 del patrimonio totale del fondo (al netto della liquidità) saranno investiti in obbligazioni e strumenti di debito emessi da imprese che svolgono attività economiche negli Stati Uniti

d'America. Il fondo può investire fino a 1/3 del suo patrimonio totale in altri strumenti. Gli investimenti in (i) obbligazioni convertibili e (ii) azioni non possono superare rispettivamente 1/4 e 1/10 del patrimonio totale del fondo. Il fondo può detenere liquidità in via accessoria.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Stati Uniti.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio connesso a strumenti derivati, Rischio di evento, Rischio di liquidità, Rischio operativo.

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

Parametro di riferimento: Barclays US Credit TR USD

Classi di quote: BP

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il Comparto è soggetto ad una commissione di deposito massima dello 0,1250% e ad una commissione amministrativa massima dello 0,250%, entrambe su base annua, più l'eventuale IVA, nonché alle spese indicate nel capitolo "Spese a carico della Società".

Saranno a carico della Società tutte le spese connesse con la sua costituzione ed altresì le commissioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale nonché a ogni altro fornitore di servizi di volta in volta designato dal Consiglio di amministrazione. Ogni Comparto risponderà dei propri debiti ed obbligazioni. Tutti i costi sostenuti dalla Società e non di pertinenza di uno specifico Comparto saranno suddivisi tra tutti i Comparti in misura proporzionale ai rispettivi patrimoni netti. Saranno a carico di ciascun Comparto tutti i costi e le spese ad esso direttamente attribuibili.

Saranno inoltre a carico della Società le seguenti spese:

- tutte le imposte dovute sul patrimonio, sul reddito e sulle spese di pertinenza della Società;
- le consuete commissioni di intermediazione spettanti a terzi e gli oneri bancari quali le spese di transazione attinenti a operazioni commerciali della Società; tutte le remunerazioni dovute alla Società di gestione, alla Banca depositaria, al Distributore principale, al Revisore dei conti e al Consulente legale della Società;
- tutte le spese attinenti alla pubblicazione e alla comunicazione di informazioni agli Azionisti, con particolare riferimento ai costi di stampa e distribuzione delle Relazioni annuali e semestrali e dei Prospetti informativi;
- tutte le spese di aggiornamento, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, invio, conservazione e archiviazione dei KIID;

- tutte le spese connesse all'iscrizione della Società presso enti pubblici e Borse Valori e ai relativi rinnovi;

- tutte le spese sostenute in relazione alle proprie operazioni e

alla propria gestione. I costi e le spese per pubblicità, diversi da quelli indicati sopra, direttamente imputabili all'offerta o alla distribuzione di Azioni, verranno addebitati alla Società nella misura decisa dalla Società di gestione.

Tutte le spese ricorrenti saranno prelevate in primo luogo dai redditi correnti e, qualora ciò non dovesse risultare sufficiente, dalle plusvalenze realizzate e infine, ove necessario, dal patrimonio. Le spese di costituzione della Società sono state ammortizzate nei primi 5 (cinque) anni.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo per azione di ogni classe per ciascun comparto è pubblicato presso la sede legale della società ed è disponibile sul quotidiano "Sole24Ore".

Denominazione Società: Old Mutual Global Investors Series PLC

Denominazione: Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc**Gestore:** Old Mutual Global Investors (UK) limited**Data di inizio operatività:** 30/05/2014**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Old Mutual:** OM2004**Codice ISIN:** IE00BLP59322**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto

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

Valuta di denominazione: Gbp**Grado di rischio:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe in azioni (titoli azionari) e titoli analoghi non compresi nell'Indice FTSE 100 al momento dell'investimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Regno Unito.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio di concentrazione geografica, Rischio delle società più piccole, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio legato agli strumenti derivati, Rischio di erosione del capitale.

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

Parametro di riferimento: FTSE 250 ex Inv Trust

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: i costi di costituzione e mantenimento, di qualunque fondo, trust o fondo collettivo di investimento approvato dalla Banca Centrale e registrazione, dei Fondi e delle Azioni presso qualsivoglia autorità governativa o normativa o presso qualsivoglia borsa valori o mercato regolamentato, (ii) gestione, amministrazione, amministrazione fiduciaria, custodia e commissioni per il pagamento di agenti e/o rappresentanti locali che saranno addebitate alle normali tariffe commerciali, preparazione, stampa e affrancatura di prospetti, documentazione di vendita e rapporti agli Azionisti, alla Banca Centrale e alle agenzie governative, imposte, commissioni e provvigioni di mediazione, revisione contabile, imposte e spese legali, premi assicurativi e altre spese operative.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore dell'attivo netto per azione sarà disponibile presso la sede legale dell'Amministratore e sarà disponibile, in relazione a ciascun Giorno di Contrattazione, all'indirizzo internet della società.

Denominazione Società: BL

Denominazione: BL-Emerging Markets B

Gestore: BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.

Data di inizio operatività: 31/10/2007

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: BL3001

Codice ISIN: LU0309192036

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni, titoli di debito e strumenti del mercato monetario di emittenti aventi sede o che esercitano una parte preponderante della loro attività in paesi emergenti. Inoltre il comparto può investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto in fondi d'investimento di tipo aperto.

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 emittente, rischi connessi a instabilità o incertezze di carattere politico, normativo, finanziario o fiscale, rischio di credito.

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

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: b

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese operative: gli emolumenti e i rimborsi spese del consiglio di amministrazione; compensi dei consulenti per gli investimenti, dei gestori, della Società di gestione, della banca depositaria, dell'amministrazione centrale, degli agenti incaricati dei servizi finanziari, degli agenti pagatori, della società di revisione autorizzata, dei consulenti legali della Società e di altri consulenti o agenti dei quali la Società possa avvalersi; le spese di intermediazione; le spese di redazione, stampa e diffusione del Prospetto informativo, delle Informazioni chiave per l'investitore, delle relazioni annuali e semestrali; gli oneri e le spese sostenuti per la costituzione della Società; le spese di pubblicazione del valore patrimoniale netto e del prezzo di sottoscrizione e rimborso, nonché di ogni altro documento, comprese le spese di preparazione e di stampa in qualsiasi lingua ritenuta utile negli interessi dell'azionista; le spese relative alla commercializzazione delle azioni della Società, incluse le spese di marketing e pubblicitarie stabilite in buona fede dal consiglio di amministrazione della Società; le spese legali sostenute dalla Società o dalla banca depositaria, quando agiscono nell'interesse degli azionisti della Società. 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, è disponibile presso la sede legale della Sicav su i principali provider dati come Bloomberg, Fundinfo.it, Reuters, Telekurs.

Denominazione Società: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Franklin US Focus A Acc \$

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 15/05/2008

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: FT2046

Codice ISIN: LU0352131121

Finalità: aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: 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 principalmente in: azioni emesse da società di grandi dimensioni situate, o che conducono attività significative, negli Stati Uniti. Il Fondo investe solitamente in 30 - 40 società. Il team d'investimento esegue una ricerca delle società allo scopo di individuare singole azioni in grado di offrire un buon equilibrio tra rischio e rendimento nel tempo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Stati Uniti.

Categorie di emittenti: Titoli di società di società a larga capitalizzazione.

Specifici fattori di rischio: Rischio dei derivati-Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: Bottom up

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: 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: Franklin templeton investment funds

Denominazione: Franklin European Total Return A Acc €

Gestore: Franklin Templeton International Services

Data di inizio operatività: 29/08/2003

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

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: FT4018

Codice ISIN: LU0170473374

Finalità: si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in: -obbligazioni di qualità superiore emesse da governi, entità legate a governi e società situati in Europa.

Il Fondo può investire in misura minore in: -obbligazioni di qualunque qualità (anche di qualità inferiore) e denominate in qualsiasi moneta, di emittenti di ogni tipo situati al di fuori dell'Europa, inclusi i mercati emergenti -obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti -titoli garantiti da ipoteche e da attività -titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività) - derivati a fini di copertura e investimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente area Euro.

Categorie di emittenti: titoli emessi da governi, entità legate a governi e società situati in Europa.

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

Tecnica di gestione: Top down/Bottom up

Parametro di riferimento: BarCap Agg Bond TR

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,42

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,05

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

Altri oneri: 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

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

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: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF European Eq A Grs EUR Acc

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 29/10/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: IC2003

Codice ISIN: LU0440694585

Finalità: Il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente nelle azioni di società europee o di società

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

che svolgono un'ampia parte delle proprie attività commerciali in Europa.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Europa.

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: Concentrazione, Derivati, Investimenti azionari, Operatività di terzi.

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

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: a

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative ordinarie incluse le spese di organizzazione, riorganizzazione, ristrutturazione e costi di registrazione; la "taxe d'abonnement" lussemburghese, le provvigioni e le spese extra del CdA; qualsiasi costo riguardi polizze assicurative relative al fondo; spese legali e di revisione e di intermediazione; costi relativi alla quotazione del prezzo; costi per la preparazione, la stampa e la distribuzione dei prospetti e dei report finanziari. 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 e pubblicato sul sito www.investecassetmanagement.com, sui principali quotidiani finanziarie e su provider dati come Bloomberg, Fundinfo, Morningstar, Lipper, Interactive Data, Moneymate, Reuters.

Denominazione Società: MELCHIOR SELECTED TRUST

Denominazione: Melchior ST European Enh Abs Ret I1 €

Gestore: Edmond de Rothschild Investment Advisors

Data di inizio operatività: 17/12/2013

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: MC1001

Codice ISIN: LU1001509212

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe in azioni (o strumenti finanziari che vi diano un'esposizione) di società ritenute sottovalutate. Di contro, il Fondo cerca di generare rendimenti vendendo allo scoperto società considerate sopravvalutate.

Questo è possibile attraverso l'uso di derivati (strumenti finanziari il cui valore è collegato ai movimenti futuri attesi dei prezzi dei titoli sottostanti).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa (Regno Unito incluso).

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: La volatilità risente dei cambiamenti dei corsi azionari, delle valute e dei tassi di interesse, che a loro volta possono subire l'impatto imprevedibile di diversi fattori, ivi compresi eventi politici ed economici.

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: I1eur

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo tutte le spese attribuibili a revisori e contabili, alla Banca depositaria, all'Agente domiciliatario e Amministrativo, all'Agente per i trasferimenti; la remunerazione del Consiglio di Amministrazione; i costi legali e relativi alla registrazione del fondo presso qualsiasi agenzia governativa o borsa nel Gran Ducato di Lussemburgo o altro paese; i costi di stampa, pubblicità e distribuzione dei prospetti; tutte le tasse, dazi o spese operative.

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 e pubblicato sul sito del gestore www.edmond-de-rothschild.eu e sui principali provider dati come EdRE website, Bloomberg, Morningstar.

Denominazione Società: Natixis Asset Management

Denominazione: Seeyond Global Flexible Strat I/A EUR

Gestore: NATIXIS ASSET MANAGEMENT

Data di inizio operatività: 07/10/2013

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: NT3001

Codice ISIN: LU0935228261

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto nei mercati azionari, obbligazionari e valutari internazionali.

Il portafoglio può avere un'esposizione massima (in % del patrimonio netto) a:

- Mercati azionari globali fino al 50%, compreso il 20% nei mercati emergenti
- Mercati obbligazionari dei mercati emergenti: fino al 20%
- Valute diverse dall'euro: fino al 100%

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Impatto delle tecniche di gestione-Rischio di controparte.

Tecnica di gestione: Il processo di investimento è di tipo flessibile, attraverso una vasta gamma di mercati (azionari, a reddito fisso e valute). Esso si basa sulla combinazione di entrambi. Il portafoglio riflette un approccio puro di asset allocation, senza selezione dei titoli.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: I/A(EUR)

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,45

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: Le "Spese amministrative" sono definite come l'ammontare complessivo delle commissioni dovute alla Banca depositaria, all'Agente amministrativo, all'Agente per i pagamenti, all'Agente domiciliatario e societario e al Custode dei registri e Agente per i trasferimenti, dei costi di traduzione e di stampa dei documenti chiave per gli investitori, del presente Prospetto e delle

relazioni per gli Azionisti, degli oneri dovuti alle società di revisione indipendenti, agli avvocati esterni e ad altri professionisti e delle spese di

amministrazione, quali le spese assicurative; le Spese amministrative non supereranno la percentuale del valore patrimoniale netto giornaliero di ciascun Fondo come indicato nella descrizione di ciascun Fondo alla voce "Caratteristiche" del prospetto Informativo della Società.

La "Commissione onnicomprensiva" è definita come la somma delle Commissioni di gestione e delle Spese amministrative pagate annualmente da ciascun Fondo oltre alle imposte (come la "Taxe d'Abonnement") e alle spese connesse alla creazione o liquidazione di qualsivoglia Fondo o Classe di azioni e non supererà la percentuale del valore patrimoniale netto giornaliero di ciascun

Fondo come indicato nella descrizione di ciascun Fondo alla voce "Caratteristiche". La Commissione onnicomprensiva pagata da ciascuna classe di azioni, come indicato nella descrizione di ciascun Fondo, non include

necessariamente tutte le spese legate agli investimenti della SICAV (come la taxe d'abonnement, le commissioni di intermediazione e le spese legate alla richiesta di rimborso della ritenuta alla fonte) e pagate dalla stessa.

Salvo quanto altrimenti disposto nella descrizione di un Fondo, se le spese effettive annue sostenute da qualsiasi Fondo superano la Commissione onnicomprensiva a carico del Fondo, la Società di gestione si farà carico della

differenza e il relativo reddito figurerà nel bilancio annuale certificato della SICAV alla voce "Commissioni della Società di gestione". Qualora

le spese effettive annue pagate da ciascun Fondo risultino invece inferiori alla Commissione onnicomprensiva, la Società di gestione tratterrà la differenza e l'onere corrispondente verrà contabilizzato alla voce "Commissioni della Società di gestione" nel bilancio annuale certificato della SICAV

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Ogni giorno lavorativo con orario pieno per le banche del

Lussemburgo e della Francia. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia: www.nam.natixis.com.

Denominazione Società: Oyster funds

Denominazione: OYSTER Absolute Return EUR EUR2

Gestore: Oyster Asset Management S.A.

Data di inizio operatività: 15/09/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: OY1001

Codice ISIN: LU0536156861

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in titoli azionari, obbligazionari e disponibilità liquide. In misura minore, questi investimenti potranno anche essere effettuati indirettamente, attraverso organismi di investimento collettivo (fondi).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Europa.

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 default, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo.

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: Eur2

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: Quale compenso per le loro prestazioni, la Banca Depositaria, l'Agente Domiciliatario, l'Agente Amministrativo e l'Agente di Trasferimento e di Registro riceveranno ognuno delle commissioni che complessivamente in media annuale ammontano allo 0,08 % del patrimonio netto di ogni comparto (escluse le spese di transazione e le spese del sub-depositario). Tuttavia, in funzione del patrimonio netto del comparto interessato e del numero di transazioni realizzate, la commissione globale potrà essere inferiore o superiore al tasso precedentemente indicato.

La SICAV si assume tutte le spese di funzionamento, promozione, controllo e pubblicazione.

Con l'approvazione degli Amministratori, la SICAV può assumersi gli oneri delle spese di marketing e di pubblicità fino a concorrenza di un tasso massimo dello 0,20% annuo del valore del patrimonio netto dell'insieme di tutti i comparti (ad eccezione tuttavia del comparto Italian Value); al termine dell'esercizio, la Società di Gestione si assumerà il carico dell'eventuale eccedenza. Questa commissione sarà di un tasso massimo dello 0,40% annuo per il comparto Italian Value.

Gli oneri e le spese imputabili ad una determinata classe di azioni e/o a un determinato comparto saranno ad essi direttamente assegnati. Gli altri oneri e spese non direttamente imputabili ad una determinata classe di azioni e/o a un determinato comparto verranno imputati in maniera uguale alle diverse classi all'interno dei diversi comparti e/o ai diversi comparti; se l'ammontare degli oneri e delle spese lo esige, verranno imputati alle classi d'azioni e/o ai comparti in proporzione al loro rispettivo patrimonio netto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Rothschild & Cie Gestion

Denominazione: R 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, 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.

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc

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

Data di inizio operatività: 24/04/2013

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: SH4021

Codice ISIN: LU0894413409

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

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

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

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

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

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

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

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR

Classi di quote: ah

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione

e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

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

Altri oneri e spese

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF Global Dyn Bal A EUR Acc

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

Data di inizio operatività: 02/07/2012

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: SH3004

Codice ISIN: LU0776414087

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: 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

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investirà direttamente in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario scambiati in tutto il mondo. Il fondo potrà inoltre ottenere un'esposizione a tali investimenti, tramite posizioni in altri fondi o detenere contanti in deposito. Il fondo è studiato per partecipare ai mercati in crescita, anche se intende limitare le perdite ad un massimo del 10% del valore del fondo, in un periodo di rolling di 12 mesi (sebbene questo non sia garantito). Il fondo investe in un portafoglio diversificato di attivi ad

elevato potenziale di crescita (fino a un massimo del 60%) e di attivi difensivi (tra il 40% e il 100%), adeguando le rispettive ponderazioni alle diverse condizioni del mercato.

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 controparte-Rischio di credito-Tecniche finanziarie-Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: La tecnica di gestione è attiva e svincolata dal benchmark. Il fondo investe in modo totalmente flessibile e dinamico su molteplici asset class, aree geografiche e settori a livello globale.

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: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A USD Acc

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

Data di inizio operatività: 17/04/2013

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: SH4022

Codice ISIN: LU0894412930

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: 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 investirà in obbligazioni e strumenti correlati emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, denominate in diverse valute. Le obbligazioni possono comprendere titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS). La strategia sarà flessibile e opportunistica, senza alcun obiettivo predefinito per paesi, valute o settori. Il fondo può investire altresì in obbligazioni a cui le agenzie di credito hanno attribuito rating inferiori, conosciute anche come obbligazioni di tipo sub-investment grade.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Titoli emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte-Rischio di credito-Tecniche finanziarie.

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

Parametro di riferimento: BarCap Global Aggregate TR Hdg

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: 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

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

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: State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Denominazione: SSgA Europe Managed Volatility Eqty Fd I

Gestore: State Street Global Advisors Luxembourg Management Sàrl

Data di inizio operatività: 03/03/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: SS2002

Codice ISIN: LU0456116804

Finalità: L'obiettivo del Fondo è quello di fornire rendimenti competitivi in relazione all'Indice MSCI Europe (Net) (l' "Indice") nel lungo termine mantenendo una volatilità relativamente bassa.

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: Comparto investe principalmente in titoli azionari dei paesi di cui l'indice è compreso. I titoli azionari possono includere azioni ordinarie, azioni privilegiate, o altri titoli convertibili in azioni ordinarie. I titoli azionari detenuti dal Comparto possono essere denominati in valute estere e possono essere tenute fuori del Lussemburgo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

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

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: I

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,35

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

Altri oneri: Le commissioni dovute alla Banca Depositaria e all'Agente Amministrativo sono a tali tassi e / o gli importi che possono essere concordate di volta in volta con la Società in conformità alla prassi bancaria vigente in Lussemburgo. La commissione massima dovuta alla Banca depositaria è 0,50% annuo e all'Amministratore 0,025% annuo (spese specifiche esclusive da pagare per l'elaborazione di più Classi di Azioni), in ogni caso sulla base del Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto. Inoltre, la Banca Depositaria e l'Amministratore hanno diritto, come il caso, ad una tassa per ogni transazione, una tariffa flat per determinati servizi o prodotti, rimborsi da parte della Società per out-of-pocket spese ed esborsi e oneri di qualsiasi corrispondenti. Se una spesa non è considerata dal Consiglio di Amministrazione per essere attribuibile a una qualsiasi classe, le spese saranno normalmente assegnati, nella misura del possibile a tutte le classi in proporzione alla loro valore patrimoniale netto. In caso di eventuali commissioni o spese di natura regolare o ricorrente, quali le spese di revisione contabile, il Consiglio di Amministrazione può calcolare tali commissioni e spese su una stima per periodi annuali o altri in anticipo e maturano le stesse in proporzioni uguali su qualsiasi periodo. In alcune giurisdizioni in cui le sottoscrizioni, i rimborsi e le conversioni si effettuano tramite un soggetto terzo, le tasse e le spese aggiuntive possono essere imposti dai terzi su investitori locali. Tali commissioni e spese non maturano alla Società. I comparti che possono investire in altri OIC e OICVM esistenti come parte della loro politica d'investimento possono comportare dei costi a livello sia del fondo di investimento interessato e la Società. Gli investimenti in quote di tali altri fondi che sono gestiti dalla Società di Gestione o da una società controllata da essa non sono valutati alcuna commissione di sottoscrizione o rimborso quando tali azioni sono sottoscritte o riscattate da un Comparto. Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società sono prima imputate reddito, e solo successivamente con il capitale. I costi e le spese per l'organizzazione e la registrazione della Società quale OICVM in Lussemburgo, che non ha superato € 150.000, sono stati sostenuti dalla Società e ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque (5) anni dalla data in cui sono sorti. I costi di messa a punto, lanciare e registrare inizialmente un ulteriore Comparto vengono addebitate a tale Comparto dalla Società e ammortizzati in quote costanti per un periodo di cinque (5) anni dalla data è stato lanciato questo Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato giornalmente sul sito web della società.

Denominazione Società: UBAM

Denominazione: UBAM Euro Bond R EUR Acc

Gestore: UBP Asset Management (Europe) S.A

Data di inizio operatività: 12/12/2003

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: UM4002

Codice ISIN: LU0132637017

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in titoli di stato dell'Eurozona. Può diversificarsi in obbligazioni emesse da società, compresa una piccola parte dei propri attivi in obbligazioni ad "alto rendimento".

Aree geografiche/mercati di riferimento: Eurozona.

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, Rischio di controparte, Rischio di cambio.

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

Parametro di riferimento: BofAML EMU Direct Governments TR

Classi di quote: R

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative, i costi bancari relativi alla riscossione della azioni, le spese di intermediazione, nonché i costi per la registrazione della Sicav e delle quotazioni delle azioni in borsa. Inoltre sono a carico del fondo le provvigioni relative all'incorporazione della Sicav, la preparazione e la pubblicazione dei prospetti d'offerta. Per maggiori dettagli inerenti l'applicazione dei costi 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.

Denominazione Società: UBAM

Denominazione: UBAM SNAM Japan Equity Val R JPY Acc

Gestore: UBP Asset Management (Europe) S.A

Data di inizio operatività: 12/12/2003

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: UM2003

Codice ISIN: LU0132641639

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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: Jpy

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in azioni del mercato giapponese.

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 liquidità, Rischio di controparte, Rischio di cambio.

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

Parametro di riferimento: Topix TR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 1,00

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,50

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

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative, i costi bancari relativi alla riscossione della azioni, le spese di intermediazione, nonché i costi per la registrazione della Sicav e delle quotazioni delle azioni in borsa. Inoltre sono a carico del fondo le provvigioni relative all'incorporazione della Sicav, la preparazione e la pubblicazione dei prospetti d'offerta. Per maggiori dettagli inerenti l'applicazione dei costi 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.

Denominazione Società: Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund

Denominazione: Wells Fargo (Lux) WF-GIbI Opp Bd A USD

Gestore: RBS (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 29/06/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: WE4001

Codice ISIN: LU0791593360

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

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: Usd

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno il 70% delle proprie attività totali in titoli di debito aventi rating investment grade al momento dell'acquisto ed emessi da governi, agenzie o società di tutto il mondo, sino al 30% delle proprie attività totali in titoli di debito di qualità inferiore a investment grade emessi da governi, agenzie o società di tutto il mondo, inclusi i paesi dei mercati emergenti.

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 dei titoli garantiti da attività, Rischio di cambio, Rischio di deposito e sub-deposito, Rischio dei derivati, Rischio dei mercati emergenti.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione di diverse strategie.

Parametro di riferimento: BofA Merrill Lynch Global Broad Market Plus (USD Hedged) Index

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: Commissione della Società di gestione: Il Fondo corrisponderà alla Società di gestione una commissione non superiore allo 0,04% annuo del proprio patrimonio netto. La commissione esigibile è soggetta a un importo mensile minimo di EUR 1.700 per Comparto. La commissione della Banca depositaria: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore Patrimoniale netto di ciascun Comparto. La commissione di amministrazione: è calcolata in base al programma concordato e non dovrà superare il 2% annuo del Valore patrimoniale netto di ciascun Comparto. I costi e le spese di costituzione del Fondo sono stati a carico dello stesso e ammortizzati. Le spese di costituzione di eventuali nuovi Comparti saranno a carico del Comparto pertinente e ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni. Spese operative: Il Fondo pagherà, a valere sulle proprie attività, altri costi e spese sostenuti per la propria operatività

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore patrimoniale netto per Azione così come il Prezzo di sottoscrizione e il Prezzo di rimborso potranno essere ottenuti presso la sede legale del Fondo.

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.

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: MS2021 Codice ISIN: LU0119620416

Denominazione: MS INVF Global Brands A

In data 31 ottobre 2012, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 26 ottobre 2012. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

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 in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Morgan Stanley Investment Funds

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

Data variazione: 30/11/2013

Codice Fondo: MS2033 Codice ISIN: LU0360482987

Denominazione: MS INVF Global Brands Z

In data 30 novembre 2013, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 11 ottobre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

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: AD2001 Codice ISIN: LU0132412106

Denominazione: Aberdeen Glb Em Mkt Eq A2

In data 11 marzo 2013 , La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità e successiva introduzione commissioni di ingresso. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 8 marzo 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Invesco funds

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

Data variazione: 26/11/2013

Codice Fondo: IV2022 Codice ISIN: LU0607514717

Denominazione: Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc

In data 29 novembre 2013 , La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospepdere il comparto in data 29 novembre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

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 Societa di Gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo. Skandia Vita provvede a sospepdere il comparto in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Alken fund

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

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: AK1001 Codice ISIN: LU0572586591

Denominazione: Alken Absolute Return Europe A

In data 17 aprile 2014 , La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Alken fund

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

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: AK2001 Codice ISIN: LU0524465977

Denominazione: Alken European Opportunities A

In data 17 aprile 2014 , la Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Tale decisione è stata presa al fine

di garantire gli interessi dei partecipanti e la performance del fondo. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

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 in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 26 maggio 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Henderson horizon fund

Tipo di variazione: Sospensione del comparto per introduzione commissioni di ingresso obbligatorie

Data variazione: 06/12/2013

Codice Fondo: HE2004 Codice ISIN: LU0046217351

Denominazione: Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2

In data 6 dicembre 2013 , La Sicav ha deciso di introdurre commissioni di ingresso in fase di sottoscrizione del comparto. Skandia Vita provvede a sospendere il fondo in data 3 dicembre 2013. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Schroder international selection fund

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

Data variazione: 01/04/2011

Codice Fondo: SH2019 Codice ISIN: LU0106261612

Denominazione: Schroder ISF US Smaller Comp A Acc

In data 4 aprile 2011, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 1° aprile 2011. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Sospensione alle sottoscrizioni per la classe M1

Data variazione: 01/04/2010

Codice Fondo: HS2006 Codice ISIN: LU0254985343

Denominazione: HSBC GIF Latin American Equity M1C

In data 1° aprile 2010, La Sicav ha deciso di sospendere le sottoscrizioni per la classe M1 del comparto HSBC GIF Latin American Equity M1C HS2006. Skandia Vita provvede a sospendere il comparto in data 1° aprile 2010. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)

Tipo di variazione: Sospensione alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari

Data variazione: 18/12/2014

Codice Fondo: DU4007 **Codice ISIN:** IT0001352035

Denominazione: Anima Fix High Yield A

In data 18 dicembre 2014 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per rating medio di credito inferiore ai limiti regolamentari. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 18 dicembre 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 18 dicembre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/04/2015

Codice Fondo: DW2005 **Codice ISIN:** LU0298649426

Denominazione: Deutsche Invest I Clean Tech LC

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

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

Old Mutual Global Investors Series plc

Tipo di variazione: Sospensione e successiva eliminazione per mancata pubblicazione del prezzo di riferimento delle operazioni (valore quota)

Data variazione: 03/02/2015

Codice Fondo: OM2002 **Codice ISIN:** GB00B1XG7F56

Denominazione: Old Mutual Asia Pacific Acc

In seguito alla mancata pubblicazione del prezzo di riferimento delle operazioni (valore quota) , Old Mutual Wealth Italy ha deciso di sospendere il comparto in data 3 febbraio 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I. In data 27 febbraio 2015 Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili.

Kairos partners sgr s.p.a.

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

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: KA1001 **Codice ISIN:** IT0003044614

Denominazione: Kairos Income

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.

DIAMAN Sicav

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

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: DI2001 Codice ISIN: LU0277561584

Denominazione: DIAMAN SICAV Mathematics I

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.

Plurima funds

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 25/02/2015

Codice Fondo: EG1003 Codice ISIN: IE00B4S9J211

Denominazione: Plurima Eurofin Global Multistrat A R

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

DIAMAN Sicav

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

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: DI2001 Codice ISIN: LU0277561584

Denominazione: DIAMAN SICAV Mathematics I

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.

Pegaso Capital Sicav

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

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: PE1001 Codice ISIN: LU0538498220

Denominazione: Pegaso Capital Strategic Trend Retail

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 contoaloro, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

TENDERCAPITAL FUNDS PLC

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

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: TC2001 Codice ISIN: IE00B8XC4845

Denominazione: Tendercapital Secular Euro Rtl € Acc

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 contoaloro, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

TENDERCAPITAL FUNDS PLC

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

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: TC2002 Codice ISIN: IE00B8FTYZ01

Denominazione: Tendercapital US Turnaround Rtl € Acc

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 contoaloro, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Lemanik sicav

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

Data variazione: 10/04/2015

Codice Fondo: LE2003 Codice ISIN: LU0146148340

Denominazione: Lemanik SICAV MC World Eqs C Ret EUR

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 contoaloro, senza alcun costo, in un altro fondo esterno della medesima categoria.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Regolare scadenza del fondo Skandia Euro Guaranteed Fund 2015

Data variazione: 23/01/2015

Codice Fondo: SK6006 Codice ISIN: FR0007066345

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2015

In data 23 gennaio 2015 il comparto viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto giunto a regolare scadenza

Fidelity Active Strategy

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/02/2015

Codice Fondo: FA2001 Codice ISIN: LU0202403696

Denominazione: Fidelity FAST Japan A JPY Acc

In data 30 gennaio 2015, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

Jpmorgan funds

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

Data variazione: 13/02/2015

Codice Fondo: FF2077 Codice ISIN: LU0289089384

Denominazione: JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR

In data 13 febbraio 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per Inserimento limiti di ingresso alle sottoscrizioni. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 13 febbraio 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 18 dicembre 2014, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6002 Codice ISIN: FR0010025171

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2019

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. . Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6003 Codice ISIN: FR0007079900

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2018

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth

provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6004 Codice ISIN: FR0007066378

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2017

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6005 Codice ISIN: FR0007066360

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2016

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6009 Codice ISIN: FR0010132662

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2020

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6010 **Codice ISIN: FR0010252197**

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2021

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6011 **Codice ISIN: FR0010380832**

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2022

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: Sk6012 **Codice ISIN: FR0010518191**

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2023

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6013 **Codice ISIN: FR0010672139**

Denominazione: Skandia Euro Guaranteed Fund 2024

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth

provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6014 Codice ISIN: FR0010809152

Denominazione: SEG Fund 2025

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

Lyxor International Asset Management

Tipo di variazione: Sospensione comparto legata alla mancata fornitura da parte della Società di gestione dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: SK6015 Codice ISIN: FR0010943027

Denominazione: SEG Fund 2026

In data 1° aprile 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito. Old Mutual Wealth procede alla sospensione del fondo in data 1° aprile 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 1° aprile 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo AN5001 Anima Liquidità Euro I.

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

Parvest

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

Data variazione: 27/03/2015

Codice Fondo: PR6001 Codice ISIN: LU0154361405

Denominazione: Parvest STEP 90 Euro C C

In data 27 marzo 2015 il Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili, per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

Parvest

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

Data variazione: 27/03/2015

Codice Fondo: PR6002 **Codice ISIN:** LU0456548261

Denominazione: Parvest STEP 80 World Emerging C C

In data 27 marzo 2015 il Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili, per la mancata fornitura, da parte della Società di gestione, dei dati di disclosure informativa relativa agli scenari di rendimento del capitale investito.

CCR Asset Management

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

Data variazione: 20/03/2015

Codice Fondo: CC1001 **Codice ISIN:** FR0007000427

Denominazione: CCR Arbitrage Volatilité 150 R

In data 20 marzo 2015, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

CCR Asset Management

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

Data variazione: 16/03/2015

Codice Fondo: CC1002 **Codice ISIN:** FR0010191171

Denominazione: CCR Active Alpha R

In data 20 marzo 2015, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione

Jpmorgan investment funds

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 28/04/2015

Codice Fondo: JP1002 **Codice ISIN:** LU0273792142

Denominazione: JPM HighBrdg Stat.Mkt Ntl A acc perf €

Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione per incorporazione

WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND

Tipo di variazione: Modifica Società di Gestione

Data variazione: 29/01/2015

Codice Fondo: WE2001 **Codice ISIN:** LU0791592040

Denominazione: Wells Fargo (Lux) WF-US Prem Gr A USD

Dal 29 gennaio 2015 RBS (Luxembourg) S.A. è la nuova Società di gestione con sede legale 33, rue de Gasperich - L-5826 Hesperange - Luxembourg.

WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND

Tipo di variazione: Modifica Società di Gestione

Data variazione: 29/01/2015

Codice Fondo: WE2002 **Codice ISIN:** LU0791590937

Denominazione: Wells Fargo (Lux) WF-EM Eq Inc A USD

Dal 29 gennaio 2015 RBS (Luxembourg) S.A. è la nuova Società di gestione con sede lagela 33, rue de Gasperich - L-5826 Hesperange - Luxembourg.

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/01/2015

Codice Fondo: HS4002 Codice ISIN: LU0165128348

Denominazione: HSBC GIF Euro High Yield Bond AC

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

Ing (L) sicav

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/02/2015

Codice Fondo: IL4015 Codice ISIN: LU0546914838

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

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

CS Investment Funds 11

Tipo di variazione: Ridenominazione della Sicav-Ridenominazione del comparto

Data variazione: 16/01/2015

Codice Fondo: CR2010 Codice ISIN: LU0187731806

Denominazione: CS (Lux) USA Value Equity IB USD

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 IB USD.

Oyster funds

Tipo di variazione: Modifica delle modalità di calcolo delle commissioni di performance

Data variazione: 16/01/2015

Codice Fondo: OY2002 **Codice ISIN: LU0069164738**

Denominazione: OYSTER Italian Opportunities EUR2

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2007 **Codice ISIN: LU0113311731**

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2010 **Codice ISIN: LU0121175821**

Denominazione: NN (L) Energy X Cap USD

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2042 **Codice ISIN: LU0205352882**

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2044 Codice ISIN: LU0262018533

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2020 Codice ISIN: LU0121177280

Denominazione: NN (L) European Real Estt X Cap EUR

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2024 Codice ISIN: LU0121192677

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2025 Codice ISIN: LU0146259923

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

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2043 Codice ISIN: LU0250170304

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

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2026 Codice ISIN: LU0121204944

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

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

3, rue Jean Piret L-2350 Lussemburgo; ridenominazione del gestore delegato in UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited con sede 52/F Two International Finance Centre 8 Finance Street, Central, Hong Kong; ridenominazione del fondo in NN (L) Greater China Equity - X Cap USD.

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2004 Codice ISIN: LU0121174428

Denominazione: NN (L) Information Tech X Cap USD

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2033 Codice ISIN: LU0121174006

Denominazione: NN (L) Materials X Cap USD

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2036 Codice ISIN: LU0121202492

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2037 Codice ISIN: LU0121205750

Denominazione: NN (L) Telecom X Cap USD

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2046 Codice ISIN: LU0429746927

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL2039 Codice ISIN: LU0121207376

Denominazione: NN (L) Utilities X Cap USD

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4014 Codice ISIN: LU0546914242

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4015 Codice ISIN: LU0546914838

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4016 Codice ISIN: LU0546915215

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

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4017 Codice ISIN: LU0546918151

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

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

NN (L)

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

Data variazione: 07/04/2015

Codice Fondo: IL4018 Codice ISIN: LU0546920561

Denominazione: NN (L) US Credit X Cap USD

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

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 09/03/2015

Codice Fondo: SH4001 Codice ISIN: LU0106250508

Denominazione: Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc

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

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Modifica gestore delegato

Data variazione: 16/03/2015

Codice Fondo: DW2001 Codice ISIN: LU0237014641

Denominazione: Deutsche Invest I New Resources LC

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

Fidelity funds

Tipo di variazione: Modifica del gestore del fondo

Data variazione: 01/04/2015

Codice Fondo: FY2005 Codice ISIN: LU0055114457

Denominazione: Fidelity Indonesia A-USD

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

Pictet

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

Data variazione: 28/04/2015

Codice Fondo: PC2007 Codice ISIN: LU0188501331

Denominazione: Pictet-Generics R USD

Dal 28 aprile 2015, il comparto viene ridenominato Pictet Health-R USD. Di seguito la nuova politica di investimento: La politica d'investimento del presente comparto consiste nella ricerca di una crescita del capitale investendo principalmente in azioni o titoli analoghi di società attive nei settori legati alla sanità. Il Comparto può investire in ogni paese (compresi i paesi emergenti). Il Comparto deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, in linea di principio, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il Comparto potrà anche investire fino al 10% degli attivi netti, in OIC, nonché in altri comparti del Fondo, conformemente alle disposizioni dell'articolo 181 della Legge del 2010. Il comparto investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in obbligazioni e altri titoli di credito (comprese obbligazioni convertibili e azioni privilegiate), strumenti del mercato monetario, strumenti derivati e/o prodotti strutturati che hanno come sottostante o che offrono un'esposizione alle obbligazioni o altri titoli di credito e di tasso. Allo stesso modo, gli investimenti in OIC, aventi come obiettivo principale quello di investire negli attivi di cui sopra, rientrano anch'essi nel quadro di detto limite del 10%. Il Comparto ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo d'investimento collettivo. Il Comparto può stipulare contratti di prestito di titoli al fine di aumentare il suo capitale o i suoi ricavi o al fine di ridurre i costi o i rischi. Il Comparto potrà utilizzare tecniche e strumenti derivati nel quadro di una gestione efficace, nei limiti previsti dalle restrizioni all'investimento".

BNP PARIBAS L1

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 30/04/2015

Codice Fondo: FO4002 Codice ISIN: LU0011928255

Denominazione: BNPP L1 Bond World Plus C C

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

Parvest

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

Data variazione: 30/04/2015

Codice Fondo: PR4009 Codice ISIN: LU0012182399

Denominazione: Parvest Bond USD Government C C

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

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.

Capital International Portfolios

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 13/04/2015

Codice Fondo: CI2003 Codice ISIN: LU0157028266

Denominazione: Capital Group European Gr and Inc B

Dal 15 aprile 2015 la politica di investimento viene modificata come segue: Il fondo mira a conseguire la crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo. Il fondo investe principalmente in azioni di società europee ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato. Di norma investe in azioni di società di qualsiasi paese europeo. La gestione è basata sull'esame dei singoli titoli, senza riferimento alle ponderazioni di alcun indice, e privilegia l'investimento in società con un potenziale di crescita di capitale e reddito a lungo termine. Il fondo non effettua vendite allo scoperto. e non si avvale della leva finanziaria

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

Tipo di variazione: Modifica della società di gestione

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: DW2004 Codice ISIN: LU0146864797

Denominazione: DWS Russia

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

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

Tipo di variazione: Modifica della società di gestione

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: DW4001 Codice ISIN: LU0087412390

Denominazione: DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

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

Invesco funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 19/05/2015

Codice Fondo: IV4003 Codice ISIN: LU0102737144

Denominazione: Invesco Active Multi-Sector Crdt A

Dal 19 maggio 2015, l'obiettivo e la politica d'investimento di Active Multi-Sector Credit Fund saranno chiariti in modo da specificare che il Comparto non manterrà titoli di debito con un rating di credito inferiore a B- attribuito dall'agenzia di rating Standard and Poor's o un rating equivalente (o, nel caso di titoli di debito privi di rating, un rating ritenuto equivalente) e che non manterrà titoli di debito cartolarizzati, quali titoli garantiti da attività, con un rating inferiore a investment grade.

Invesco funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 19/05/2015

Codice Fondo: IV3001 Codice ISIN: LU0432616737

Denominazione: Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

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

Fidelity funds

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

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3005 Codice ISIN: LU0267387685

Denominazione: Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR

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

Fidelity funds

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

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3006 Codice ISIN: LU0365262384

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

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

Fidelity funds

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

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3004 Codice ISIN: LU0393653596

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

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

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

Fidelity funds

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

Data variazione: 01/05/2015

Codice Fondo: FY3003 Codice ISIN: LU0393653166

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

Dal 1° maggio 2015 viene modificata la politica di investimento del comparto. Al momento il gestore del Comparto non si scosta in modo significativo dal mix di attivi strategici a lungo

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

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

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO1001 Codice ISIN: LU0428700727

Denominazione: LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A

Dal 31 maggio 2015, la politica d'investimento viene modificata per includere (i) gli indici della volatilità e creditizi tra le classi di attivi riconosciute e (ii) la menzione di un excess return swap non finanziato esposto alla performance di un paniere composto da varie classi di attivi tra cui tassi d'interesse, titoli di credito, valute, azioni e volatilità, come descritto in maggiore dettaglio nel prospetto informativo della Società.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO1003 Codice ISIN: LU0428698210

Denominazione: LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A

Dal 31 maggio 2015, la politica d'investimento viene modificata per includere i tassi d'interesse tra le classi di attivi riconosciute e per indicare che il Comparto può essere investito interamente in Mercati emergenti. La politica d'investimento è altresì ampliata con riferimento all'obiettivo, alle strategie e alla costruzione del portafoglio del Comparto, nonché alla sua esposizione globale e all'effetto leva, per spiegare le circostanze del nuovo livello di effetto leva atteso (fissato al 2'000%)

Lombard Odier Funds

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

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO3003 Codice ISIN: LU0718509606

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

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

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/05/2015

Codice Fondo: LO2003 Codice ISIN: LU0083363423

Denominazione: LO Funds - Technology (USD) P A

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

Extra Fund Sicav

Tipo di variazione: Liquidazione Fondo decisa dalla Sicav

Data variazione: 19/12/2014

Codice Fondo: EX3001 Codice ISIN: LU0383928677

Denominazione: Extra Bilanciato

La Sicav ha deciso che Il fondo Extra Bilanciato (EX3001) verrà messo in liquidazione. Non abbiamo una data precisa della liquidazione. In via cautelativa, Skandia Vita provvede a realizzare attività di salvaguardia del contratto, sospendendo in data 10 ottobre 2013 a nuove sottoscrizioni, aggiuntivi e switch il fondo in oggetto. In caso di richiesta di investimento connesso al versamento del premio aggiuntivo, o switch in entrata la percentuale destinata ai Extra Bilanciato (EX3001) deve essere investita nel fondo Anima Liquidità Euro I (AN5001). In data 19 dicembre 2014 il fondo viene definitivamente eliminato dalla gamma dei comparti sottoscrivibili, in quanto sottoposto a processo di liquidazione.

Henderson horizon fund

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 20/11/2014

Data variazione: 17/11/2014

Codice Fondo: HE2004 Codice ISIN: LU0046217351

Denominazione: Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2

Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 20 novembre 2014 in quanto gli Amministratori del Comparto hanno convenuto di abolire la commissione iniziale sulle future sottoscrizioni del Comparto.

Alken fund

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 20/11/2014

Data variazione: 03/11/2014

Codice Fondo: AK1001 Codice ISIN: LU0572586591

Denominazione: Alken Absolute Return Europe A

Il Consiglio di Amministrazione della Sicav, dopo un'attenta analisi del Comparto da parte dei Gestori degli Investimenti, ha deliberato di riaprire alle sottoscrizioni il Comparto in data 20 novembre 2014.

Alken fund

Tipo di variazione: Il Fondo viene riaperto alle sottoscrizioni in data 20/11/2014

Data variazione: 03/11/2014

Codice Fondo: AK2001 Codice ISIN: LU0524465977

Denominazione: Alken European Opportunities A

Il Consiglio di Amministrazione della Sicav, dopo un'attenta analisi del Comparto da parte dei Gestori degli Investimenti, ha deliberato di riaprire alle sottoscrizioni il Comparto in data 20 novembre 2014.

Lemanik sicav

Tipo di variazione: Nomina del gestore delegato. Cambiamento della modalità di calcolo della commissione di performance

Data variazione: 06/11/2014

Codice Fondo: LE4001 Codice ISIN: LU0840526478

Denominazione: Lemanik SICAV Selected Bd C Ret EUR

Dal 6 ottobre 2014 nomina del gestore delegato Method Investments & Advisory Limited. Cambiamento della modalità di calcolo della commissione di performance come di seguito indicato: commissione dei performance: 10% dell'incremento netto risultante dalle operazioni di ogni mese. La commissione di performance sarà versata dopo ogni fine mese; tuttavia, a ciascuna data di calcolo del Valore patrimoniale netto del portafoglio sarà accantonato un importo equivalente alla commissione di performance maturata.

L'eventuale saldo negativo in un mese specifico sarà riportato al mese successivo e non spetterà alcuna commissione di performance fino all'eliminazione di tutti i saldi negativi riportati a nuovo (High Watermark).

Lemanik sicav

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

Data variazione: 06/11/2014

Codice Fondo: LE2005 Codice ISIN: LU0284993374

Denominazione: Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR

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

Lemanik sicav

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

Data variazione: 06/11/2014

Codice Fondo: LE1003 Codice ISIN: LU0543666712

Denominazione: Lemanik SICAV Flex Quant HR6 C Ret EUR B

Dal 6 ottobre 2014 cambiamento della modalità di calcolo della commissione di performance come di seguito indicato:

COMMISSIONE DI PERFORMANCE: 30% della differenza tra l'incremento netto risultante dalle operazioni nel corso del mese e l'incremento mensile minimo dello 0,5% (hurdle rate). La commissione di performance sarà versata dopo ogni fine mese; tuttavia, a ciascuna data di calcolo del Valore patrimoniale netto del portafoglio sarà accantonato un importo equivalente alla commissione di performance maturata. L'eventuale saldo negativo in un mese specifico sarà riportato al mese successivo e non spetterà alcuna commissione di performance fino all'eliminazione di tutti i saldi negativi riportati a nuovo (High Watermark). Tuttavia, all'inizio di ogni anno (a decorrere da gennaio), eventuali saldi negativi riportati a nuovo saranno azzerati ai fini del calcolo della commissione di performance. Qualora un'azionista richieda il rimborso delle proprie azioni prima della fine del periodo di performance, eventuali commissioni di performance maturate ma non versate in relazione a tali azioni saranno congelate e pagate alla fine del periodo di competenza.

Julius baer multistock

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

Data variazione: 19/12/2014

Codice Fondo: JB2021 Codice ISIN: LU0026741222

Denominazione: JB EF US Leading-USD B

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

Old Mutual Global Investors Series plc

Tipo di variazione: Modifica della Società di Gestione

Data variazione: 01/12/2014

Codice Fondo: OM2002 Codice ISIN: GB00B1XG7F56

Denominazione: Old Mutual Asia Pacific Acc

In data 1° dicembre 2014 viene denominata la nuova Società di Gestione: Old Mutual Investment management Ltd con sede legale Millennium Bridge House - 2 Lambeth Hill - EC4V 4AJ London.

Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

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

I Fondi sono suddivisi per società di gestione, categoria e codice.

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

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

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

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AA3001	LU0123617002	EUR	ADVANTAGE	Advantage Total Return B	EURIBOR 3 Months	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
AC2001	IT0004718794	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Globale A2	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari globale	0	1,00%	Medio Alto	T+0
AC3001	IT0004718695	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Performance A2	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,112	0,70%	Medio Alto	T+0
AC3002	IT0004718737	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Prudente A2	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,12	0,80%	Medio Alto	T+0
AC3003	IT0004718752	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Dinamico A2	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,09	0,90%	Medio Alto	T+0
AC3004	IT0004718778	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Patrimonio Aggressivo A2	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	1,00%	Medio Alto	T+0
AC3005	IT0004718711	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA FONDO ETF Attivo A2	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0	0,90%	Alto	T+0
AC5001	IT0004718612	EUR	AcomeA SGR S.p.A.	AcomeA Liquidità A2	Benchmark non dichiarato dalla società	Liquidità	Liquidità area euro	0,048	0,12%	Medio	T+0
AD2001	LU0132412106	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Em Mkt Eq A2	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2002	LU0011963831	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global North American Eq A2	S&P 500 NR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
AD2006	LU0231459107	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2	MSCI AC AP Ex JPN Small NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AE1001	LU0515763737	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AE2004	LU0061476155	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Pan European Eqs AE	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AE2009	LU0515768298	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU	DJ UBS Commodity TR	Azionario	Azionari Specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AE4005	LU0096353940	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE	Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade 3-5 yrs	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio	T+0
AG1001	LU0319687470	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+0
AG1003	LU0568619802	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Forex SE-C	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio	T+0
AG2021	LU0119086162	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C	MSCI AC Asia Ex Japan NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2024	LU0165623785	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Greater China SU-C	MSCI AC Golden Dragon NR	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2025	LU0158081520	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Thailand SU-C	SET TR THB	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AG2026	LU0201575858	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SU-C	MSCI EM Latin America NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AG2027	LU0319686159	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C	MSCI EM NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2029	LU0347595372	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Agriculture SU-C	S&P Global Agribusiness Equity TR EUR	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Medio Alto	T+0
AG2034	LU0568606577	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2036	LU0347594300	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Resources SU-C	Composite index: 33.33% FTSE GOLD MINES RI Close + 33.33% MSCI WORLD MATERIALS (GICS Industry Group 1510) NR Close + 33.33% MSCI WORLD ENERGY (GICS Industry Group 1010) NR Close	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2037	LU0568612039	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Global Luxy & LStyle SU-C	MSCI World/Consumer Disc NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG2039	LU0568607468	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C	MSCI EMU Small Cap NR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,84	2,10%	Alto	T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AG4004	LU0119133931	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SU-C	JPM GBI Global Traded TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG4006	LU0119100252	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C	BarCap Agg Corps TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4007	LU0210817440	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C	-	Flessibile	Flessibili	0,24	0,60%	Medio Basso	T+0
AG4009	LU0228157680	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio Basso	T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	BarCap Global Aggregate TR Hdg	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
AG4012	LU0568617855	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
AG4020	LU0568617772	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	EURIBOR 3 Months	Liquidità	Liquidità area euro	0,076	0,19%	Basso	T+0
AH1001	IE00B3CLDG88	EUR	Absolute Insight fund	Absolute Insight Emerg Mkt Debt Ap EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,50%	Medio	T+0
AI2003	LU0068578508	USD	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL SICAV	First Eagle Amundi International AU-C	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	2,00%	Medio Alto	T+0
AK1001	LU0572586591	EUR	Alken fund	Alken Absolute Return Europe A	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Medio Alto	T+0
AK2001	LU0524465977	EUR	Alken fund	Alken European Opportunities A	STOXXope 600 TR	Azionario	Azionari Europa	0,9	2,25%	Alto	T+0
AL1001	IT0000380763	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Absolute Return	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
AL2001	IT0001064507	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Obiettivo America	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
AL2002	IT0001221693	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle Obiettivo Cina	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
AL4003	IT0000388428	EUR	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Gestielle MT Euro A	BofA Merrill Lynch EMU Direct Gov. 3-5Y Index 90% - BofA Merrill Lynch EMU Direct Gov. 5-10Y Index 10%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio	T+0
AN1001	IT0000380581	EUR	Anima s.g.r.	Anima Alto Potenziale Globale A	-	Flessibile	Flessibili	0,9	2,25%	Medio Alto	T+0
AN2001	IT0000388444	EUR	Anima s.g.r.	Anima Fondo Trading A	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari globale	0,9	2,25%	Medio Alto	T+0
AN2003	IT0001415287	EUR	Anima s.g.r.	Anima Europa A	Composite index: 95% MSCI Europe (in euro) + 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN2005	IT0001415873	EUR	Anima s.g.r.	Anima Emergenti A	95% MSCI Emerging Markets (in Euro): 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
AN3001	IE00B07Q3W33	EUR	Anima Prima	Anima Star High Potential Europe Silver	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
AN4003	IT0001415899	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Euro A	Composite index: 1) 35% JPMorgan GBI EMU + 15% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 2)50% MTS BOT Lordo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
AN4004	IT0004786395	EUR	Anima s.g.r.	Anima Tricolore AD	Composite index: 95% JPMorgan GBI Italy + 5% MTS BOT Lordo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	BOFA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Medio Basso	T+0
AS1001	LU0352949456	EUR	Alessia Sicav	Alessia Absolute Return Macro Euro	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio	T+0
AS1002	LU0599709929	EUR	Alessia Sicav	Alessia Long/Short Equity R	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
AT1001	LU0386704927	EUR	ATOMO	Atomo Sicav Global Flexible R Acc	-	Flessibile	Flessibili	0,55	2,00%	Medio Alto	T+1
AV2003	LU0274937183	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors Emerging Europe Eq A EUR	STOXX EU Enlarged TMI TR	Azionario	Azionari specializzati	0,68	1,70%	Alto	T+0
AV2005	LU0274935054	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors European Equity Income A	MSCI Europe Ex UK NR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AV4002	LU0274933604	EUR	Aviva Investors	Aviva Investors Long Term Europ Bd A	Barclays Euro Agg Treasury 10+ Yr TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	EONIA Capitalis Jour TR EUR	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Basso	T+0
AX1001	IT0003162440	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agoraflex R	-	Flessibile	Flessibili	0,864	2,16%	Medio Alto	T+0
AX5001	IT0004170939	EUR	Agora Investments SGR S.p.A.	Agora Cash	JPM 3 Mon TR	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,00%	Basso	T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	S&P Europe LargeMid Growth TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
AZ2005	LU0414045822	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz European Eq Dividend AT EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
AZ4001	LU0482909909	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Euro High Yld Bd AT EUR	BofAML Euro HY BB-B Constd TR Hedged EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
AZ4002	LU0448068782	EUR	ACMBernstein	AB Global High Yield A2 EUR Hdg	Barclays Global High Yield TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,55	1,55%	Medio Alto	T+0
AZ4004	LU0095024591	EUR	ACMBernstein	AB European Income A2 EUR	Composite:65% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index;35% Barclays Capital Euro High Yield 2% Constrained Index	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
AZ4005	LU0232525203	EUR	ACMBernstein	AB American Income A2	Composite:50% Barclays Capital Government Index;35% JPMorgan EMBI Global;15% Barclays Capital High Yield Index 2% Constrained.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,20%	Medio	T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,76	1,90%	Medio Alto	T+1
BA3003	LU0720423010	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities XL IT	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0	1,03%	Medio Alto	T+1
BE2002	LU0389174128	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver Iberian R	Madrid SE	Azionario	Azionari Europa	0	1,75%	Alto	T+0
BI2001	IT0000386026	EUR	Anima s.g.r.	Anima Valore Globale A	Composite index: 1) 95% MSCI World (in Euro); 2)5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
BI2002	IT0003098149	EUR	Anima s.g.r.	Anima Iniziativa Europa A	Composite index: 1) 95% MSCI Europe Small Caps (in Euro); 2) 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
BI4001	IT0001223095	EUR	Anima s.g.r.	Anima Obbligazionario Corporate A	Composite: 1) 80% ML EMU Corporate Large Cap; 2) 20% MTS BOT Lordo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
BI4002	IT0001015921	EUR	Anima s.g.r.	Anima Pianeta A	Composite:95% JP Morgan GBI Global(in Euro);5% MTS BOT Lordo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
BL3001	LU0309192036	EUR	BL Sicav	BL-Emerging Markets B	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
BN2000	LU0787776565	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Select US Equity A EUR	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
BN4003	LU0496384859	EUR	ACMBernstein	AB SICAV Euro High Yield AT EUR Inc	Barclays EURO HY 2% Cap (Gross, Unhedged to EURO)	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
BR1001	LU0510654410	EUR	Banor Sicav	BANOR SICAV Italy Long Short Equity R	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
BR1002	LU0634294812	EUR	Banor Sicav	BANOR SICAV North America LS Eq R EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,88	2,20%	Medio Alto	T+1
CA2001	FR0010149302	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Emergents A EUR acc	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR acc	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA2003	LU0099161993	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Gde Europe A EUR acc	STOXXope 600 TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Commodities A EUR acc	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)	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
CA2007	FR0010149179	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Euro-Patrim A EUR acc	Composite: 1) 50% DJ Stoxx 50 Price Index; 2) 50% Eonia Capitalisé	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	Composite: 1) 50% MSCI AC World Free; 2) 50% Citigroup WGBI all Maturities	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA3002	LU0592698954	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf EM Patrimoine A EUR acc	Composite: 50% MSCI Emerging Markets,50% JP Morgan GBI - Emerging Markets Global diversified Index	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	EuroMTS Eurozone Govt 1-3 Yr TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
CG2001	IE00B6X8T619	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Europe R EUR Acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
CG2002	IE00B7M35V17	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CG2003	IE00B65D2871	EUR	Comgest Growth PLC	Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
CI2001	LU0157035980	USD	Capital International Fund	Capital Group US Gr and Inc B	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CI2002	LU0342050274	USD	Capital International Fund	Capital Group Global Gr and Inc B	MSCI AC World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CI2003	LU0157028266	EUR	Capital International Fund	Capital Group European Gr and Inc B	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Capital Group EmMkts Total Opps B	50% MSCI EM IMI & 25% JPMorgan EMBI Global Index & 25% JPM GBI-EM Global Diversified Index	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
CL1001	IE00B28VTV28	USD	Calamos Global Funds	Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc	MSCI World NR	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
CL2001	IE00B28VTX42	USD	Calamos Global Funds	Calamos Global Equity A USD Acc	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
CL2002	IE00B28VTQ74	USD	Calamos Global Funds	Calamos US Growth A USD Acc	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
CO1001	LU0334388005	USD	CompAM FUND	CompAM Active Dollar Bond E	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto	T+1
CO1002	LU0620020189	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Eq M EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari globale	0	0,80%	Medio Alto	T+1
CO1003	LU0620020775	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Flexible M EUR	-	Flessibile	Flessibili	0	0,70%	Medio Alto	T+1
CO3001	LU0620021310	EUR	CompAM FUND	CompAM SB Bond M EUR	MSCI AC Asia Ex Japan	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,50%	Medio	T+1
CO4001	LU0334387965	EUR	CompAM FUND	CompAM Active European Credit M	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,95%	Medio Alto	T+4
CO4002	LU0334387379	EUR	CompAM FUND	CompAM Active Emerging Credit M	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,80%	Medio Alto	T+4
CR2010	LU0187731806	USD	CS Investment Funds 11	CS (Lux) USA Value Equity IB USD	MSCI USA NR	Azionario	Azionari Nord America	0	0,90%	Alto	T+0
DD1001	FR0010234351	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Proactif Europe B	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Medio Alto	T+0
DD2001	FR0000989915	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Immobilier A	FTSE EPRA/NAREITo Zone TR	Azionario	Azionari specializzati	0,72	1,80%	Alto	T+0
DD2002	FR0010574434	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Génération A	MSCI France NR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
DD2003	FR0000974149	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Avenir Europe A	MSCI Europe SMID NR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage C EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio Basso	T+0
DE1002	FR0010760694	EUR	Candriam Long Short Credit	Candriam Long Short Credit C	-	Flessibile	Flessibili	0,32	0,80%	Medio Basso	T+1
DE2008	LU0108459040	USD	Candriam Equities L	Candriam Eqs L Biotechnology C USD Acc	NASDAQ Biotechnology PR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
DE4003	LU0157930404	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Euro Government C EUR Acc	JPM EMU TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio	T+0
DE4005	LU0157931550	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds World Government Plus C	JPM Global Traded TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
DE4010	LU0170291933	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Global High Yield C Acc	BofAML Global High Yield BB/B ex-FNCL hedged EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	EONIA	Liquidità	Liquidità area euro	0,2	0,50%	Basso	T+0
DI4001	LU0479525494	EUR	DIAMAN Sicav	DIAMAN SICAV Quant Bond I	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,58%	Medio	T+0
DN1001	LU0641745921	EUR	DNCA Invest	DNCA Invest Miuri A	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
DU1002	IT0001355665	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Europa Alto Potenziale A	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU2001	IT0001036257	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Globale A	Composite: 1) 95% MSCI World; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill	Azionario	Azionari globale	0,94	2,35%	Medio Alto	T+0
DU2005	IT0001095469	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Europa A	Composite index: 95% MSCI Europe (in euro) + 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU2012	IT0001477824	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Star Italia Alto Potenziale A	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
DU2016	IT0000388162	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Geo Europa PMI A	Composite: 1) 95% MSCI ope Small Caps; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill	Azionario	Azionari Europa	0,94	2,35%	Alto	T+0
DU4007	IT0001352035	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Fix High Yield A	Composite: 1) 90% BofA ML BB-Bo High Yield Constrained; 2) 10% BofA MLo Treasury Bill	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,68	1,70%	Medio Alto	T+0
DU5001	IT0001036331	EUR	Anima SGR Sistema Prima (Ex Monte paschi sgr)	Anima Fix Euro A	50% MTS Italy BOT - ex Bankit; 50% BofA ML Euro Treasury Bill	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Basso	T+0
DW1003	LU0599946893	EUR	DWS Concept sicav	DWS Concept Kaldemorgen LC	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	T+0
DW2001	LU0237014641	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I New Resources LC	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2002	LU0210301635	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global EM Equities LC	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2004	LU0146864797	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Russia	MSCI Russia NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland LC	EURO STOXX 50 NR USD	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend LC	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds LCH	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
DW2011	LU0329760002	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I EM Top Div LC	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
EA2003	IE0031523396	EUR	Eaton Vance International (Ireland) Funds plc	Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €	Russell 1000 Value TR	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
EC2001	LU0272828905	EUR	East Capital (Lux)	East Capital (Lux) Russian A EUR	MSCI Russia NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Molto Alto	T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV T	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+1
EH3002	LU0455735596	EUR	Ethenea	Ethna-DYNAMISCH T	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+1
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - TR Flex 5 B	-	Flessibile	Flessibili	0	1,15%	Medio Alto	T+1
ER2001	IT0000386489	EUR	Ersel Asset Management SGR S.p.A.	Fondersel P.M.I.	50% FTSE Mib TR & 50% FTSE Mid Cap TR	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
EU1002	LU0497415702	EUR	Eurizon EasyFund	Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
EU1003	LU0735549858	EUR	Eurizon Investment sicav	EIS Flexible Beta Total Ret Z	-	Flessibile	Flessibili	0	0,40%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
EU4003	LU0367640660	EUR	Epsilon Fund	Epsilon Fund Euro Bond R	JPM EMU TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,34	0,85%	Medio	T+0
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Medio Alto	T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,5	1,50%	Alto	T+0
FF2001	LU0053685615	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2004	LU0053666078	USD	Jpmorgan funds	JPM America Equity A (dist)-USD	S&P 500 NR GBP	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2006	LU0051755006	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan China A (dist)-USD	MSCI China 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2007	LU0051759099	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR	MSCI EM Europe NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2008	LU0074838565	USD	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD	MSCI EM EMEA NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2010	LU0053685029	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Eq A (dist)-EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2011	LU0058908533	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan India A USD Inc	MSCI India 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2012	LU0053696224	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Japan Equity A (dist) USD	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2013	LU0053687314	USD	Jpmorgan funds	JPM Latin America Equity A (dist)-USD	MSCI EM Latin America NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2014	LU0083573666	USD	Jpmorgan funds	JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD	MSCI Middle East TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2015	LU0052474979	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Pacific Equity A (dist) - USD	MSCI AC Pacific NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2017	LU0082616367	USD	Jpmorgan funds	JPM US Technology A (dist)-USD	BofAML Technology 100 TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2018	LU0053671581	USD	Jpmorgan funds	JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD	Russell 2000 Growth TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2019	LU0053687074	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR	HSBC SmIr Europe Inc UK NR USD	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2021	LU0053697206	USD	Jpmorgan funds	JPM US Smaller Coms A dist perf USD	Russell 2000 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2023	LU0104030142	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (dist)-EUR	MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2024	LU0111753843	EUR	Jpmorgan funds	JPM Germany Eq A (dist)-EUR	FSE HDAX TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2028	LU0107398538	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR	MSCI Europe Growth NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2029	LU0107398884	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR	MSCI Europe Value NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2030	LU0119062650	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2032	LU0168341575	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Focus A EUR Dis	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF2035	LU0210526637	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan China A (acc)-USD	MSCI China 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2038	LU0210529144	EUR	Jpmorgan funds	JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR	MSCI EM Europe NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2064	LU0292454872	USD	Jpmorgan funds	JPM US Select Eq Plus A acc perf USD	S&P 500 NR EUR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF2068	LU0355584466	USD	Jpmorgan funds	JPM Africa Equity A acc perf USD	MSCI EFM Africa NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2069	LU0318934451	USD	Jpmorgan funds	JPM Brazil Equity A (acc)-USD	MSCI Brazil 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2070	LU0301637293	EUR	Jpmorgan funds	JPMorgan Korea Equity A (acc)-EUR	KSE KOSPI Korea PR KRW	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF2077	LU0289089384	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FF3002	LU0117844026	USD	Jpmorgan funds	JPMorgan Asia Pacific Inc A (dist)-USD	Composite: 1) 50% (MSCI) All Countries Pacific Index; 2) 50% JPM Asia Credit Index (Total Return Gross)	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FF4002	LU0072845869	EUR	Jpmorgan funds	JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
FF4004	LU0053692744	GBP	Jpmorgan funds	JPM Sterling Bd A (dist)-GBP	BarCap Sterling NonGilts 10+ Yr TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Alto	T+0
FF4005	LU0091079839	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe High Yield Bd A (inc)-EUR	BofAML Euro HY Constrnd Non-Fincl TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FF4006	LU0210533500	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Convert EUR A EUR Acc	Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FF4013	LU0332400232	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc	JPM GBI EM Global Diversified TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Alto	T+0
FF4016	LU0210532957	USD	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
FF4019	LU0512127548	USD	JPMorgan Funds	JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD	J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FF4020	LU0621513406	USD	JPMorgan Funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg	Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Major	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agenor	MSCI Europe Small Cap NR	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Medio Alto	T+0
FI2003	FR0010321802	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agressor	Euronext Paris SBF 250 NR	Azionario	Azionari Europa	0,9568	2,39%	Alto	T+0
FI2004	FR0010859769	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Global	MSCI ACWI NR EUR	Azionario	Azionari Globale	0,9568	2,39%	Medio Alto	T+0
FI3002	FR0010611293	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Arty	50% IBOXX Corp 3-5y 25% EONIA 25% MSCI Europe Net return	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FN1001	LU0507282696	EUR	Finlabo Investments	Finlabo Inv Dynamic Equity R	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	2,00%	Medio Alto	T+1
FO2009	LU0087047089	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Sustain Active Alloc C C	75% BC Eur-Aggr 500MM+12,5% MSCI Europe+12,5% MSCI World	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio	T+1
FO2010	LU0043962355	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Equity Netherlands C C	Euronext AEX NR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FO4002	LU0011928255	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Bond World Plus C C	Barclays Global Aggregate TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FT1001	LU0170468960	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Total Return A Acc \$	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc €-H1	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
FT2001	LU0109391861	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc \$	Russell 3000 Growth TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2002	LU0109394709	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Biotechnology Disc A Acc \$	NASDAQ Biotechnology TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
FT2004	LU0109392836	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Technology A Acc \$	BofAML Technology 100 TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2005	LU0128525929	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global A Acc \$	MSCI ACWI NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2006	LU0128520375	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Euro A Acc €	MSCI ACWI NR EUR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2008	LU0128525689	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Balanced A Acc \$	Custom 65% MSCI World + 35% JP Morgan Global Government Bond Index	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
FT2009	LU0128526141	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Smaller Co A Acc \$	MSCI ACWI Small NR USD	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2012	LU0098860363	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Equity A Acc \$	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2014	LU0070302665	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Beacon A Acc \$	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2015	LU0128522744	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Markets A Acc \$	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2019	LU0078277505	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Eastern Europe A Acc €	MSCI EM Europe NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2020	LU0128526570	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Latin America A Acc \$	MSCI EM Latin America NR	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Alto	T+0
FT2021	LU0052750758	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Acc \$	MSCI AC Golden Dragon GR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT2022	LU0078275988	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Thailand A Acc \$	MSCI Thailand NR	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2023	LU0057567074	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Korea A Acc \$	MSCI Korea NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2028	LU0390136736	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc \$	MSCI Frontier Markets NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
FT2029	LU0122612848	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Growth A Acc €	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2032	LU0140363002	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual European A Acc €	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc €	MSCI AC Asia Ex Japan NR	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc €	MSCI India NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FT2042	LU0390135415	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Smaller Co A Acc €	MSCI AC Asia Ex JPN Small NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
FT2044	LU0744128314	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Africa A Acc €-H1	Dow Jones Africa Titans 50 TR Index	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Medio Alto	T+0
FT2046	LU0352131121	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Focus A Acc \$	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT3001	LU0211332563	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Income A Acc €	Composite: 1)50% MSCI All Country World; 2)50% Barclays Capital Multiverse	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,54	1,35%	Medio Alto	T+0
FT3002	LU0608807516	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €	Composite: 50% MSCI EM and 50% JPM EMBI Global	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,72	1,80%	Medio Alto	T+0
FT3003	LU0800341645	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1	Composite: 40% JPM EMBI+ Brazil + 40% IRF-M + 20% MSCI Brazil Index	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT3004	LU0316494805	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €	Custom 2/3 MSCI World + 1/3 JP Morgan Global Government Bond Index	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT4003	LU0098860793	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin Income A MDIs \$	Composite: 1) 50% S&P 500; 2) 50% Barclays Capital US Aggregate Index	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,54	1,35%	Medio Alto	T+0
FT4004	LU0093669546	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro Government Bond A YDis €	BarCap Agg Govt TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,14	0,70%	Medio	T+0
FT4006	LU0109395268	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro High Yield A YDis €	BofAMLo HY Constrained TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
FT4007	LU0029872446	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin US Government A MDIs \$	BarCap US Govt Intern TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	0,95%	Medio Alto	T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc €	JPM Global Traded TR	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	BarCap Multiverse TR	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	JPM Global Traded TR	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 \$	BarCap Multiverse TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4015	LU0152981543	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A MDIs €	JPM Global Traded TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio Alto	T+0
FT4016	LU0152984307	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FT4018	LU0170473374	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin European Total Return A Acc €	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,42	1,05%	Medio	T+0
FT5001	LU0128526901	USD	Franklin templeton investment funds	Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$	BofAML USD LIBID 1 Mon Average TR USD	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,40%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FT5002	LU0128517660	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €	Custom DM/EURO-LIBID Index	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,40%	Basso	T+0
FY2001	LU0048573561	USD	Fidelity funds	Fidelity America A-USD	S&P 500 NR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2002	LU0114721508	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Consmr Industries A-EUR	MSCI ACWI/Consumer Staples NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2003	LU0048575426	USD	Fidelity funds	Fidelity Emerging Markets A-USD	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	MSCI AC Golden Dragon NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2005	LU0055114457	USD	Fidelity funds	Fidelity Indonesia A-USD	Jakarta Composite Index	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2006	LU0048587868	USD	Fidelity funds	Fidelity Malaysia A-USD	MSCI Malaysia IMI NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2008	LU0048621477	USD	Fidelity funds	Fidelity Thailand A-USD	SET TR THB	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2009	LU0088814487	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Blue Chip A-EUR	MSCI EMU NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2010	LU0069450319	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR	EURO STOXX 50 NR USD	Azionario	Azionari Europa	0,24	0,60%	Alto	T+0
FY2011	LU0083291335	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Aggressive A	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2012	LU0048578792	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Growth A-EUR	FTSE Worldope TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2013	LU0119124278	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Larger Cos A-EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2014	LU0119124781	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2015	LU0061175625	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-EUR	BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2016	LU0048588080	SEK	Fidelity funds	Fidelity Nordic A-SEK	FTSE - Actuaries World Nordic Index	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	MSCI ACWI/Financials NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	MSCI AC World Cons. Dis+ Stap.	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Technology A-EUR	MSCI ACWI/Information Technology NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2020	LU0048574536	AUD	Fidelity funds	Fidelity Australia A-AUD	S&P/ASX 200 TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2021	LU0157922724	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Focus A-EUR	MSCI ACWI NR EUR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2022	LU0048584097	USD	Fidelity funds	Fidelity International A-USD	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2023	LU0069449576	EUR	Fidelity funds	Fidelity World A-EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	MSCI Italy 10/40 NR	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2025	LU0048573645	USD	Fidelity funds	Fidelity ASEAN A-USD	MSCI South East Asia NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2026	LU0054237671	USD	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-USD	MSCI AC Asia Ex Japan NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2027	LU0049112450	USD	Fidelity funds	Fidelity Pacific A-USD	MSCI AC Pacific NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2029	LU0048579410	EUR	Fidelity funds	Fidelity France A-EUR	Euronext Paris SBF 250 NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2030	LU0048580004	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-EUR	FSE HDAX TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-EUR	MSCI EM EMEA NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2032	LU0048585144	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan A-JPY	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2033	LU0048587603	JPY	Fidelity funds	Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY	Russell/Nomura Mid Small TR USD	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2034	LU0050427557	USD	Fidelity funds	Fidelity Latin America A-USD	MSCI EM Latin America 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2035	LU0048588163	USD	Fidelity funds	Fidelity Singapore A-USD	FTSE ST All Share TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2036	LU0054754816	CHF	Fidelity funds	Fidelity Switzerland A-CHF	MSCI Switzerland NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2037	LU0048621717	GBP	Fidelity funds	Fidelity United Kingdom A-GBP	FTSE AllSh TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2038	LU0114720955	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Health Care A-EUR	MSCI ACWI Health Care EUR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-EUR	MSCI AC World Telecom (N)	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	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)	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2057	LU0267387255	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2058	LU0329678410	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emergingq Asia A-Acc-EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2059	LU0417495479	USD	Fidelity funds	Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2060	LU0069452877	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-EUR	MSCI AC Far East Ex Japan NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2064	LU0413543058	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR	MSCI Japan Value NR JPY	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	MSCI China NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY2068	LU0605515377	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
FY2069	LU0772969993	USD	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-USD	MSCI AC World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
FY2070	LU0611489658	EUR	Fidelity funds	Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg	MSCI Japan Value NR JPY	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
FY3001	LU0052588471	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Balanced A-EUR	MSCI Europe NR	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
FY3003	LU0393653166	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR	Composite: 1) 5% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 25% 1W LIBID; 3) 50% BofA MLo Large Cap; 4) 15% MSCI AC World (N); 5) 5% EPRA/NAREIT Dev (G)	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg	MSCI AC Far East Ex Japan NR	Bilanciato	Bilanciati	0,46	1,15%	Medio	T+0
FY3005	LU0267387685	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY3006	LU0365262384	EUR	Fidelity funds	Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY3008	LU0905233846	USD	Fidelity funds	Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD	MSCI World	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
FY4001	LU0048579097	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Bond A-EUR	BofAML EMU Lg Cap IG TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
FY4002	LU0048582984	USD	Fidelity funds	Fidelity International Bond A-USD	BarCap Glb Agg G5 ex MBS Index	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4003	LU0048620586	GBP	Fidelity funds	Fidelity Sterling Bond A-GBP	BofAML Lg Cap TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4005	LU0048622798	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-USD	BofAML US Corp&Govt Master Lg Cap TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
FY4006	LU0110060430	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-EUR	SBF 120	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,35	1,00%	Medio Alto	T+0
FY4011	LU0238205289	EUR	Fidelity funds	Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,25%	Medio Alto	T+0
FY4014	LU0718465395	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
FY4015	LU0594301060	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg	BarCap Global Aggregate TR Hdg	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,35	1,15%	Medio	T+0
FY4016	LU0699195888	EUR	Fidelity funds	Fidelity Em Mkts Infl Lnkd Bd A€	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
FY5002	LU0064963852	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-USD	Benchmark non dichiarato dalla società	Liquidità	Liquidità altre valute	0,16	0,40%	Medio Alto	T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Liquidità	Liquidità area euro	0,16	0,40%	Basso	T+0
GA2001	IE00B1W3X261	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star China Equity C EUR Acc	MSCI China NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,82	2,05%	Alto	T+0
GA2002	IE00B58LXM28	EUR	GAM Star Fund p.l.c.	GAM Star Global Selector SA C II EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,88	2,20%	Medio Alto	T+0
GE4001	LU0145483946	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Euro Corporate Bonds DX	BarCap Agg Corps TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+1
GE5001	LU0145485214	EUR	Generali investments sicav	Generali IS Euro Short Term Bonds DX	EONIA	Liquidità	Liquidità area euro	0,03	0,30%	Medio Basso	T+1
GG1001	IE00B3VHWQ03	EUR	GLG INVESTMENTS VI PLC	GLG European Alpha Alternative IN EUR	-	Flessibile	Flessibili	0	1,25%	Medio	T+0
GS2005	LU0040769829	USD	Goldman sachs funds	GS Strategic Global Equity Base Inc	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
GS2006	LU0065003666	JPY	Goldman sachs funds	GS Japan Portfolio Base Inc	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
GS2009	LU0065004045	USD	Goldman sachs funds	GS US CORE Equity Base Snap Inc	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
GS2014	LU0234580636	USD	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc	MSCI BRIC NR	Azionario	Azionari specializzati	0,675	1,75%	Alto	T+0
GS2015	LU0234681749	EUR	Goldman sachs funds	GS Europe CORE Equity Base Acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
GS4005	LU0254093452	EUR	Goldman sachs funds	GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
HE1001	LU0200083342	GBP	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs Ret RE Acc	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
HE1002	LU0264597617	EUR	Henderson Horizon Fund,	Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
HE2004	LU0046217351	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp SmI Coms A2	HSBC SmI Panope TR	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2	FTSE EPRA/NAREIT Dv Capped NR	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	FTSE Worldope TR	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	MSCI ACWI/Information Technology GR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2011	LU0200080918	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore Fd Latin Am RE Acc	MSCI EM Latin America GR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HE2014	LU0264738294	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR	FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,20%	Alto	T+0
HE2015	LU0451950314	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc	iBoxxo Corporates Non-Financials	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
HS2001	LU0196696453	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Brazil Equity AC	MSCI Brazil 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
HS2004	LU0164881194	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Indian Equity AC	S&P/IFCI India TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
HS2005	LU0164908906	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Singapore Equity AC	MSCI Singapore NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2006	LU0254985343	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity M1C	MSCI EM Latin America 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,00%	Alto	T+0
HS2015	LU0197773160	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	MSCI AC Asia Ex Japan NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
HS2017	LU0213961682	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Turkey Equity AC	MSCI Turkey NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	Merrill Lyncho High Yield BB - B Rated Constrained	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	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
HS4004	LU0563707651	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Gbl Em Mkts Invtm Grd Bd AC	50% JPM GBI-EM Global Diversified IG + 50% JPMorgan EMBI Global IG	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
HS4007	LU0165129312	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Bond AC	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
HS4008	LU0524291613	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global High Income Bond AC	35% Barc EM USD + 20% Barcap U.S credit Baa + 15% Barcap US High Yield Ba + 15% BarCap EuroAgg Corp. Baa USD Hedged + 15% BarCap Euro HY BB Rating Only USD Hedged	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
HS4009	LU0165124784	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	iBoxxo Corporates Non-Financials	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Medio	T+0
HS4010	LU0795840619	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	BofAML USD LIBOR 3 Mon CM TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
HS4011	FR0000972473	EUR	HSBC	HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)	BarCap Agg 1-3 Yr TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,28	0,70%	Medio Basso	T+0
HS4012	LU0566116140	USD	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IC2001	LU0846948197	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Global Franchise A EUR Acc	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IC2002	LU0345780281	USD	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Gold A Acc Grs USD	Euromoney Global Gold	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Molto Alto	T+0
IC2003	LU0440694585	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF European Eq A Grs EUR Acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IL2004	LU0121174428	USD	NN (L)	NN (L) Information Tech X Cap USD	MSCI World/IT 10/40 NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2007	LU0113311731	EUR	NN (L)	NN (L) Emerging Europe Equity X Cap EUR	MSCI EM Eur Europe 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2010	LU0121175821	USD	NN (L)	NN (L) Energy X Cap USD	MSCI World/Energy 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IL2020	LU0121177280	EUR	NN (L)	NN (L) European Real Estt X Cap EUR	10/40 GPR 250 Europe 20% UK Net (since 1 July 2007; GPR 250 Europe 20% UK Net (since 1 July 2005)	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2024	LU0121192677	USD	NN (L)	NN (L) Food & Beverages X Cap USD	MSCI World/Consumer Staples NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2025	LU0146259923	EUR	NN (L)	NN (L) Global High Div X Cap EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2026	LU0121204944	USD	NN (L)	NN (L) Greater China Equity X Cap USD	MSCI AC Golden Dragon NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2033	LU0121174006	USD	NN (L)	NN (L) Materials X Cap USD	MSCI World/Materials NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2036	LU0121202492	EUR	NN (L)	NN (L) Prestige & Luxe X Cap EUR	MSCI World/Consumer Disc NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2037	LU0121205750	USD	NN (L)	NN (L) Telecom X Cap USD	MSCI World/Telecom 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2039	LU0121207376	USD	NN (L)	NN (L) Utilities X Cap USD	MSCI World/Utilities NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2042	LU0205352882	EUR	NN (L)	NN (L) European High Div X Cap EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2043	LU0250170304	EUR	NN (L)	NN (L) Global Equity Opps X Cap EUR	MSCI AC World GR	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
IL2044	LU0262018533	EUR	NN (L)	NN (L) European Equity Opps X Cap EUR	MSCI Euro NR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL2046	LU0429746927	EUR	NN (L)	NN (L) US High Dividend X Cap EUR H i	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,8	2,00%	Alto	T+0
IL4014	LU0546914242	USD	NN (L)	NN (L) Asian Debt HC X Cap USD	JPM Asia Credit TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IL4015	LU0546914838	USD	NN (L)	NN (L) US Fixed Income X Cap USD	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	NN (L)	NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IL4017	LU0546918151	EUR	NN (L)	NN (L) Euro Fixed Income X Cap EUR	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
IL4018	LU0546920561	USD	NN (L)	NN (L) US Credit X Cap USD	BarCap US Corp IG TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
IM2005	IT0001007274	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi America	50% MSCI World Energy + 45% MSCI World Materials + 5% Barclays (L) Euro Treasury Bill	Azionario	Azionari Nord America	0,76	1,90%	Alto	T+0
IM4004	IT0001047437	USD	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Breve Termine Dollaro	BarCap US Treasury Bills TR	Liquidità	Liquidità altre valute	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0
IM4011	IT0001214201	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Emergenti	25% S&P 500 + 25% MSCI Europe + 50% MTS BOT	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+1
IM5001	IT0001078093	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Tesoreria Euro A	Composite: 1) 50% JP Morgan Emu Government Bond; 2) 50% MSCI ope	Liquidità	Liquidità area euro	0,24	0,60%	Basso	T+0
IN2011	IT0001260618	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Energia E Mat Prime	JPM GBI EM Global Diversified TR	Azionario	Azionari specializzati	0,76	1,90%	Medio Alto	T+0
IN2019	IT0001470183	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azioni Pmi Italia	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	Azionario	Azionari Italia	0,76	1,90%	Alto	T+0
IN3001	IT0000380300	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Bilanciato Euro Multimanager	JPM EMU TR	Bilanciato	Bilanciati	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
IN4006	IT0001052742	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Diversificato Etico	Composite: 1) 95% FTSE Italy Mid Cap 60; 2) 5% Banca d'Italia lordo BOT	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,4	1,00%	Medio	T+0
IN4007	IT0000386646	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D	Composite: 1) 95% ECPI Ethical Index Global; 2) 5% MTS ex Banca d'Italia BOT Lordo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio Basso	T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
IV1001	LU0166421692	EUR	Invesco funds	Invesco Capital Shield 90 EUR A	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV2006	LU0028118809	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Equity A Acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2007	LU0028119013	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Sm Cap Eq A	HSBC SmI Panope TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2011	LU0075112721	USD	Invesco funds	Invesco Asia Opportunities Equity A	MSCI AC Asia Ex Japan NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
IV2012	LU0048816135	USD	Invesco funds	Invesco Greater China Equity A	MSCI AC Golden Dragon NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Alto	T+0
IV2015	LU0243955886	USD	Invesco funds	Invesco Asia Infrastructure A Acc	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
IV2022	LU0607514717	JPY	Invesco funds	Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,56	1,40%	Alto	T+0
IV2025	LU0607513230	USD	Invesco Funds	Invesco Global Equity Income A \$ Acc	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
IV2026	LU0794789890	EUR	Invesco Funds	Invesco US Equity A EUR Hdg Acc	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	JPM Gov TR EUR 40% + MSCI World GR EUR 60%	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV3002	LU0367026217	USD	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A Acc	Composite index: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European High Income A Acc	Morningstar GIF OS EUR Cautious Allocation	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco European Bond A Acc	BarCap Pano Agg TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4003	LU0102737144	EUR	Invesco funds	Invesco Active Multi-Sector Crdt A	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,75%	Medio	T+0
IV4004	LU0119747243	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Inflation-Linked Bond A	BarCap Wld Govt Infln Lkd TR LCL	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	Mstar GIF OS EUR Corporate Bond	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	EURIBOR 3 Months	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,4	1,00%	Medio	T+0
IV4007	LU0275062247	USD	Invesco funds	Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc	JPM EMBI Global Diversified TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
IV5001	LU0028121183	USD	Invesco funds	Invesco USD Reserve A	USTREAS Federal Funds	Liquidità	Liquidità altre valute	0,18	0,45%	Medio Alto	T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	EONIA	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,35%	Basso	T+0
JA2001	IE0009511647	EUR	Janus capital funds plc	Janus Oppc Alpha A EUR Acc Hedged	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2002	IE0009531827	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Twenty A EUR Acc Hedged	Russell 1000 Growth TR	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Alto	T+0
JA2003	IE0009534169	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Venture A EUR Acc Hedged	Russell 2000 Growth TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2004	IE0001257090	EUR	Janus capital funds plc	Perkins US Strtegic Val A EUR Acc Hedged	Russell 3000 Value TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JA2005	IE0002122038	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Life Sciences A EUR Acc H	MSCI World/Health Care NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2006	IE0002167009	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Technology A EUR Acc Hedged	MSCI World Information Technology Index	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
JA2007	IE0032746970	EUR	Janus capital funds plc	Intech US Core A EUR Acc Hedged	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JA2009	IE0001256803	USD	Janus capital funds plc	Perkins US Strategic Value A USD Acc	Russell 3000 Value TR USD	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	Balanced Index	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JA4001	IE0009516141	EUR	Janus capital funds plc	Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
JA4003	IE0009533641	EUR	Janus capital funds plc	Janus US Short-Term Bnd A EUR Acc Hedged	Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,26	0,65%	Medio Basso	T+0
JA4004	IE00B3ZM0R87	EUR	Janus capital funds plc	Janus Gbl Invst Grd Bd A EUR Acc Hedged	Barclays Gbl Agg Corp TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB1001	LU0529497694	EUR	Julius baer multistock	JB EF Absolute Ret Europe EUR B	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio	T+0
JB2002	LU0122455214	EUR	Julius baer multistock	JB EF Eastern Europe Focus-EUR B	MSCI EM Eur Europe 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
JB2003	LU0100915437	EUR	Julius baer multistock	JB EF Euroland Value-EUR B	MSCI EMU NR	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2006	LU0026740844	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe Focus-EUR B	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JB2007	LU0048167497	EUR	Julius baer multistock	JB EF German Value-EUR B	FSE CDAX TR	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
JB2009	LU0026742386	EUR	Julius baer multistock	JB Multistock - Global Equity Inc EUR B	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
JB2011	LU0044849320	JPY	Julius baer multistock	JB EF Japan JPY B Acc	MSCI Japan NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,48	1,20%	Alto	T+1
JB2015	LU0091370840	EUR	Julius baer multistock	JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B	MSCI Europe Small Cap NR	Azionario	Azionari Europa	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2018	LU0038279179	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B	SWX SPI Small&Mid Cap TR	Azionario	Azionari Europa	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
JB2020	LU0026741651	CHF	Julius baer multistock	JB EF Swiss-CHF B	SWX SPI TR	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
JB2021	LU0026741222	USD	Julius baer multistock	JB EF US Leading-USD B	MSCI USA NR	Azionario	Azionari Nord America	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
JB2024	LU0363641738	EUR	Julius baer multistock	JB EF Energy Transition EUR B	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
JB2026	LU0984246958	EUR	Julius Baer Multicooperation	JB Multicooperation Commodity B EUR	Bloomberg Commodity TR Hdg CHF	Azionario	Azionari specializzati	0,52	1,30%	Alto	T+0
JB4002	LU0012197231	EUR	Julius baer multibond	JB BF Global Convert-EUR B	UBS GI. Focus Inv. Grade (EUR hedged)	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4003	LU0012197074	USD	Julius baer multibond	JB BF Dollar-USD B	BofAML US Corporate&Govt A+ TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Alto	T+0
JB4005	LU0081394404	EUR	Julius baer multibond	JB BF Emerging (EUR)-EUR B	BofAML Global EM Sovereigns TR Hdg	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
JB4006	LU0081406000	USD	Julius baer multibond	JB BF Emerging (USD)-USD B	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
JB4007	LU0100842615	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro Government-EUR B	CITI EMU	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio	T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	Cust Benchm JB BF Euro	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	BofAML EMU Direct Govt 1-5 Yr TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
JB4012	LU0107852195	USD	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-USD B	JPM ELMI+ TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
JB4014	LU0012197405	CHF	Julius baer multibond	JB BF Swiss Franc-CHF B	SWX SBI Fgn AAA-BBB TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,22	0,55%	Alto	T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	Cust Benchm JB BF Credit Opportunities	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	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
JB4017	LU0189453128	EUR	Julius baer multibond	JB BF ABS-EUR B	BBA Libor 3 Month CHF	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,55%	Medio Basso	T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret Pl-EUR B	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,10%	Medio	T+0
JB5001	LU0032254707	USD	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Dollar B	BofAML USD LIBID Overnight TR USD	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,20%	Medio Alto	T+0
JB5002	LU0032254962	EUR	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Euro B	EONIA	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,20%	Basso	T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Sterling B	Cust Benchm JB Money Market USD	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,25%	Medio Alto	T+0
JB5004	LU0032254533	CHF	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Swiss Franc B	Citi CHF EuroDep 1 Mon CHF	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
JP2004	LU0070217475	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Select Equity A (acc)-USD	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2005	LU0088298020	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Select Eq Pls A acc perf USD	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2007	LU0070214613	JPY	Jpmorgan investment funds	JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP2009	LU0070214290	USD	Jpmorgan investment funds	JPM US Select Equity A (acc)-USD	S&P 500 NR EUR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR	LIBOR 1 Month	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP2013	LU0115528548	USD	Jpmorgan investment funds	JPM Global Financials A (acc)-USD	MSCI World Financials	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
JP2018	LU0169527297	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
JP3001	LU0070212591	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Balanced A (acc)-EUR	50%J.P. Morgan Government Bond Index Global(Total Return Gross)Hedged to EUR;45%MSCI World Index(Total Return Net)Hedged to EUR;5%MSCI Emerging Markets Index(Total Return Net)	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,58	1,45%	Medio Alto	T+0
JP4001	LU0070211940	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Cnsv Bal A (acc)-EUR	70% JPM Government Bond Index Global(Total Return Gross) Hedged to EUR;30% MSCI World Index(Total Return Net)Hedged to EUR	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
JP4005	LU0108415935	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc	BofAML US HY Master II Constnd TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opp A acc perf EUR Hdg	EONIA	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	Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Alto	T+0
KA1005	LU0553116418	EUR	Kairos International Sicav	Kairos Intl Selection P EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
KA2001	IT0003240444	EUR	Kairos partners sgr s.p.a.	Kairos Selection P	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LA1001	FR0010762187	EUR	Laffitte Capital Management	Laffitte Risk Arbitrage UCITS A	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio	T+1
LE1003	LU0543666712	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV Flex Quant HR6 C Ret EUR B	-	Flessibile	Flessibili	0,6327	1,90%	Medio Alto	T+0
LE2004	LU0054300461	EUR	Lemanik sicav	Lemanik SICAV Asian Opp C Ret EUR	MSCI AC Far East	Azionario	Azionari Pacifico	0,74	1,85%	Alto	T+1
LE2005	LU0284993374	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR	FTSE MIB TR EUR	Azionario	Azionari Italia	0,8	2,00%	Alto	T+0
LE3001	LU0090850685	EUR	Lemanik sicav	Lemanik SICAV Italy C Ret EUR A	Composite: 1) 50% FTSE All Share Italia; 2) 50% Libor 3 months	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,68	1,70%	Alto	T+0
LE4001	LU0840526478	EUR	Lemanik	Lemanik SICAV Selected Bd C Ret EUR	JP Morgan Cash Index Euro Currencies 6 Months+2%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,6	1,50%	Medio	T+0
LF1001	FR0010225052	EUR	LFP	La Française Allocation R	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LF4001	FR0010996736	EUR	LFP	La Française Protectaux R	Short JPM German Bund Index	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
LF4002	FR0010225037	EUR	LFP	La Française Obligations Emergentes P	JPM GBI EM Global Diversified TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LM2001	IE00B19Z6G02	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason RY US SmIrl Coms A EUR Acc	Russell 2000 Growth TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
LM2002	IE00B19ZB094	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason CB US Agrsv Gr A EUR Acc	Russell 3000 Growth TR USD	Azionario	Azionari Nord America	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
LM4001	IE00B23Z7J34	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason WA GMS A Acc Hg €	Composite:50% Barclays Capital Global Aggregate Index;25% Barclays Capital U.S. Corporate High Yield - 2% Issuer Capped Index;25% JPMorgan Emerging Markets Bond Index Plus (100% NAV EUR Hedged)	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
LM4002	IE00B23Z8X43	EUR	Legg Mason Global Funds Plc	Legg Mason BW Gbl Fxd Inc A Acc Hg € AH	Citi WGBl USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN2001	LU0309082369	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
LO1001	LU0428700727	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	T+1
LO1003	LU0428698210	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio	T+1
LO2003	LU0083363423	USD	Lombard Odier Funds	LO Funds - Technology (USD) P A	MSCI World/Information Tech NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conviction P A	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	FTSE Gold Mines TR USD	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto	T+1
LO2018	LU0498927721	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
LO3003	LU0718509606	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - All Roads (EUR) P A	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,4	1,00%	Medio Alto	T+2
LO4004	LU0095725387	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA	Barclays Euro Aggregate	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio	T+1
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	Barclays Euro Agg Corps 500MM TR Hdg EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio	T+1
MC1001	LU1001509212	EUR	Melchior Selected Trust	Melchior ST European Enh Abs Ret I1 €	-	Flessibile	Flessibili	0,8	2,00%	Medio Alto	T+1
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio	T+0
ME1005	IE00B6SCCP88	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
ME2003	IE0003782467	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Asian Equity A EUR	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,8	2,00%	Alto	T+0
ME2004	IE0004084889	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Opportunities A EUR	FTSE All World TR GBP	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc	FTSE World TR USD	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
ME2012	IE00B29M2H10	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,8	2,00%	Medio Alto	T+0
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	Euribor 1 Month	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ME4001	IE0003921727	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Bond A EUR	JPM GBI Global TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ME4004	IE0032722260	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
ME4006	IE00B3MXRR34	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ME4007	IE00B8GJYG05	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio	T+0
MF2001	LU0406714989	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Latin Amer Eq A1 EUR	MSCI EM Latin America 10-40 NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MF2002	LU0094560744	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
MF2003	LU0125944966	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc	MSCI Europe Small Cap NR	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
MF2004	LU0125951151	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Europ Value A1 EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,52	1,30%	Medio Alto	T+0
MF4001	LU0583240519	EUR	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,46	1,15%	Medio Alto	T+0
MF4002	LU0219442547	USD	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian US Gov Bond A1 USD	Barclays US Govt/Mortgage TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0
MF4003	LU0219442893	USD	MFS Meridian Funds	MFS® Meridian Limited Maturity A1 USD	Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2001	GB0032139684	EUR	M&G Investment Funds	M&G Recovery A EUR	FTSE AllSh TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MG2002	GB0030932676	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Basics A EUR	FTSE Global Basic Composite	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
MG2003	GB00B23X9910	EUR	M&G Investment Funds	M&G UK Growth Euro A	FTSE AllSh TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	S&P 500 Value TR eur	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	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MG2006	GB0030939119	EUR	M&G Investment Funds	M&G Japan Smaller Companies A EUR	Russell/Nomura Mid Small TR USD	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG2008	GB00B3FFXZ60	EUR	M&G Investment Funds	M&G Global Emerging Markets A €	MSCI EM GR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
MG2009	GB00B39R4H73	EUR	M&G (7)	M&G Pan European Dividend EUR A	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdq EUR	Morningstar EUR Cautious Allocation - Global sector	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio	T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	Morningstar EUR Corporate Bond sector	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	Morningstar Global Bond sector	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	Morningstar EUR Inflation-Linked Bond sector	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intl Vini Catena A-EUR	MSCI World	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Medio Alto	T+1
MH3001	LU0566417423	EUR	March International	March Intl Torrenova Lux A-EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio	T+1
ML1003	LU0438336421	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF Fixed Income Strategies D2 EUR	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	Medio Basso	T+0
ML2002	LU0011850392	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Emerging Europe A2 EUR	MSCI EM Eur Europe 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2003	LU0093502762	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro-Markets A2	MSCI EMU NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2005	LU0072462186	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European Value A2 Euro	MSCI Europe Value NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2007	LU0054578231	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global SmallCap A2	MSCI ACWI Small NR USD	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2008	LU0006061252	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD	S&P Japan MidSmall NR USD	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2010	LU0072461881	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value A2	Russell 1000 Value TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2012	LU0106831901	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Financials A2RF USD	MSCI World Financials	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML2014	LU0122379950	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Healthscience A2	MSCI World/Health Care NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2016	LU0171289902	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF New Energy A2	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
ML2017	LU0122376428	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Energy A2	MSCI World/Energy NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2018	LU0011846440	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF European A2 EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Small & MidCap Opps A2	S&P US MidSmall TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2026	LU0171290314	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Pacific Equity A2	MSCI AC Asia Pac GR USD	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2027	LU0200685153	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Basic Value Hedged A2 EUR	Russell 1000 Value TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2028	LU0248271941	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF India A2	MSCI India NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2029	LU0171289498	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Latin American A2	MSCI EM Latin America NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2030	LU0171305526	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Fund A2RF USD	FTSE Gold Mines TR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML2031	LU0172157280	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Mining A2	HSBC Global Mining TR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Continental European Flexible A2RF €	FTSE World Ex UK TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF World Gold Hedged A2 EUR	FTSE Gold Mines TR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation Hdq A2 EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Allocation A2	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ML4001	LU0096258446	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF US Government Mortgage A2 USD	CITI USBIG Mortgage	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
ML4002	LU0063729296	USD	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Asian Tiger Bond A2 USD	JPM Asia Credit TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ML4003	LU0297942863	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR	CITI WGBI Hdq	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdq	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,00%	Medio	T+0
ML4005	LU0050372472	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Bond A2	BarCap Agg 500MM TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock (Luxembourg) S.A.	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	BarCap Agg 500MM 1-3 Yr TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,3	0,75%	Medio Basso	T+0
ML4012	LU1005243255	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2 USD	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MN2001	LU0489687243	EUR	Mandarine Funds	Mandarine Unique S&M Caps Europe R	STOXX Europe Small 200 TR	Azionario	Azionari Europa	0,88	2,20%	Alto	T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Diversified Alpha Plus A	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
MS2002	LU0073229253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Asian Equity A	MSCI AC Far East Ex Japan NR	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2003	LU0078112413	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Asian Property A	FTSE EPRA/NAREIT Dv Asia REITs TR	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2004	LU0073229840	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerg Mkts Equity A	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Eurozone Equity Alpha A	MSCI EMU NR	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Property A	GPR General EUR TR EUR	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2008	LU0073234501	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Equity Alpha A	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,48	1,20%	Alto	T+0
MS2014	LU0073231317	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Latin American Equity A	MSCI EM Latin America NR	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Growth A USD	Russell 1000 Growth TR	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2018	LU0073233958	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Property A	FTSE NAREIT Equity REITs TR	Azionario	Azionari specializzati	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2020	LU0118140002	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F EMEA Eq A	MSCI EM EMEA NR	Azionario	Azionari specializzati	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS2021	LU0119620416	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands A	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MS2025	LU0225737302	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage A	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2028	LU0266114312	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Property A	FTSE EPRA/NAREIT Global REITs TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage AH	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS2031	LU0384381660	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Infrastructure A	DJ Brookfld Global Infra TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
MS2033	LU0360482987	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands Z	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Medio Alto	T+0
MS2034	LU0955010870	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Quality Fund A	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,64	1,60%	Alto	T+0
MS4001	LU0073230004	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerging Markets Debt A	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
MS4002	LU0073254285	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Euro Bond A	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4003	LU0073234253	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Euro Strategic Bond A	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4004	LU0073255761	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Curr H/Y Bond A	BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	0,85%	Medio Alto	T+0
MS4005	LU0073230426	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Bond A	Barclays Global Aggregate TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
MS4006	LU0073235904	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Short Maturity Euro Bd A	BarCap Agg Treasury 1-3 Yr TR	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio Basso	T+0
MS4010	LU0132601682	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Euro Corporate Bond A	BarCap Agg Corps TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4013	LU0283960077	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerg Mkts Domestic Debt A	JPM GBI EM Global Diversified TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,56	1,40%	Alto	T+0
MS4015	LU0518379325	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Euro Strategic Bond AD	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,32	0,80%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
MS4016	LU0518378863	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Euro Corporate Bond AD	BarCap Agg Corps TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio	T+0
MS4017	LU0603408039	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Emerging Markets Corp Debt A	JPM Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,58	1,45%	Medio Alto	T+0
MS4019	LU0694238766	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Fixed Income Opps A	Barclays Global Aggregate TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
MT1001	LU0331832757	EUR	JCI Capital Sicav	JCI Capital Sicav Perfor Assolt C Ret €A	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,50%	Medio Alto	T+1
MT1002	LU0122683864	EUR	JCI Capital Sicav	JCI Capital Sicav Gbl Bal C Ret EUR A	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
MU4001	IE0033758917	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Enhancedyield S/T EUR A Acc	BofAML German Federal Govt 1-3Y TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0	0,45%	Medio Basso	T+0
MU4002	IE00B2R9B880	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Bondyield ESG EUR Inst Hg A Acc	BofAML EMU Corporates - Non Financial (BBB Rated)	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,80%	Medio	T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R	BofA ML US HY Cash Pay Constr. Index - Hedged Euro	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio Alto	T+0
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc	BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,50%	Medio Alto	T+0
NB1001	IE00BDZTLS70	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman AbsRetMIStret EUR A Acc	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
NB1002	IE00BJTD4V19	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc	-	Flessibile	Flessibili	0,66	2,00%	Alto	T+0
NB2001	IE00B54BK812	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman China Equity EUR Adv	MSCI China GR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
NB2002	IE00B0T0GQ85	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Rel Est Sec\$Adv	FTSE NAREIT Equity REITs TR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd €Adv Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	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	Benchmark non dichiarato dalla società	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	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
ND2001	LU0278527428	EUR	Nordea	Nordea-1 Nordic Equity Small Cap BP EUR	Carnegie Small CSX Return Nordic	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ND2002	LU0064675639	EUR	Nordea	Nordea-1 Nordic Equity BP EUR	MSCI Nordic Countries NR USD	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
ND2003	LU0112467450	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Eq Unhedg BP EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND2004	LU0278529986	EUR	Nordea	Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND2005	LU0772958525	USD	Nordea	Nordea-1 North American All Cap BP USD	Russell 3000 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,6	1,50%	Medio	T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea	Nordea-1 European Covered Bond BP EUR	Markit iBoxx EUR Covered TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio	T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR	CGBI WGBI NW ALL MATS (NOK) TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4003	LU0634509953	EUR	Nordea	Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
ND4004	LU0173781047	EUR	Nordea	Nordea-1 Swedish Bond BP EUR	JPM GBI Sweden Traded TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ND4005	LU0141799501	EUR	Nordea	Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR	BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
ND4006	LU0458979076	EUR	Nordea	Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR	Barclays US Credit TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	0,70%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
NE3001	IT0003245377	EUR	Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Nextam Partners Bilanciato	Composite: 1) 35% Comit Performance; 2) 35% MTS Generale; 3) 15% MSCI World DTR; 4) 15% JP Morgan Global	Bilanciato	Bilanciati	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
NE4001	IT0003245393	EUR	Nextam partners s.g.r. S.p.a.	Nextam Partners Obbligaz Misto	Composite: 1) 60% JP Morgan EMU; 2) 30% MTS BOT; 3) 10% MSCI World DTR	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,44	1,10%	Medio	T+0
NE4002	LU0700166217	EUR	NEXTAM PARTNERS Sicav	Nextam Partners VER Capital Credit A Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,65	1,65%	Medio	T+0
NO2001	LU0102238812	EUR	Nord est fund	NEF Az Paesi Emerg R	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,84	2,10%	Alto	T+0
NO4002	LU0102240552	EUR	Nord est fund	NEF Obbligaz Paesi Emerg R	JPM EMBI Global (80% hedged in)	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,80%	Medio Alto	T+0
NT3001	LU0935228261	EUR	Natixis Asset Management	Seeyond Global Flexible Strat I/A EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,45%	Medio	T+0
NT4001	IE00B92R0N45	EUR	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I	Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	Barclays US Govt/Credit TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
OD2001	IE0032284907	EUR	Odey investment funds plc	Odey Pan European EUR R Acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto	T+0
OM1002	IE00BLP5S460	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
OM2001	IE00BFWH6384	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual UK Alpha (IRL) A EUR Acc	FTSE AIIsh TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
OM2003	GB00BC9LCJ06	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc	MSCI AC World GDP	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
OM2004	IE00BLP59322	GBP	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc	FTSE 250 ex Inv Trust	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
OR4001	FR0007022330	EUR	Oddo Asset Management	Oddo Obligations Optimum CR-EUR	EONIA Capitalis Jour TR EUR	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio Basso	T+0
OT1001	IT0004485121	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Gran Paradiso	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio	T+0
OT2001	IT0004255219	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Eiger	EURO STOXX 50 GR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
OT3001	IT0004168826	EUR	8a+ Investimenti SGR	8a+ Latemar	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
OY1001	LU0536156861	EUR	Oyster funds	OYSTER Absolute Return EUR EUR2	-	Flessibile	Flessibili	0,36	0,90%	Medio	T+0
OY2001	LU0096450555	EUR	Oyster funds	OYSTER European Opportunities EUR	STOXXope 600 TR	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2002	LU0069164738	EUR	Oyster funds	OYSTER Italian Opportunities EUR2	FTSE Italia AllShare TR	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	OYSTER Italian Value EUR	FTSE Italia MidCap TR	Azionario	Azionari Italia	0,7	1,75%	Alto	T+0
OY2008	LU0497641547	EUR	Oyster funds	OYSTER Emerging Opportunities EUR	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
OY2009	LU0747343753	USD	Oyster funds	OYSTER US Selection USD2	S&P 500 TR Hdg GBP	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
OY2010	LU0204988207	EUR	Oyster funds	OYSTER Japan Opportunities EUR2	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
OY3001	LU0095343421	EUR	Oyster funds	OYSTER Diversified EUR	JAGALLE + MSWRLDL(NR)	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
OY3002	LU0204990104	EUR	Oyster funds	OYSTER Dynamic Allocation EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Alto	T+0
OY4001	LU0069165115	USD	Oyster funds	OYSTER Multi-Asst InfShield R USD	US CPI Urban Consumers NSA	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio Alto	T+0
OY4002	LU0167813129	EUR	Oyster funds	OYSTER European Corporate Bonds EUR	BofAML EMU Corporate TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
PC1001	LU0247079626	EUR	Pictet	Pictet-Absolute Return Glo DivR EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
PC2002	LU0190162189	EUR	Pictet	Pictet-Biotech HR EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2003	LU0188499684	USD	Pictet	Pictet-Emerging Markets Index R USD	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,36	0,90%	Alto	T+1
PC2004	LU0155301624	JPY	Pictet	Pictet-Japanese Equity Opport R JPY	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,68	1,70%	Alto	T+1
PC2006	LU0104885248	EUR	Pictet	Pictet-WaterR EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2007	LU0188501331	USD	Pictet	Pictet-Generics R USD	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2008	LU0168450194	USD	Pictet	Pictet-Greater ChinaR USD	MSCI AC Golden Dragon NR	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+1
PC2014	LU0280435461	EUR	Pictet	Pictet-Clean Energy R EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet-Premium Brands R EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2019	LU0256846568	USD	Pictet	Pictet-Security R USD	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2022	LU0338483158	EUR	Pictet	Pictet-Russian Equities R EUR	MSCI Russia 10-40 NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Molto Alto	T+0
PC2027	LU0148539108	USD	Pictet	Pictet-Pacific Ex Japan Index R USD	MSCI Pacific Ex Japan NR	Azionario	Azionari Pacifico	0,24	0,60%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PC2028	LU0131725367	EUR	Pictet	Pictet-Small Cap Europe R EUR	MSCI Europe Small Cap NR	Azionario	Azionari Europa	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet-Timber R EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,92	2,30%	Alto	T+0
PC2032	LU0366534773	EUR	Pictet	Pictet-Agriculture R EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-Global Megatrend SelR EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari specializzati	1	2,50%	Medio Alto	T+0
PC2035	LU0503634734	EUR	Pictet	Pictet-High Dividend Selection R EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,92	2,30%	Medio Alto	T+0
PC2036	LU0725973464	EUR	Pictet	Pictet-Emerging Mkts HighDiv HR EUR	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	1,04	2,60%	Alto	T+1
PC4001	LU0128492732	EUR	Pictet	Pictet-EUR Bonds R	Barclays Euro-Agg Composite	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
PC4002	LU0128473435	EUR	Pictet	Pictet-EUR Corporate Bonds R	BarCap Agg Corps TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,46	1,15%	Medio	T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-Em Lcl Ccy Dbt R EUR	JPM GBI EM Global Diversified TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
PC4005	LU0280438564	EUR	Pictet	Pictet-Asian Local Currency Debt R EUR	HSBC Asia Local Bond Index in	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Medio Alto	T+1
PC4006	LU0325328705	EUR	Pictet	Pictet-LATAM Lc Ccy Dbt R EUR	JPM GBI-EM Global Latin America TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,7	1,75%	Alto	T+0
PC4009	LU0303496367	EUR	Pictet	Pictet-Global Bonds R EUR	Citi WGBI EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
PC4012	LU0128469839	USD	Pictet	Pictet-Global Emerging Debt R USD	JPM EMBI Global Diversified TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,64	1,60%	Medio Alto	T+0
PC4013	LU0503630310	EUR	Pictet	Pictet-EUR Corporate Bds Ex Finl R	BarCap Euro Aggregate Corp Ex Financial TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,46	1,15%	Medio	T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-ShortTerm Money Market EUR R	CITI Dep 1 Month	Liquidità	Liquidità area euro	0,176	0,44%	Basso	T+0
PI2001	LU0133646132	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2002	LU0085424579	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2003	LU0085425469	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND	MSCI EM Europe&Middle East 10/40 NR EUR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2005	LU0111919162	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND	MSCI EMU NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2017	LU0133657840	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds China Eq E EUR ND	MSCI China 10/40	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
PI2020	LU0085424652	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Research E EUR ND	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI2023	LU0111921499	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PI4001	LU0104258750	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND	Bank of America Merrill Lynch 3 month Libor	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
PI4002	LU0133660638	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND	Composite: 1) 95% BofA Merrill Lynch EMU Corp. Bonds Large Cap Index; 2) 5% JPM Cash 1 Month	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,32	0,80%	Medio	T+0
PI4003	LU0111930052	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	JPM EMU TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,42	1,05%	Medio	T+0
PI4004	LU0111930219	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND	MTS BOT	Liquidità	Liquidità area euro	0,32	0,80%	Medio Basso	T+0
PI4005	LU0111925136	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND	Composite: 1) 95% JPM EMBI Global Diversified; 2) 5% JPM Cash 1 Month	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PI4010	LU0190667542	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,48	1,20%	Medio	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PI4011	LU0162481690	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND	BarCap US Universal TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PI4023	LU0111926373	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds US High Yield E EUR ND	BofAML US HY Master II TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PI5001	LU0271667254	EUR	Pioneer funds	Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio	T+0
PM2001	IE00B1BXJ858	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Cmdty RI Ret Strat Int USD Acc	DJ UBS Commodity TR	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto	T+0
PM4001	IE0004931386	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc	CITI BIG	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0	0,46%	Medio	T+0
PM4002	IE0030759645	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio Alto	T+0
PM4003	IE0032568770	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	JPM EMBI Global TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,79%	Medio Alto	T+0
PM4004	IE0002461055	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4005	IE0032875985	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc	Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	BofAML Global HY BB-B Constrained TR EUR	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	BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio	T+0
PM4008	IE0033591748	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins Acc	Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Alto	T+0
PM4009	IE00B0V9TB92	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc	Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,49%	Medio Alto	T+0
PM4010	IE0002460974	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS US High Yld Bd Inst Acc	BofAML US HY BB-B Constrained TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto	T+0
PM4011	IE0032883534	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS US High Yld Bd Inst EUR Hg Acc	BofAML US HY BB-B Constrained TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto	T+0
PM4012	IE0032379574	USD	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc	BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0	0,46%	Medio Alto	T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Alto	T+0
PM4014	IE0033989843	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio	T+0
PM4022	IE00B283G405	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine	0,544	1,36%	Medio	T+0
PM5001	IE00B0XJBQ64	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc	Euribor 1 Month	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Medio Basso	T+0
PR2010	LU0066794719	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Mid Cap C C	STOXXope Mid 200 TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2019	LU0012181748	JPY	Parvest	Parvest Equity Japan C C	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
PR2020	LU0069970746	JPY	Parvest	Parvest Equity Japan Small Cap C C	Russell/Nomura Small Cap TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2024	LU0012181318	USD	Parvest	Parvest Equity USA C C	S&P 500 NR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2031	LU0075933415	USD	Parvest	Parvest Equity Latin America C C	MSCI EM Latin America 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
PR2034	LU0111491469	EUR	Parvest	Parvest Equity High Div Europe C C	S&P High Income Equity Europe Index (Net TR) > 1211 (I)	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2037	LU0111482476	AUD	Parvest	Parvest Equity Australia C C	S&P/ASX 200 TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
PR2053	LU0265293521	EUR	Parvest	Parvest Equity Turkey C C	MSCI Turkey 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
PR2058	LU0823399810	EUR	Parvest	Parvest Equity Best Sel Europe C C	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2059	LU0823408157	USD	Parvest	Parvest Equity High Div USA C C	S&P High Income Equity North America (USD) NR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR2060	LU0265268689	USD	Parvest	Parvest Equity Russia Opportunities C C	MSCI Russia 10-40 NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Molto Alto	T+0
PR2061	LU0823417810	EUR	Parvest	Parvest Equity World Low Vol C C	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR3004	LU0089291651	EUR	Parvest	Parvest Diversified Dynamic C C	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,10%	Medio Alto	T+1
PR4002	LU0089276934	USD	Parvest	Parvest Bond World Emerg C C	JPM EMBI Global Diversified TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
PR4006	LU0086914362	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Medium Term C C	BarCap Agg 3-5 Yr TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio	T+0
PR4009	LU0012182399	USD	Parvest	Parvest Bond USD Government C C	JPM US Traded TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4010	LU0075938133	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro C C	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
PR4013	LU0012182712	JPY	Parvest	Parvest Bond JPY C C	JPM GBI Japan	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
PR4014	LU0095613583	USD	Parvest	Parvest Convertible Bd Asia C C	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PR4015	LU0086913042	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bd Europe C C	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
PR4016	LU0111548326	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Government C C	BarCap Agg 500MM TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,28	0,70%	Medio	T+0
PR4017	LU0190304583	EUR	Parvest	Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C	BarCap Govt Infln Lkd TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
PR4022	LU0823379622	USD	Parvest	Parvest Bond Asia ex-Japan C C	HSBC Asian USD Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	LIBOR 3 Months USD	Liquidità	Liquidità altre valute	0,052	0,13%	Medio Alto	T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	EONIA	Liquidità	Liquidità area euro	0,052	0,13%	Basso	T+0
RC1001	FR0011253624	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Valor C EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,4784	1,20%	Medio Alto	T+0
RC2001	FR0010187898	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Conviction Euro C EUR A/I	EURO STOXX TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
RC3001	FR0011276567	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Alizés C EUR	10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI + Daily TR Net World Ex EMU \$ converted in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,36	0,90%	Medio	T+0
RC3002	FR0010541557	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Club C EUR	40%Euro EMTS Global + 30%Euro Stoxx ® DR (C) + 20%MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ converted in € + 10%EONIA	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,598	1,50%	Alto	T+0
RC4001	FR0007008750	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Euro Crédit C EUR	iBoxxo Corporates Non-Financials	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,284	0,71%	Medio	T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	-	Flessibile	Flessibili	0,72	1,80%	Medio Alto	T+1
RF2002	AT0000785241	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT	MSCI EM Europe 10/40 NR (2)	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2003	AT0000745872	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT	25% MSCI India,25% MSCI China,20% MSCI Russia,5% MSCI Turkey,25% ASEAN	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2004	AT0000688684	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Energie-Aktien VT	MSCI AC World / Energy	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2008	AT0000688866	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Technologie-Aktien VT	MSCI World Information Technology Index	Azionario	Azionari specializzati	0,8	2,00%	Alto	T+1
RF2011	AT0000785225	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-Aktien R VTA	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+1
RF2013	AT0000764170	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT	MSCI Pacific NR USD	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
RF3001	AT0000785381	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Nachhaltigkeitsf-Mix VT	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio Alto	T+2
RF3002	AT0000A0LHU0	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT	Merrill Lynch German Government Bill Index	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,8	2,00%	Medio Alto	T+3
RF4001	AT0000765599	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,384	0,96%	Medio	T+1
RF4002	AT0000740667	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT	Composite:32,5% JPM GBI-EM Poland local;20% JPMo EMBIG Div.ope;17,5% JPM GBI-EM Hungary local;12,5% JPM GBI-EM Turkey local;7,5% JPM GBI-EM Czech Republic local;5% JPM GBI-EM Russia local;5% JPM ELMI Plus Romania local	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,384	0,96%	Medio Alto	T+1
RF4003	AT0000785340	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Rent R VT	Composite: 78 % JPM Global Gov Bonds ex Japan; 10 % JPM Daily Japan Gov Bonds; 4 % JPM EMBI Global Constr. Composite; 4 % JPMorgan Gbi_EM Gloabl Div. Comp; 1,30 % JPMorgan GBI-EM Poland local; 0,80 % JPMo EMBI Global Div.ope; 0,70 % JPMorgan GBI-EM Hungary local; 0,50 %JPMorgan GBI-EM Turkey local; 0,30 % JPMorgan GBI-EM Czech Republic local; 0,20 % JPMorgan GBI-EM Russia local; 0,20 % Jpmorgan ELMI Plus Romania local.	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,288	0,72%	Medio Alto	T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	IBOXX EUR Corp NonFinancial All Yr PR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,288	0,72%	Medio	T+1
RF4007	AT0000689971	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT	30,00% JPM EMU Austria Gov 1-10y,2)30,00% JPM EMU Investment Grade 1-10Y, 3)20,00% JPM EMU Peripheral GBI 1-10 Y,4)5,00% Merrill Lynch Sweden Government Bond, 5)5,00% Merrill Lynch Norway Government Bond, 6)3,25% JPMorgan GBI-EM Poland local, 7)1,75% JPMorgan GBI-EM Hungary local,8)1,25% JPMorgan GBI-EM Turkey local,9)1,00% JPM Euro EMBI Global Diversified Europe, 10)1,00% JPM EMBIG Diversified Europe,11)0,75% JPMorgan GBI-EM Czech Republic local, 12)0,50% JPMorgan GBI-EM Russia local,13)0,50% JPMorgan ELMI Plus Romania local	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio	T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	BarCap Agg 500MM TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,50%	Medio	T+1
RF4009	AT0000637442	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT	JPM EMU TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+1
RF4011	AT0000A0P7X4	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT	Benchmark non dichiarato dalla società	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	Composite: 1) 75% JPMo Cash 3M; 2) 25% JPM EMU Government Bond Index ex Greece 1-3Y	Liquidità	Liquidità area euro	0,144	0,36%	Basso	T+1
RF5003	AT0000495502	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT	JPM 3 Mon TR	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,18	0,45%	Medio Basso	T+1
RO2001	IE0004324657	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg Gbl Sm Cp Alpha B USD	S&P Developed Small NR USD	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
RO2003	IE0004354423	JPY	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY	S&P Japan Small TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+1
RO2004	IE0004314401	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD	MSCI Pacific Ex Japan NR	Azionario	Azionari specializzati	0,54	1,35%	Alto	T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
RO2008	IE00B02YQR81	EUR	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,56	1,40%	Medio Alto	T+0
RO2009	IE0033609722	USD	Axa rosenberg equity alpha trust	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,32	0,80%	Medio Alto	T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Bond EH B	BarCap Global Aggregate TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,432	1,08%	Medio	T+0
RW4001	LU0273642768	EUR	RWC FUNDS	RWC Global Convertibles Fund A EUR	UBS Global CB TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,6	1,50%	Medio Alto	T+1
RY2001	LU0160155395	USD	RAM (Lux) Systematic Funds	RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,5	1,50%	Alto	T+1
RY2002	LU0160155981	EUR	RAM (Lux) Systematic Funds	RAM (Lux) Sys European Equities B	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Medio Alto	T+1
SA2001	LU0175575991	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSAM Smart Materials B EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SA2003	LU0133061175	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSAM Sustainable Water B EUR	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SC4001	FR0011034818	EUR	SCHELCHER PRINCE GESTION	Schelcher Prince Opportunità Eurp P	Eonia capitalized +3%	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,408	1,02%	Medio Alto	T+0
SE1001	LU0454773630	EUR	SEB Fund 1	SEB Asset Selection GC	-	Flessibile	Flessibili	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
SE2001	LU0030158231	USD	SEB Fund 1	SEB Global C	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SE2002	LU0385485148	EUR	SEB Fund 1	SEB Concept Biotechnology C	NASDAQ Biotechnology TR USD	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SE2003	LU0070133888	EUR	SEB Fund 1	SEB Eastern Europe ex Russia C	MSCI Conv Europe Custom 10/40 EUR NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
SH2001	LU0106817157	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerg Europe A Acc	MSCI EM Eur Europe 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2002	LU0106235293	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Equity A Acc	MSCI EMU NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2004	LU0106236937	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Large Cap A Acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	FTSE Italia AllShare TR	Azionario	Azionari Italia	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2008	LU0106239873	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A Acc	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	0,5	1,25%	Alto	T+0
SH2009	LU0106259558	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Opp A Acc	MSCI AC Asia Ex Japan GR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2010	LU0106244287	CHF	Schroder international selection fund	Schroder ISF Swiss Eq A Acc	SWX SPI TR	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH2011	LU0106244527	GBP	Schroder international selection fund	Schroder ISF UK Equity A Acc	FTSE AllSh TR	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH2012	LU0106261372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Large Cap A USD	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH2013	LU0106252389	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Emerging Markets A Acc	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2017	LU0106237406	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc	HSBC Smlr Panope TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2018	LU0106242315	JPY	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc	Russell/Nomura Small Cap TR USD	Azionario	Azionari Pacifico	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2019	LU0106261612	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Smaller Comp A Acc	Russell 2000 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH2022	LU0161305163	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2023	LU0224509132	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Prop Sec A EUR Hdg	FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2024	LU0205193047	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD	Russell 2500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH2025	LU0246035637	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Europ Special Sit A	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2031	LU0270814014	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Taiwanese Equity A	TSEC TAIEX	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2032	LU0232931963	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF BRIC A EUR	MSCI BRIC NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
SH2037	LU0319791538	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Dividend Max A	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH2038	LU0562313402	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Frontier Markets Eq A	MSCI Frontier Markets NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SH3002	LU0757360457	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Mit-Ast Inc A € H Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH3004	LU0776414087	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Dyn Bal A EUR Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,5	1,25%	Medio	T+1
SH4001	LU0106250508	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc	LIBOR 3 Months USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH4002	LU0106253197	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	BarCap Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4004	LU0106234643	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc	CITI EMU 1-3 Yr	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,2	0,50%	Medio Basso	T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc	BofAML EMU Direct Governments TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,16	0,40%	Medio	T+0
SH4006	LU0106256372	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Bond A Acc	BarCap Global Aggregate TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4007	LU0106258311	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Corp Bond A Acc	BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	BarCap US Agg Bond TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio Alto	T+0
SH4009	LU0113257694	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Corp Bd A Acc	BofAML EMU Corporate TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4010	LU0107768052	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc	CITI Dep 3 Month	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SH4011	LU0188096647	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd	BofAML Gbl Govt Infl Lkd TR Hdg EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Alto	T+0
SH4012	LU0227788626	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Credit Dur Hdgd A	BBA Libor 3 Month USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4013	LU0201324851	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Corp Bd A EUR Hdg Acc	BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	0,75%	Medio	T+0
SH4020	LU0352097439	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Convert Bd A EUR H Acc	TReuters Global Focus Hedged CB TR CHF	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
SH4021	LU0894413409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Uncstrd Bd A EUR H Acc	BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio	T+0
SH4022	LU0894412930	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF Glbl Uncstrd Bd A USD Acc	BarCap Global Aggregate TR Hdg	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
SK2002	IE00B2Q0GR60	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual European Best Ideas A1	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
SK4001	IE00B06CFP96	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Emerging Mkt Debt A EUR	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SL1001	LU0548153104	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	-	Flessibile	Flessibili	0,64	1,60%	Medio	T+0
SN4001	LU0501220429	EUR	SAXO Invest	CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,50%	Medio	T+0
SP2001	IT0001083424	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Azionario Intl Etico	Composite index: 1) 20% ECPI Euro Corp Bond; 2)65% ECPI Euro Gov 1-3 Y; 3)15% ECPI Global Equity	Azionario	Azionari globale	0,76	1,90%	Medio Alto	T+0
SP4002	IT0001083382	EUR	Eurizon capital sgr s.p.a	Eurizon Obbligazionario Etico	100% Barclays (L) US Treasury Bill	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,36	0,90%	Medio	T+0

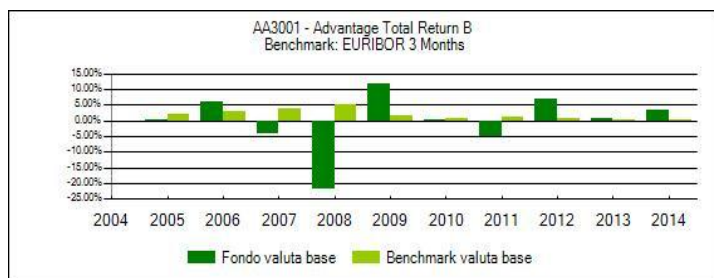
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
SR1001	LU0058893917	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	JSS GlobalSar Balanced EUR P EUR dist	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SR1002	LU0058892943	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	JSS Sustainable Port Bal EUR P EUR dis	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,7	1,75%	Medio Alto	T+0
SR2001	LU0068337053	USD	Sarasin investmentfonds sicav	JSS EmergingSar Global P USD dist	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
SR2002	LU0088812606	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	JSS EquiSar Global P EUR dist	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SR2004	GB00B2O8L643	GBP	Sarasin investmentfonds sicav	Sarasin Food and Agricultural Opps A Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Azionario	Azionari Specializzati	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
SR4001	LU0045164786	EUR	Sarasin investmentfonds sicav	JSS Sustainable Bd EUR Corp P EUR dist	Citi EuroBIG Corp EUR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,4	1,00%	Medio	T+0
SS2001	LU0450104905	USD	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Gbl Managed Volatility Equity P	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,36	0,90%	Medio Alto	T+1
SS2002	LU0456116804	EUR	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Europe Managed Volatility Eqty Fd I	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0	0,35%	Alto	T+0
TC4001	IE00B90F5P70	EUR	TENDERCAPITAL FUNDS PLC	Tendercapital Bond Two Steps Rtl € Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,4	1,00%	Alto	T+0
TH1001	GB00B104JL25	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,25%	Medio	T+0
TH1002	GB00B550SH29	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2001	GB00B28CN800	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2002	GB00B0WGVL36	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Asia Ret Net EUR	MSCI AC Asia Pac Ex JPN GR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	HSBC Smlr Europe Ex UK TR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2004	GB00B0WJ2D10	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR	MSCI EM Latin America 10/40 NR	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2005	GB00B0WGW982	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2006	GB00B1PRW957	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle China Opp Ret Net EUR	MSCI China	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2007	GB00B01HLH36	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Pan European Focus RN EUR	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2009	GB00B119QP90	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Gbl EM Eq Ret Net EUR	MSCI EM GR USD	Azionario	Azionari specializzati	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	MSCI Europe GR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2011	GB00B0WGY707	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc	S&P MidCap 400 TR	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	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
TH2014	GB00B0WHN872	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR	MSCI AC World GR	Azionario	Azionari globale	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
TH4001	GB00B1FQY071	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR	JPM Global Traded TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,5	1,25%	Medio Alto	T+0
TH4002	GB00B3L0ZS29	EUR	Threadneedle Focus Investment Funds	Threadneedle Credit Opp Retl Grs	-	Flessibile	Flessibili	0,4	1,00%	Medio Basso	T+0
TH4005	GB00B3CD6J84	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle EM Local Retl Grs EUR	JPM GBI EM Global Diversified TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,6	1,50%	Alto	T+0
UB1001	LU0197216558	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS Gbl Alic (EUR) P	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati	0,408	2,04%	Medio Alto	T+0
UB1002	LU0706127809	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,18	0,90%	Medio Alto	T+0
UB1003	IE00BBL4V265	EUR	UBS (Irl)	UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg	-	Flessibile	Flessibili	0	1,20%	Medio	T+1
UB2003	LU0153925689	EUR	Ubs (lux) key selection sicav	UBS (Lux) KSS European Eqs (EUR) P-acc	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Medio Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
UB2004	LU0043389872	CAD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Canada (CAD) P-acc	MSCI Canada NR CAD	Azionario	Azionari Nord America	0,3	1,50%	Alto	T+0
UB2007	LU0085870607	USD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P	MSCI Taiwan NR	Azionario	Azionari specializzati	0,36	1,80%	Alto	T+1
UB2008	LU0198837287	USD	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) EF USA Growth \$ P Acc	Russell 1000 Growth TR	Azionario	Azionari Nord America	0,408	2,04%	Medio Alto	T+0
UB2009	LU0106959298	USD	Ubs (lux) equity fund	UBS (Lux) ES Asian Consum (USD) P	MSCI AC Asia Ex Japan NR	Azionario	Azionari specializzati	0,408	2,04%	Alto	T+1
UB2010	LU0723564463	EUR	Ubs (lux) equity sicav	UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P	MSCI Euro NR EUR	Azionario	Azionari Europa	0,408	2,04%	Alto	T+0
UB3001	LU0397605766	EUR	UBS (Lux) Sicav 1	UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P	Benchmark non dichiarato dalla società	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,264	1,32%	Medio Alto	T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Convrt Gbl€ P-acc	Thomson Reuters Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,80%	Medio Alto	T+0
UB4003	LU0464250652	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd \$ EUR H P A	JP Morgan Asia Credit Index	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,50%	Medio Alto	T+0
UB4005	LU0172069584	USD	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	BarCap US Corp IG TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,228	1,14%	Alto	T+0
UB4006	LU0086177085	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € P-acc	BofAML Euro HY 3% Cons Index	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,252	1,26%	Medio Alto	T+0
UB4007	LU0108066076	EUR	UBS (Lux) Bond fund	UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc	Thomson Reuters Eurozone Convertible Bond Index (EUR)	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,36	1,80%	Medio Alto	T+0
UB4009	LU0577855942	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P EUR H Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,252	1,26%	Medio	T+0
UB4010	LU0577855355	USD	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P USD Acc	Benchmark non dichiarato dalla società	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,252	1,26%	Medio Alto	T+0
UB5001	LU0006344922	EUR	UBS (Lux) Money Market Fund	UBS (Lux) Money Market EUR P-acc	JP Morgano 6-month cash index	Liquidità	Liquidità area euro	0,022	0,11%	Basso	T+0
UI2003	DE0008477076	EUR	Union Investment Privatfonds GmbH	UniFavorit: Aktien	MSCI World NR	Azionario	Azionari globale	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
UM2002	LU0181361980	USD	UBAM	UBAM Neuberger Berman US Eq Val R Acc	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	1	2,50%	Medio Alto	T+0
UM2003	LU0132641639	JPY	UBAM	UBAM SNAM Japan Equity Val R JPY Acc	Topix TR	Azionario	Azionari Pacifico	1	2,50%	Alto	T+1
UM4001	LU0500231765	EUR	UBAM	UBAM Euro 10-40 Convertible Bond R EUR	Composite Benchmark: 25% EURO STOXX 50 NR + 75% CGBI EUROBIG OVERALL BBB TR	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,72	1,80%	Medio Alto	T+1
UM4002	LU0132637017	EUR	UBAM	UBAM Euro Bond R EUR Acc	BofAML EMU Direct Governments TR	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,4	1,00%	Medio	T+0
UP2001	IT0003242424	EUR	Ubi pramerica sgr s.p.a.	UBI Pramerica Azioni Euro	95% EURO STOXX index, 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index	Azionario	Azionari Europa	0,8	2,00%	Alto	T+0
VO2002	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel European Equity B	MSCI Europe NR	Azionario	Azionari Europa	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2003	LU0218910536	USD	Vontobel Fund	Vontobel Global Equity B	MSCI AC World NR	Azionario	Azionari globale	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2004	LU0040507039	USD	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq B	MSCI EM NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO2005	LU0138259048	EUR	Vontobel Fund	Vontobel New Power B	MSCI World NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	MSCI EM NR	Azionario	Azionari Specializzati	0,66	1,65%	Alto	T+0
VO4001	LU0105717820	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Abs Ret Bond EUR B	-	Flessibile	Flessibili	0,34	0,85%	Medio	T+0
VO4002	LU0080215204	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Eastern European Bd B	JP Morgan Global Bond Index Emerging Europe	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio Alto	T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Equity B	S&P 500 TR	Azionario	Azionari Nord America	0,66	1,65%	Medio Alto	T+0
VO4005	LU0035738771	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Franc Bond B	SWX SBI Fgn AAA TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,26	0,65%	Alto	T+0
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	BofAML EMU Corporates BBB-A TR USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,44	1,10%	Medio	T+0
VO5001	LU0120694996	CHF	Vontobel Fund	Vontobel Swiss Money B	Citi Dep 3 Months	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,15%	Alto	T+0
WE2001	LU0791592040	USD	WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND	Wells Fargo (Lux) WF-US Prem Gr A USD	Russell 1000 Growth TR	Azionario	Azionari Nord America	0,6	1,50%	Alto	T+0
WE2002	LU0791590937	USD	WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND	Wells Fargo (Lux) WF-EM Eq Inc A USD	MSCI EM NR	Azionario	Azionari specializzati	0,74	1,85%	Alto	T+0
WE4001	LU0791593360	USD	WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FUND	Wells Fargo (Lux) WF-Glbl Opp Bd A USD	BofA Merrill Lynch Global Broad Market Plus (USD Hedged) Index	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,4	1,00%	Medio Alto	T+0
WF1001	LU0179866438	EUR	Axa world funds	AXA WF Optimal Income A-C EUR	-	Flessibile	Flessibili	0,48	1,20%	Medio Alto	T+0
WF2001	LU0125741180	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Europe Small Cap A-C EUR	STOXX Europe Small 200 TR	Azionario	Azionari Europa	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2002	LU0087656699	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Italy A-C EUR	FTSE Italia AllShare PR	Azionario	Azionari Italia	0,6	1,50%	Alto	T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Fondo	Benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Valore quota assegnato
WF2004	LU0184627536	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Switzerland A-C EUR	Composite index: 1) 60% SPI Middle Caps Total Return Gross; 2) 40% SPI Large Caps Total Return Gross	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Medio Alto	T+0
WF2005	LU0266013126	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Health A-C EUR	MSCI World/Health Care NR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2006	LU0266019321	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Junior Energy A-C EUR	MSCI World Small Mid Energy TR	Azionario	Azionari specializzati	0,7	1,75%	Alto	T+0
WF2007	LU0389656892	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Eurozone A-C EUR	EURO STOXX TR	Azionario	Azionari Europa	0,6	1,50%	Alto	T+0
WF4002	LU0164100710	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR	BofAML EMU Corporate TR	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,36	0,90%	Medio	T+0
WF4006	LU0266009793	EUR	Axa world funds	AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR	Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdq USD	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,24	0,60%	Medio Alto	T+0
ZE2001	IT0004374937	EUR	Zenit SGR S.p.A.	Zenit MC Pianeta Italia I	85% FTSE Italia all Share + 15% MTS Italia Bot ex banca d'Italia	Azionario	Azionari Italia	0	0,90%	Alto	T+0
ZE3001	IT0004374770	EUR	Zenit SGR S.p.A.	Zenit MC Obbligazionario I	50% BofA ML EMU Government, 25% BofA ML EMU Large Corporate, 20% BofA ML Euribor CM 3M, 5% MSCI Italy TR	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,60%	Medio	T+0

AA3001 - Advantage Total Return B

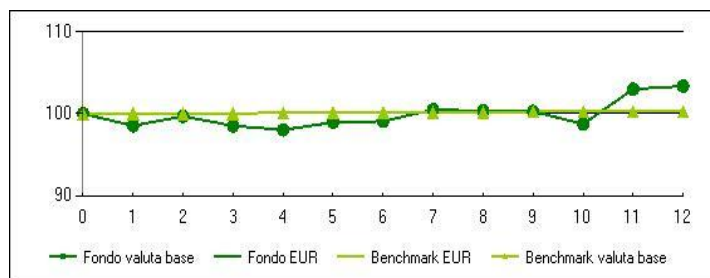
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	3,36%	1,99%	3,61%	1,39%	1,17%
Benchmark	0,27%	0,23%	0,45%	0,66%	0,67%

Data inizio operatività: 01/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 9.903.529,00
 Valore quota a fine anno*: 98,93
 Quota parte**: Dato non previsto

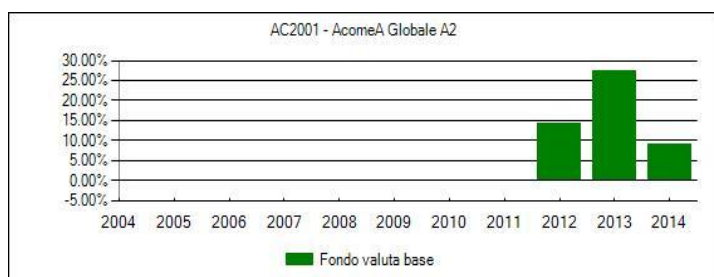
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AC2001 - AcomeA Globale A2

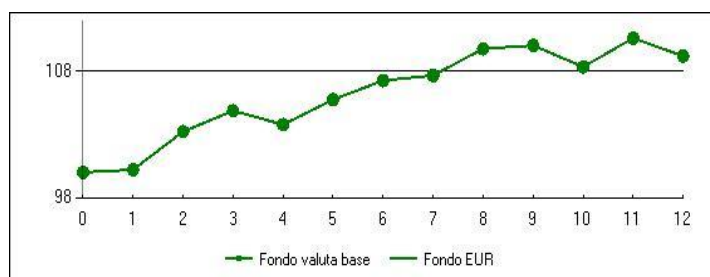
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	9,22%	18,01%	16,78%	-	-

Data inizio operatività: 01/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 38.742.972,00
 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.

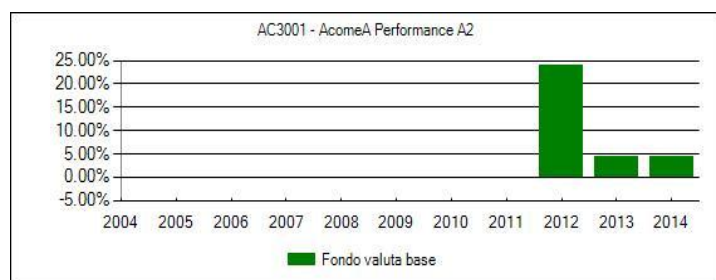
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

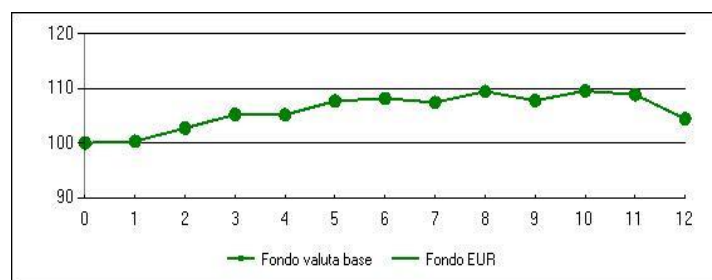
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

AC3001 - AcomeA Performance 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	4,41%	4,43%	10,62%	-	-

Data inizio operatività: 01/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 194.327.687,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

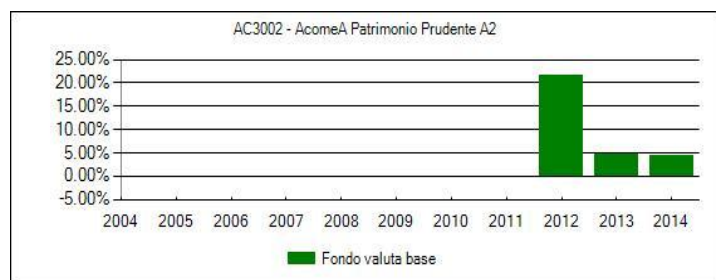
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

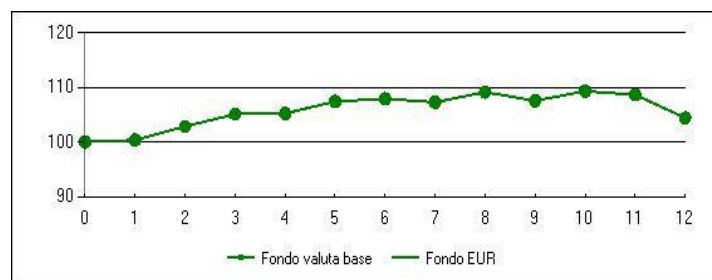
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

AC3002 - AcomeA Patrimonio Prudente 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	4,41%	4,54%	9,98%	-	-

Data inizio operatività: 01/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 59.999.343,00
 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.

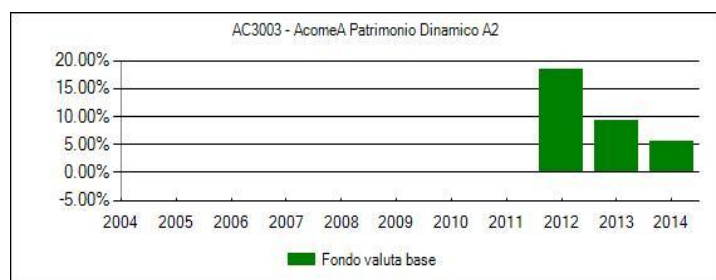
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

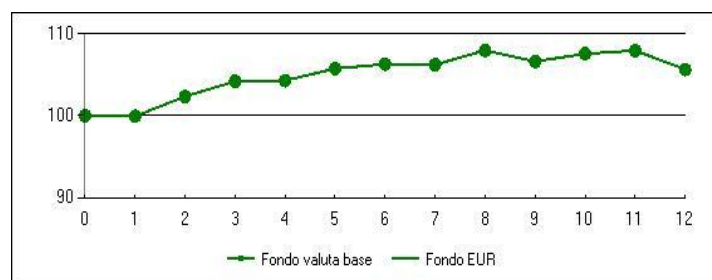
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

AC3003 - AcomeA Patrimonio Dinamico 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	5,64%	7,43%	10,98%	-	-

Data inizio operatività: 01/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 54.134.906,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

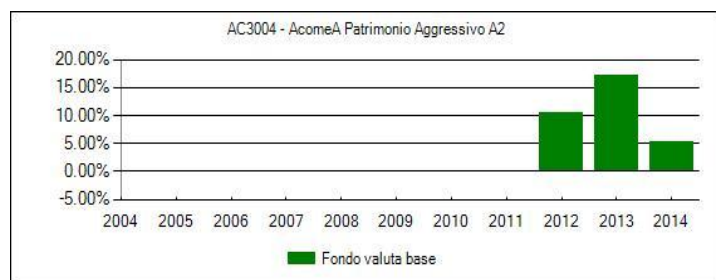
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

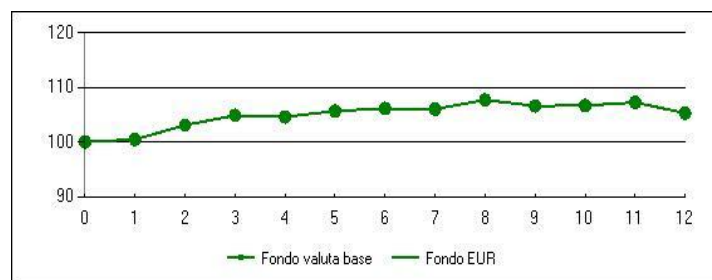
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

AC3004 - AcomeA Patrimonio Aggressivo 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	5,28%	11,06%	10,91%	-	-

Data inizio operatività: 01/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 23.427.793,00
 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.

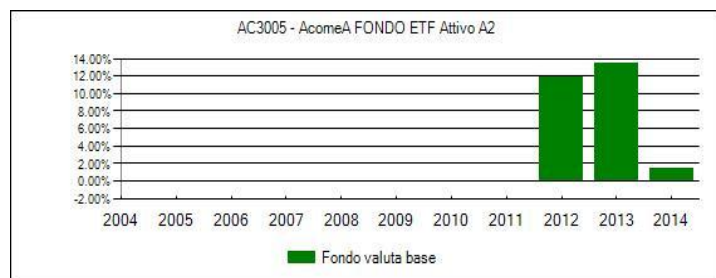
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

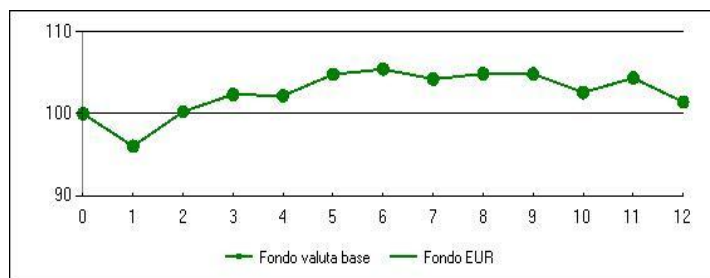
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

AC3005 - AcomeA FONDO ETF Attivo 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	1,42%	7,25%	8,76%	-	-

Data inizio operatività: 01/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 14.574.255,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

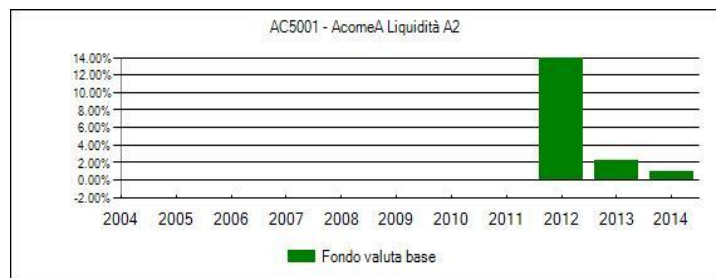
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

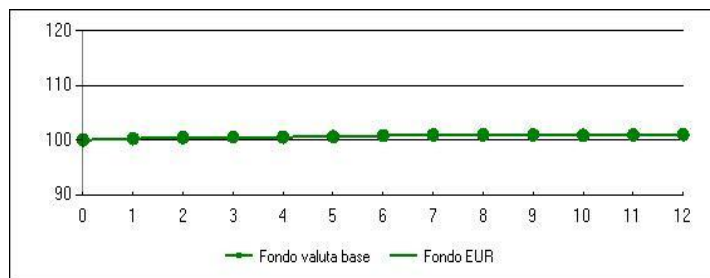
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

AC5001 - AcomeA Liquidità 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	1,01%	1,64%	5,58%	-	-

Data inizio operatività: 01/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 85.088.012,00
 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.

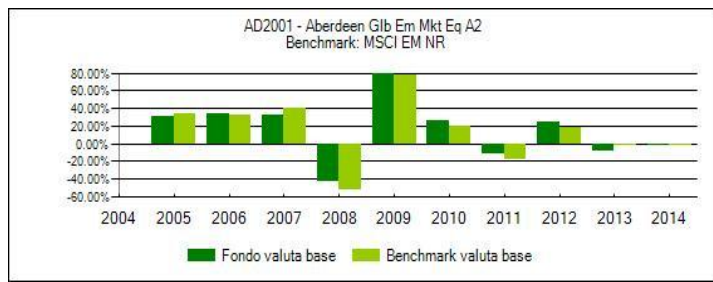
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AD2001 - Aberdeen Glb Em Mkt Eq A2

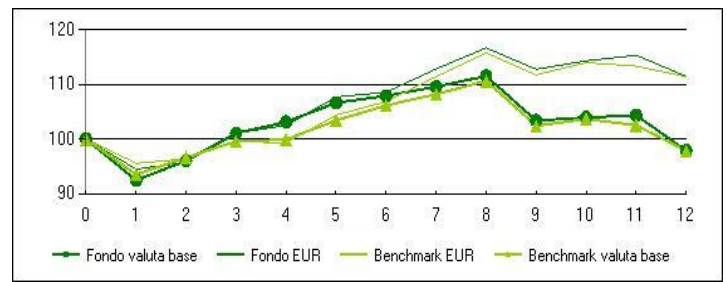
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,12%	-5,11%	3,82%	-0,47%	4,28%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 30/06/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.804.789.996,00
 Valore quota a fine anno*: 62,19
 Quota parte**: Dato non previsto

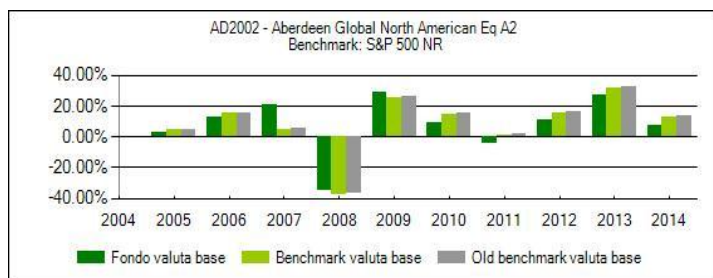
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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

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

AD2002 - Aberdeen Global North American Eq A2

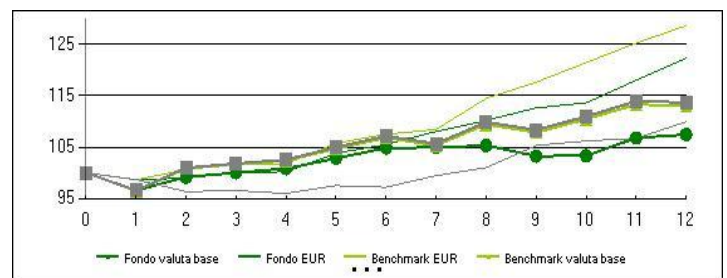
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Benchmark precedente*** : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,44%	16,68%	14,82%	9,81%	9,7%
Benchmark	12,99%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%
Benchmark Prec.	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 02/01/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 166.947.542,00
 Valore quota a fine anno*: 24,23
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

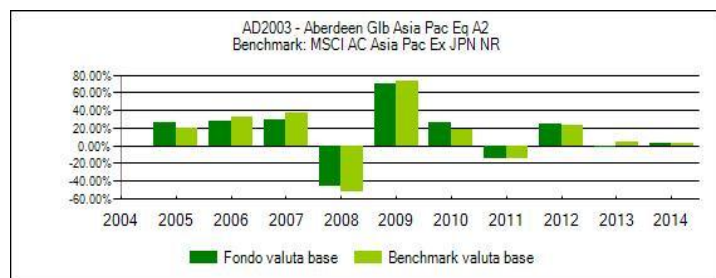
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

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

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

AD2003 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2

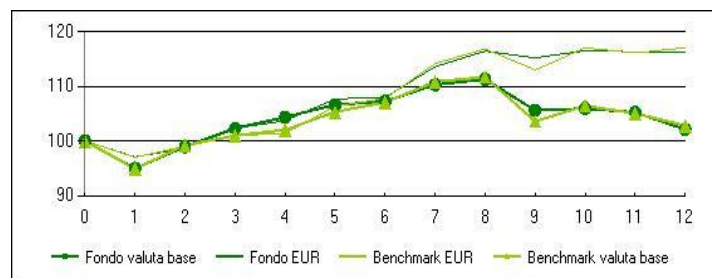
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

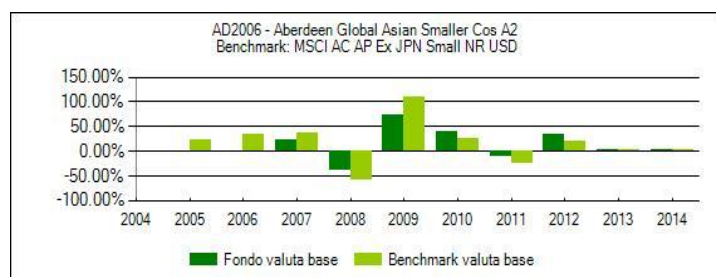
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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.

AD2006 - Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2

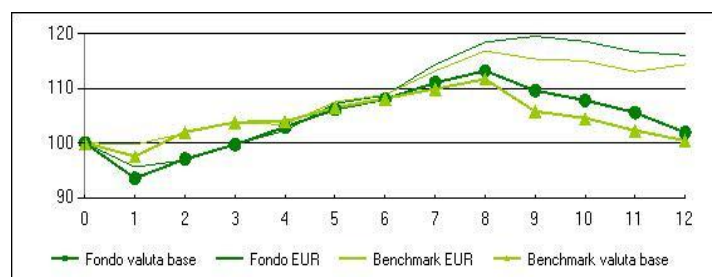
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC AP Ex JPN Small NR USD

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

Data inizio operatività: 24/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.597.613.375,00
 Valore quota a fine anno*: 44,66
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

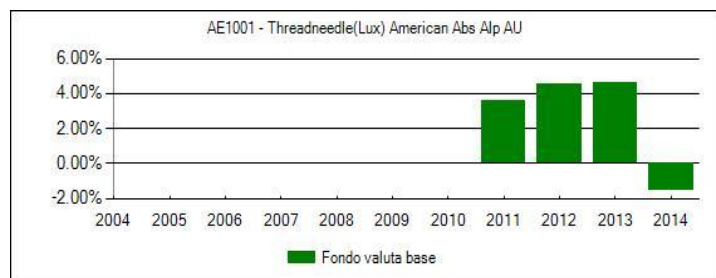
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AE1001 - Threadneedle(Lux) American Abs Alp AU

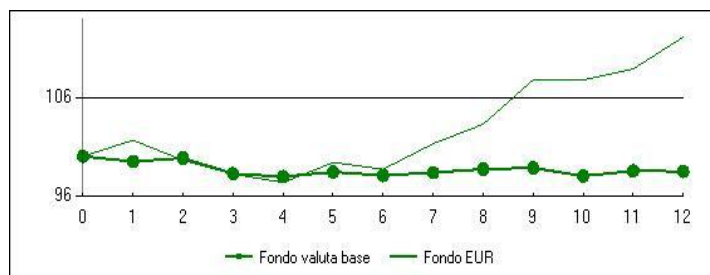
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

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	-1,53%	1,5%	2,5%	2,77%	-

Data inizio operatività: 15/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 154.790.977,00
 Valore quota a fine anno*: 16,69
 Quota parte**: Dato non previsto

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

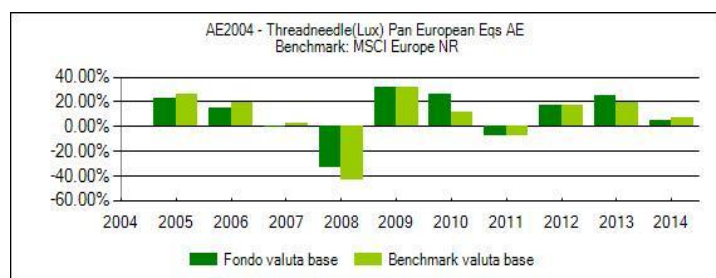
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,8%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 9,1%

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

AE2004 - Threadneedle(Lux) Pan European Eqs AE

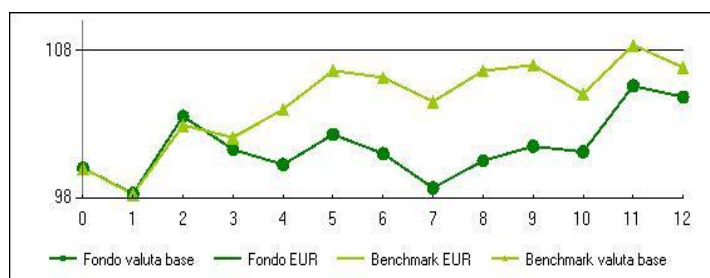
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,82%	14,34%	15,15%	8,87%	12,03%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 17/10/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 129.751.871,00
 Valore quota a fine anno*: 52,15
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

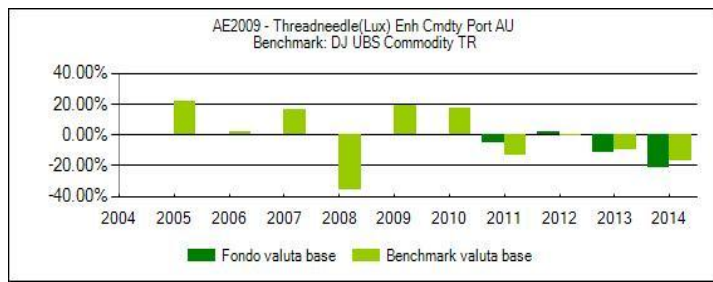
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AE2009 - Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU

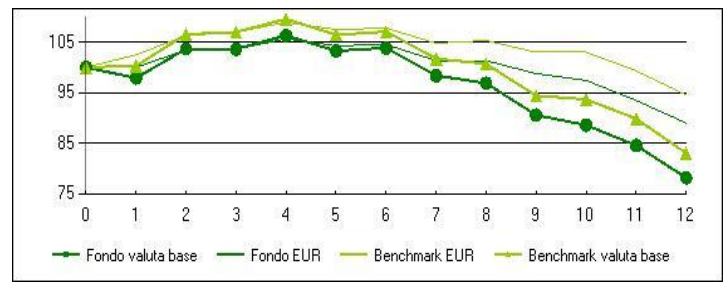
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ UBS Commodity TR

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

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

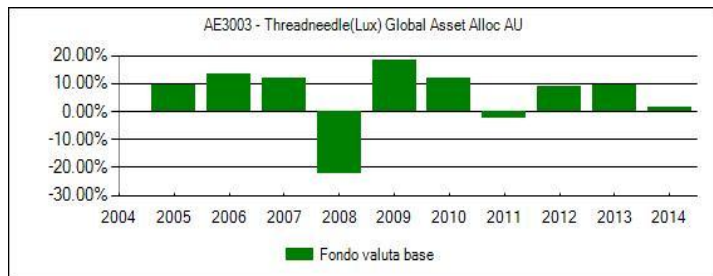
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

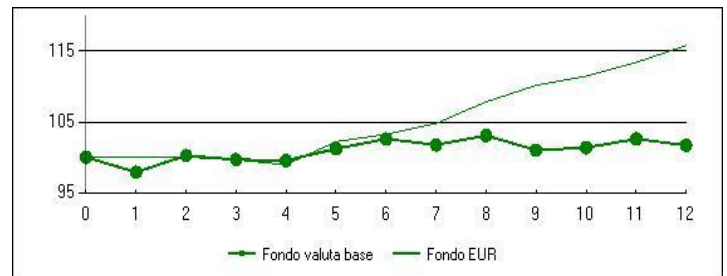
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,69%	5,51%	6,63%	4,26%	5,69%

Data inizio operatività: 31/10/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 87.435.780,00
 Valore quota a fine anno*: 33,70
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

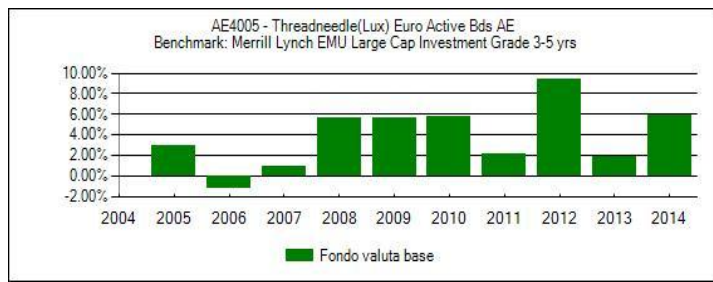
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AE4005 - Threadneedle(Lux) Euro Active Bds AE

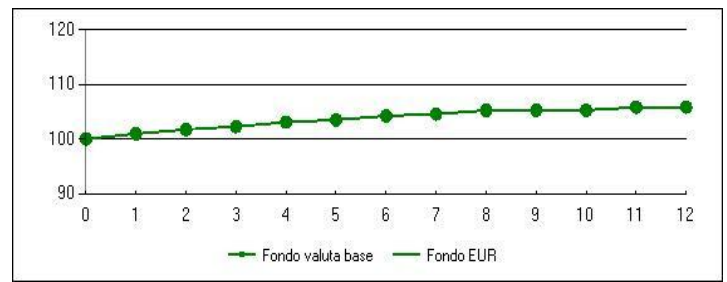
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

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

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

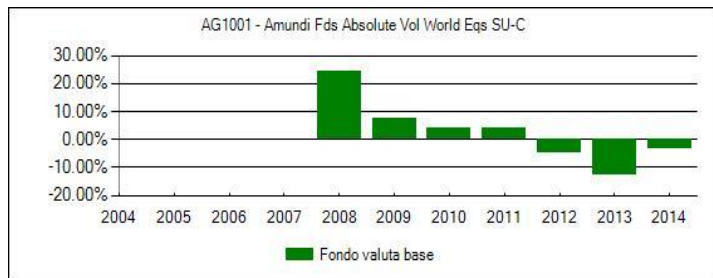
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

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

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

AG1001 - Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SU-C

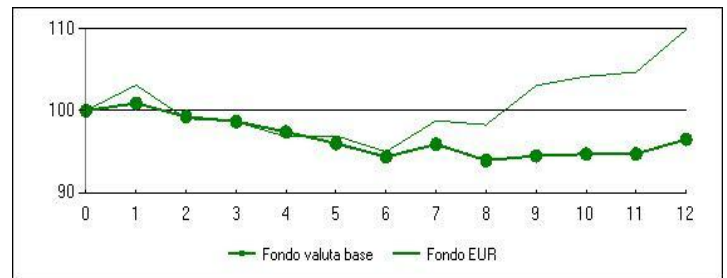
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,5%	-8,32%	-7,17%	-4,43%	-2,82%

Data inizio operatività: 15/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 955.229.980,00
 Valore quota a fine anno*: 115,12
 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%: 7,6%

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

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

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

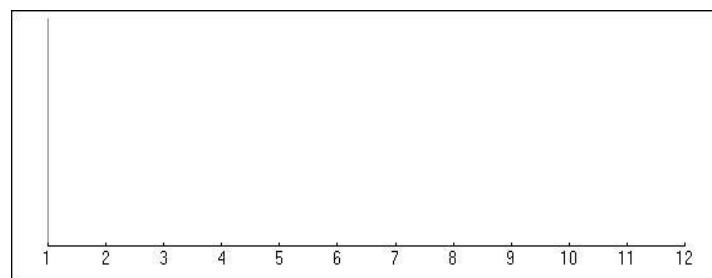
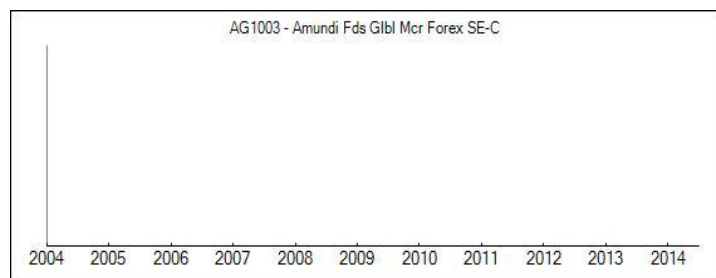
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

AG1003 - Amundi Fds Gbl Mcr Forex 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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 19/05/2014

Data inizio operatività:

03/10/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

353.715.760,00

Valore quota a fine anno*:

103,70

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi****Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,2%**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,0%

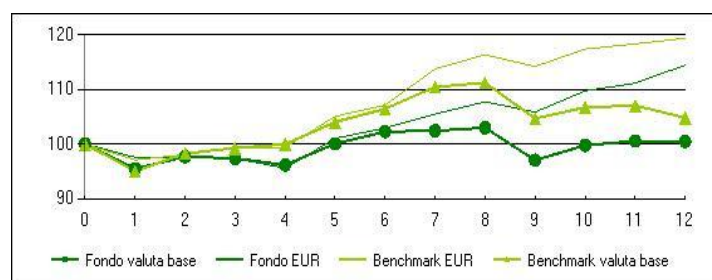
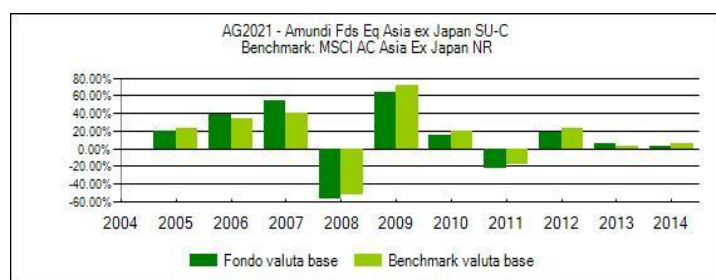
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

AG2021 - Amundi Fds Eq Asia ex Japan SU-C

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Usd**Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark :** MSCI AC Asia Ex Japan NR

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

Data inizio operatività:

28/12/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

269.952.513,00

Valore quota a fine anno*:

25,36

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

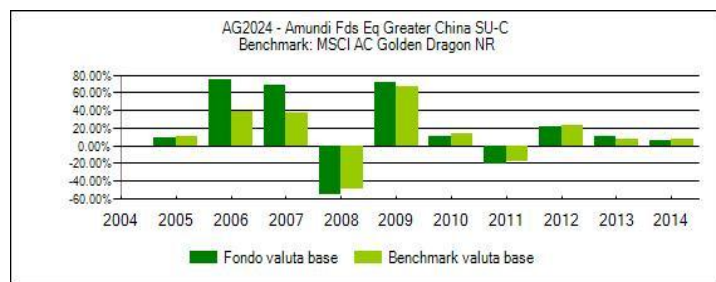
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG2024 - Amundi Fds Eq Greater China SU-C

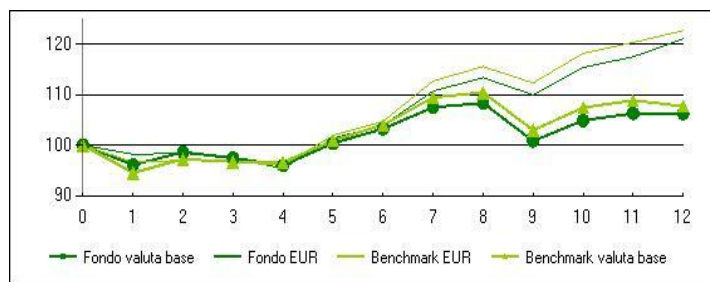
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,28%	8,1%	12,32%	2,65%	4,26%
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

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

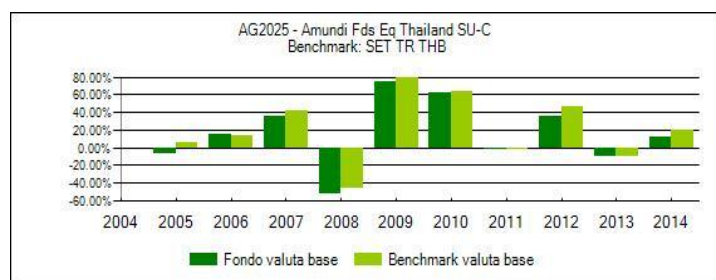
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Crédit Agricole Asset Management Hong-Kong Ltd**

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

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

AG2025 - Amundi Fds Eq Thailand SU-C

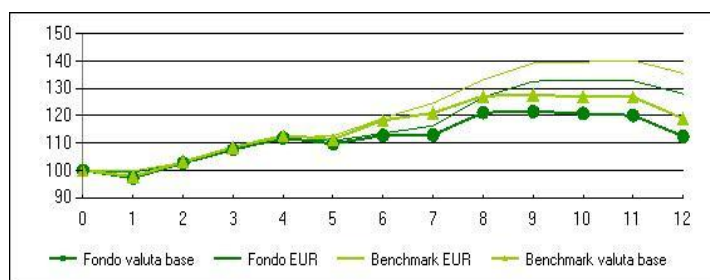
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SET TR THB

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,43%	0,64%	10,91%	7,91%	17,01%
Benchmark	18,98%	3,04%	15,66%	11,27%	20,17%

Data inizio operatività: 01/01/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 79.902.722,00
 Valore quota a fine anno*: 21,98
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

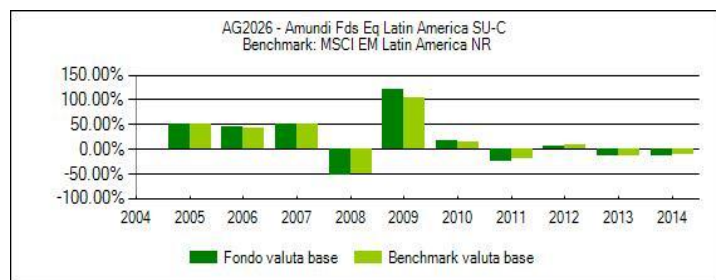
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG2026 - Amundi Fds Eq Latin America SU-C

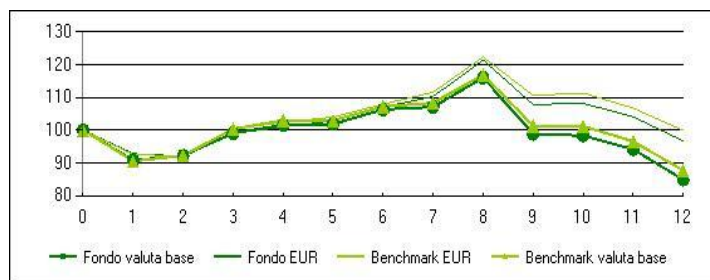
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-15,1%	- 14,48%	-7,89%	- 12,31%	-7,25%
Benchmark	-12,3%	- 12,83%	-6,19%	-9,67%	-5,26%

Data inizio operatività: 23/12/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 402.348.453,00
 Valore quota a fine anno*: 438,41
 Quota parte**: Dato non previsto

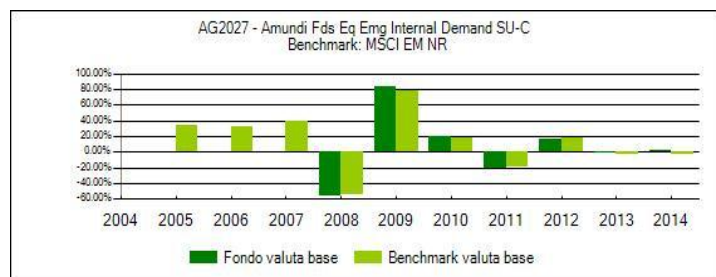
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

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

AG2027 - Amundi Fds Eq Emg Internal Demand SU-C

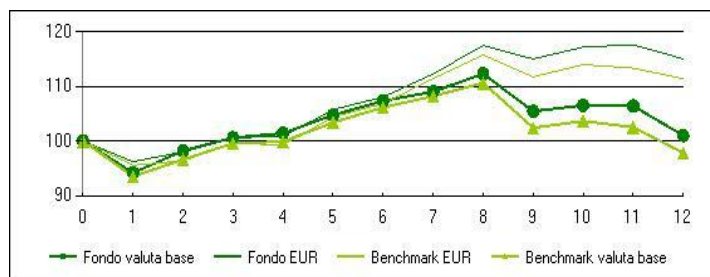
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,01%	-0,16%	5,24%	-1,64%	2,32%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

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

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

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

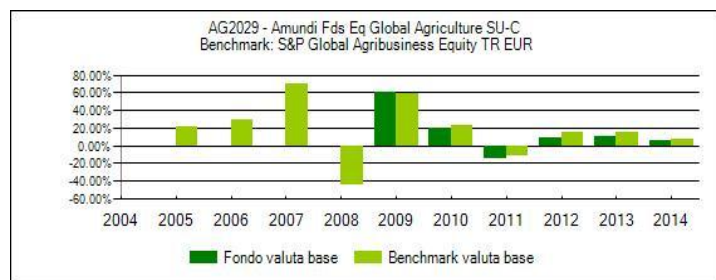
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG2029 - Amundi Fds Eq Global Agriculture SU-C

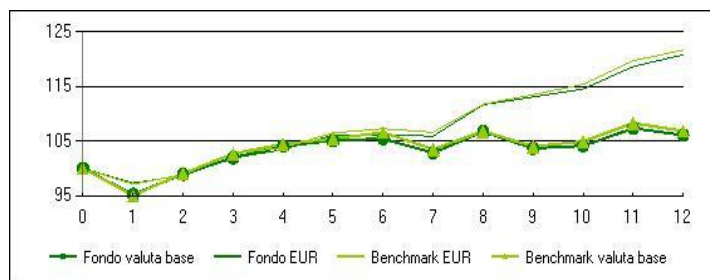
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Global Agribusiness Equity TR EUR

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

Data inizio operatività: 04/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 145.266.153,00
 Valore quota a fine anno*: 99,52
 Quota parte**: Dato non previsto

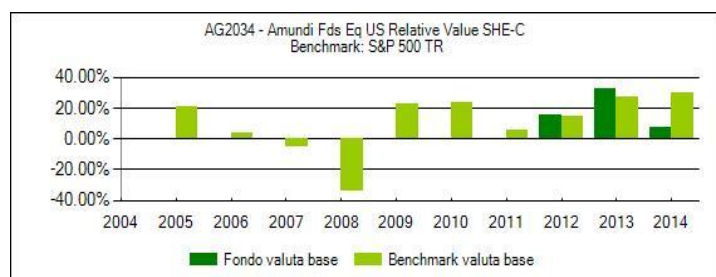
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

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

AG2034 - Amundi Fds Eq US Relative Value SHE-C

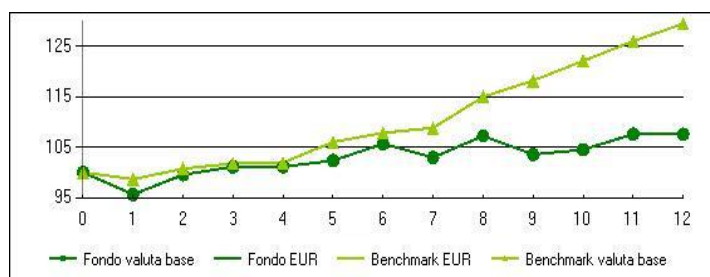
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,53%	19,39%	18,17%	-	-
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 19/07/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 590.447.544,00
 Valore quota a fine anno*: 150,43
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

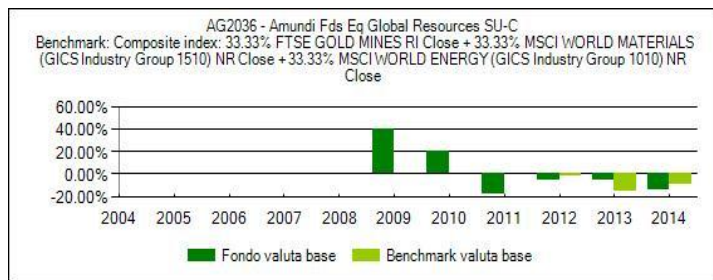
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG2036 - Amundi Fds Eq Global Resources SU-C

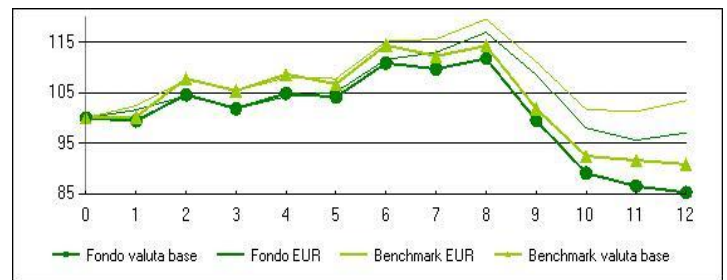
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

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

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

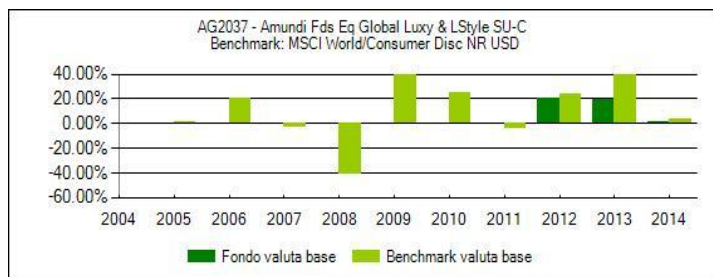
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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

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

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

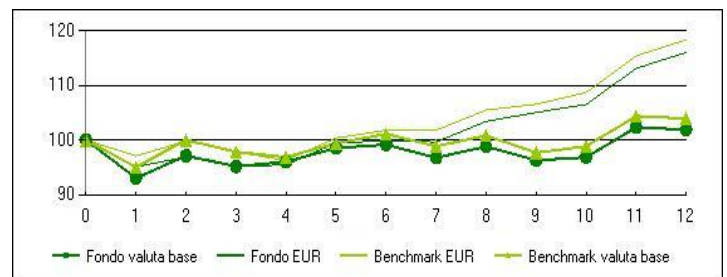
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Disc NR USD

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

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

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

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

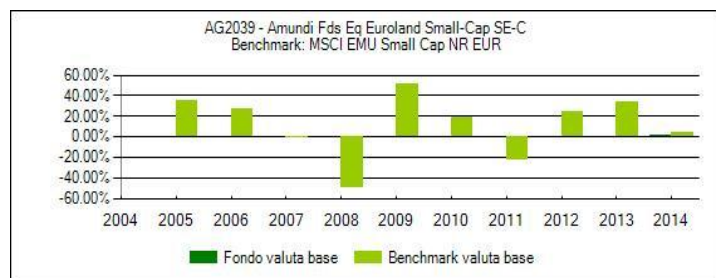
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG2039 - Amundi Fds Eq Euroland Small-Cap SE-C

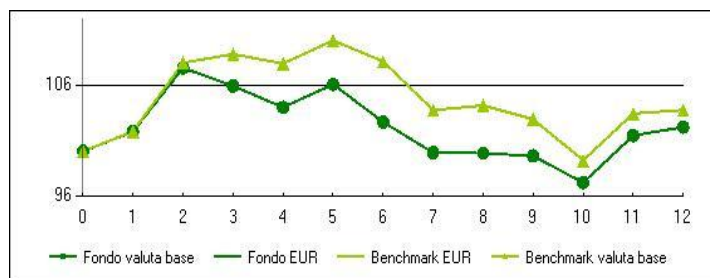
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU Small Cap NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,2%	-	-	-	-
Benchmark	3,76%	17,86%	19,83%	7,2%	9,4%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2013

Data inizio operatività:

24/06/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

414.043.451,00

Valore quota a fine anno*:

136,31

Quota parte**:

Dato non previsto

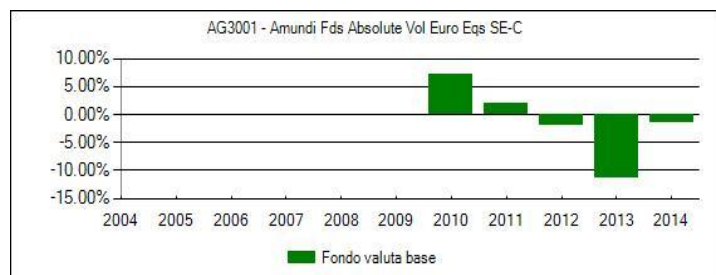
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

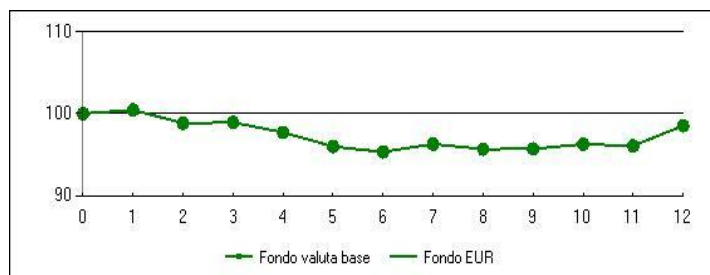
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

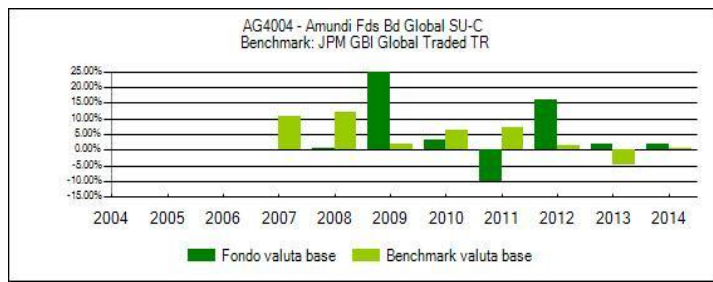
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4004 - Amundi Fds Bd Global SU-C

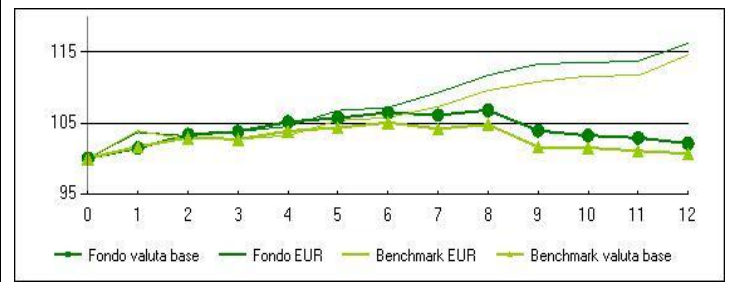
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,09%	1,95%	6,5%	2,11%	2,33%
Benchmark	0,67%	-1,95%	-0,88%	1,09%	2,13%

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

Data inizio operatività:

28/12/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

317.890.677,00

Valore quota a fine anno*:

25,39

Quota parte**:

Dato non previsto

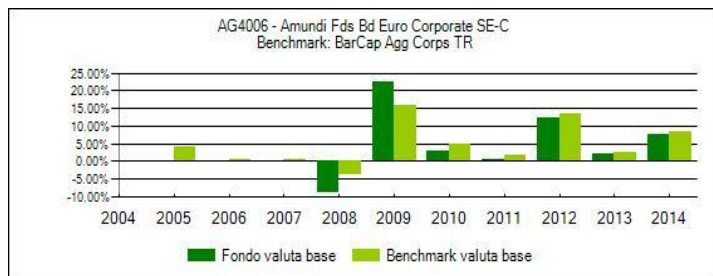
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

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

AG4006 - Amundi Fds Bd Euro Corporate SE-C

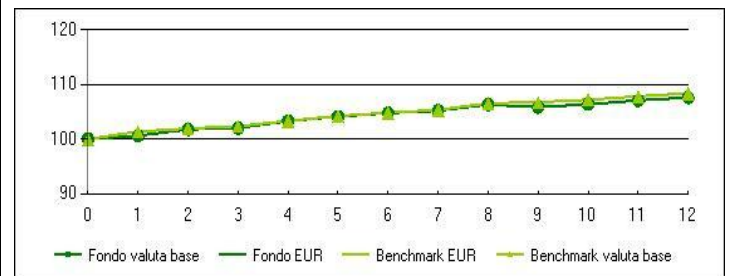
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

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

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

Data inizio operatività:

08/12/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

569.374.304,00

Valore quota a fine anno*:

18,28

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

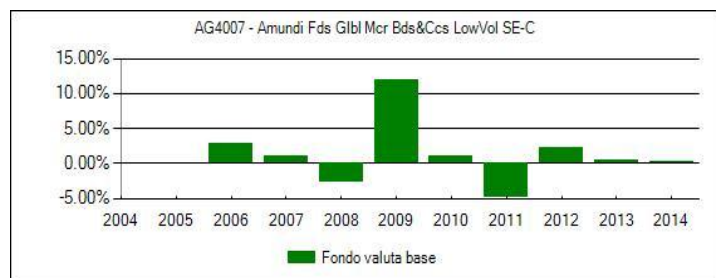
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4007 - Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs LowVol SE-C

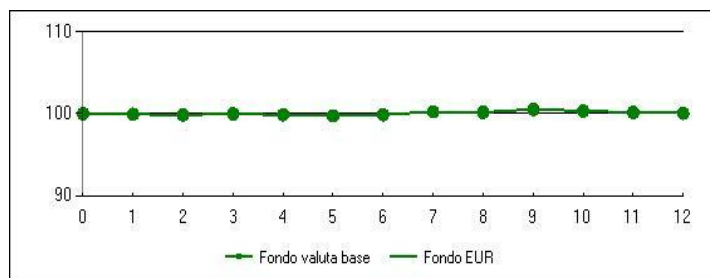
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,06%	0,29%	0,95%	-0,53%	-0,2%

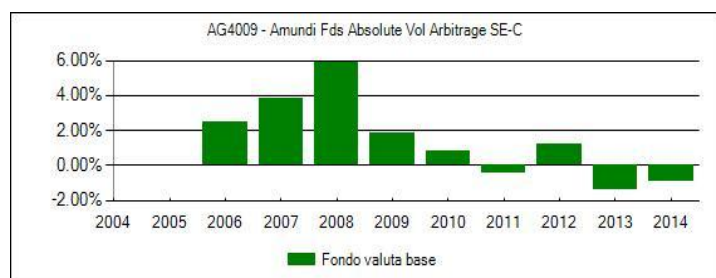
Data inizio operatività: 18/04/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 33.753.695,00
 Valore quota a fine anno*: 114,47
 Quota parte**: Dato non previsto

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%: 0,6%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,8%

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

AG4009 - Amundi Fds Absolute Vol Arbitrage SE-C

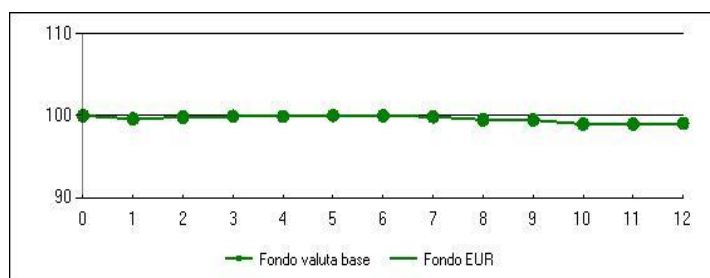
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-0,94%	-1,15%	-0,38%	-0,4%	-0,16%

Data inizio operatività: 03/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 137.007.556,00
 Valore quota a fine anno*: 114,46
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,2%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,1%

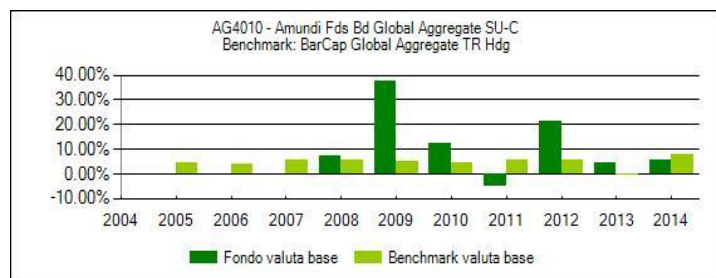
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4010 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

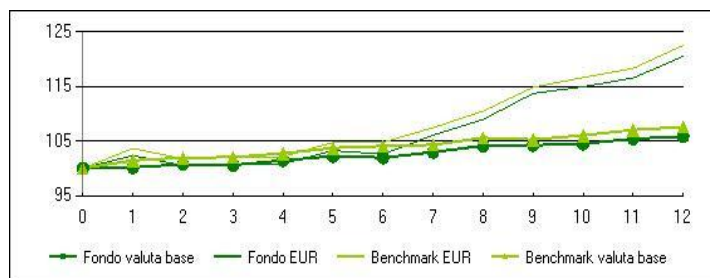
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR Hdg

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

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

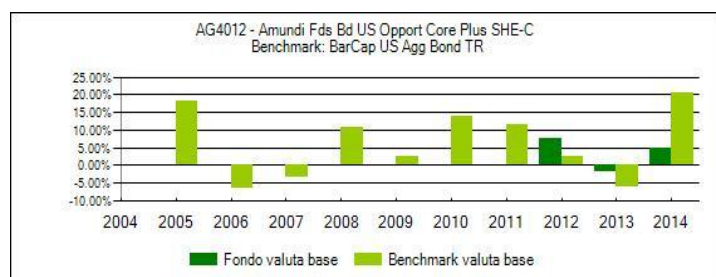
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

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

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

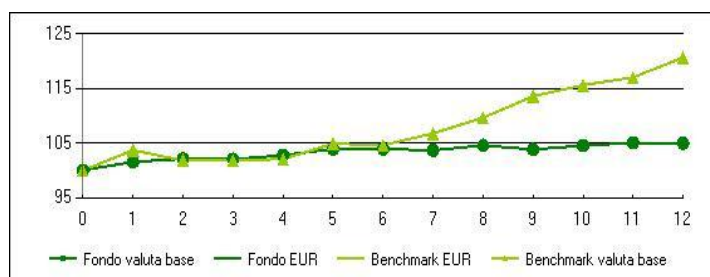
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,97%	1,42%	3,48%	-	-
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 19/07/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 407.129.210,00
 Valore quota a fine anno*: 111,52
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

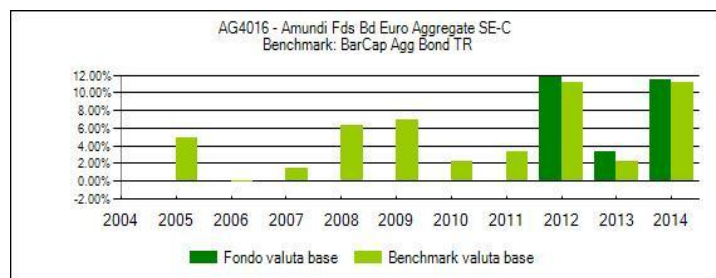
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C

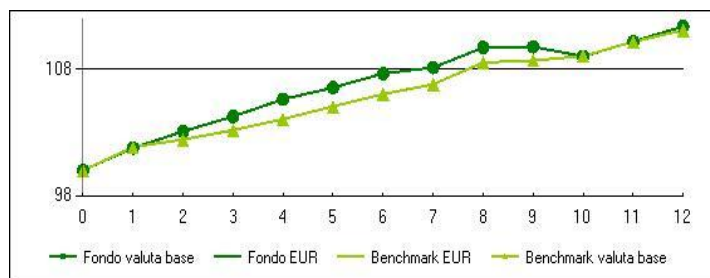
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

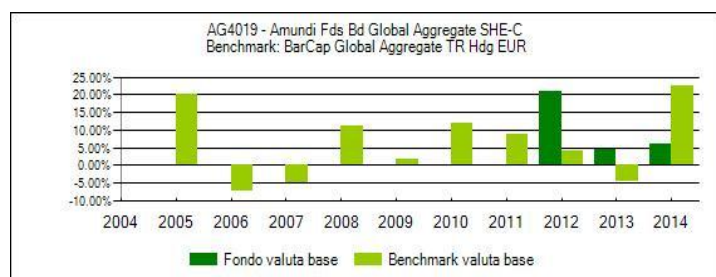
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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.

AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

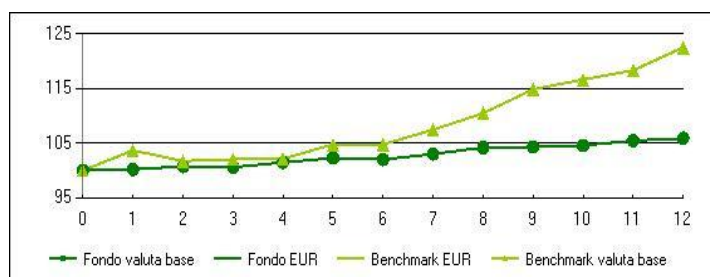
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

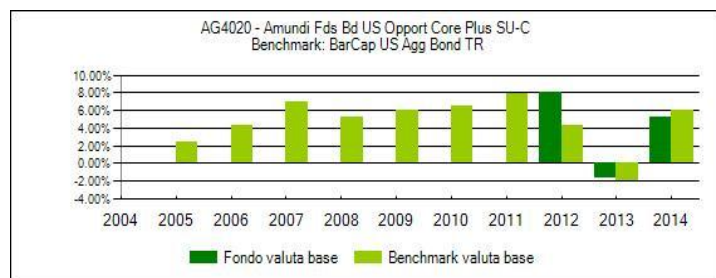
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

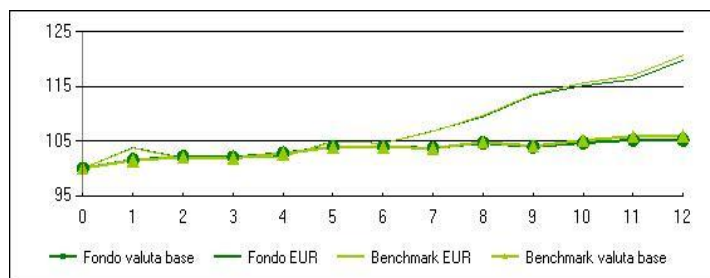
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap 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	5,18%	1,66%	3,74%	-	-
Benchmark	5,97%	1,89%	2,66%	3,93%	4,45%

Data inizio operatività: 13/07/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 480.105.201,00
 Valore quota a fine anno*: 113,02
 Quota parte**: Dato non previsto

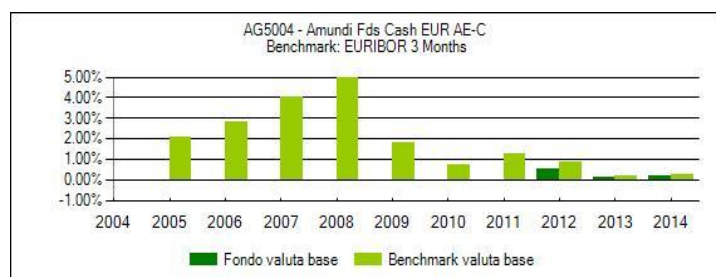
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

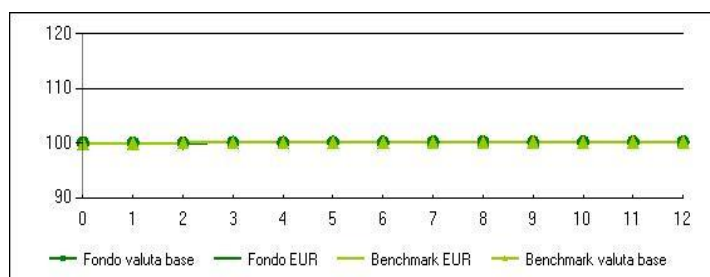
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

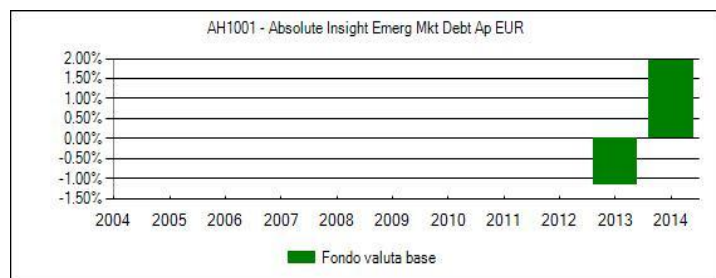
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AH1001 - Absolute Insight Emerg Mkt Debt Ap EUR

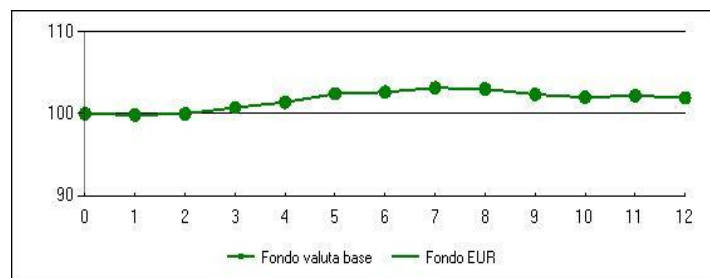
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,94%	0,38%	-	-	-

Data inizio operatività:

20/04/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

843.310.571,00

Valore quota a fine anno*:

1,07

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Insight Investment Management (Global) Limited**

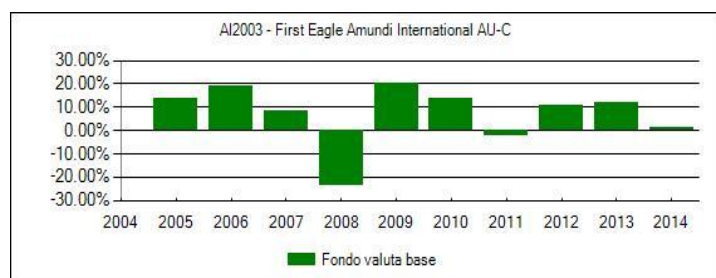
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,2%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,9%

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

AI2003 - First Eagle Amundi International AU-C

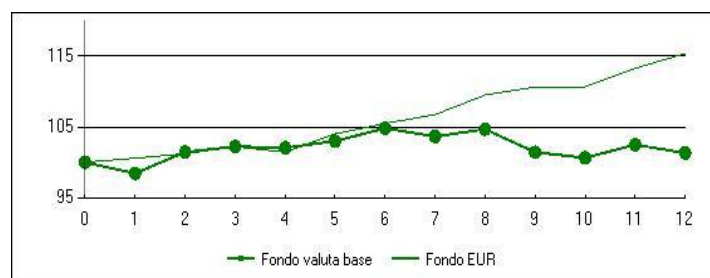
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,31%	6,54%	7,83%	5,23%	6,93%

Data inizio operatività:

19/08/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

7.656.196.440,00

Valore quota a fine anno*:

5,903,95

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

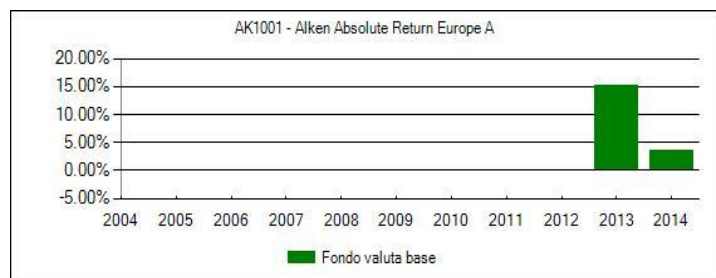
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AK1001 - Alken Absolute Return Europe A

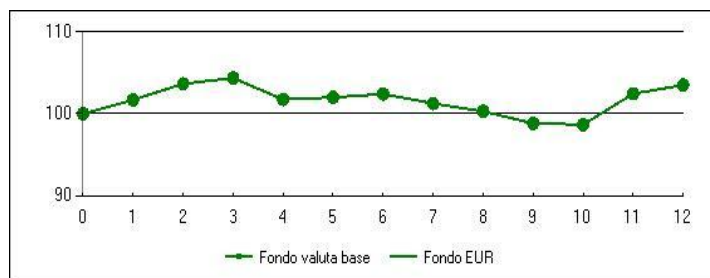
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	3,5%	9,24%	-	-	-

Data inizio operatività: 28/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.177.959.211,00
 Valore quota a fine anno*: 124,54
 Quota parte**: Dato non previsto

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

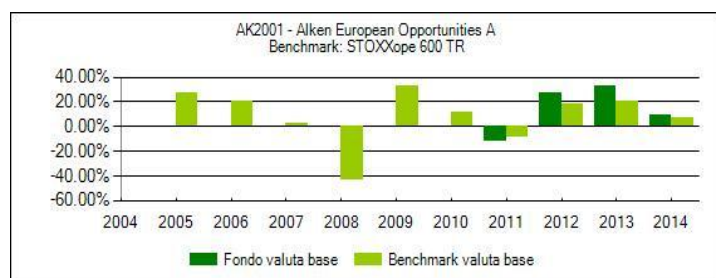
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,8%

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

AK2001 - Alken European Opportunities A

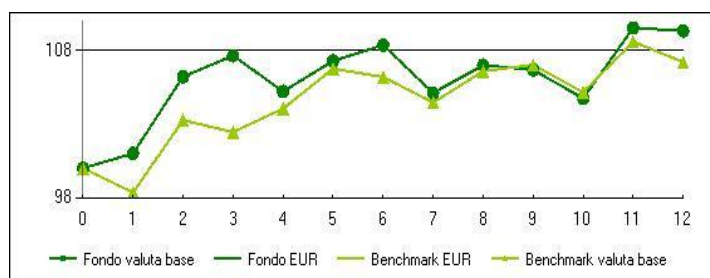
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope 600 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,32%	20,46%	22,57%	12,64%	-
Benchmark	7,2%	13,79%	15,24%	8,75%	9,31%

Data inizio operatività: 13/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.755.982.039,00
 Valore quota a fine anno*: 173,77
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

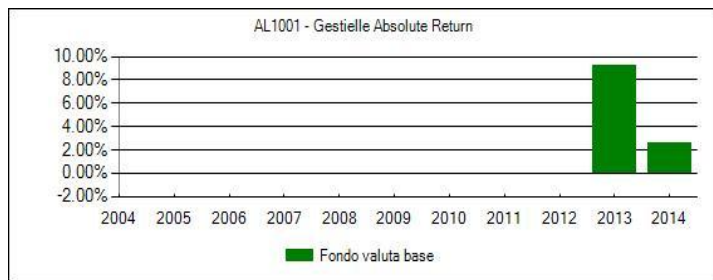
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AL1001 - Gestielle Absolute Return

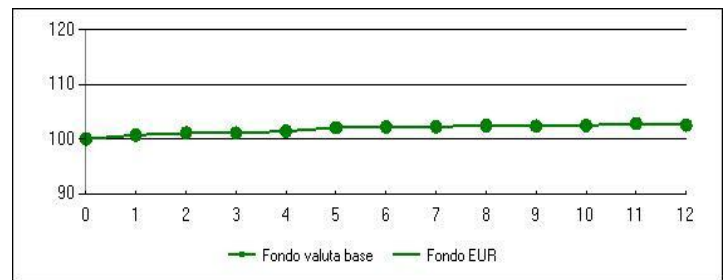
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,56%	5,87%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività:

10/04/1986

Patrimonio netto a fine anno*:

309.445.891,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

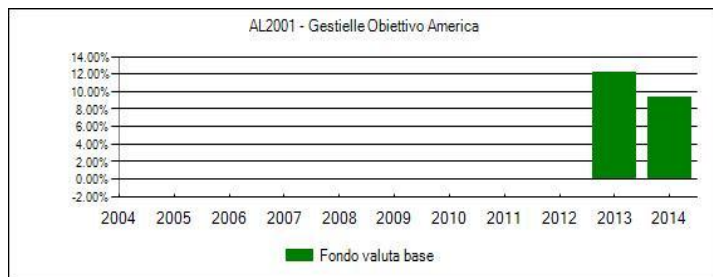
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

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

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

AL2001 - Gestielle Obiettivo America

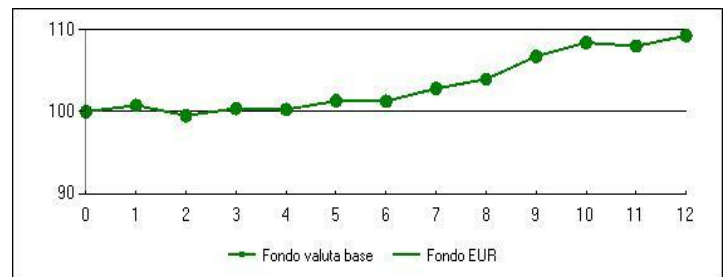
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	9,28%	10,76%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività:

22/03/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

159.386.280,00

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%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,0%

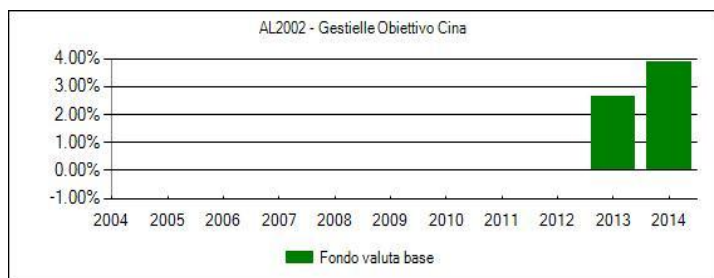
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AL2002 - Gestielle Obiettivo Cina

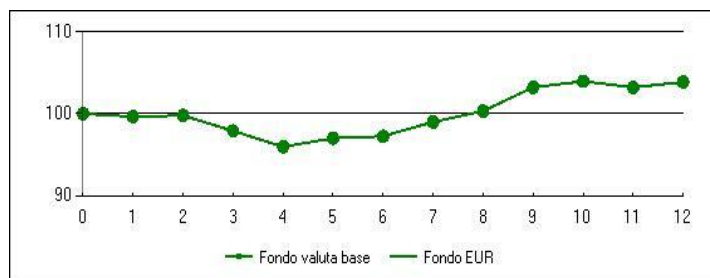
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	3,88%	3,27%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività:

01/03/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

106.576.872,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

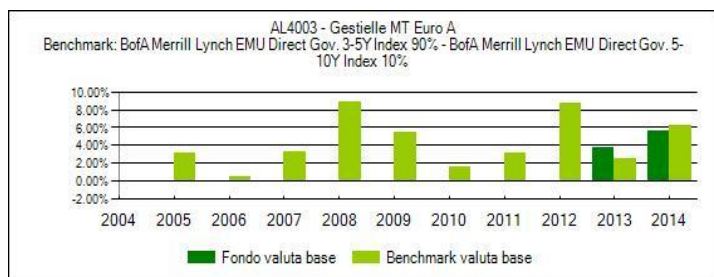
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,2%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,7%

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

AL4003 - Gestielle MT Euro A

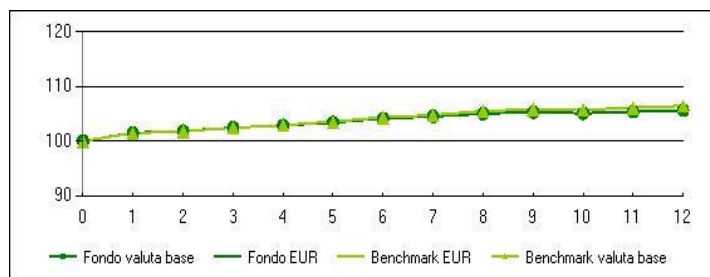
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA Merrill Lynch EMU Direct Gov. 3-5Y Index 90% - BofA Merrill Lynch EMU Direct Gov. 5-10Y Index 10%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,62%	4,64%	-	-	-
Benchmark	6,27%	4,37%	5,79%	5,11%	4,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività:

28/02/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

137.996.570,00

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.

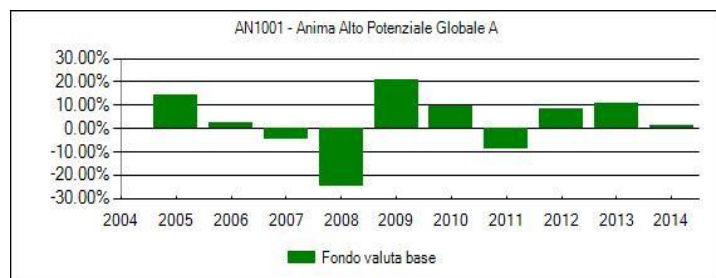
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AN1001 - Anima Alto Potenziale Globale A

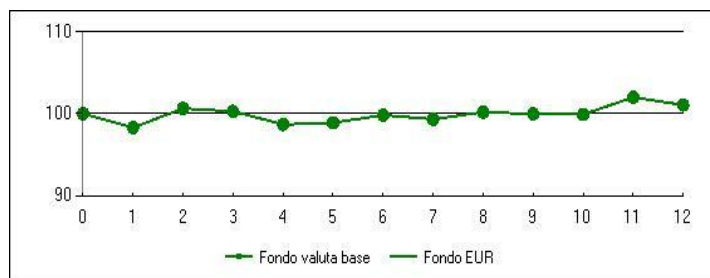
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,07%	5,84%	6,67%	2,63%	4,02%

Data inizio operatività:

15/05/1985

Patrimonio netto a fine anno*:

866.838.424,00

Valore quota a fine anno*:

16,56

Quota parte**:

Dato non previsto

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

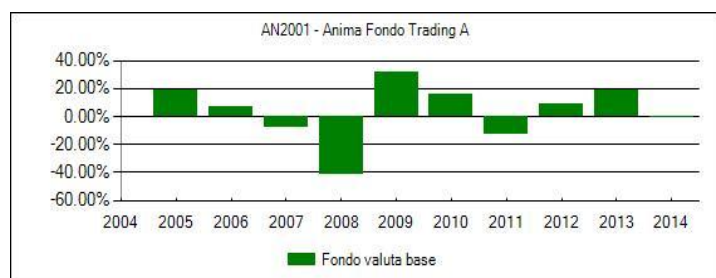
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

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

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

AN2001 - Anima Fondo Trading A

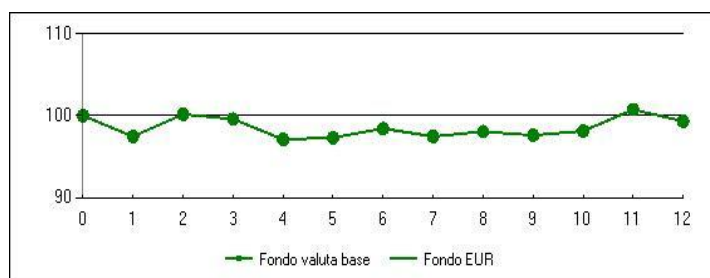
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-0,68%	8,71%	8,73%	2,87%	5,39%

Data inizio operatività:

02/04/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

664.315.954,00

Valore quota a fine anno*:

15,72

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

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

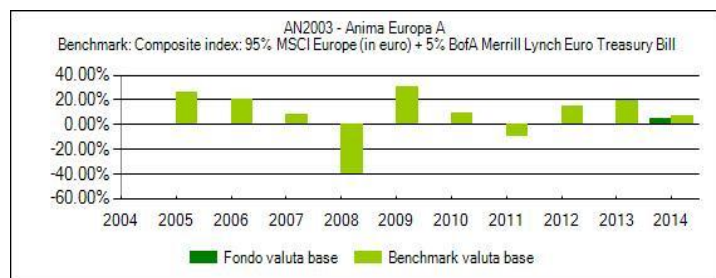
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AN2003 - Anima Europa A

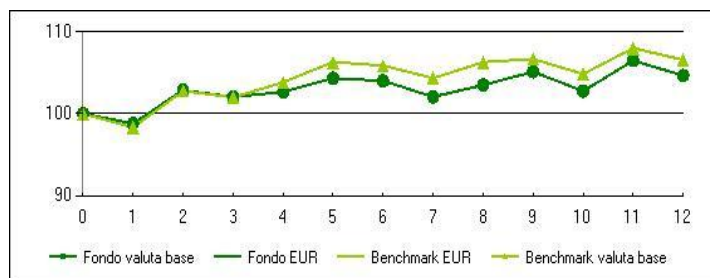
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 95% MSCI Europe (in euro) + 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,65%	-	-	-	-
Benchmark	6,6%	12,53%	13,49%	6,99%	7,34%

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

Data inizio operatività: 28/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*: 574.994.668,00

Valore quota a fine anno*: 4,96

Quota parte**: Dato non previsto

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

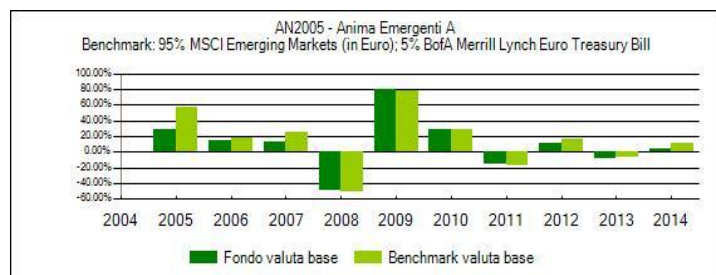
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

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

AN2005 - Anima Emergenti A

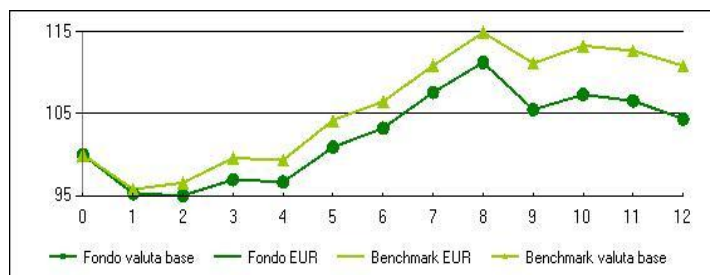
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 95% MSCI Emerging Markets (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,36%	-2,06%	2%	-2,41%	3,06%
Benchmark	10,9%	1,88%	6,51%	0,2%	5,47%

Data inizio operatività: 28/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*: 254.275.577,00

Valore quota a fine anno*: 10,53

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

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

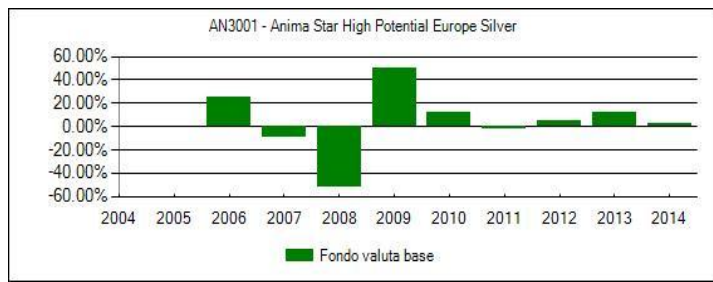
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AN3001 - Anima Star High Potential Europe Silver

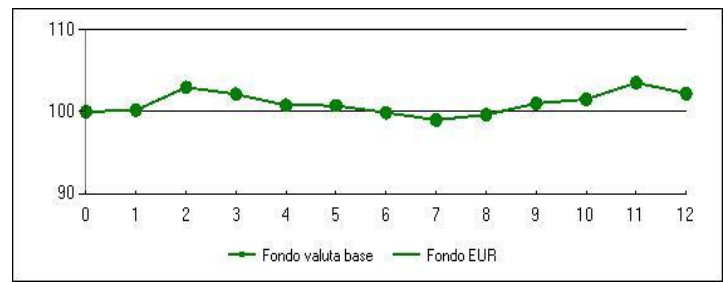
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,21%	7,07%	6,37%	4,06%	5,53%

Data inizio operatività: 12/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 840.930.315,00
 Valore quota a fine anno*: 5,88
 Quota parte**: Dato non previsto

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

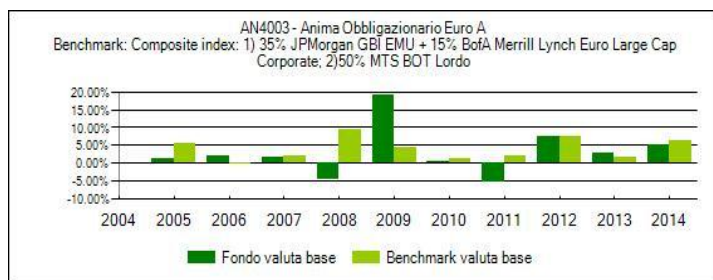
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,5%

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

AN4003 - Anima Obbligazionario Euro A

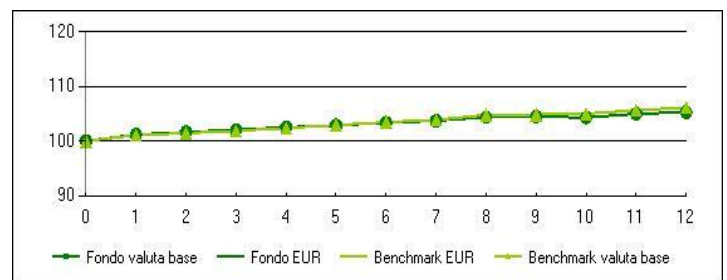
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 35% JPMorgan GBI EMU + 15% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 2)50% MTS BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,26%	3,94%	5,13%	2,35%	1,91%
Benchmark	6,1%	3,89%	5,06%	4,24%	3,61%

Data inizio operatività: 28/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 244.237.511,00
 Valore quota a fine anno*: 8,12
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

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

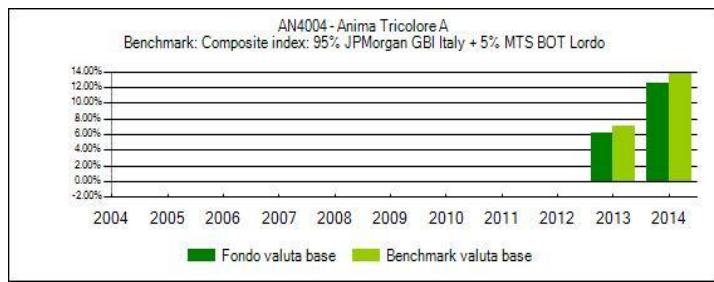
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AN4004 - Anima Tricolore A

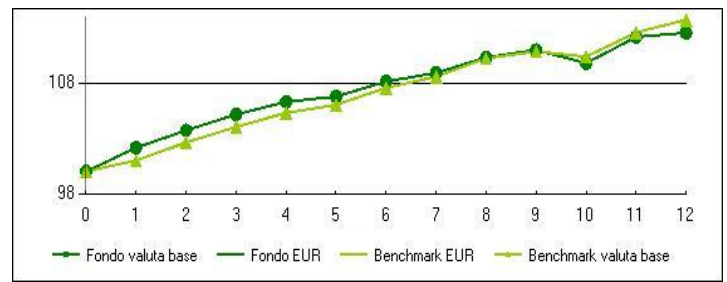
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 95% JPMorgan GBI Italy + 5% MTS BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,56%	9,3%	-	-	-
Benchmark	13,73%	10,34%	-	-	-

Data inizio operatività: 17/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 458.863.944,00
 Valore quota a fine anno*: 6,31
 Quota parte**: Dato non previsto

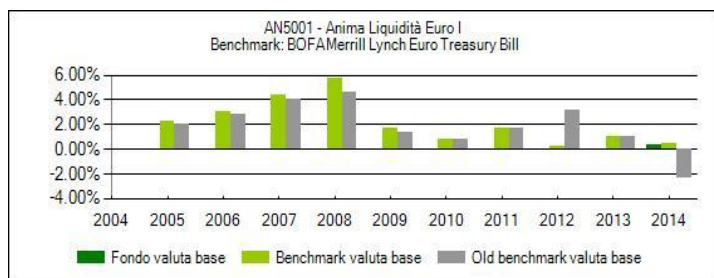
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AN5001 - Anima Liquidità Euro I

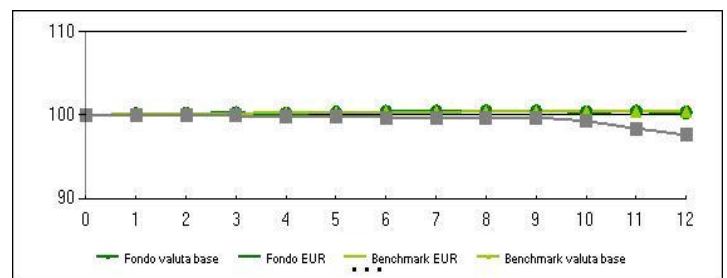
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

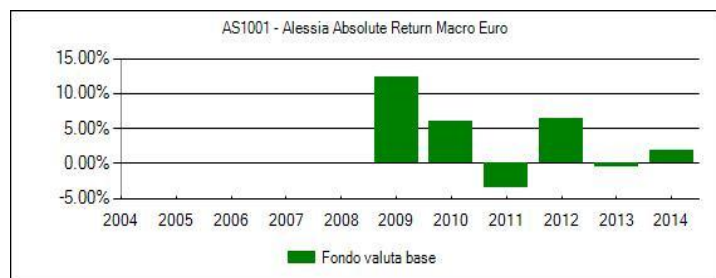
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

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

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

AS1001 - Alessia Absolute Return Macro Euro

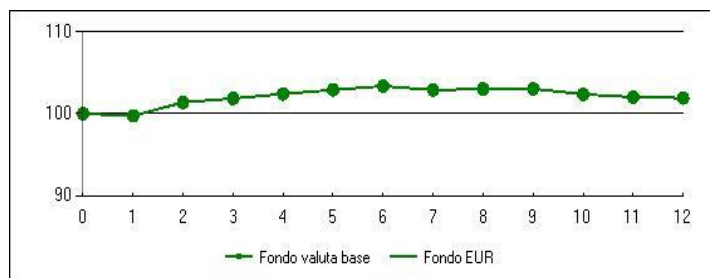
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,91%	0,69%	2,57%	1,04%	2,02%

Data inizio operatività: 01/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 78.108.725,00
 Valore quota a fine anno*: 126,76
 Quota parte**: Dato non previsto

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

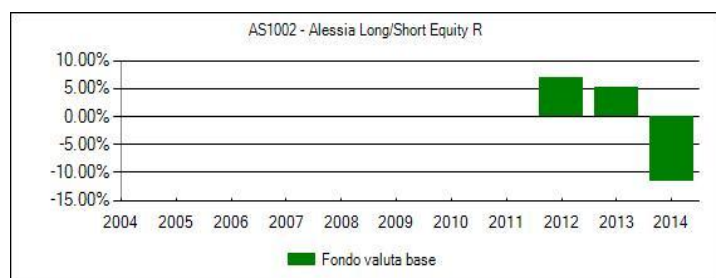
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7%

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.

AS1002 - Alessia Long/Short Equity R

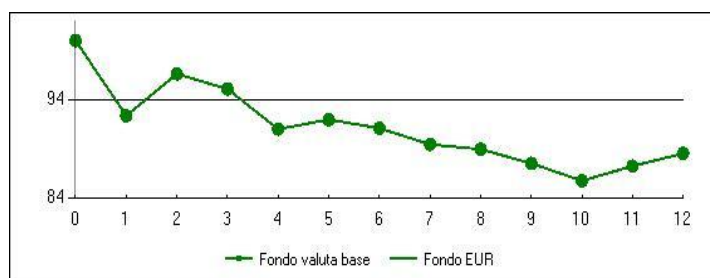
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-11,5%	-3,49%	-0,11%	-	-

Data inizio operatività: 04/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.340.399,00
 Valore quota a fine anno*: 100,74
 Quota parte**: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,2%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,9%

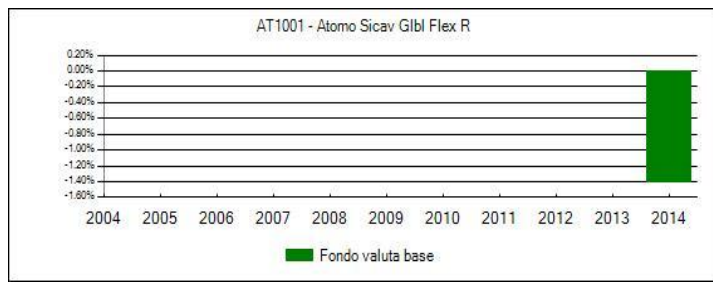
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AT1001 - Atomo Sicav Gbl Flex R

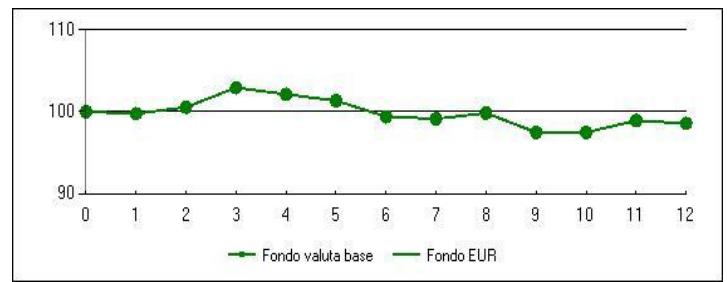
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-1,42%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/05/2013

Data inizio operatività:

18/03/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

29.348.507,00

Valore quota a fine anno*:

124,77

Quota parte**:

Dato non previsto

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

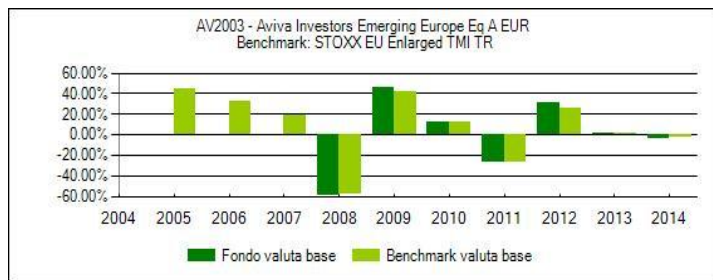
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,2%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,1%

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

AV2003 - Aviva Investors Emerging Europe Eq A EUR

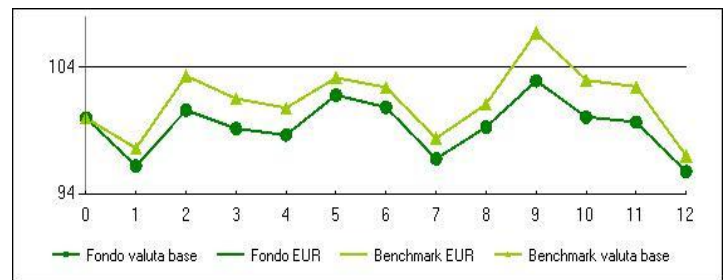
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX EU Enlarged TMI TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,27%	-1,19%	8,5%	-1,76%	0,93%
Benchmark	-2,99%	-0,56%	7,61%	-2,35%	0,39%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/09/2007

Data inizio operatività:

18/11/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

32.424.351,00

Valore quota a fine anno*:

8,32

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

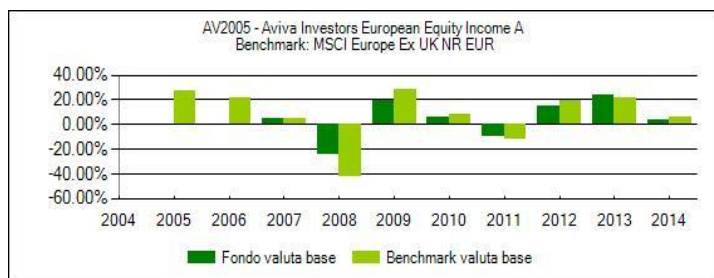
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AV2005 - Aviva Investors European Equity Income A

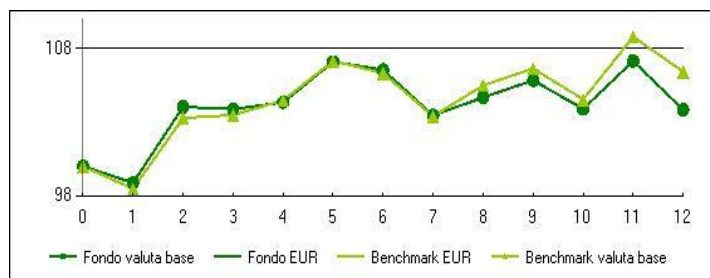
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Ex UK NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,83%	13,53%	13,9%	7,52%	7,21%
Benchmark	6,42%	14%	15,78%	7,98%	8,11%

Data inizio operatività: 20/11/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 163.969.852,00
 Valore quota a fine anno*: 13,44
 Quota parte**: Dato non previsto

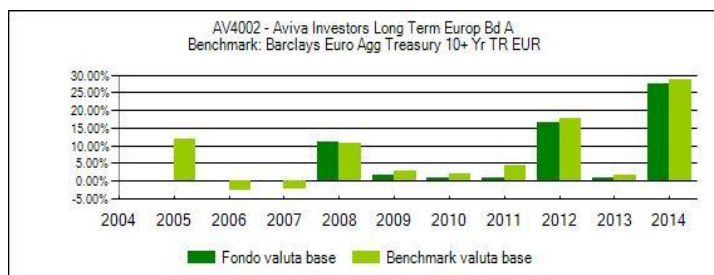
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aviva Investors Global Services Limited**

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

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

AV4002 - Aviva Investors Long Term Europ Bd A

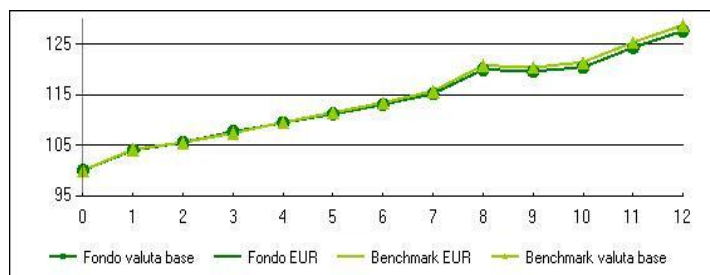
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Agg Treasury 10+ Yr TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	27,64%	13,51%	14,47%	10,93%	8,8%
Benchmark	28,78%	14,33%	15,43%	12,52%	10,3%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/07/2007

Data inizio operatività: 30/11/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 79.215.507,00
 Valore quota a fine anno*: 16,14
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

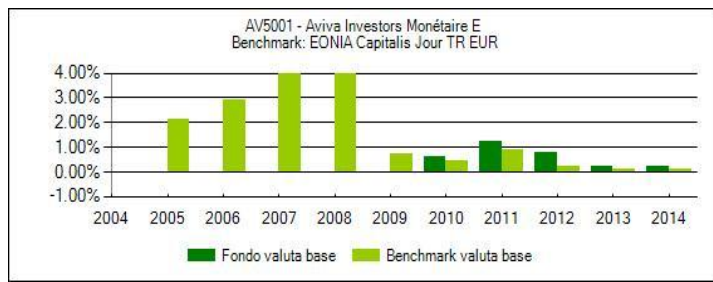
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

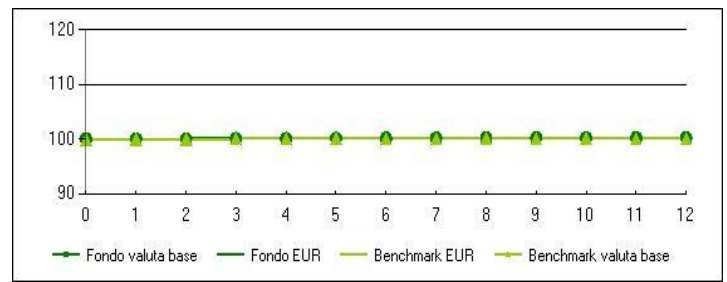
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

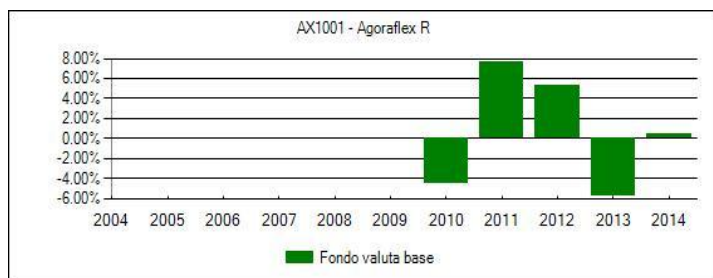
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AX1001 - Agoraflex R

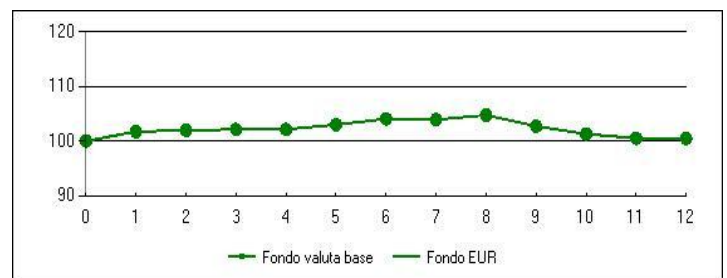
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,49%	-2,72%	-0,1%	1,78%	0,48%

Data inizio operatività: 01/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 86.923.506,00
 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%: 2,9%

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

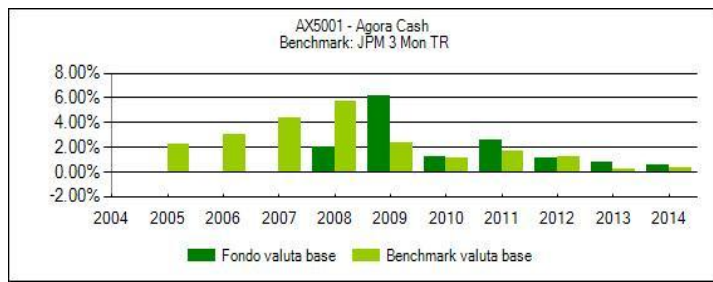
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AX5001 - Agora Cash

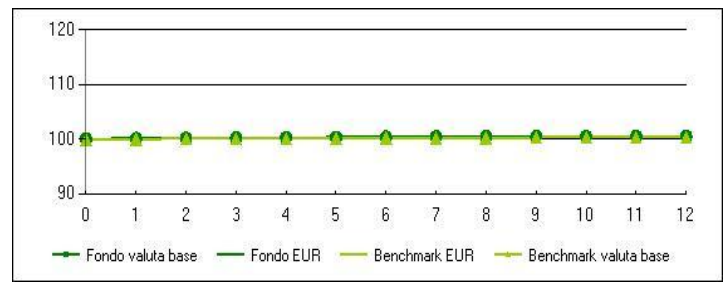
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM 3 Mon TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,53%	0,64%	0,8%	1,25%	1,24%
Benchmark	0,33%	0,28%	0,58%	0,86%	0,91%

Data inizio operatività: 02/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 12.163.346,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

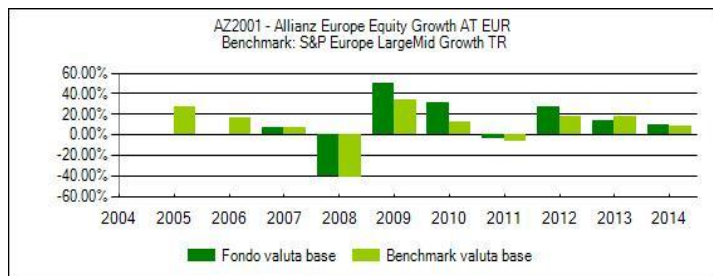
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR

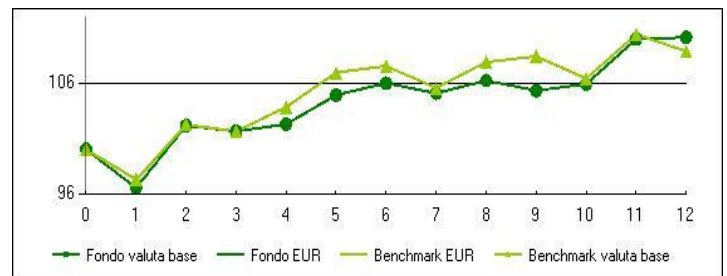
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Europe LargeMid Growth TR

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

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

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

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

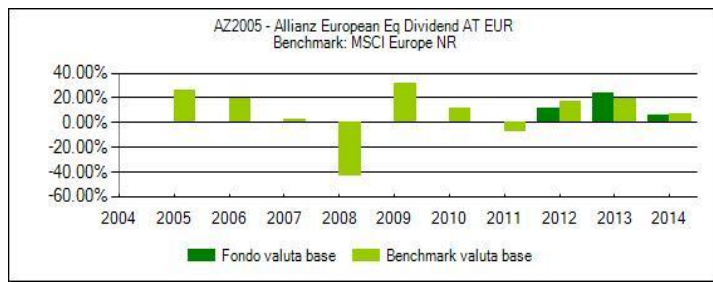
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ2005 - Allianz European Eq Dividend AT EUR

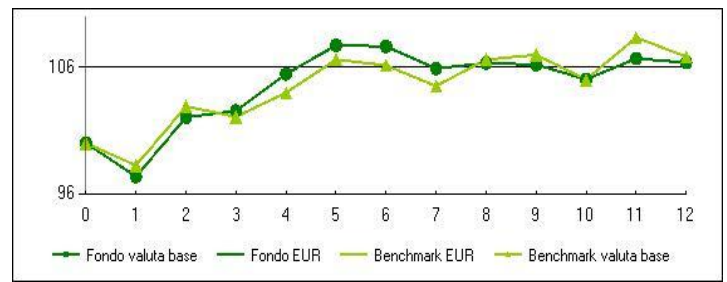
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,38%	14,89%	13,93%	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/10/2011

Data inizio operatività:

10/03/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

2.252.224.515,00

Valore quota a fine anno*:

234,04

Quota parte**:

Dato non previsto

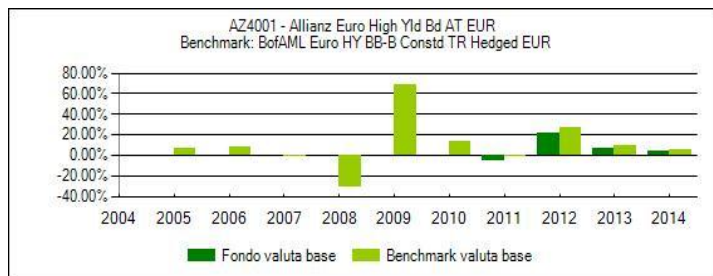
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AZ4001 - Allianz Euro High Yld Bd AT EUR

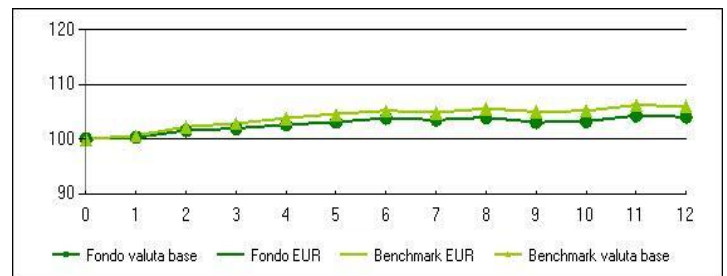
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Euro HY BB-B Const'd TR Hedged EUR

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

Data inizio operatività:

09/02/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

405.630.279,00

Valore quota a fine anno*:

142,15

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

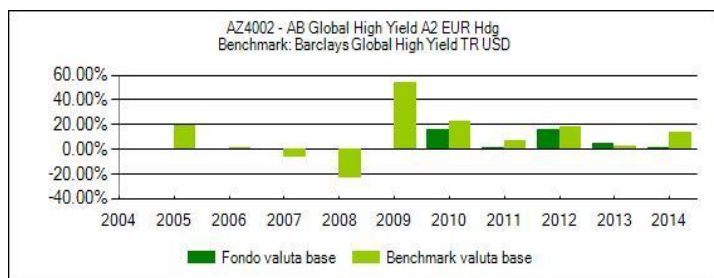
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ4002 - AB Global High Yield A2 EUR Hdg

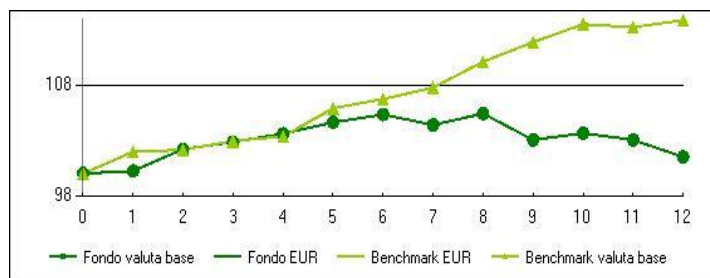
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global High Yield TR USD

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

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

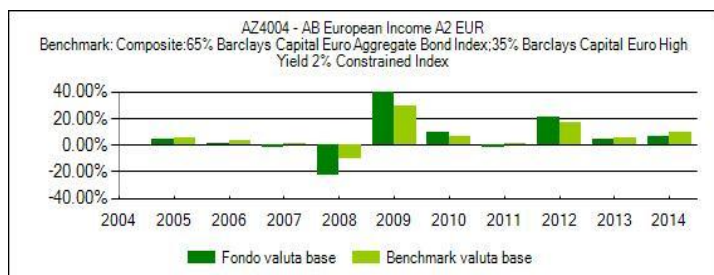
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AZ4004 - AB European Income A2 EUR

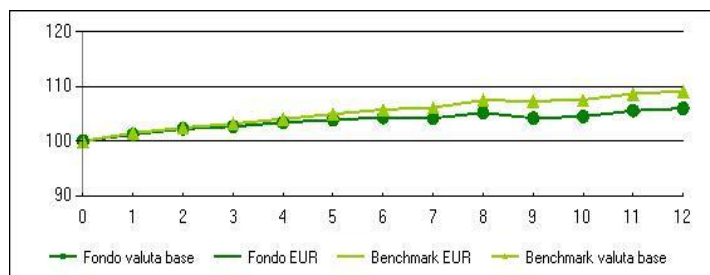
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

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

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

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

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

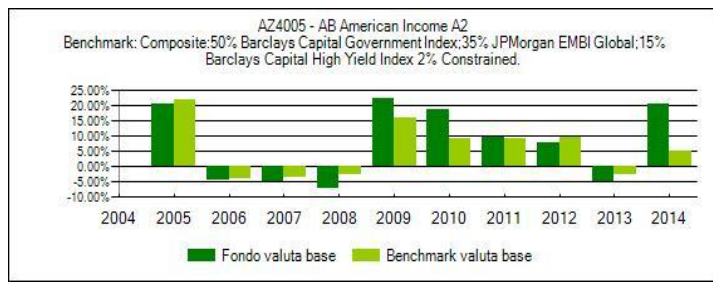
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ4005 - AB American Income A2

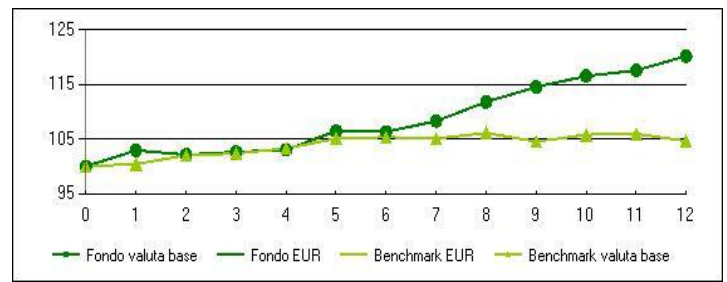
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

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

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

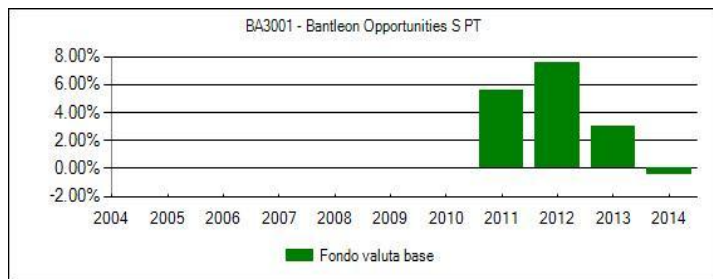
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BA3001 - Bantleon Opportunities S PT

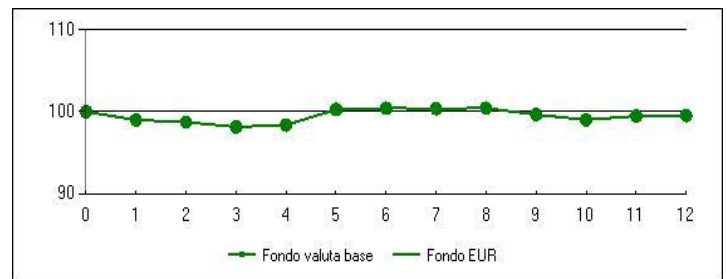
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

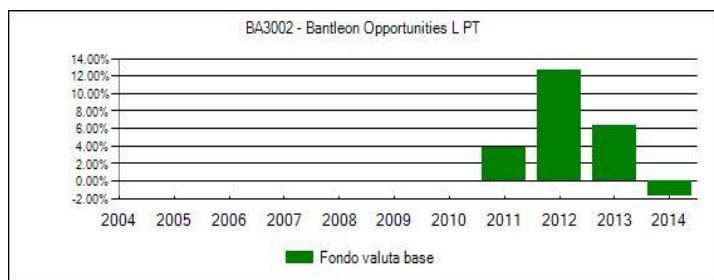
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

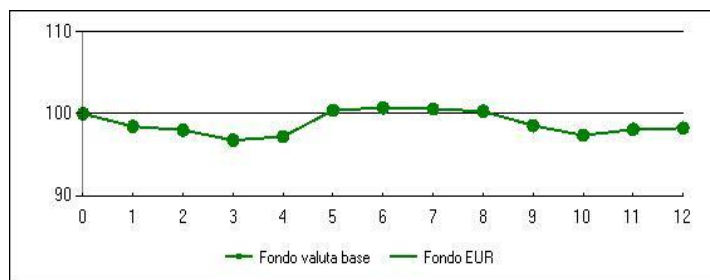
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

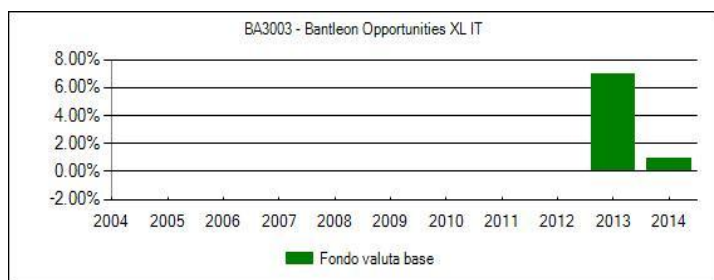
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Fund Services**

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

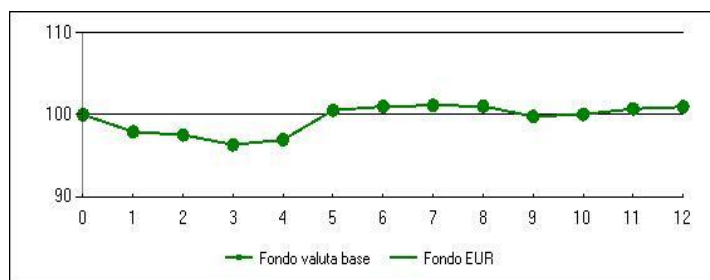
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BA3003 - Bantleon Opportunities XL IT

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	0,97%	3,91%	-	-	-

Data inizio operatività: 02/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 118.010.620,00
 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.

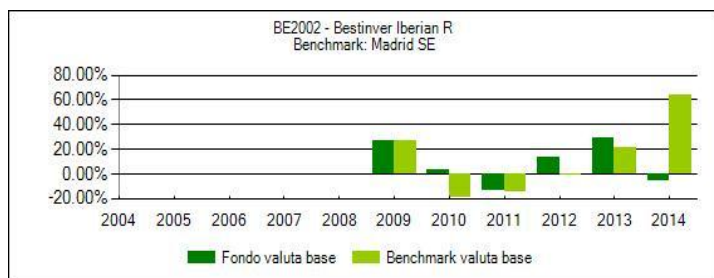
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

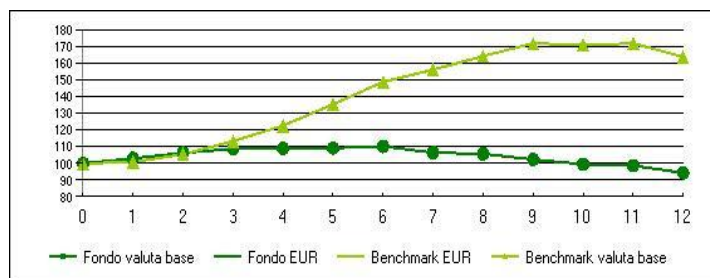
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BE2002 - Bestinvest 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

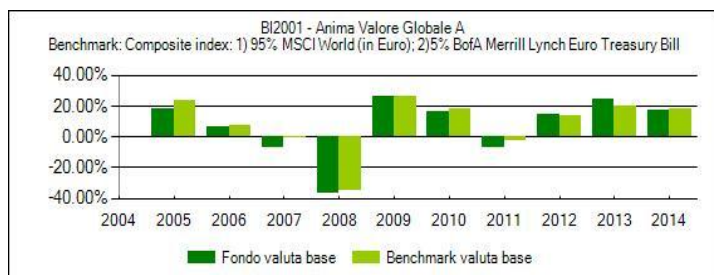
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

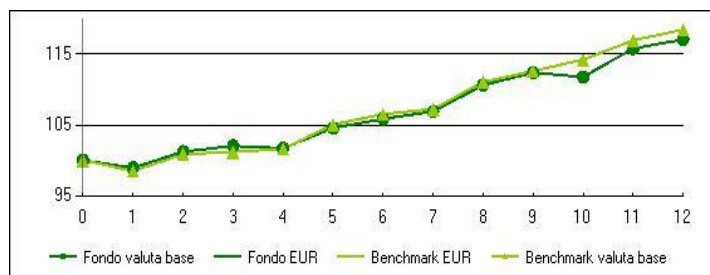
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BI2001 - Anima Valore Globale A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : Composite index: 1) 95% MSCI World (in Euro); 2)5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,08%	20,51%	18,35%	11,45%	12,33%
Benchmark	18,5%	19,3%	17,3%	12%	13,13%

Data inizio operatività: 03/10/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 361.309.639,00
 Valore quota a fine anno*: 31,51
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

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

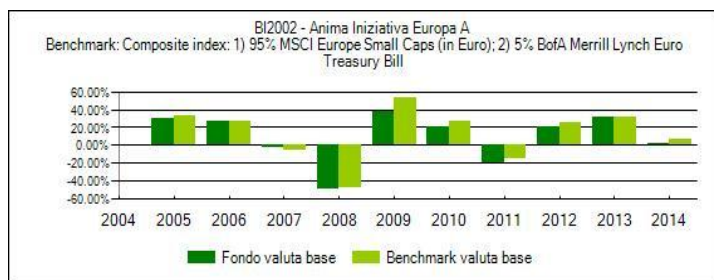
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BI2002 - Anima Iniziativa Europa A

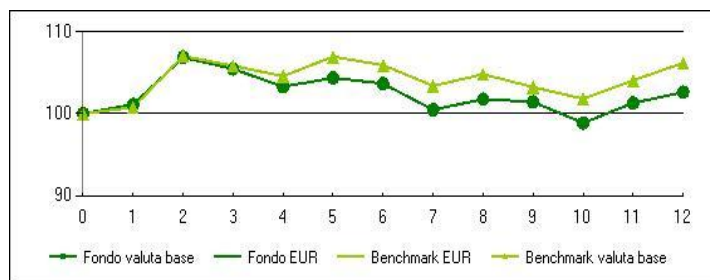
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 95% MSCI Europe Small Caps (in Euro); 2) 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,62%	15,98%	17,35%	6,48%	9,1%
Benchmark	6,2%	18,21%	20,63%	10,42%	13,52%

Data inizio operatività: 04/06/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 134.084.879,00
 Valore quota a fine anno*: 9,73
 Quota parte**: Dato non previsto

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

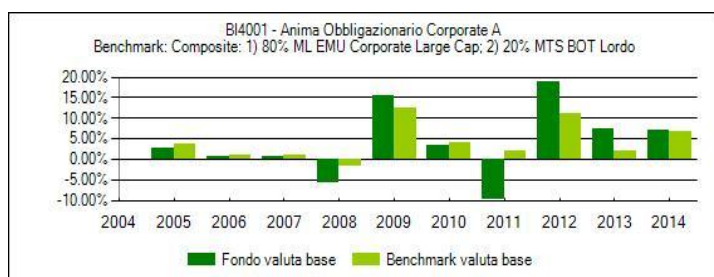
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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.

BI4001 - Anima Obbligazionario Corporate A

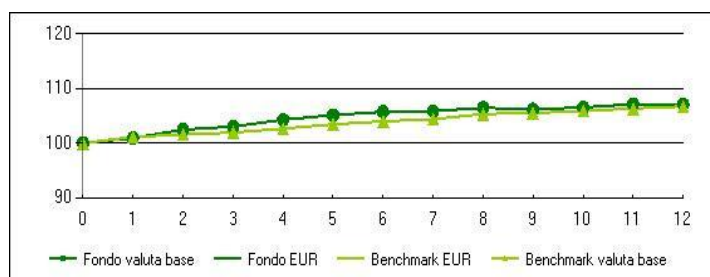
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 80% ML EMU Corporate Large Cap; 2) 20% MTS BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,11%	7,29%	11,05%	5,4%	4,98%
Benchmark	6,7%	4,37%	6,57%	5,4%	5,1%

Data inizio operatività: 20/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 340.940.742,00
 Valore quota a fine anno*: 9,58
 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.

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

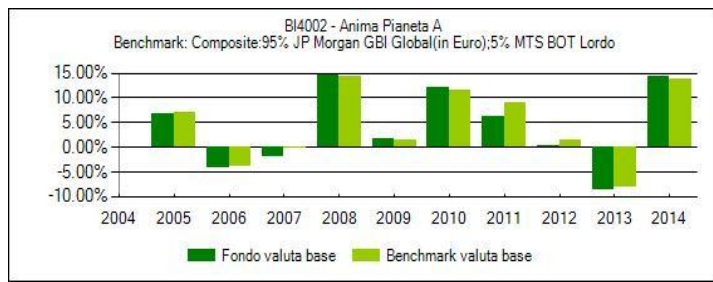
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

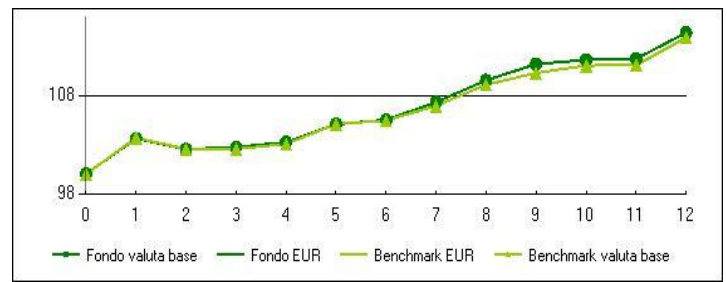
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BI4002 - Anima Pianeta A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:95% JP Morgan GBI Global(in Euro);5% MTS BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,41%	2,19%	1,59%	2,74%	4,53%
Benchmark	13,9%	2,28%	1,98%	3,66%	5,17%

Data inizio operatività: 12/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 202.384.828,00
 Valore quota a fine anno*: 11,85
 Quota parte**: Dato non previsto

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

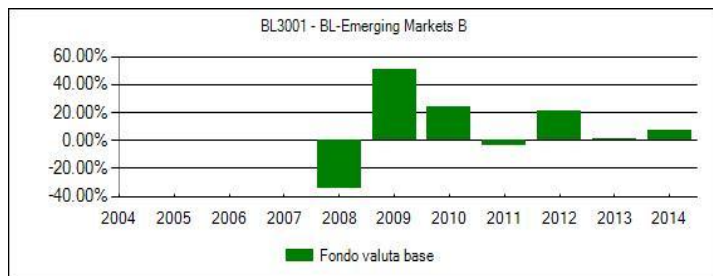
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

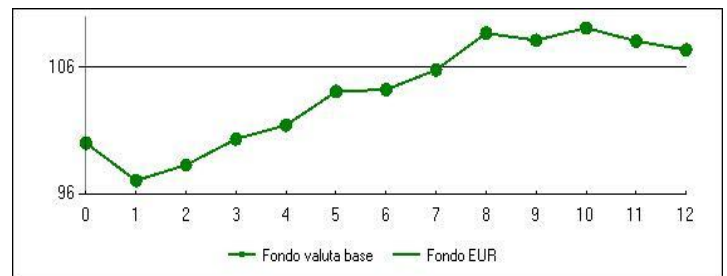
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BL3001 - BL-Emerging Markets 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	7,38%	3,86%	9,35%	5,86%	9,26%

Data inizio operatività: 31/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 371.114.499,00
 Valore quota a fine anno*: 149,09
 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.

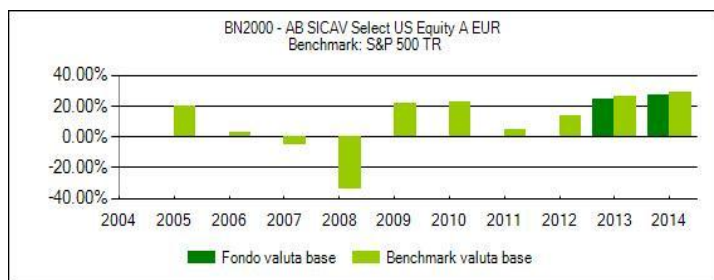
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

BN2000 - AB SICAV Select US Equity A EUR

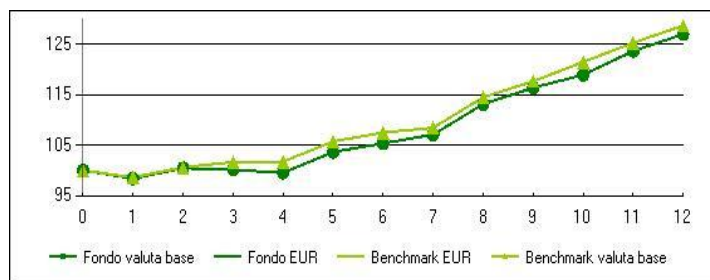
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,97%	25,6%	-	-	-
Benchmark	28,67%	27,26%	22,48%	17,82%	18,7%

Data inizio operatività: 16/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.928.875.637,00
 Valore quota a fine anno*: 20,62
 Quota parte**: Dato non previsto

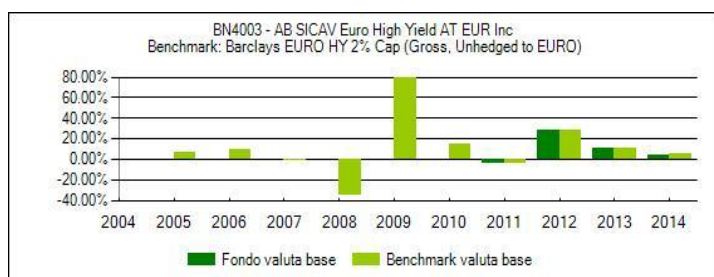
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BN4003 - AB SICAV Euro High Yield AT EUR Inc

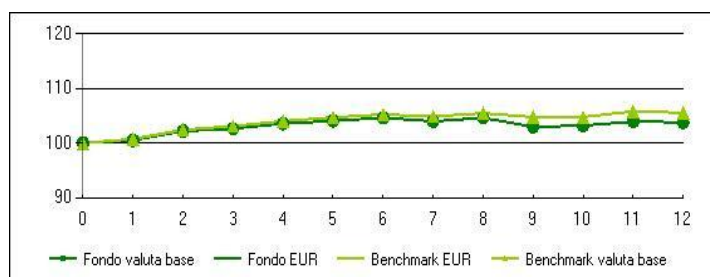
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays EURO HY 2% Cap (Gross, Unhedged to EURO)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,78%	6,95%	13,76%	8,99%	-
Benchmark	5,53%	7,91%	14,22%	9,53%	10,6%

Data inizio operatività: 15/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 239.149.161,00
 Valore quota a fine anno*: 16,72
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

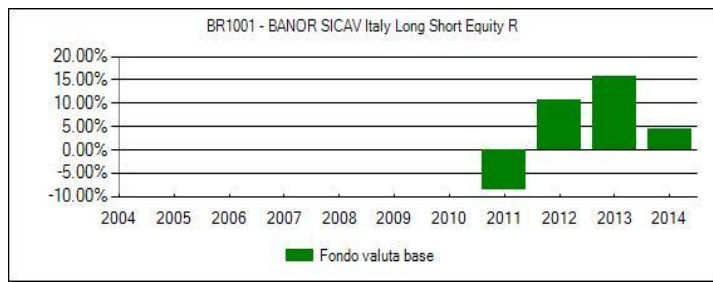
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

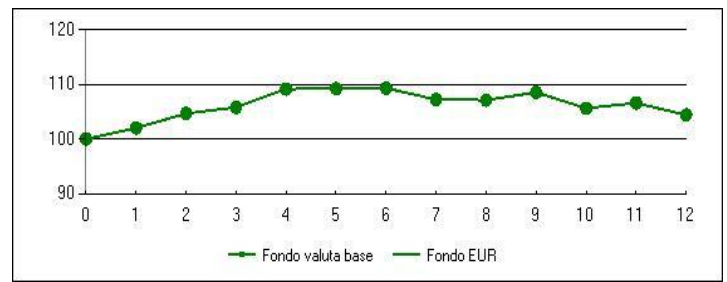
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BR1001 - BANOR SICAV Italy Long Short Equity R

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	4,4%	9,94%	10,16%	5,12%	-

Data inizio operatività: 30/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 51.914.742,00
 Valore quota a fine anno*: 11,87
 Quota parte**: Dato non previsto

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

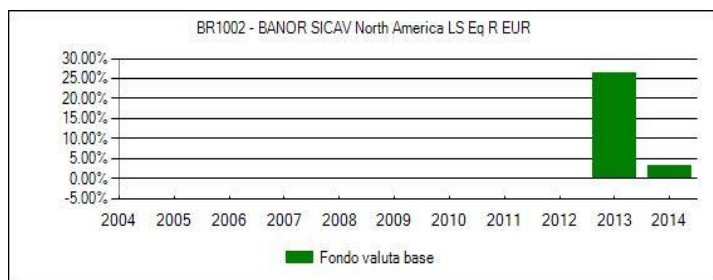
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,0%

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

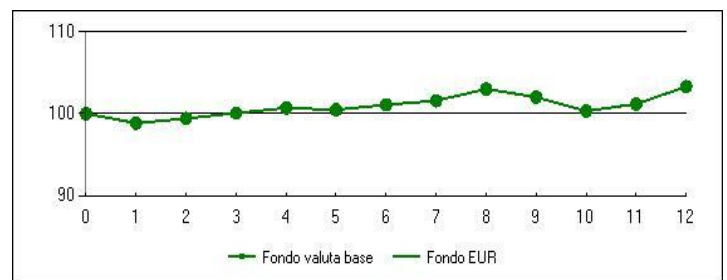
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BR1002 - BANOR SICAV North America LS Eq 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 : Nessun benchmark previsto**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,3%	14,26%	-	-	-

Data inizio operatività: 01/08/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 78.443.326,00
 Valore quota a fine anno*: 1,482,75
 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): 5,9%

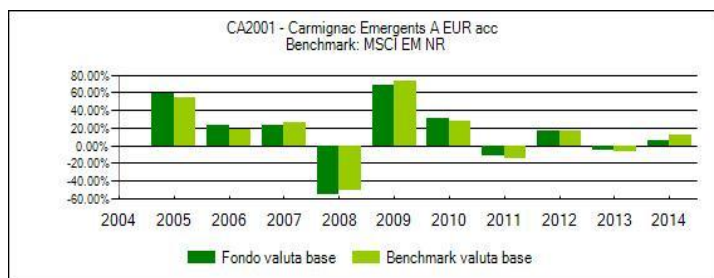
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CA2001 - Carmignac Emergents A EUR acc

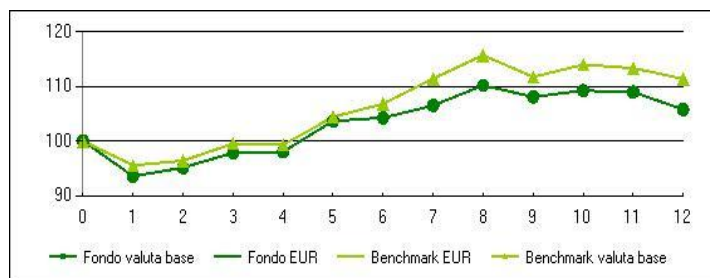
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,76%	-0,38%	5,19%	0,57%	6,02%
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

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

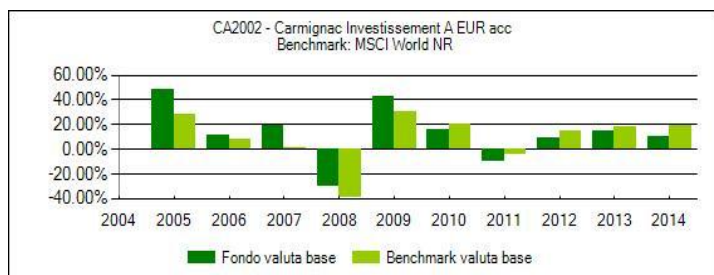
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc

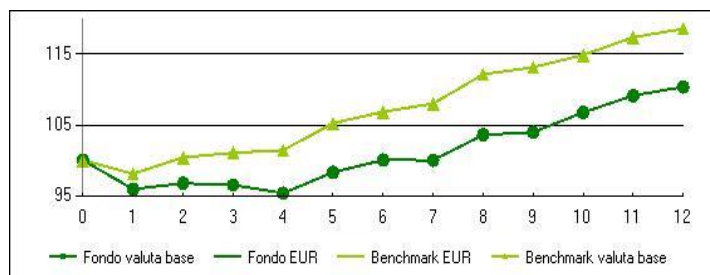
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

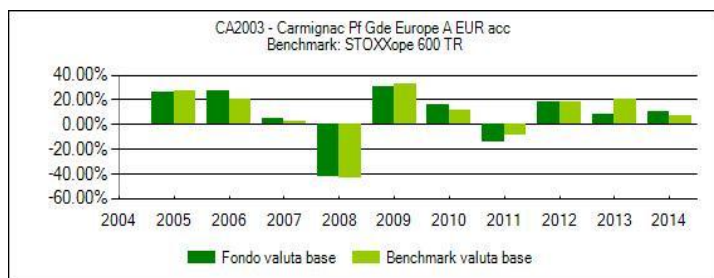
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CA2003 - Carmignac Pf Gde Europe A EUR acc

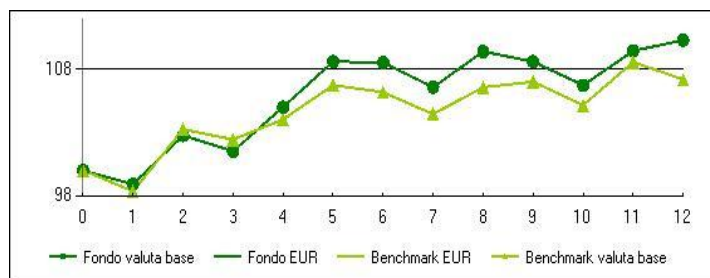
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXOpe 600 TR

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

Data inizio operatività: 01/07/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 353.224.542,00
 Valore quota a fine anno*: 173,38
 Quota parte**: Dato non previsto

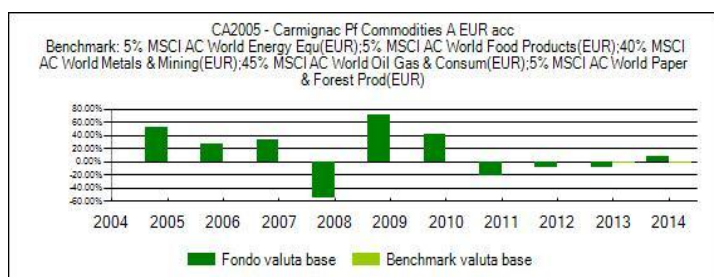
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CA2005 - Carmignac Pf Commodities A EUR acc

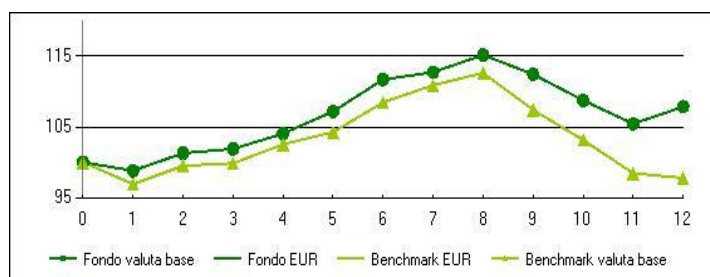
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

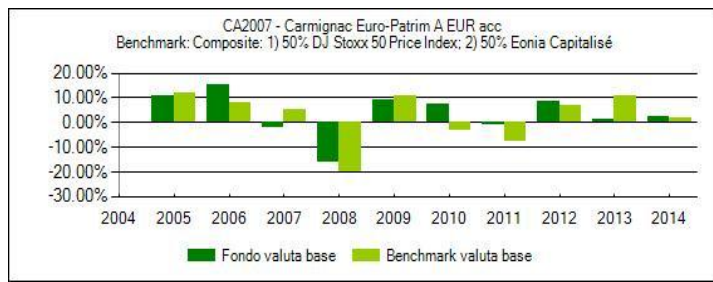
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CA2007 - Carmignac Euro-Patrim A EUR acc

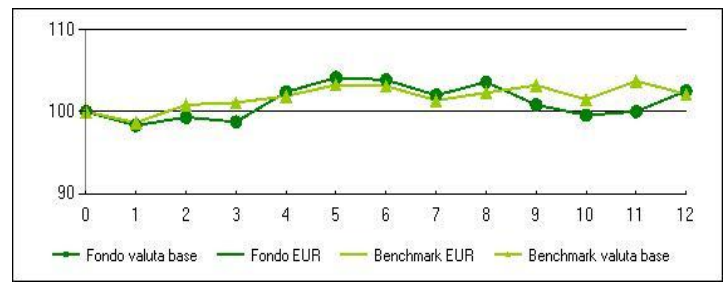
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

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

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

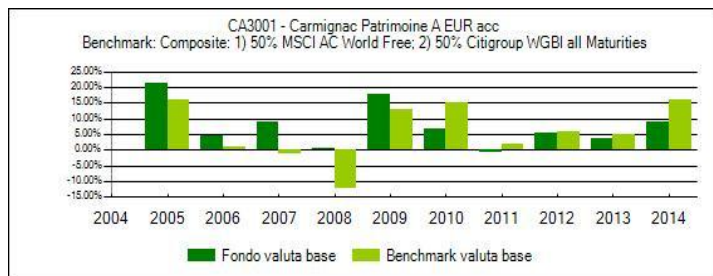
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc

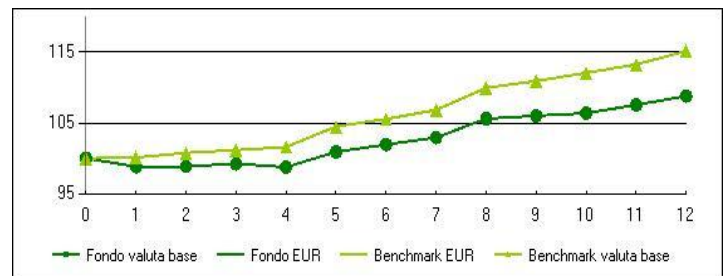
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

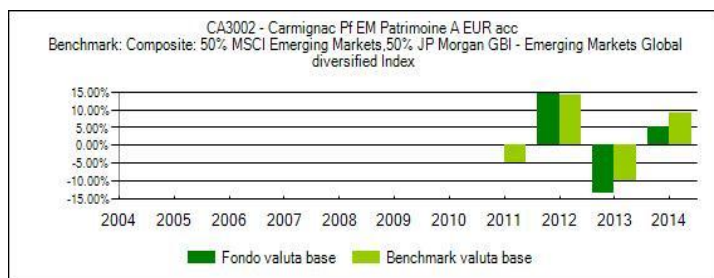
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CA3002 - Carmignac Pf EM Patrimoine A EUR acc

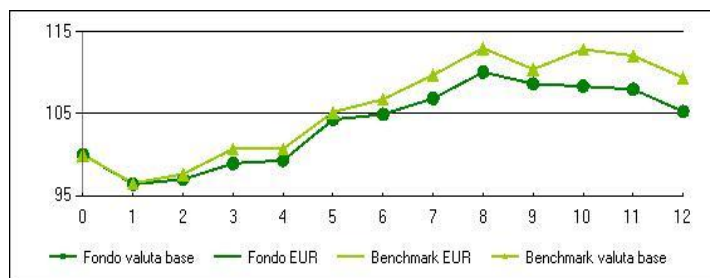
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

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

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

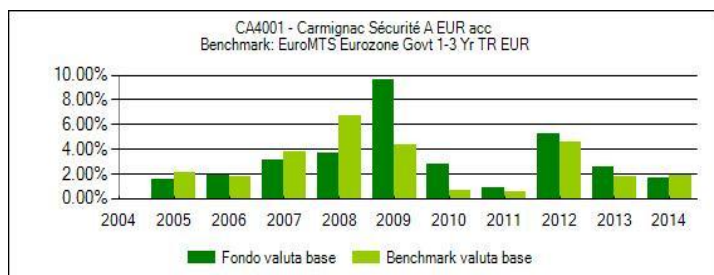
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc

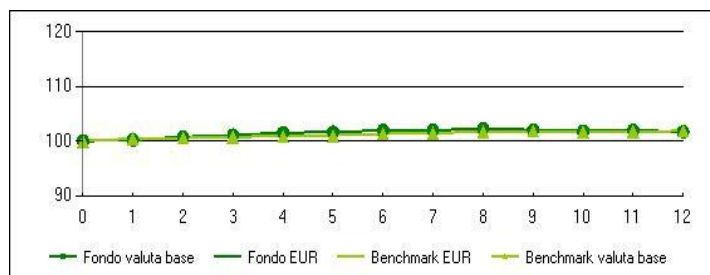
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

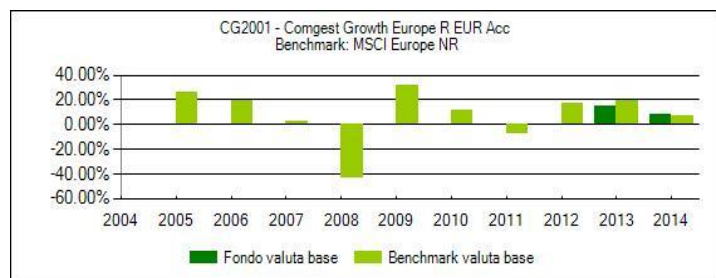
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CG2001 - Comgest Growth Europe R EUR Acc

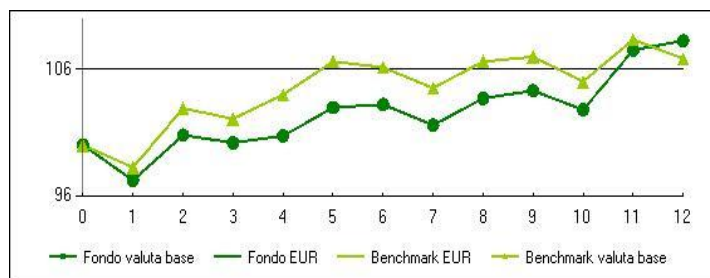
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,26%	11,4%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

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

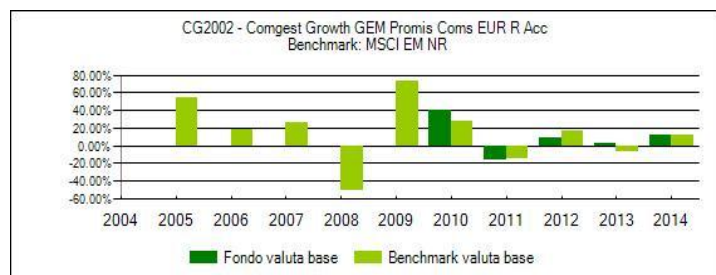
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CG2002 - Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc

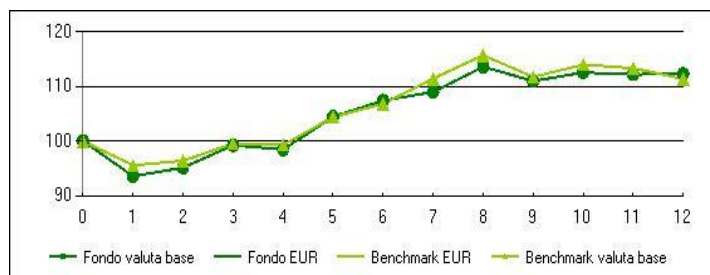
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,28%	7,33%	7,57%	0,76%	7,59%
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

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

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

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

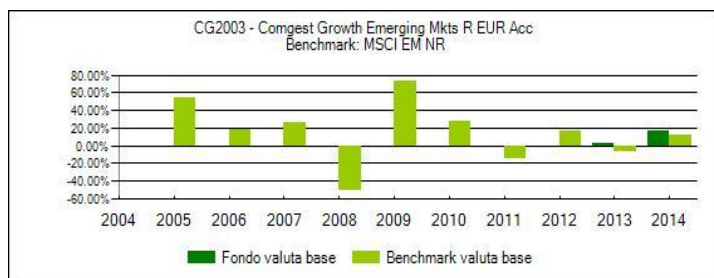
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CG2003 - Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc

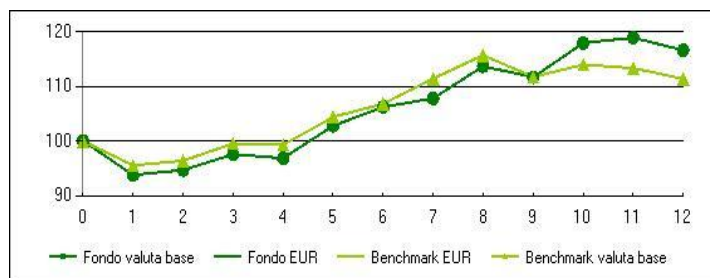
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,62%	9,23%	-	-	-
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 14/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.385.765.311,00
 Valore quota a fine anno*: 27,37
 Quota parte**: Dato non previsto

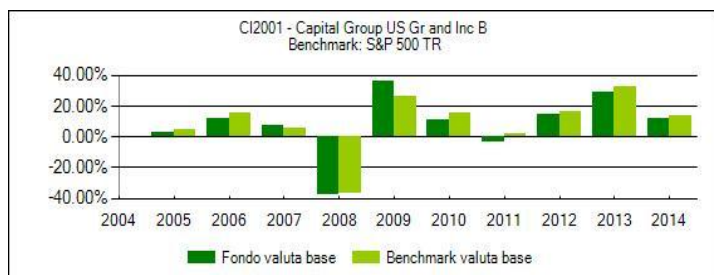
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CI2001 - Capital Group US Gr and Inc B

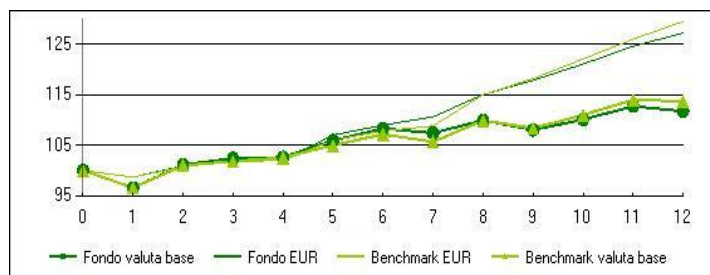
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,69%	20,07%	18,3%	12,45%	12,07%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 30/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 429.333.390,00
 Valore quota a fine anno*: 25,23
 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.

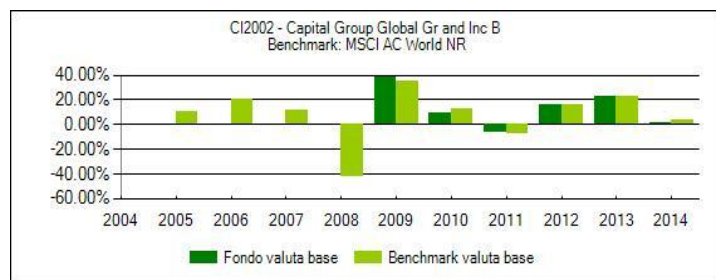
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CI2002 - Capital Group Global Gr and Inc B

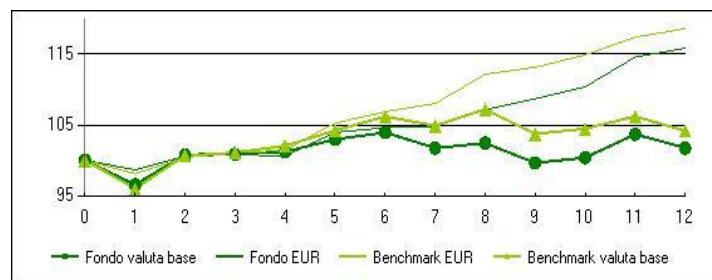
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,73%	11,62%	12,99%	7,66%	7,94%
Benchmark	4,16%	13,1%	14,1%	8,31%	9,17%

Data inizio operatività: 31/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 233.157.653,00
 Valore quota a fine anno*: 19,36
 Quota parte**: Dato non previsto

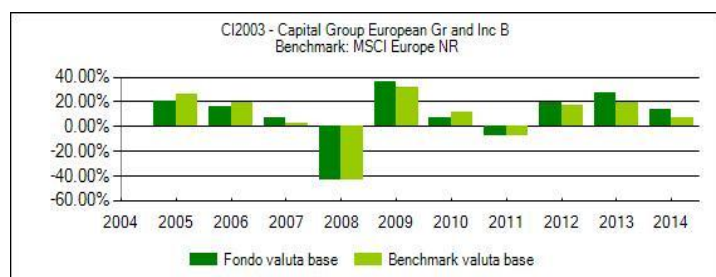
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CI2003 - Capital Group European Gr and Inc B

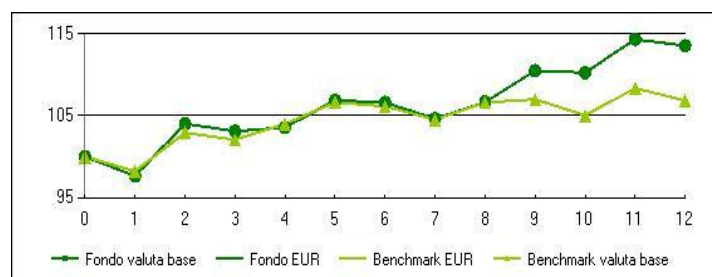
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,54%	20,43%	20%	12,37%	11,23%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 30/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 200.806.997,00
 Valore quota a fine anno*: 24,57
 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.

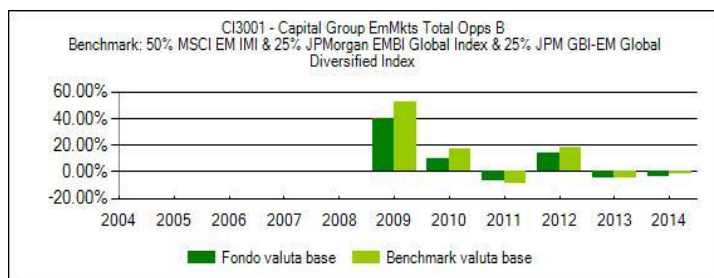
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CI3001 - Capital Group EmMkts Total Opps B

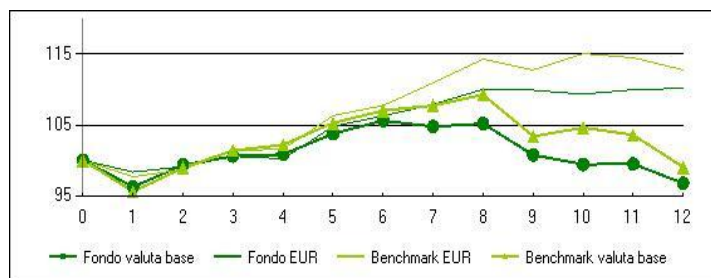
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

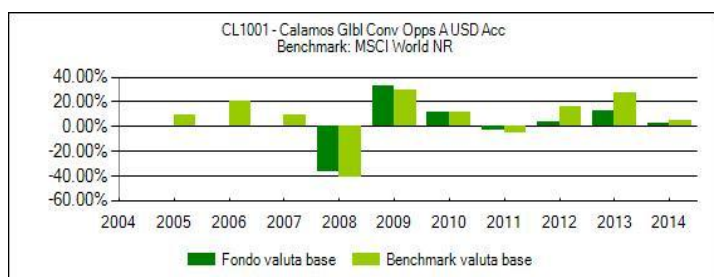
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CL1001 - Calamos Gbl Conv Opps A USD Acc

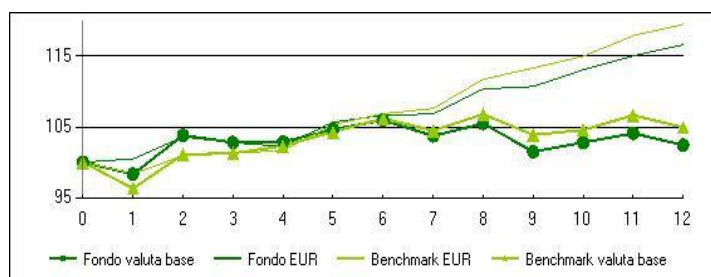
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,42%	7,66%	6,49%	4,01%	5,49%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 27/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 161.300.593,00
 Valore quota a fine anno*: 11,00
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

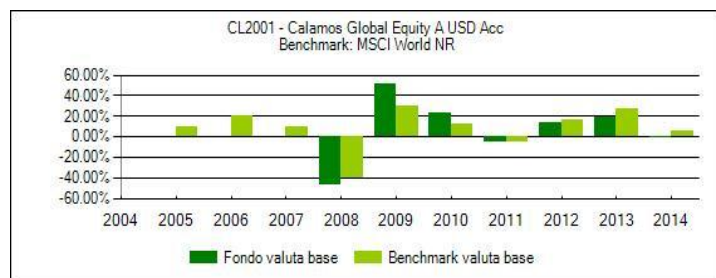
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CL2001 - Calamos Global Equity A USD Acc

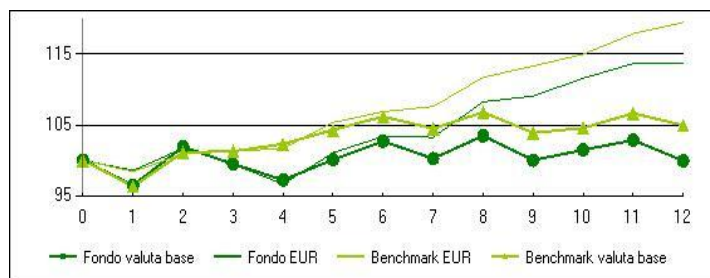
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,08%	8,8%	10,38%	6,44%	9,65%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

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

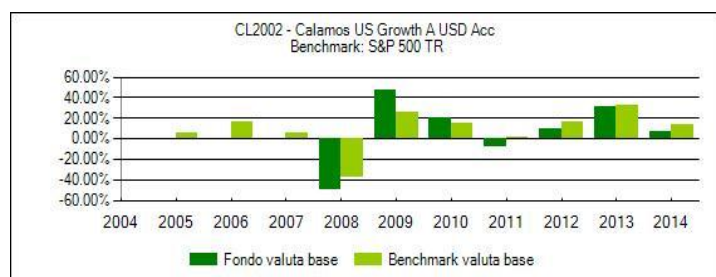
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CL2002 - Calamos US Growth A USD Acc

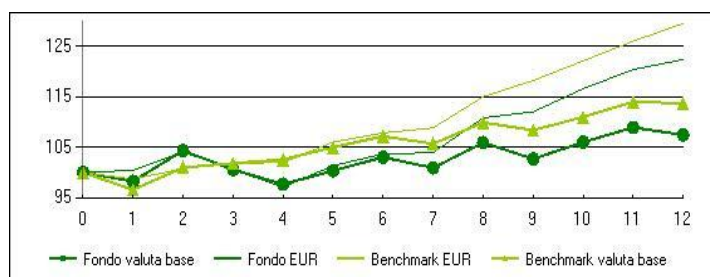
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,43%	18,51%	15,69%	9,18%	11,26%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 27/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 45.904.078,00
 Valore quota a fine anno*: 13,30
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

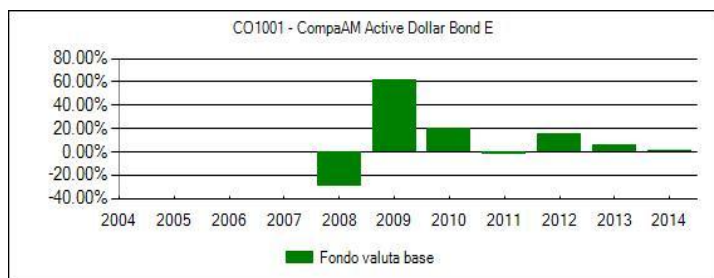
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CO1001 - CompaAM Active Dollar Bond E

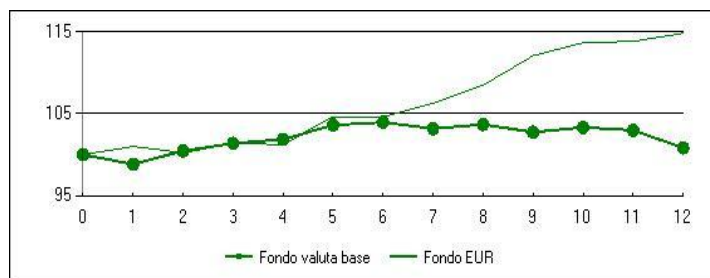
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

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	0,83%	3,05%	7,06%	4,71%	7,67%

Data inizio operatività: 28/12/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 35.285.520,00
 Valore quota a fine anno*: 1,632,97
 Quota parte**: Dato non previsto

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

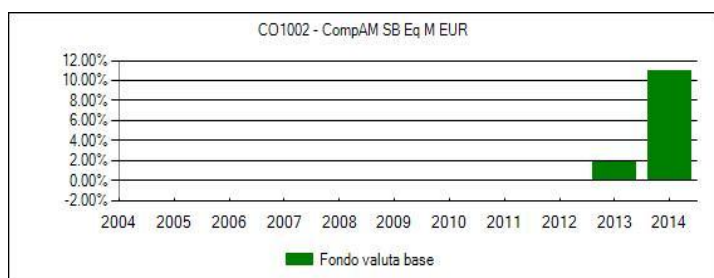
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,7%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,1%

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

CO1002 - CompAM SB Eq M EUR

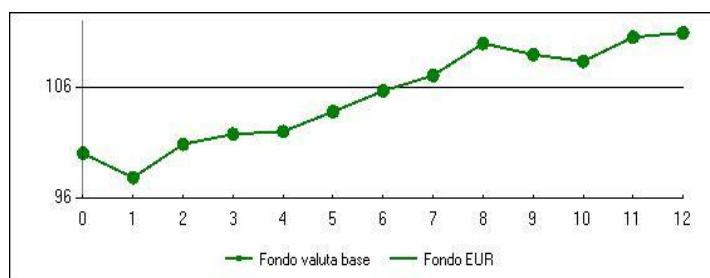
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	10,92%	6,28%	-	-	-

Data inizio operatività: 12/10/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 12.154.960,00
 Valore quota a fine anno*: 1,090,20
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

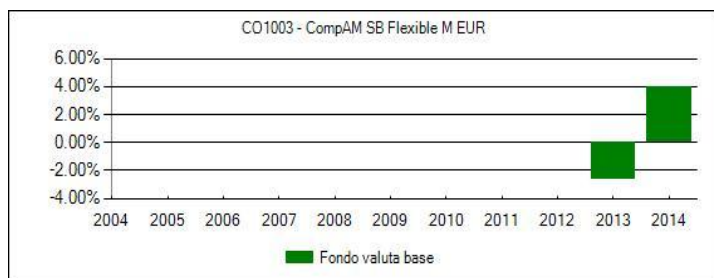
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CO1003 - CompAM SB Flexible M EUR

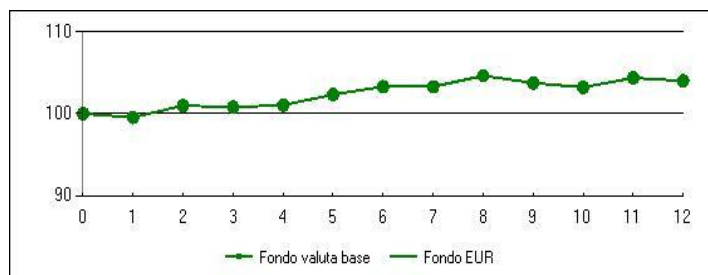
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4%	0,6%	-	-	-

Data inizio operatività: 12/10/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 15.008.899,00
 Valore quota a fine anno*: 1,002,94
 Quota parte**: Dato non previsto

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

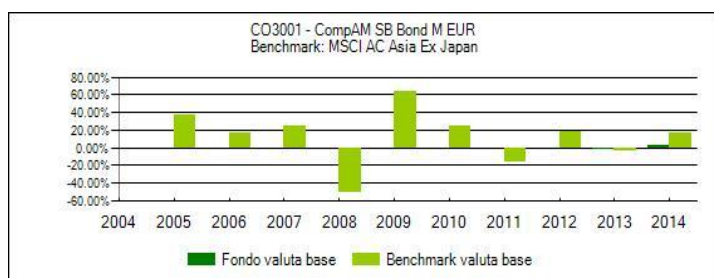
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

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.

CO3001 - CompAM SB Bond M EUR

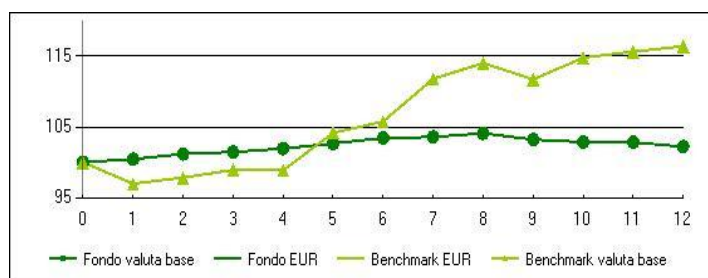
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,2%	0,89%	-	-	-
Benchmark	16,41%	5,9%	9,66%	2,45%	6,63%

Data inizio operatività: 12/10/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 53.913.892,00
 Valore quota a fine anno*: 1,017,63
 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.

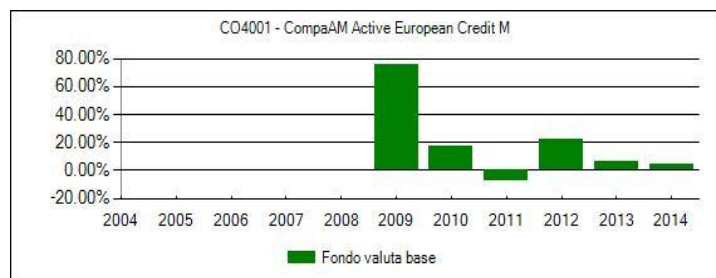
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CO4001 - CompaAM Active European Credit M

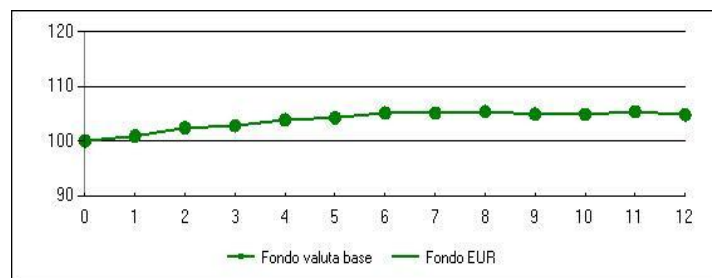
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,81%	5,4%	10,77%	5,94%	8,12%

Data inizio operatività: 18/03/2008
Patrimonio netto a fine anno*: 27.603.976,00
Valore quota a fine anno*: 149,84
Quota parte**: Dato non previsto

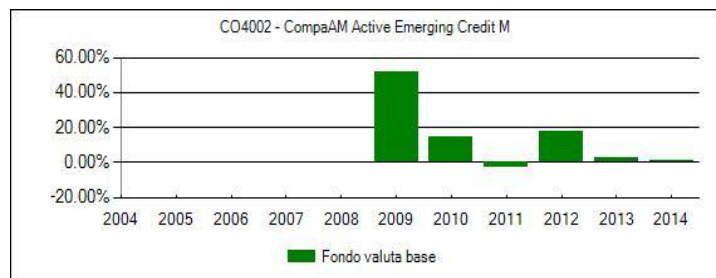
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CO4002 - CompaAM Active Emerging Credit M

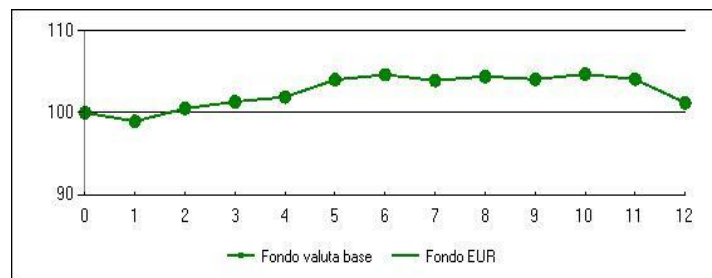
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,2%	1,98%	6,95%	4,44%	6,42%

Data inizio operatività: 14/03/2008
Patrimonio netto a fine anno*: 40.962.292,00
Valore quota a fine anno*: 137,75
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.

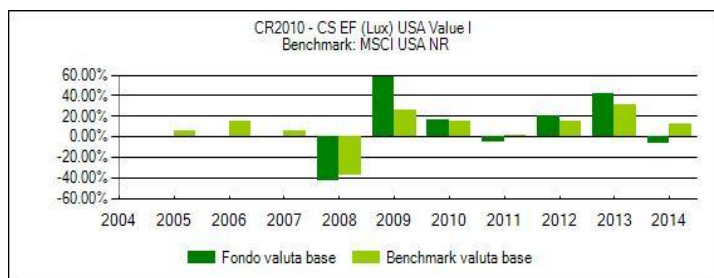
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CR2010 - CS EF (Lux) USA Value I

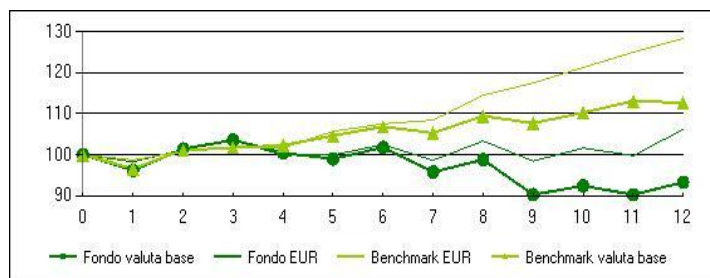
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI USA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,73%	14,8%	16,53%	10,58%	11,71%
Benchmark	12,69%	21,87%	19,65%	14,79%	14,79%

Data inizio operatività: 19/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 117.179.824,00
 Valore quota a fine anno*: 1,527,09
 Quota parte**: Dato non previsto

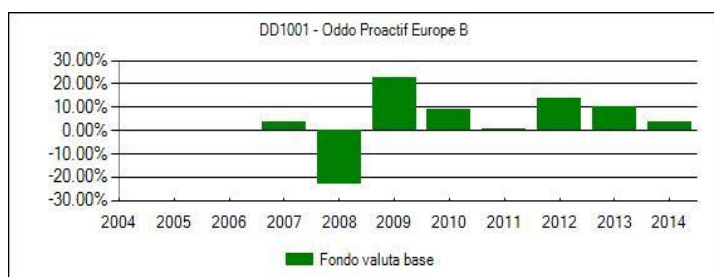
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Credit Suisse AG**

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.

DD1001 - Oddo Proactif Europe B

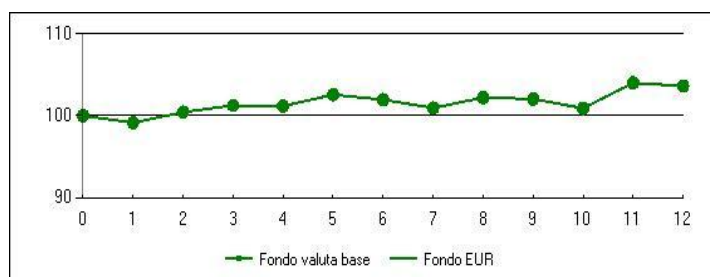
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,63%	6,88%	9,11%	6,76%	7,24%

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

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

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

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

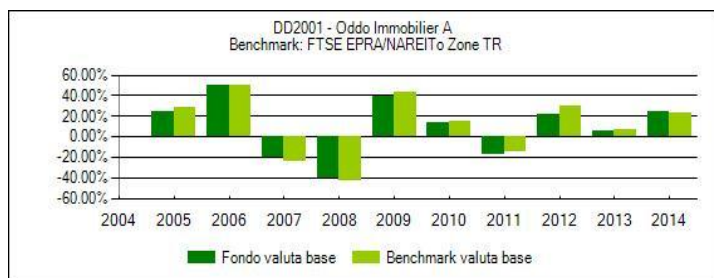
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DD2001 - Oddo Immobiliier A

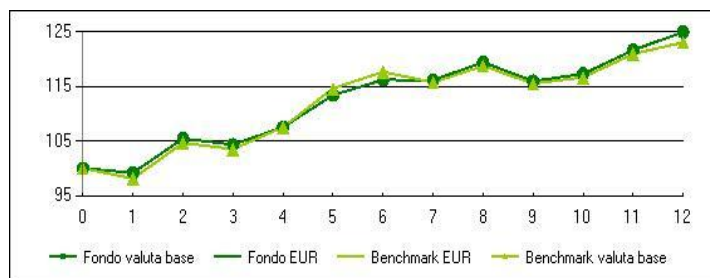
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREITo Zone TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,96%	15,22%	17,49%	7,73%	8,8%
Benchmark	23,07%	14,51%	19,22%	9,78%	10,74%

Data inizio operatività: 22/09/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 163.009.001,00
 Valore quota a fine anno*: 1,324,66
 Quota parte**: Dato non previsto

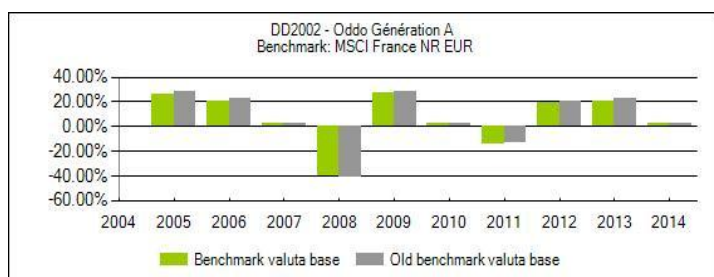
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

DD2002 - Oddo Génération A

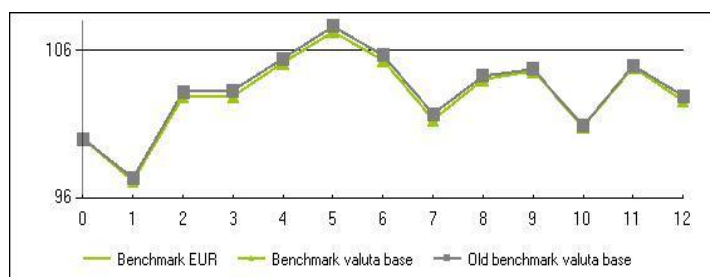
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI France NR EUR

Benchmark precedente*** : SBF 120

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

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

Data inizio operatività: 14/06/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 395.575.000,00
 Valore quota a fine anno*: 643,55
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

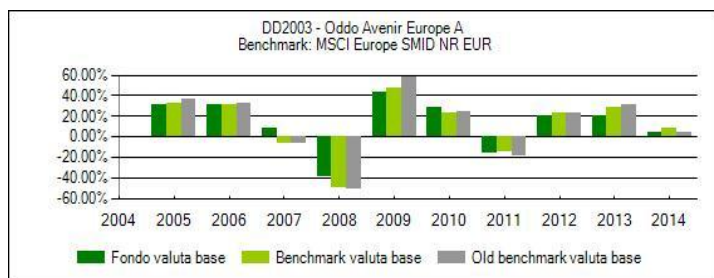
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

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

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

DD2003 - Oddo Avenir Europe A

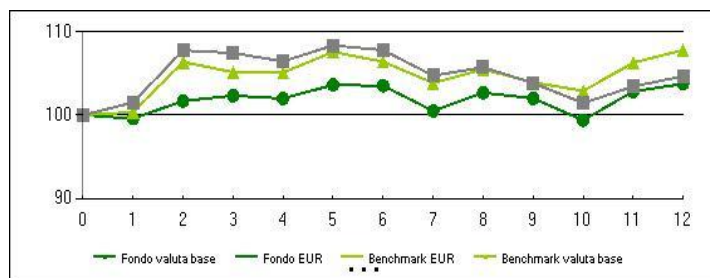
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe SMID NR EUR

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

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

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

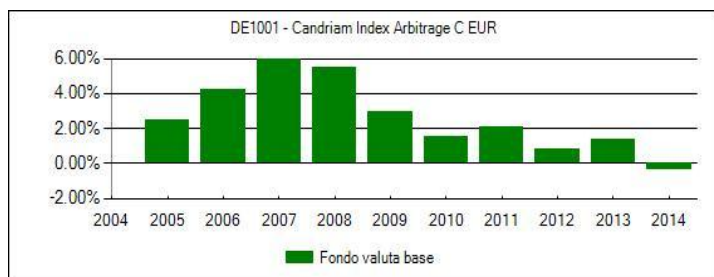
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

DE1001 - Candriam Index Arbitrage C EUR

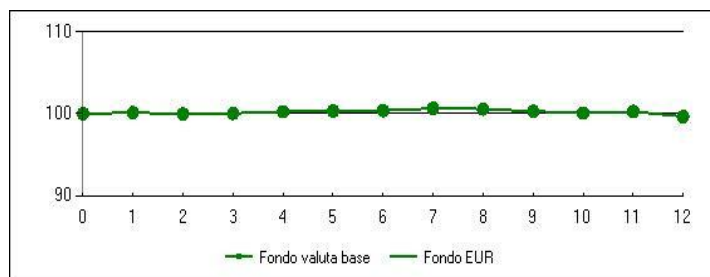
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

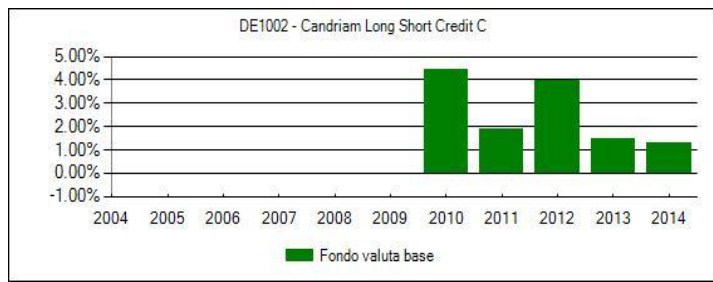
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DE1002 - Candriam Long Short Credit C

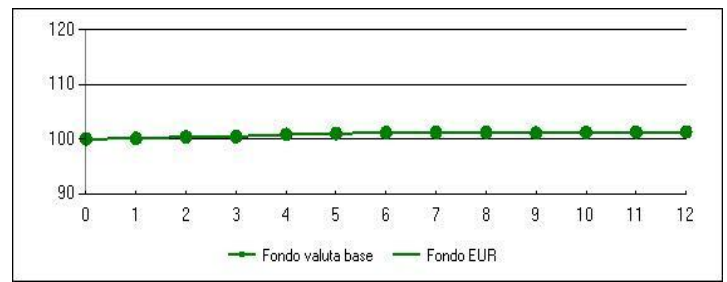
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,31%	1,39%	2,25%	2,16%	2,61%

Data inizio operatività: 27/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 889.064.144,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

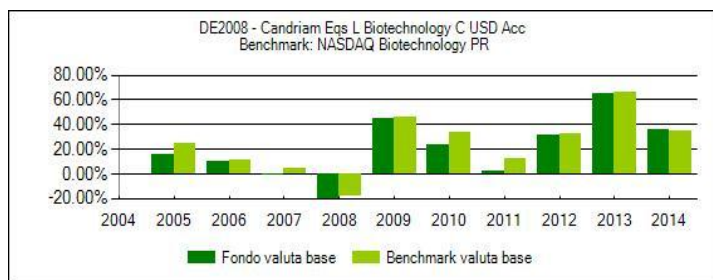
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 0,6%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 0,7%

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

DE2008 - Candriam Eqs L Biotechnology C USD Acc

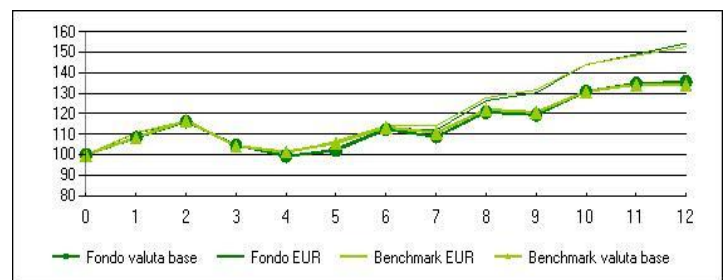
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : NASDAQ Biotechnology PR

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

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

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

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

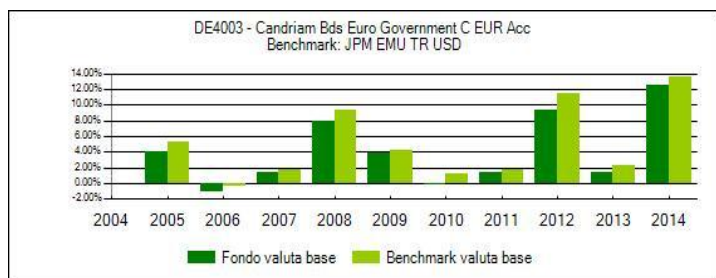
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DE4003 - Candriam Bds Euro Government C EUR Acc

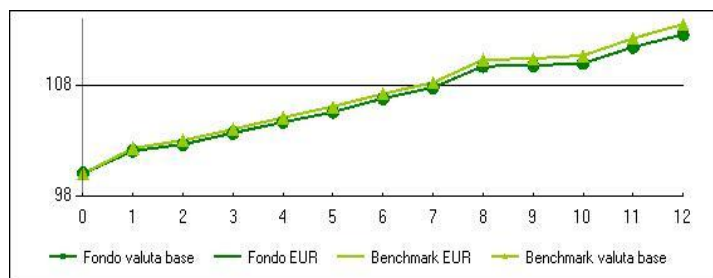
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR USD

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

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

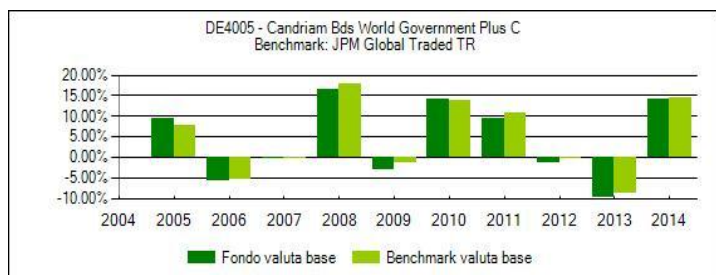
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dexia Asset Management affiliata belga**

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

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

DE4005 - Candriam Bds World Government Plus C

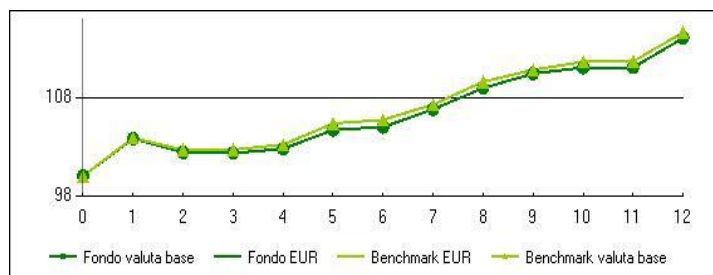
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

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

Data inizio operatività: 20/12/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 77.733.947,00
 Valore quota a fine anno*: 128,70
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

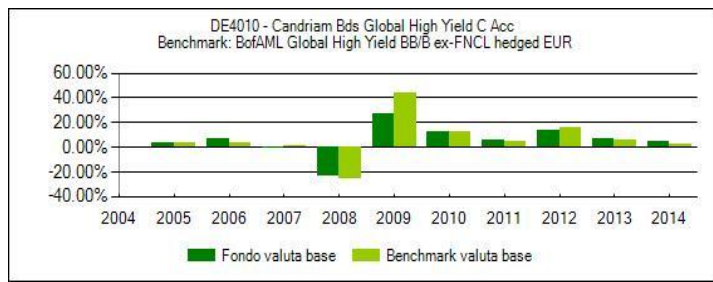
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DE4010 - Candriam Bds Global High Yield C Acc

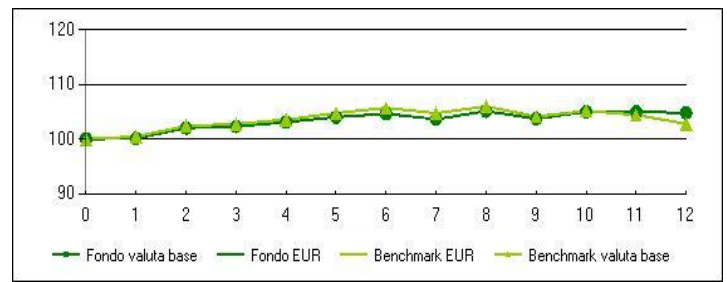
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Global High Yield BB/B ex-FNCL hedged EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,8%	5,52%	8,23%	7,68%	8,72%
Benchmark	2,75%	4,09%	7,97%	7,12%	8,16%

Data inizio operatività: 01/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 269.094.391,00
 Valore quota a fine anno*: 181,07
 Quota parte**: Dato non previsto

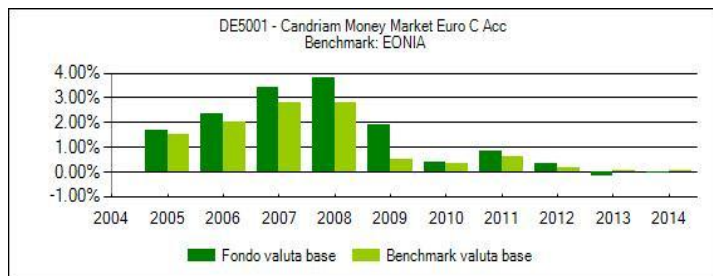
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

DE5001 - Candriam Money Market Euro C Acc

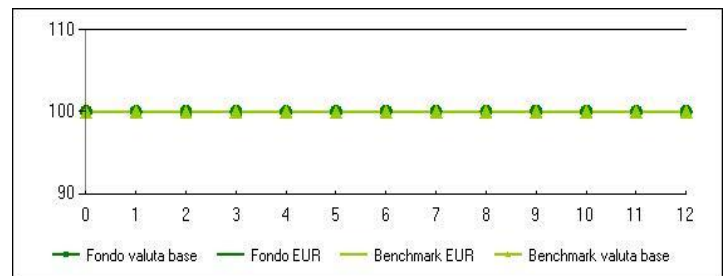
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

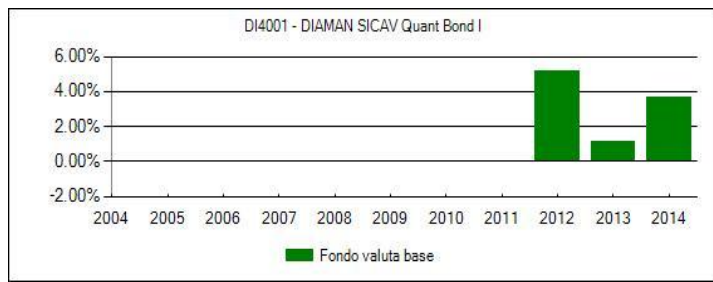
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

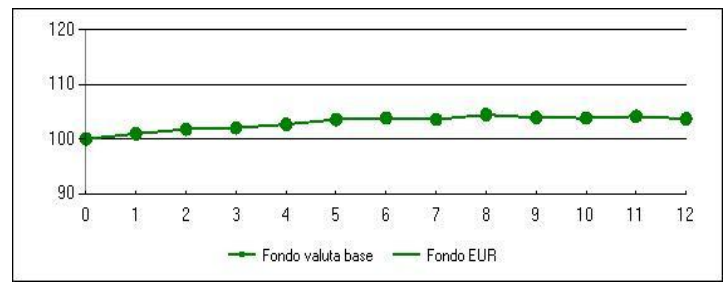
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DI4001 - DIAMAN SICAV Quant Bond I

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	3,68%	2,39%	3,3%	-	-

Data inizio operatività: 29/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 24.529.383,00
 Valore quota a fine anno*: 106,94
 Quota parte**: Dato non previsto

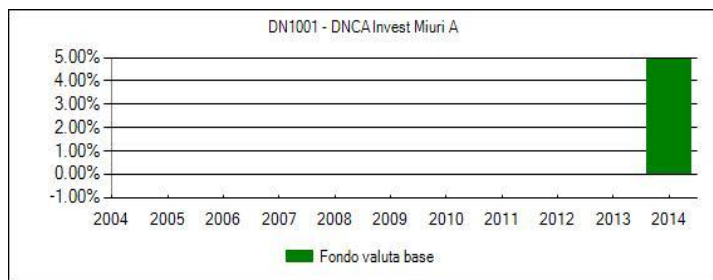
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

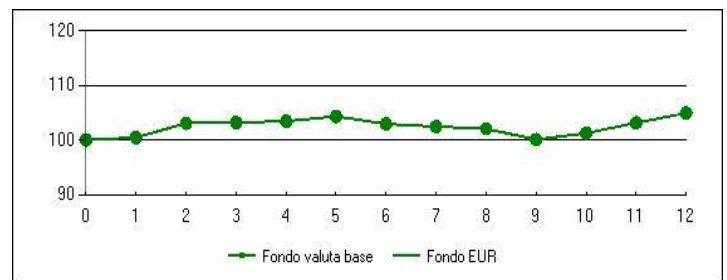
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

DN1001 - DNCA Invest Miuri 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	4,93%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/11/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 154.539.607,00
 Valore quota a fine anno*: 105,50
 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): 4,7%

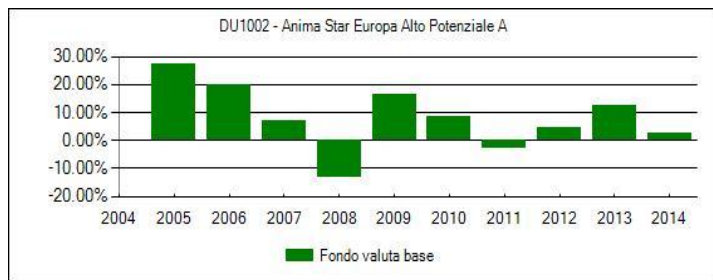
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DU1002 - Anima Star Europa Alto Potenziale A

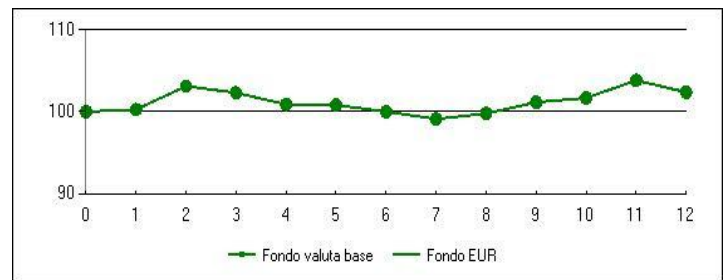
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,38%	7,38%	6,4%	3,99%	4,85%

Data inizio operatività: 25/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 617.771.858,00
 Valore quota a fine anno*: 2,15
 Quota parte**: Dato non previsto

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

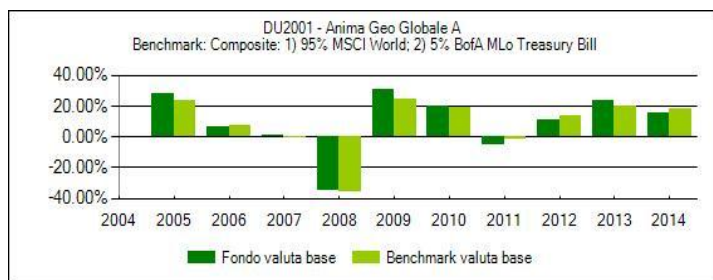
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

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.

DU2001 - Anima Geo Globale A

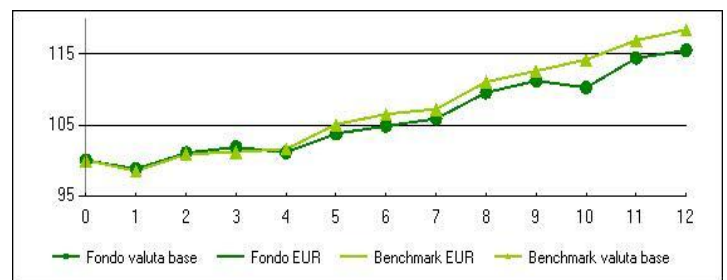
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% MSCI World; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,56%	19,63%	16,49%	10,66%	12,42%
Benchmark	18,5%	19,3%	17,3%	12,11%	13,38%

Data inizio operatività: 04/03/1985
 Patrimonio netto a fine anno*: 573.868.967,00
 Valore quota a fine anno*: 36,55
 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.

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

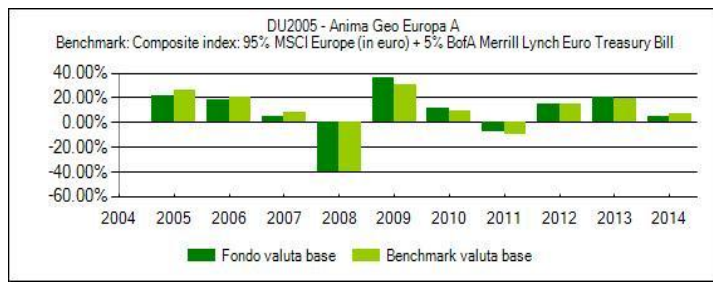
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DU2005 - Anima Geo Europa A

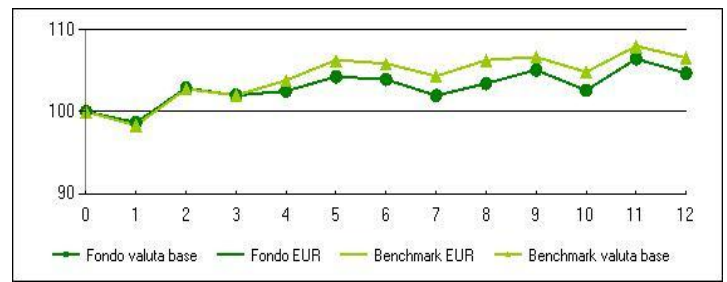
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 95% MSCI Europe (in euro) + 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,68%	12,49%	13,11%	7,56%	8,23%
Benchmark	6,6%	12,53%	13,49%	6,99%	7,34%

Data inizio operatività: 02/06/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.069.891.289,00
 Valore quota a fine anno*: 15,60
 Quota parte**: Dato non previsto

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

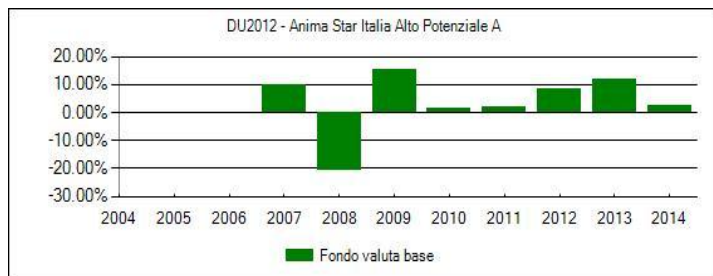
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

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

DU2012 - Anima Star Italia Alto Potenziale A

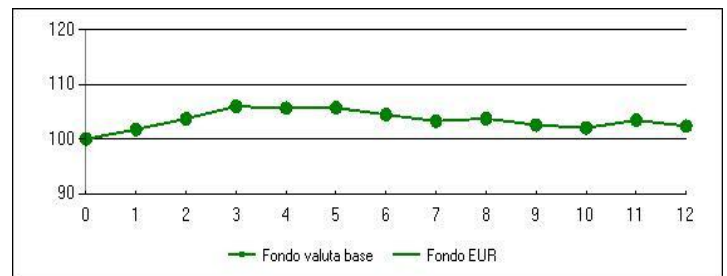
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,36%	7,12%	7,53%	6,1%	5,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

13/03/2006

Data inizio operatività: 04/09/2000

Patrimonio netto a fine anno*: 506.081.803,00

Valore quota a fine anno*: 5,81

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): 6,6%

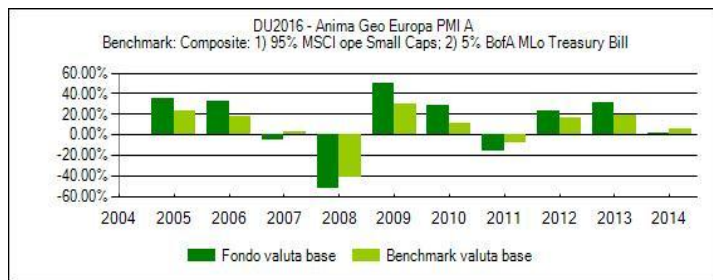
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DU2016 - Anima Geo Europa PMI A

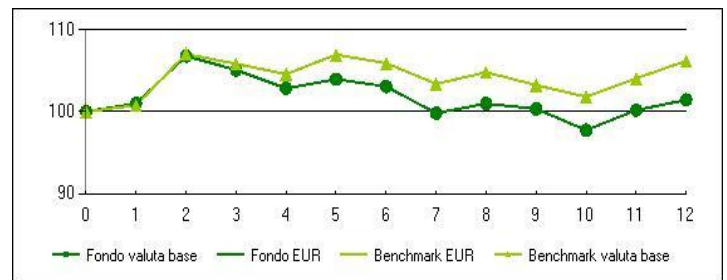
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% MSCI ope Small Caps; 2) 5% BofA MLo Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,44%	15,53%	17,81%	8,29%	12,11%
Benchmark	6,2%	12,33%	13,71%	7,99%	8,51%

Data inizio operatività: 07/01/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 147.865.445,00
 Valore quota a fine anno*: 30,79
 Quota parte**: Dato non previsto

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

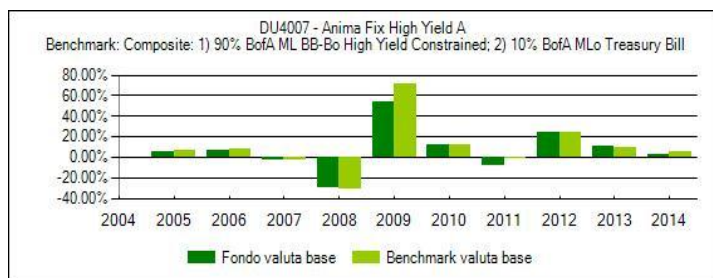
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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.

DU4007 - Anima Fix High Yield A

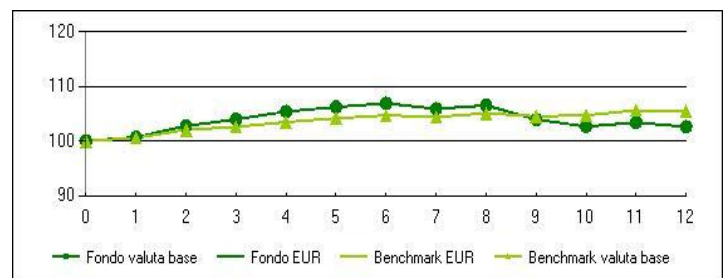
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 90% BofA ML BB-Bo High Yield Constrained; 2) 10% BofA MLo Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,61%	6,66%	12,11%	6,74%	7,8%
Benchmark	5,4%	7,08%	12,38%	8,81%	9,5%

Data inizio operatività: 27/09/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 237.111.047,00
 Valore quota a fine anno*: 11,18
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

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

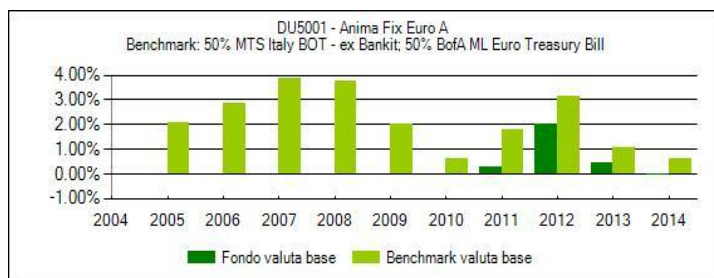
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DU5001 - Anima Fix Euro A

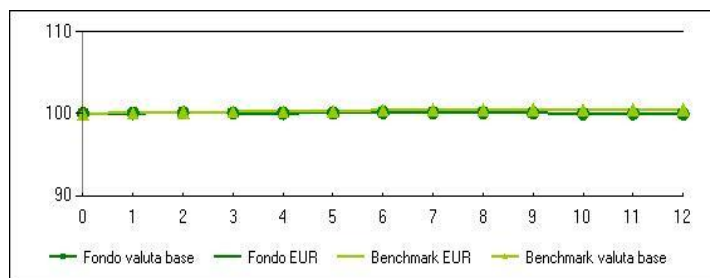
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% MTS Italy BOT - ex Bankit; 50% BofA ML Euro Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,01%	0,22%	0,83%	0,68%	-
Benchmark	0,6%	0,82%	1,58%	1,63%	1,43%

Data inizio operatività: 14/11/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.149.913.181,00
 Valore quota a fine anno*: 9,05
 Quota parte**: Dato non previsto

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

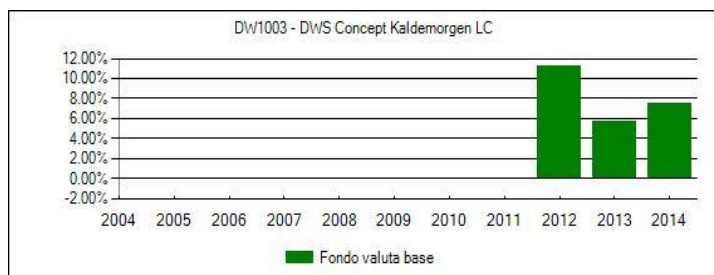
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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.

DW1003 - DWS Concept Kaldemorgen LC

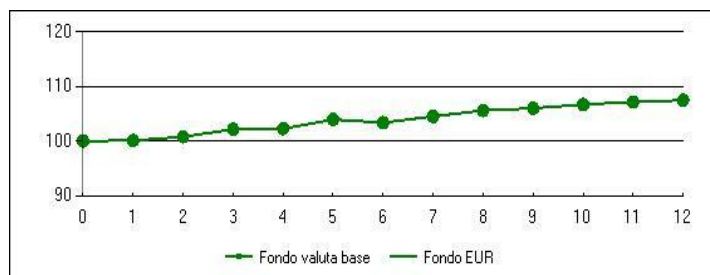
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

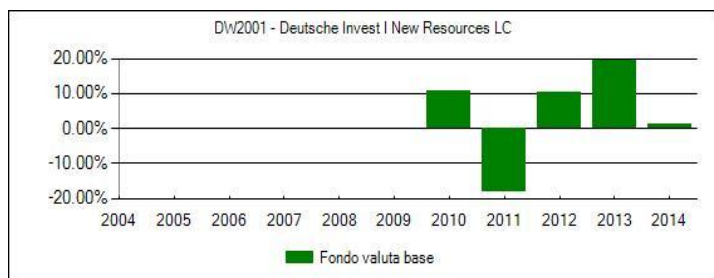
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DW2001 - Deutsche Invest I New Resources LC

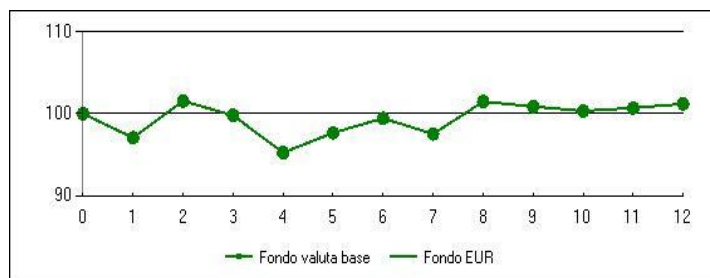
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,2%	9,97%	10,08%	2,25%	3,92%

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

Data inizio operatività:

29/03/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

72.726.740,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

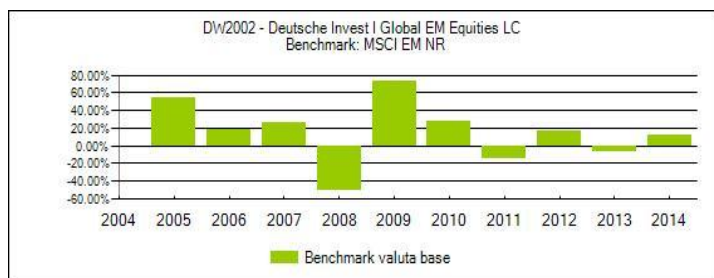
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

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

DW2002 - Deutsche Invest I Global EM Equities LC

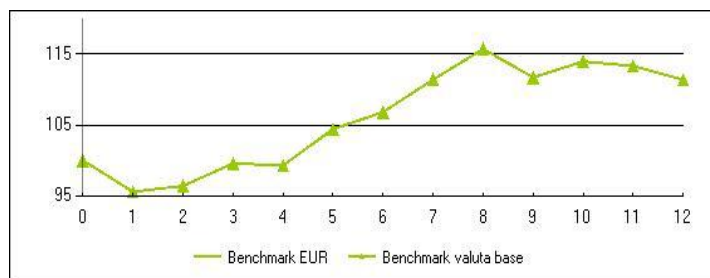
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

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

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

Data inizio operatività:

29/03/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

733.549.594,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

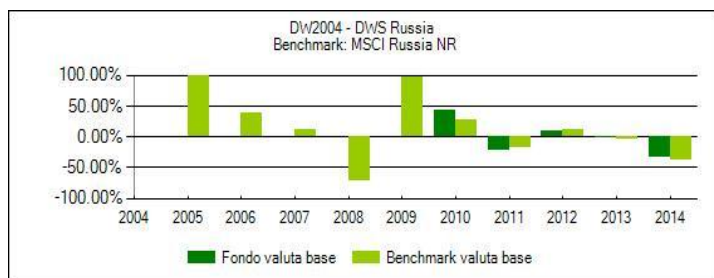
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

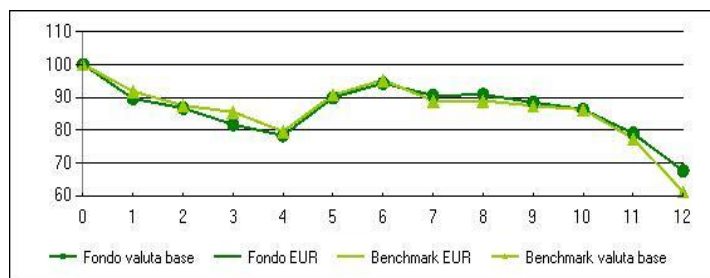
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DW2004 - DWS Russia

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : MSCI Russia NR**

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

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

Data inizio operatività: 22/04/2002

Patrimonio netto a fine anno*: 108.628.126,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

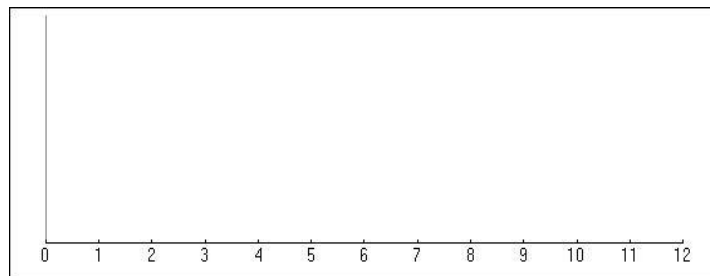
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

DW2006 - Deutsche Invest I Global Agribusiness LC

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:
26/05/2014

Data inizio operatività: 20/11/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 998.814.257,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Deutsche Investment Management Americas, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

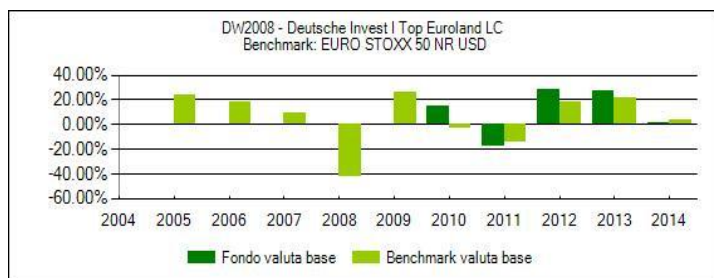
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DW2008 - Deutsche Invest I Top Euroland LC

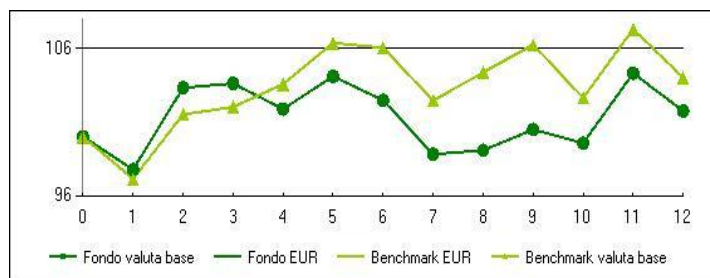
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,75%	13,53%	18,09%	7,75%	9,04%
Benchmark	4,01%	12,42%	14,27%	6,4%	4,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2009

Data inizio operatività:

03/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

1.423.977.791,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

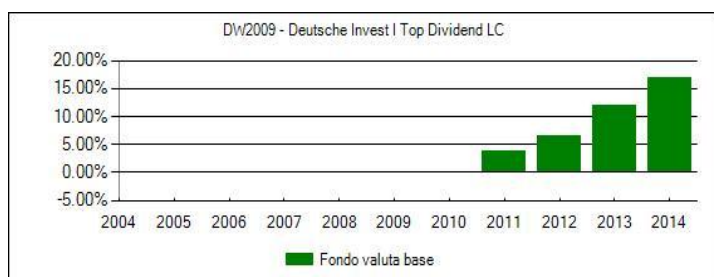
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

DW2009 - Deutsche Invest I Top Dividend LC

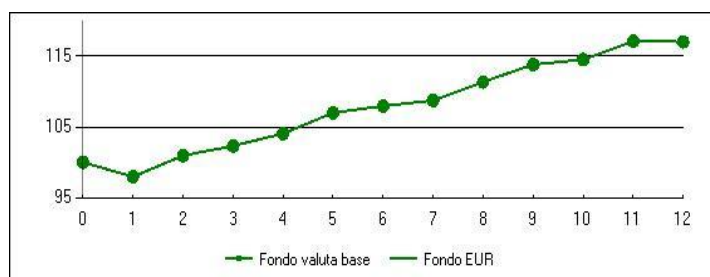
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,04%	14,51%	11,77%	9,72%	-

Data inizio operatività:

01/07/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

3.358.267.075,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

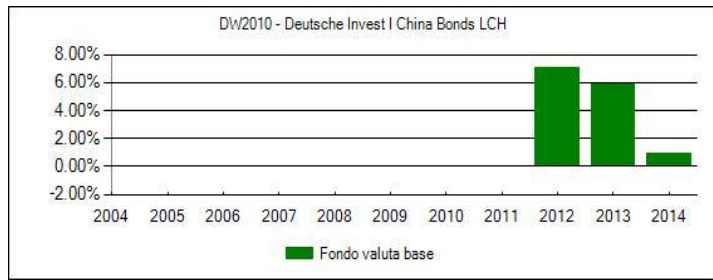
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

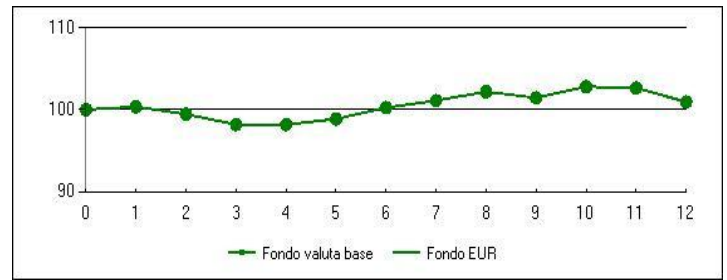
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DW2010 - Deutsche Invest I China Bonds LCH

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,94%	3,37%	4,59%	-	-

Data inizio operatività: 16/08/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.961.733.992,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

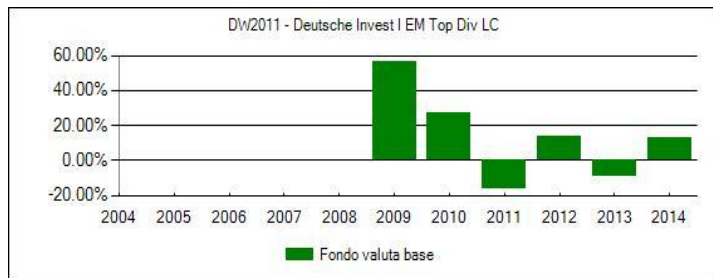
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

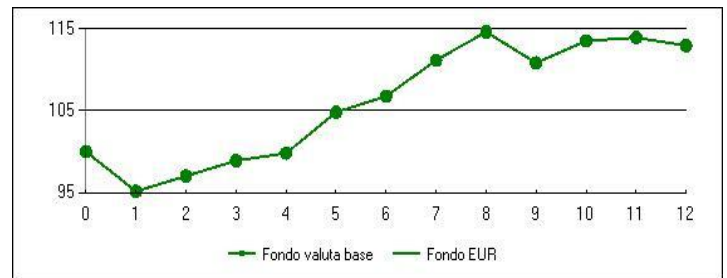
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

DW2011 - Deutsche Invest I EM Top Div LC

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,94%	1,12%	5,17%	-0,55%	4,51%

Data inizio operatività: 14/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 286.981.955,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

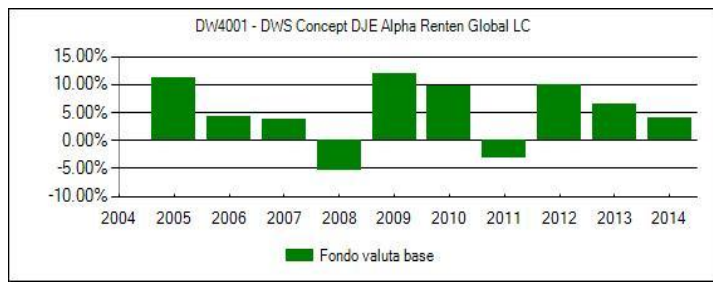
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

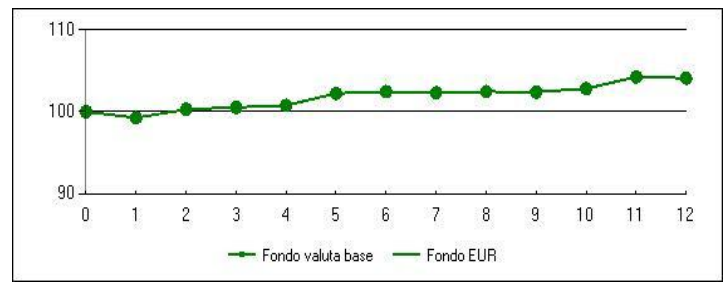
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,1%	5,3%	6,83%	4,23%	5,29%

Data inizio operatività: 30/04/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 476.473.535,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

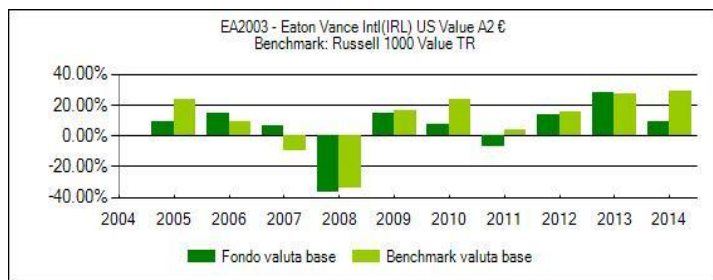
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dott. Ehrhardt Kapital AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EA2003 - Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €

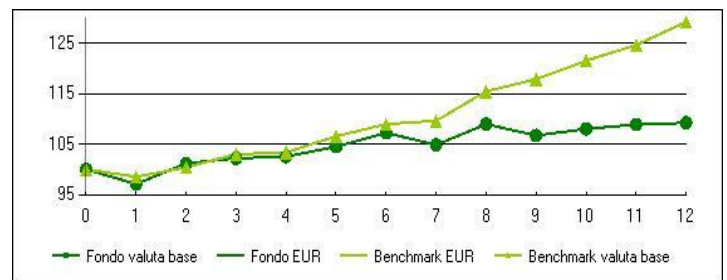
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,22%	18,04%	16,6%	10,22%	9,69%
Benchmark	29,19%	27,99%	23,76%	18,42%	19,42%

Data inizio operatività: 15/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 83.264.072,00
 Valore quota a fine anno*: 16,47
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

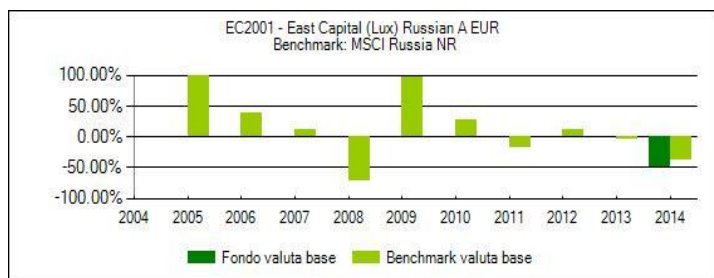
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EC2001 - East Capital (Lux) Russian A EUR

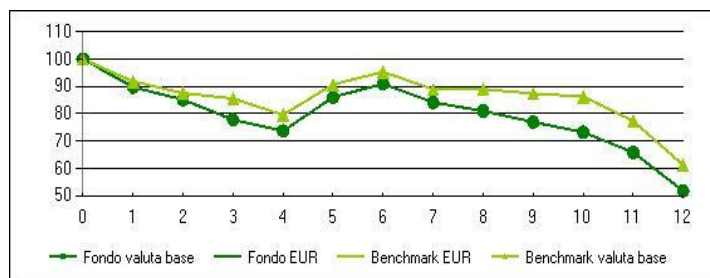
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-48,27%	-	-	-	-
Benchmark	-38,82%	-23,2%	-12,93%	-13,93%	-6,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 22/05/2013

Data inizio operatività: 31/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 372.025.405,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

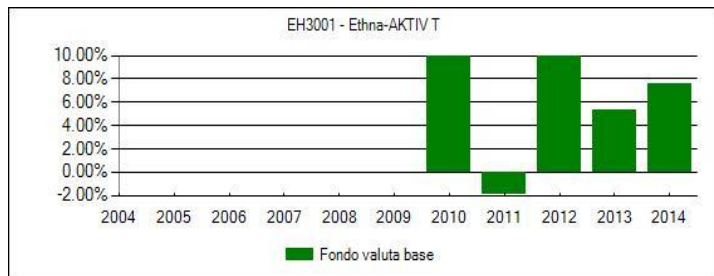
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

EH3001 - Ethna-AKTIV T

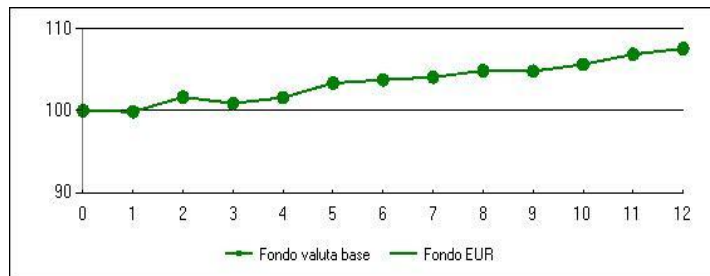
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

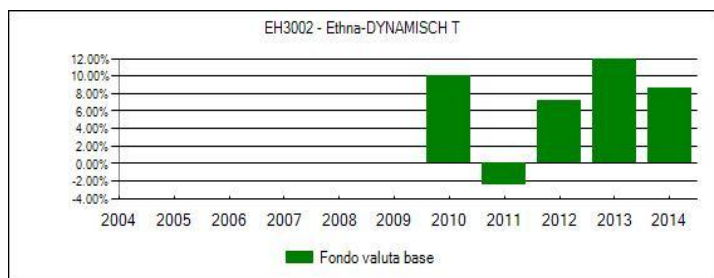
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

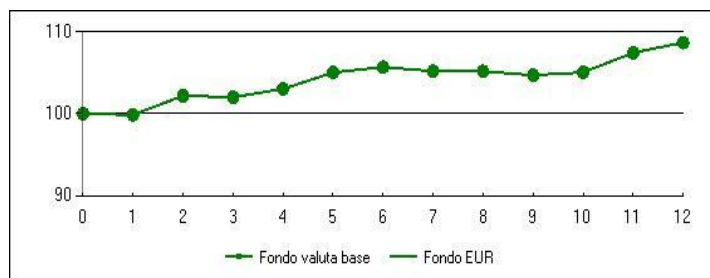
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EH3002 - Ethna-DYNAMISCH 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	8,68%	10,29%	9,25%	6,18%	6,95%

Data inizio operatività: 10/11/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 150.425.858,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

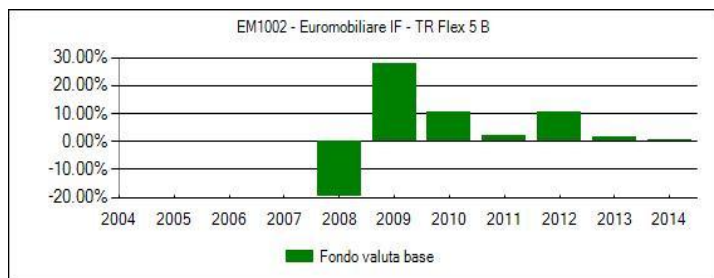
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

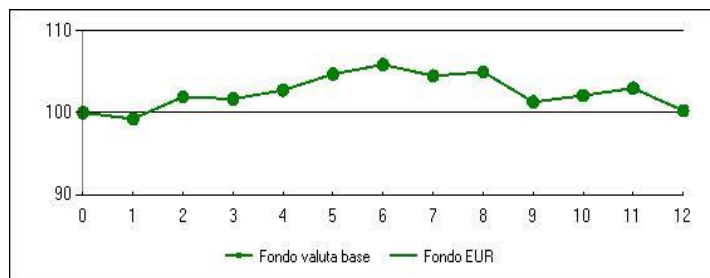
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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%

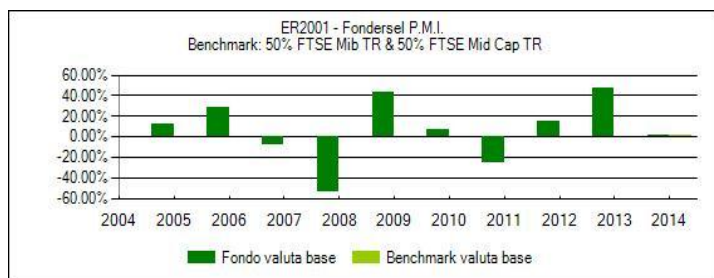
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

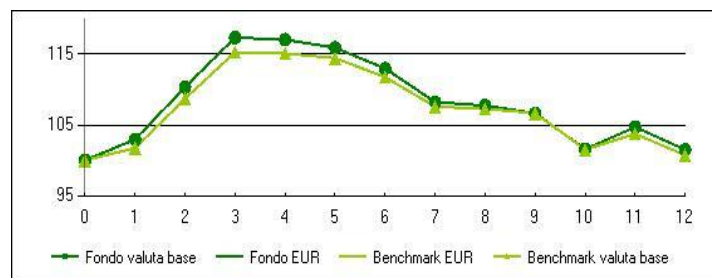
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ER2001 - Fondersel P.M.I.

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% FTSE Mib TR & 50% FTSE Mid Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,49%	22,45%	19,82%	6,47%	6,45%
Benchmark	0,7%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 05/04/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 126.923.868,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

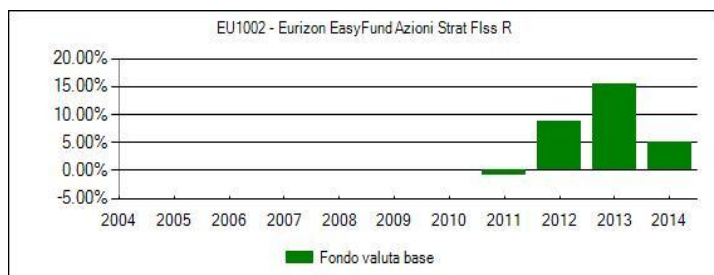
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

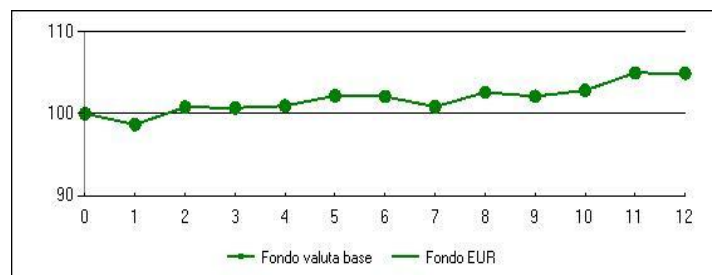
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EU1002 - Eurizon EasyFund Azioni Strat FISS R

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	4,94%	10,11%	9,7%	6,97%	-

Data inizio operatività: 09/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.863.423.337,00
 Valore quota a fine anno*: 140,23
 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.

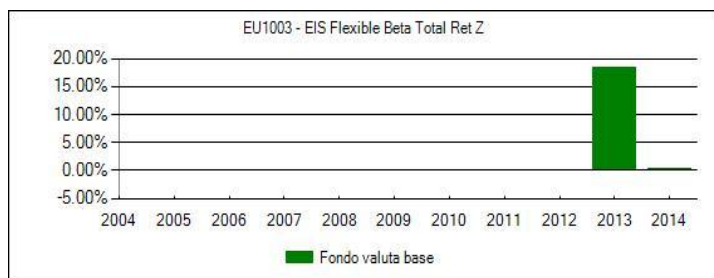
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EU1003 - EIS Flexible Beta Total Ret Z

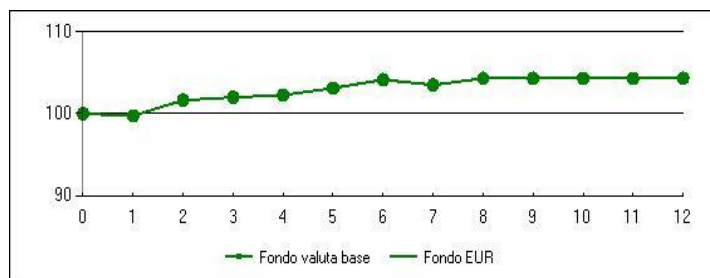
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%	8,78%	-	-	-

Data inizio operatività:

08/02/2012

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**

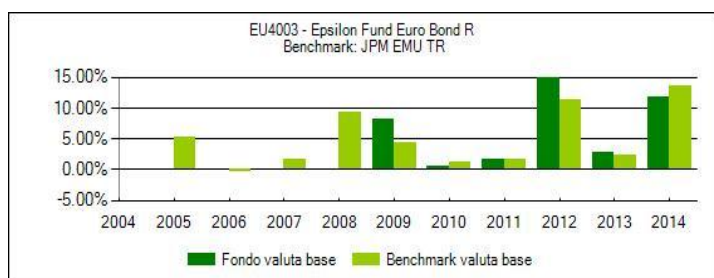
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,1%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EU4003 - Epsilon Fund Euro Bond R

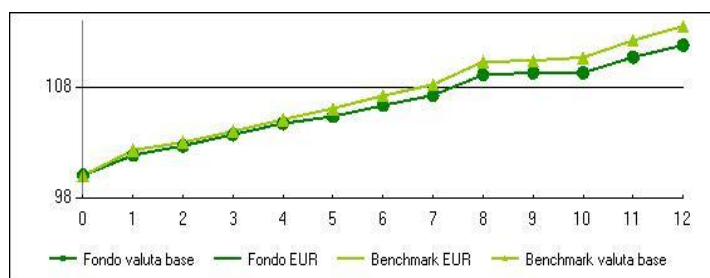
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,8%	7,23%	9,76%	7,67%	6,18%
Benchmark	13,53%	7,81%	9%	7,15%	5,92%

Data inizio operatività:

14/10/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

1.721.749.548,00

Valore quota a fine anno*:

159,60

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

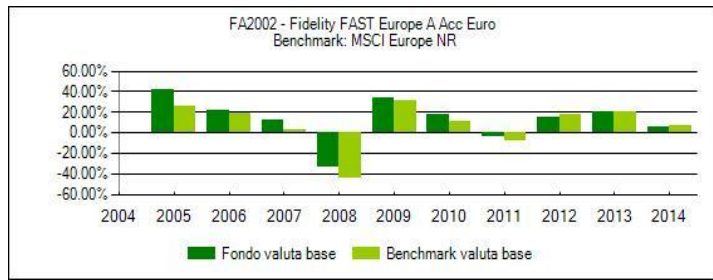
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

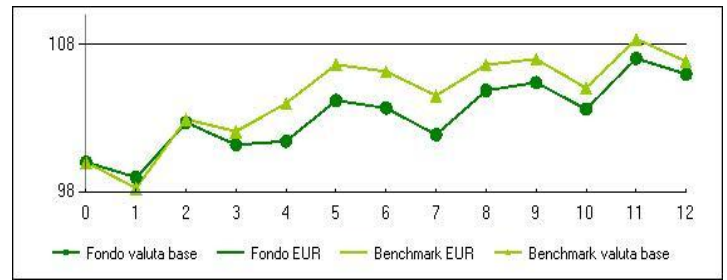
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,97%	12,85%	13,48%	8,71%	10,5%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 04/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.337.771.986,00
 Valore quota a fine anno*: 308,45
 Quota parte**: Dato non previsto

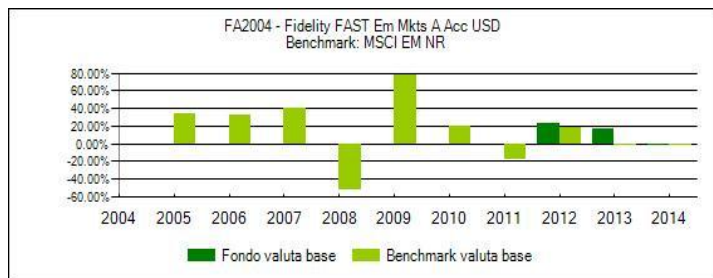
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

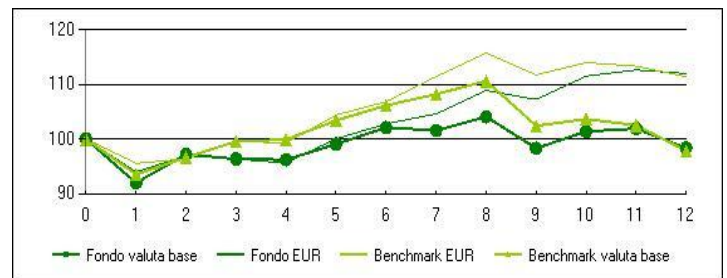
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,66%	7,02%	12,12%	-	-
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 31/10/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.311.998.842,00
 Valore quota a fine anno*: 134,00
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

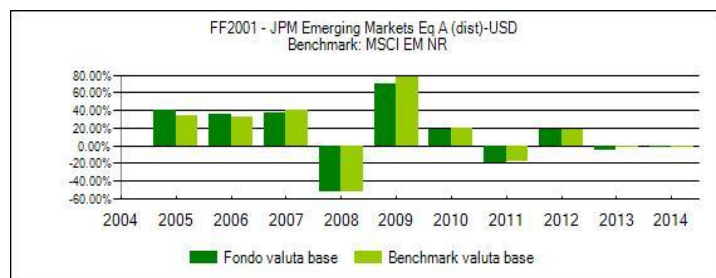
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2001 - JPM Emerging Markets Eq A (dist)-USD

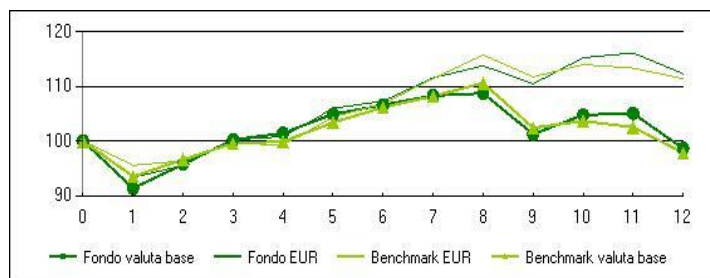
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,38%	-3,32%	3,12%	-2,91%	0,93%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 18/04/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.259.151.616,00
 Valore quota a fine anno*: 29,61
 Quota parte**: Dato non previsto

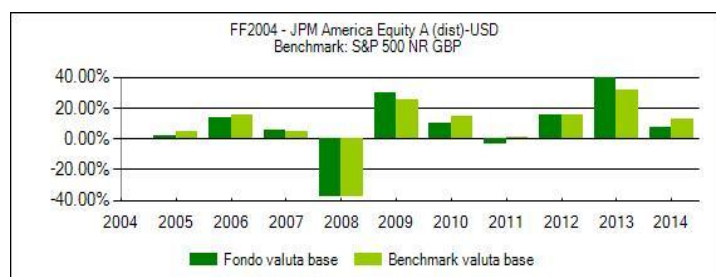
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2004 - JPM America Equity A (dist)-USD

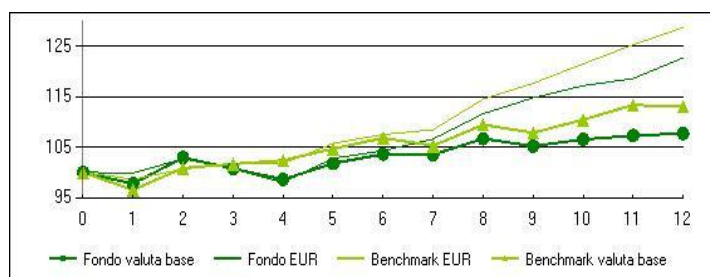
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,72%	22,72%	20,13%	13,69%	13,03%
Benchmark	12,99%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2003

Data inizio operatività: 16/11/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.328.673.058,00
 Valore quota a fine anno*: 139,48
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

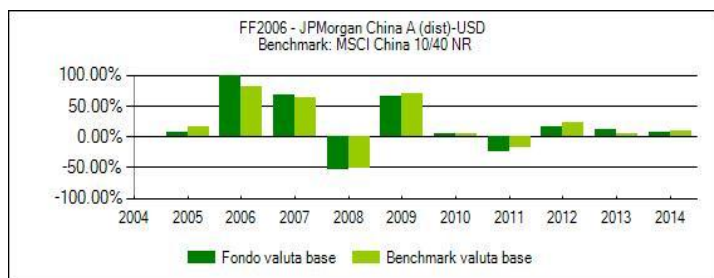
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2006 - JPMorgan China A (dist)-USD

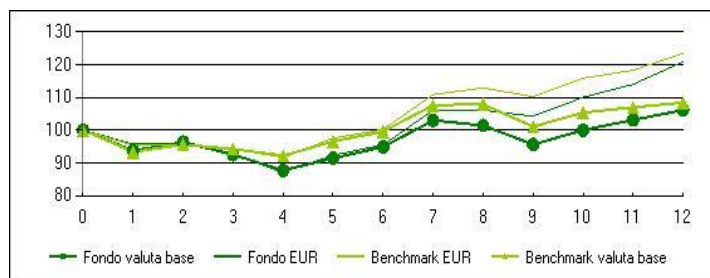
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,12%	8,38%	10,81%	0,45%	1,27%
Benchmark	8,38%	6,04%	11,4%	3,07%	3,36%

Data inizio operatività: 04/07/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.875.639.603,00
 Valore quota a fine anno*: 50,32
 Quota parte**: Dato non previsto

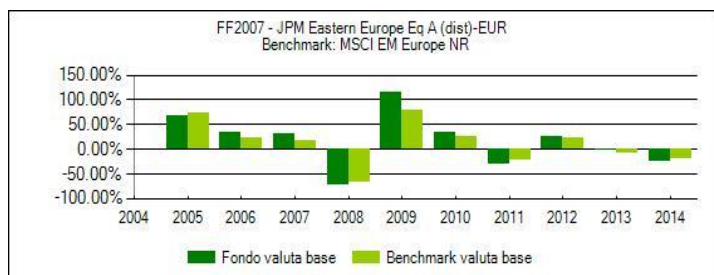
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2007 - JPM Eastern Europe Eq A (dist)-EUR

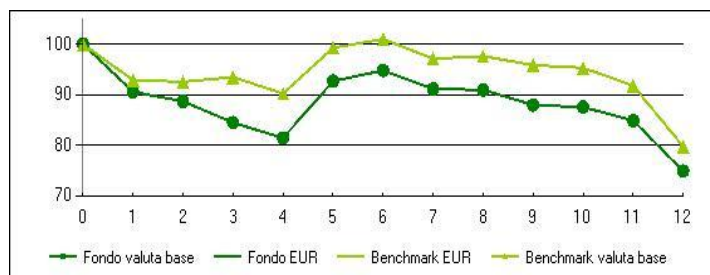
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-25,14%	15,05%	-3,03%	10,74%	-3,24%
Benchmark	20,28%	14,64%	-3,75%	-8,42%	-2,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2002

Data inizio operatività: 04/07/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 419.099.788,00
 Valore quota a fine anno*: 31,75
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

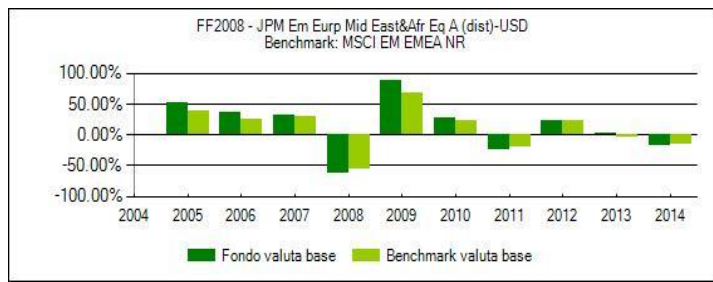
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2008 - JPM Em Eur Mid East&Afr Eq A (dist)-USD

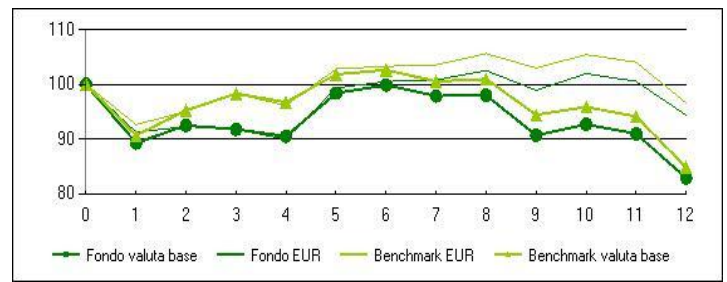
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM EMEA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-17,13%	-8,7%	1,02%	-6,12%	-0,31%
Benchmark	-15,18%	-10,31%	-0,66%	-6%	-0,72%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2002

Data inizio operatività:

16/04/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

365.307.847,00

Valore quota a fine anno*:

48,58

Quota parte**:

Dato non previsto

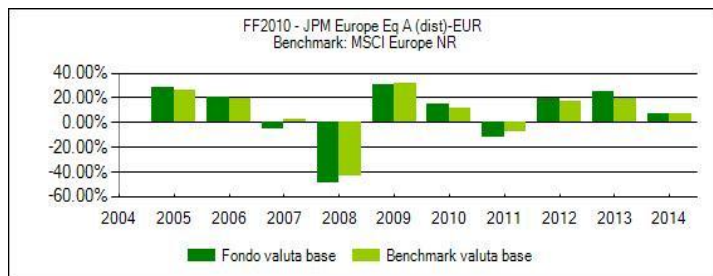
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2010 - JPM Europe Eq A (dist)-EUR

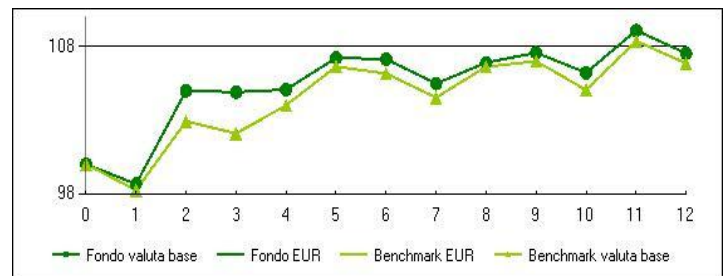
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,52%	16,1%	17,11%	8,88%	10,02%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/01/2004

Data inizio operatività:

01/12/1988

Patrimonio netto a fine anno*:

396.425.475,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

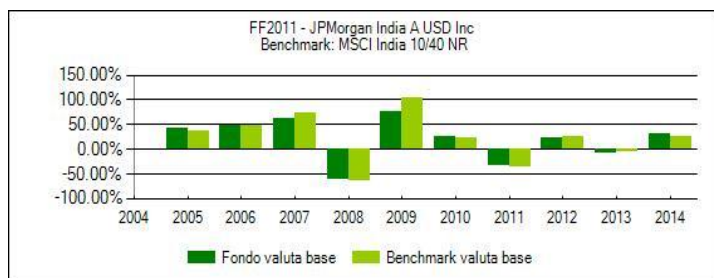
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2011 - JPMorgan India A USD Inc

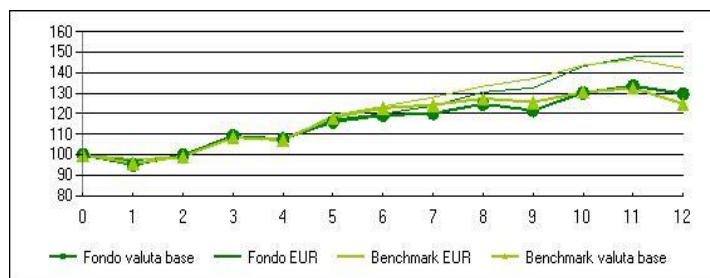
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	29,71%	9,89%	13,94%	-0,04%	4,6%
Benchmark	24,76%	9,36%	14,74%	-1,23%	2,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2003

Data inizio operatività: 31/08/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.371.448.486,00
 Valore quota a fine anno*: 85,48
 Quota parte**: Dato non previsto

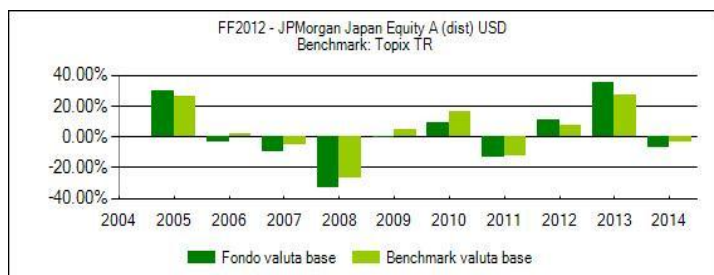
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2012 - JPMorgan Japan Equity A (dist) USD

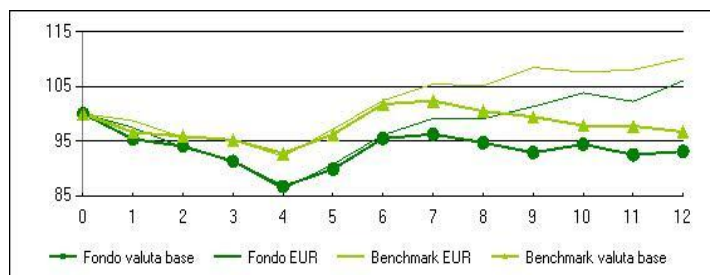
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,9%	12,21%	11,73%	4,97%	5,82%
Benchmark	-3,33%	10,81%	9,71%	3,68%	6,01%

Data inizio operatività: 16/11/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 649.529.799,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

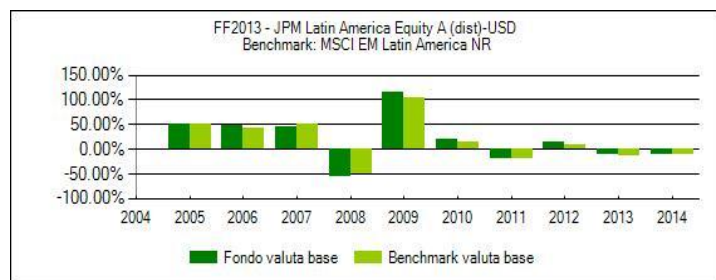
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2013 - JPM Latin America Equity A (dist)-USD

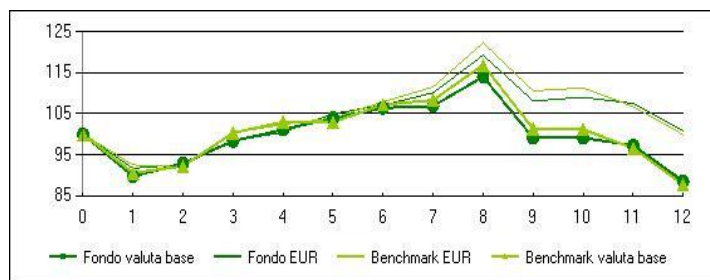
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-11,47%	-11,03%	-3,34%	-7,82%	-3,09%
Benchmark	-12,3%	-12,83%	-6,19%	-9,67%	-5,26%

Data inizio operatività: 12/05/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.172.823.227,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

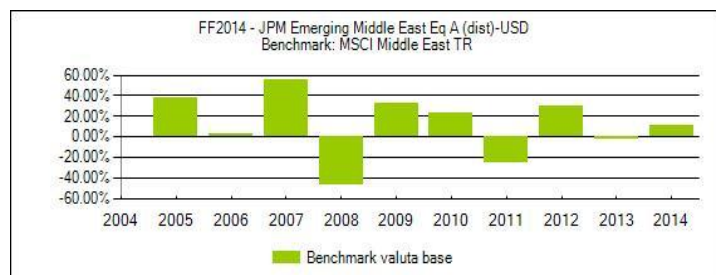
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2014 - JPM Emerging Middle East Eq A (dist)-USD

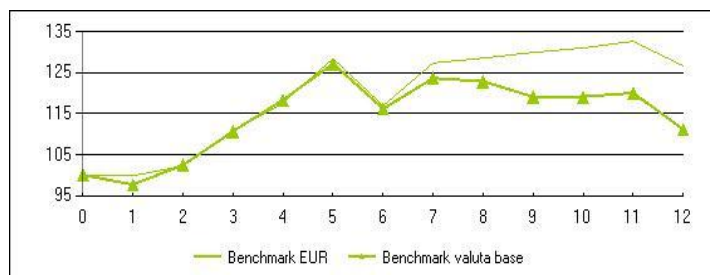
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Middle East TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,2%	3,97%	11,97%	1,04%	5,16%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/09/2014

Data inizio operatività: 18/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 223.174.757,00
 Valore quota a fine anno*: 24,91
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

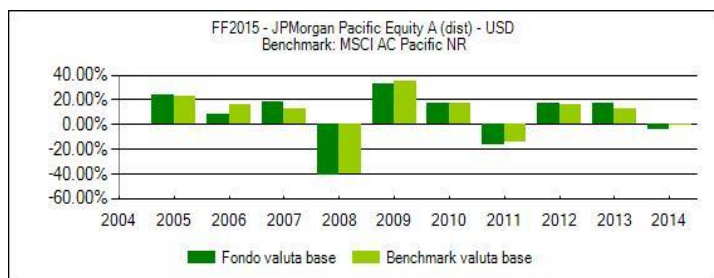
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2015 - JPMorgan Pacific Equity A (dist) - USD

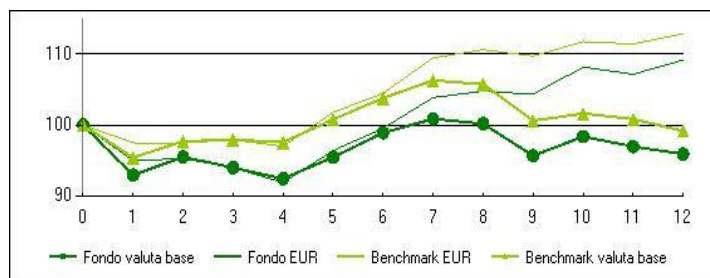
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,13%	5,79%	9,58%	2,21%	5,12%
Benchmark	-0,86%	5,7%	9,15%	2,86%	5,52%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2004

Data inizio operatività:

01/12/1988

Patrimonio netto a fine anno*:

511.226.368,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

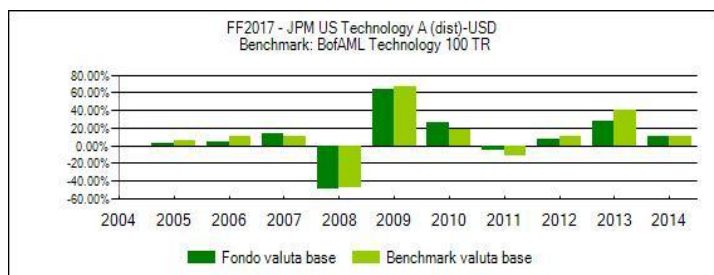
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2017 - JPM US Technology A (dist)-USD

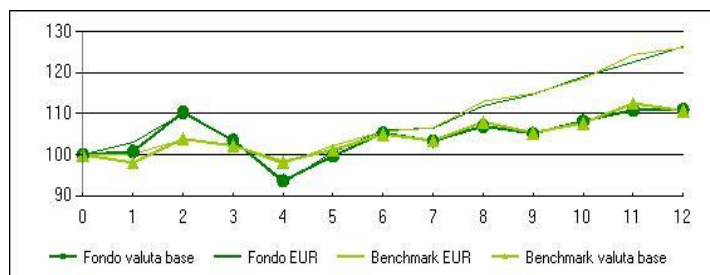
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Technology 100 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,99%	19%	15,1%	9,48%	12,54%
Benchmark	10,73%	24,59%	19,44%	10,57%	12,17%

Data inizio operatività:

05/12/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

466.836.503,00

Valore quota a fine anno*:

9,89

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

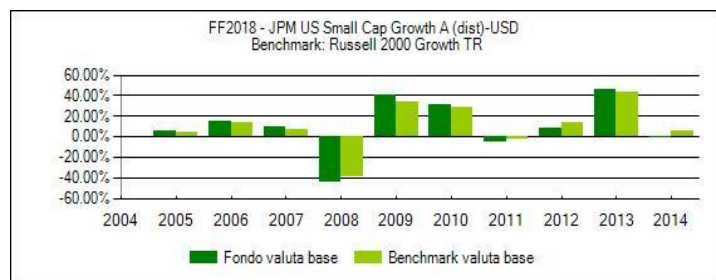
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2018 - JPM US Small Cap Growth A (dist)-USD

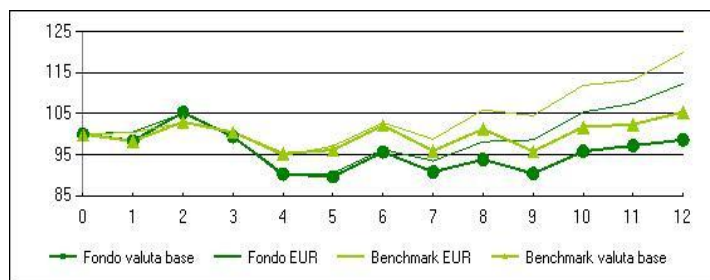
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,38%	19,85%	15,99%	10,3%	14,13%
Benchmark	5,4%	22,78%	19,9%	13,69%	16,56%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2004

Data inizio operatività: 11/09/1984
 Patrimonio netto a fine anno*: 125.154.129,00
 Valore quota a fine anno*: 145,95
 Quota parte**: Dato non previsto

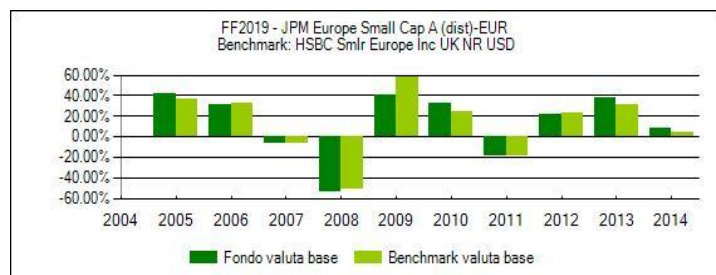
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2019 - JPM Europe Small Cap A (dist)-EUR

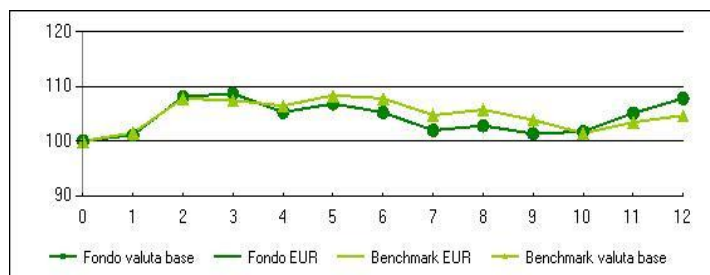
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smr Europe Inc UK NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,81%	22,21%	22,1%	10,11%	14,33%
Benchmark	4,67%	17,34%	19,26%	8,31%	11,48%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2004

Data inizio operatività: 18/04/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 399.626.238,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

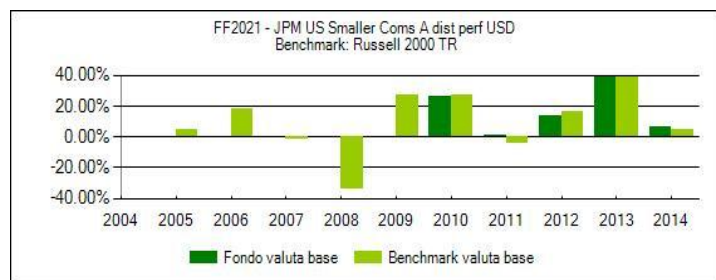
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2021 - JPM US Smaller Coms A dist perf USD

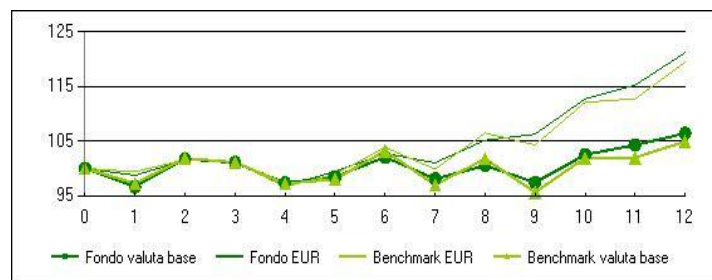
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,4%	21,31%	18,55%	14%	16,34%
Benchmark	4,89%	20,67%	19,21%	12,88%	15,55%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2009

Data inizio operatività:

16/11/1988

Patrimonio netto a fine anno*:

548.014.268,00

Valore quota a fine anno*:

170,00

Quota parte**:

Dato non previsto

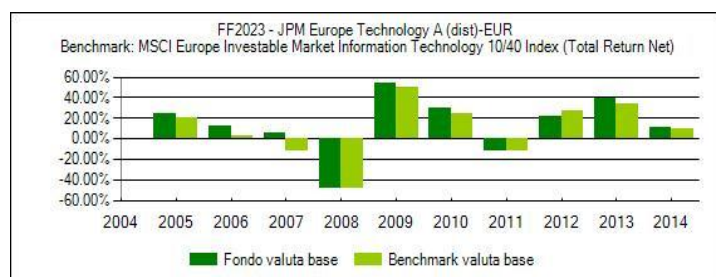
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2023 - JPM Europe Technology A (dist)-EUR

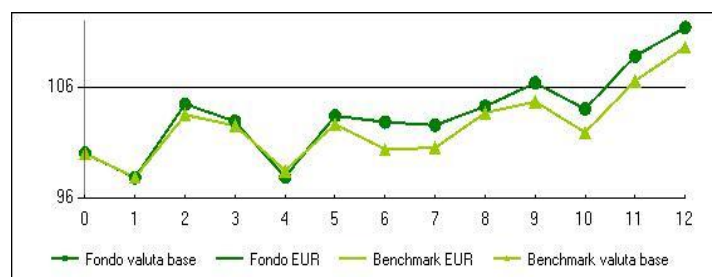
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,39%	24,54%	23,62%	13,69%	16,72%
Benchmark	9,61%	21,14%	23,08%	13,03%	15,29%

Data inizio operatività:

08/11/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

163.605.344,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

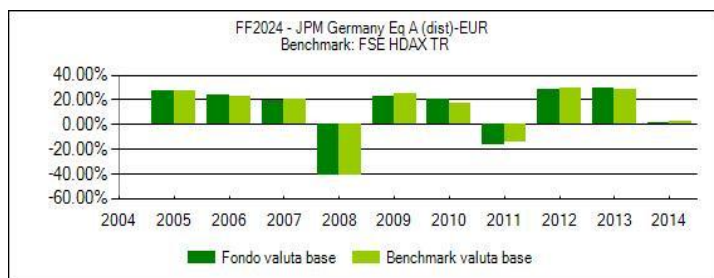
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2024 - JPM Germany Eq A (dist)-EUR

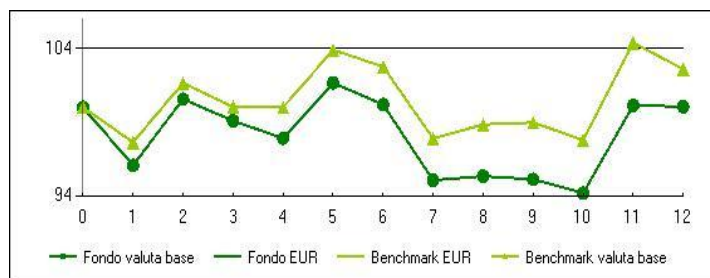
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE HDAX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,04%	13,66%	18,35%	8,39%	10,7%
Benchmark	2,59%	14,56%	19,22%	9,67%	11,21%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2004

Data inizio operatività:

02/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

216.991.842,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

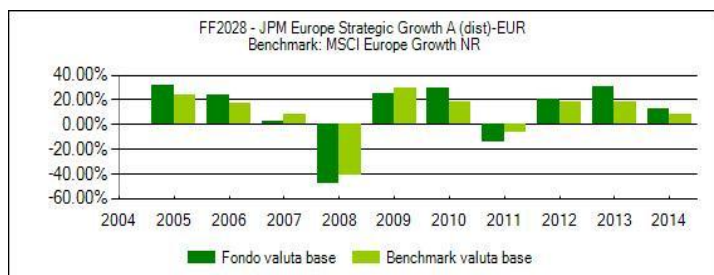
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2028 - JPM Europe Strategic Growth A (dist)-EUR

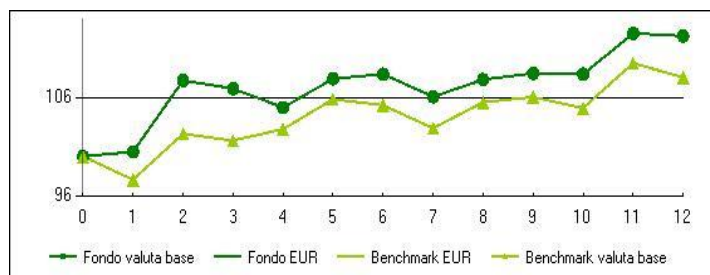
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Growth NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,25%	21,16%	21,06%	10,95%	14,51%
Benchmark	8,04%	13%	14,6%	8,85%	10,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2004

Data inizio operatività:

14/02/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

278.558.844,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

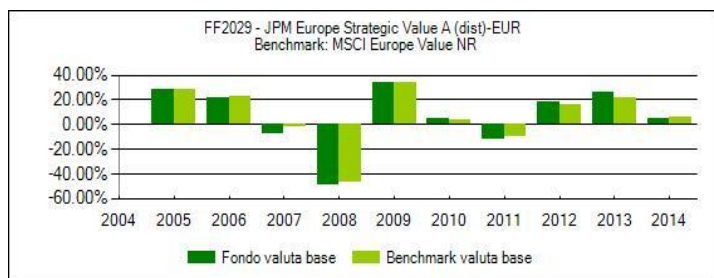
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2029 - JPM Europe Strategic Value A (dist)-EUR

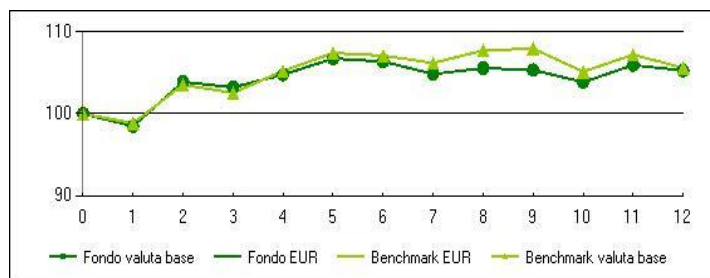
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Value NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,26%	15,01%	15,99%	8,15%	7,48%
Benchmark	5,59%	13,2%	14,26%	7,81%	7,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2004

Data inizio operatività:

14/02/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

1.834.455.284,00

Valore quota a fine anno*:

14,18

Quota parte**:

Dato non previsto

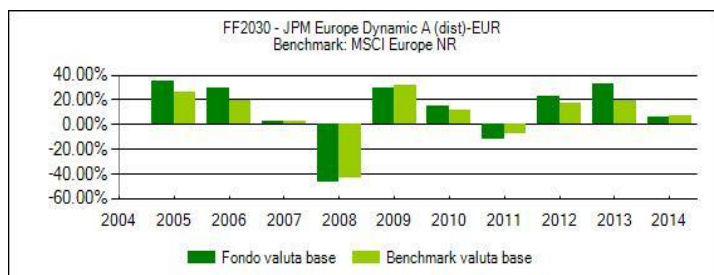
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2030 - JPM Europe Dynamic A (dist)-EUR

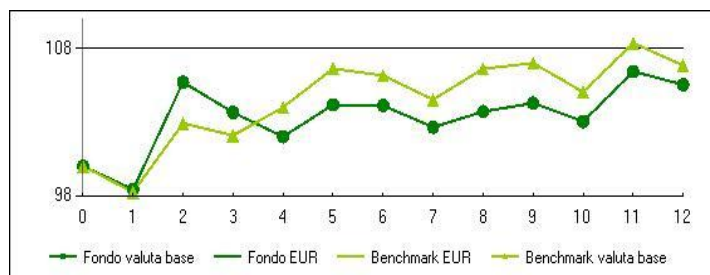
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,53%	18,35%	19,88%	11,07%	11,92%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2002

Data inizio operatività:

08/12/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

1.125.162.800,00

Valore quota a fine anno*:

17,71

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

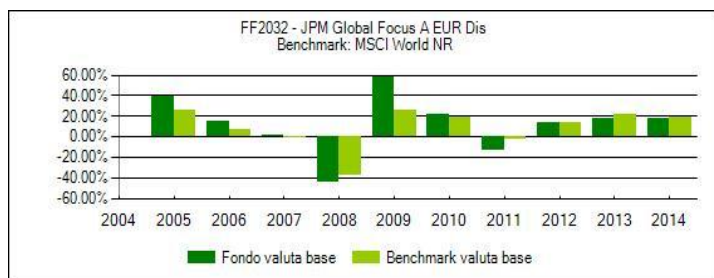
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

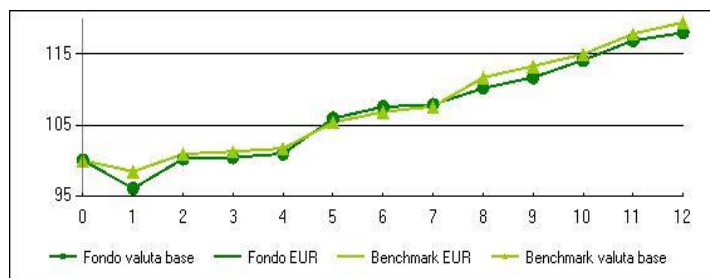
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2032 - JPM Global Focus A EUR Dis

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,04%	18,12%	16,44%	8,24%	10,93%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 23/05/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.726.325.989,00
 Valore quota a fine anno*: 29,50
 Quota parte**: Dato non previsto

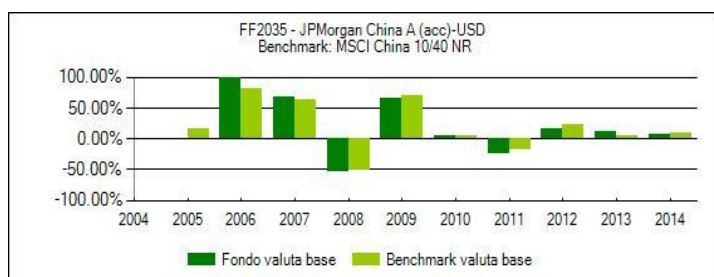
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

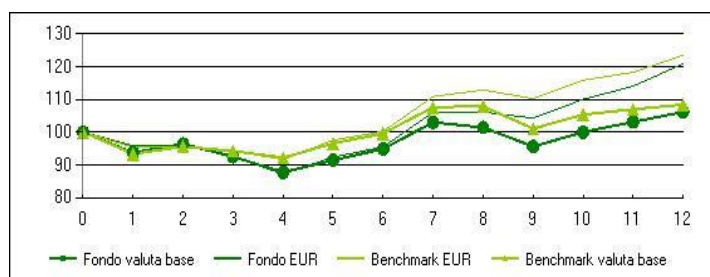
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2035 - JPMorgan China A (acc)-USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI China 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,12%	8,37%	10,8%	0,45%	1,26%
Benchmark	8,38%	6,04%	11,4%	3,07%	3,36%

Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.875.639.603,00
 Valore quota a fine anno*: 31,38
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

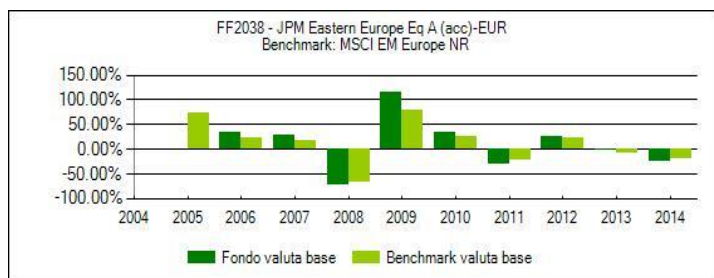
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2038 - JPM Eastern Europe Eq A (acc)-EUR

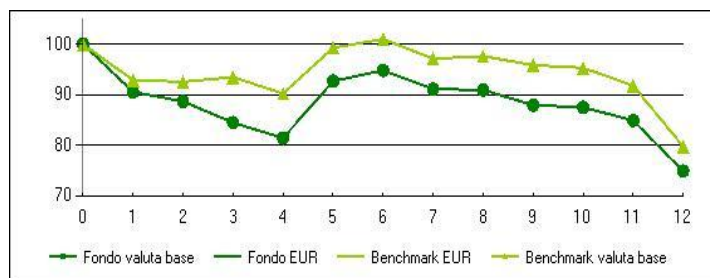
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-25,14%	-15,04%	-3,01%	10,74%	-3,23%
Benchmark	-20,28%	-14,64%	-3,75%	-8,42%	-2,57%

Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 419.099.788,00
 Valore quota a fine anno*: 13,52
 Quota parte**: Dato non previsto

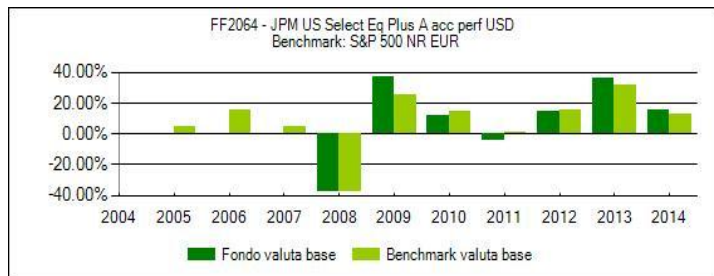
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2064 - JPM US Select Eq Plus A acc perf USD

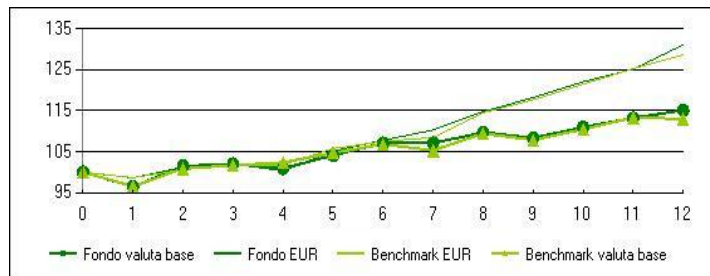
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,13%	25,34%	21,63%	14,51%	13,88%
Benchmark	13%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Data inizio operatività: 05/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.605.731.178,00
 Valore quota a fine anno*: 16,59
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

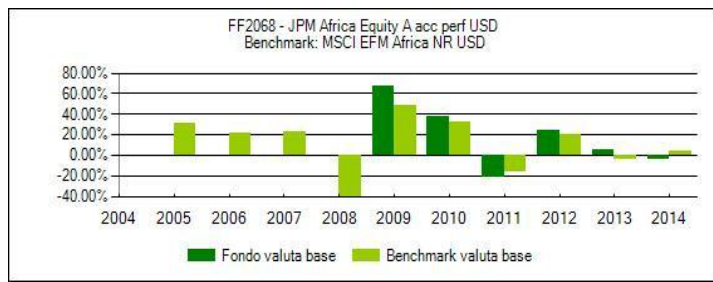
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2068 - JPM Africa Equity A acc perf USD

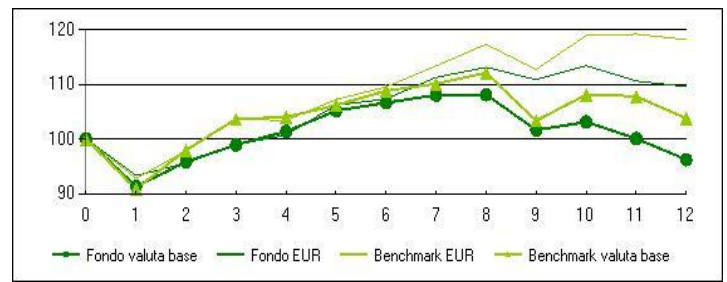
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EFM Africa NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,78%	0,69%	8,17%	-0,38%	6,36%
Benchmark	3,79%	-0,02%	6,51%	0,33%	6,02%

Data inizio operatività: 14/05/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 360.961.657,00
 Valore quota a fine anno*: 11,72
 Quota parte**: Dato non previsto

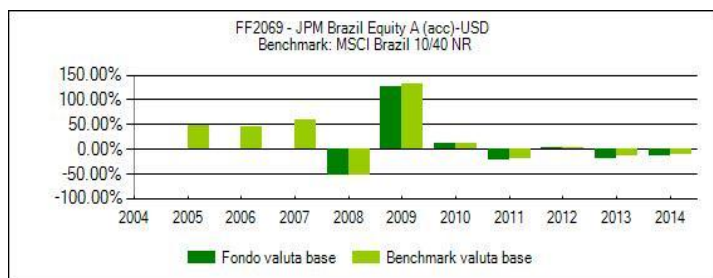
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

FF2069 - JPM Brazil Equity A (acc)-USD

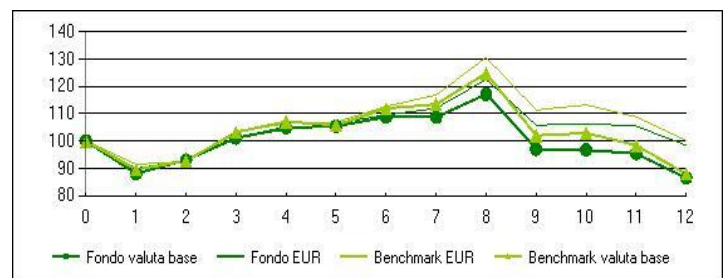
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Brazil 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-13,57%	17,03%	11,58%	14,03%	-9,29%
Benchmark	12,04%	13,27%	-8,35%	11,39%	-7,42%

Data inizio operatività: 18/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 217.308.970,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

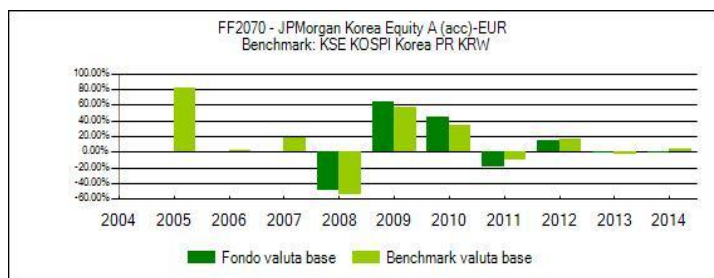
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2070 - JPMorgan Korea Equity A (acc)-EUR

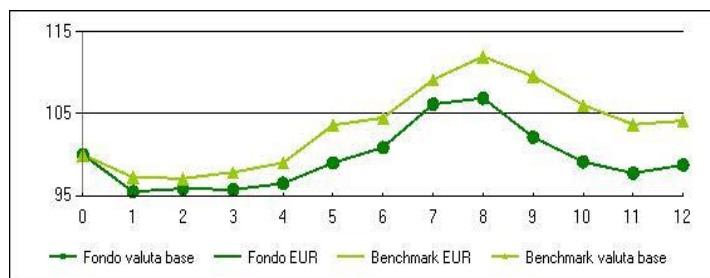
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : KSE KOSPI Korea PR KRW

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,25%	-0,69%	4,13%	-2,02%	6,04%
Benchmark	4,13%	0,89%	5,66%	1,69%	7,41%

Data inizio operatività: 28/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 169.565.786,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

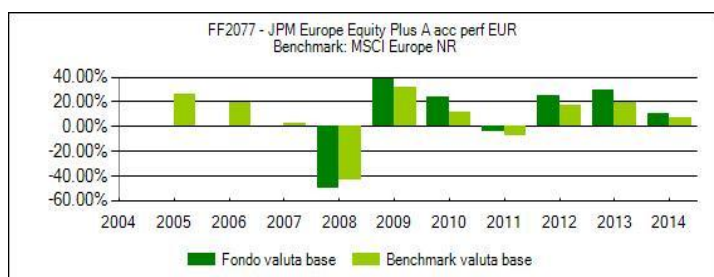
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2077 - JPM Europe Equity Plus A acc perf EUR

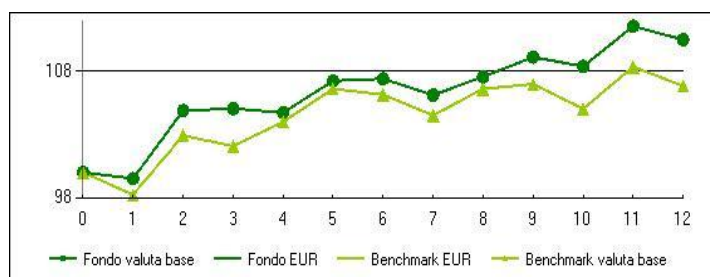
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,51%	19,54%	21,23%	14,28%	16,06%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 25/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.624.515.768,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

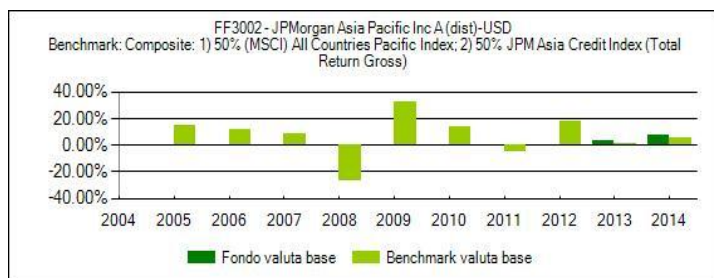
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF3002 - JPMorgan Asia Pacific Inc A (dist)-USD

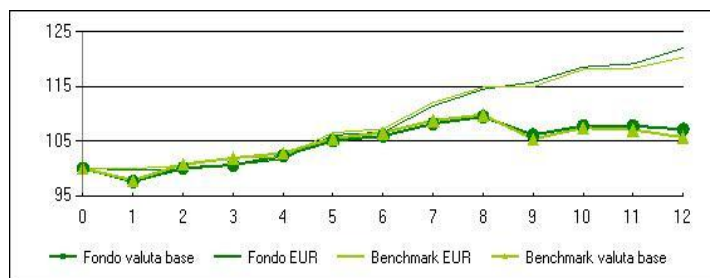
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% (MSCI) All Countries Pacific Index; 2) 50% JPM Asia Credit Index (Total Return Gross)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,12%	5,33%	-	-	-
Benchmark	5,67%	3,33%	7,81%	4,41%	6,27%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/06/2012

Data inizio operatività:

18/05/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

2.915.717.222,00

Valore quota a fine anno*:

29,58

Quota parte**:

Dato non previsto

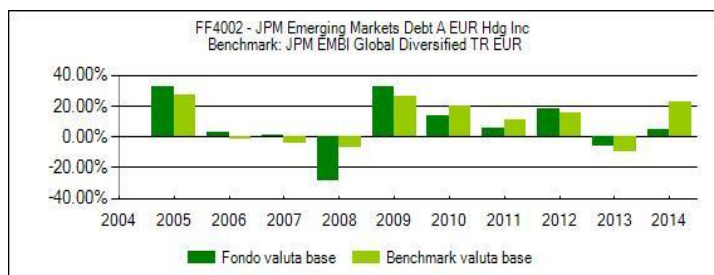
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF4002 - JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc

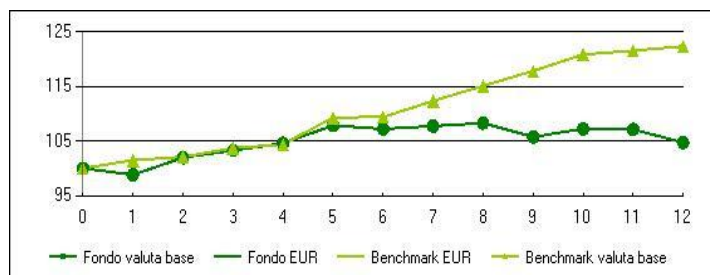
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,72%	-0,86%	5,08%	5,18%	6,85%
Benchmark	22,33%	5,31%	8,64%	9,21%	11,3%

Data inizio operatività:

14/03/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

1.568.028.484,00

Valore quota a fine anno*:

9,15

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

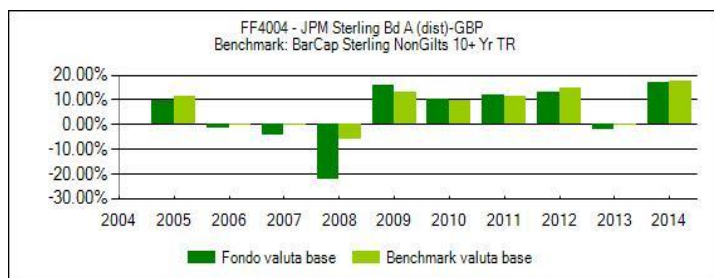
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

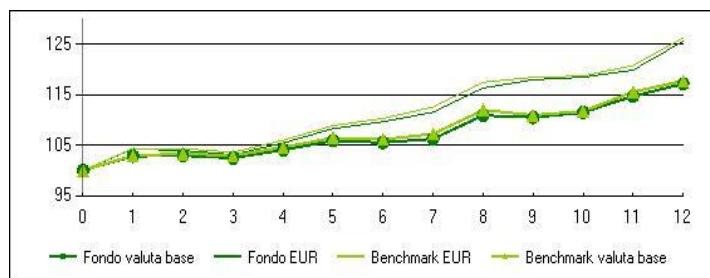
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF4004 - JPM Sterling Bd A (dist)-GBP

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Gbp
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BarCap Sterling NonGilts 10+ Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,12%	7,02%	8,99%	9,68%	9,82%
Benchmark	17,72%	8,17%	10,26%	10,49%	10,3%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2000

Data inizio operatività: 01/04/1992

Patrimonio netto a fine anno*: 116.591.851,00

Valore quota a fine anno*: 0,92

Quota parte**: Dato non previsto

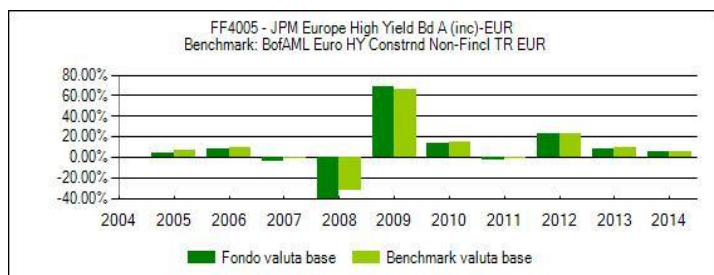
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

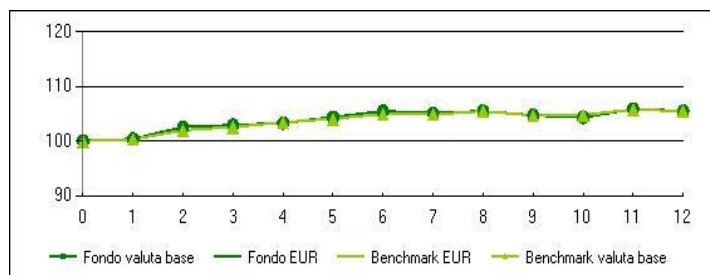
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF4005 - JPM Europe High Yield Bd A (inc)-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BofAML Euro HY Constrnd Non-Fincl TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,47%	6,96%	11,86%	8,17%	9,25%
Benchmark	5,47%	7,14%	12,27%	8,76%	9,85%

Data inizio operatività: 05/10/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 214.883.355,00

Valore quota a fine anno*: 2,75

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.

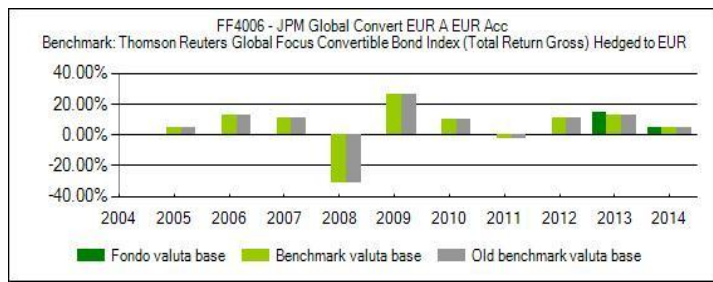
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF4006 - JPM Global Convert EUR A EUR Acc

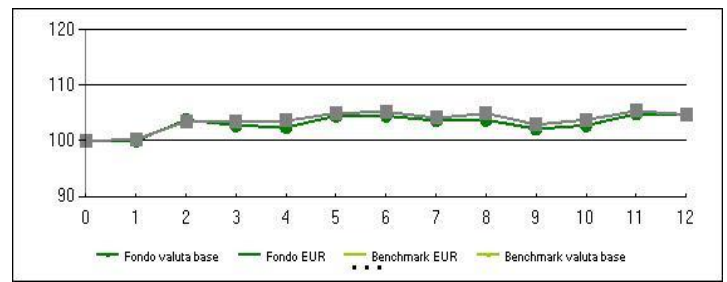
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Benchmark precedente*** : UBS Global Focus Convertible TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,84%	9,7%	-	-	-
Benchmark	4,74%	8,7%	9,48%	6,45%	7,1%
Benchmark Prec.	4,74%	8,7%	9,48%	6,45%	7,1%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
07/06/2012

Data inizio operatività:

31/03/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

2.093.547.800,00

Valore quota a fine anno*:

14,73

Quota parte**:

Dato non previsto

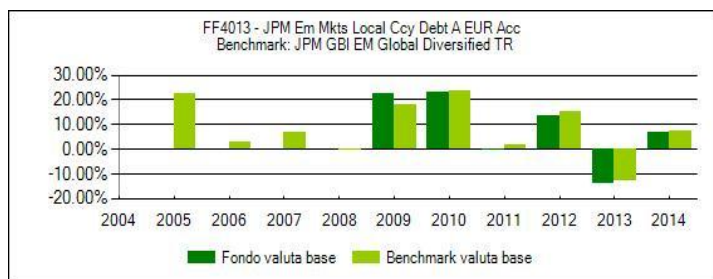
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

FF4013 - JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc

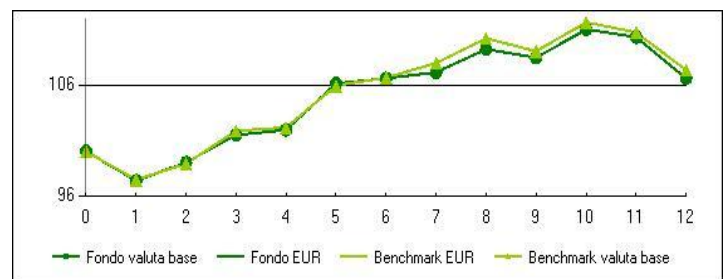
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,61%	-4,11%	1,35%	0,9%	5,01%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività:

24/01/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

2.843.690.914,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

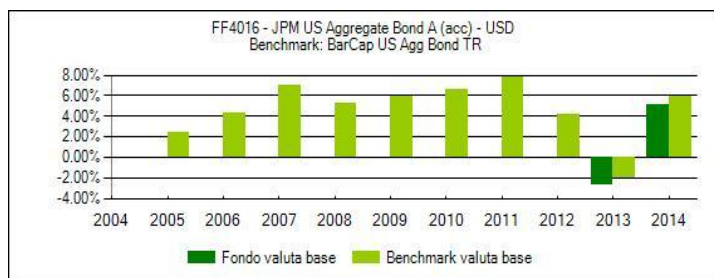
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF4016 - JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD

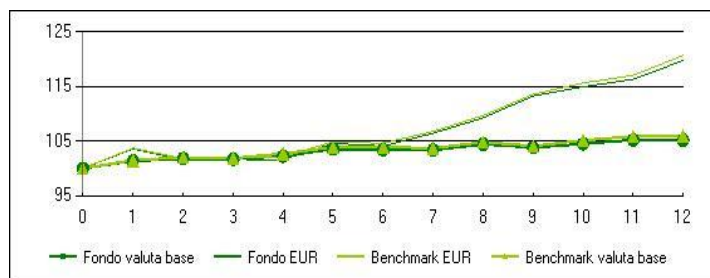
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,14%	1,16%	-	-	-
Benchmark	5,97%	1,89%	2,66%	3,93%	4,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/04/2012

Data inizio operatività:

31/03/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

1.502.826.483,00

Valore quota a fine anno*:

15,75

Quota parte**:

Dato non previsto

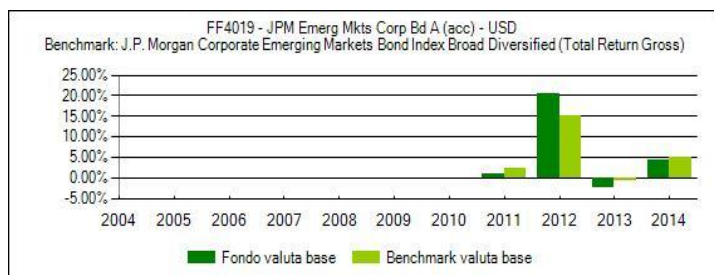
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF4019 - JPM Emerg Mkts Corp Bd A (acc) - USD

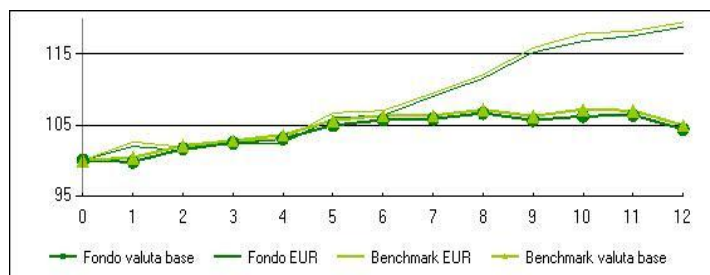
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,38%	0,92%	7,1%	5,57%	-
Benchmark	4,95%	2,14%	6,27%	5,27%	-

Data inizio operatività:

14/07/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

2.323.390.922,00

Valore quota a fine anno*:

133,44

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

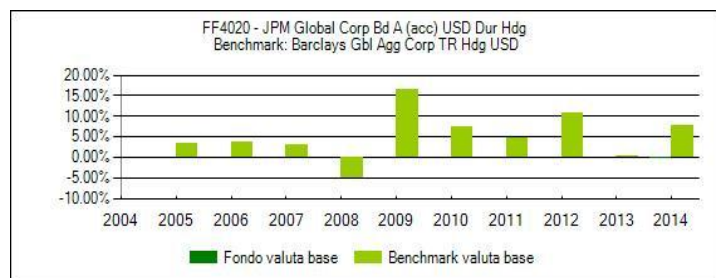
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF4020 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD Dur Hdg

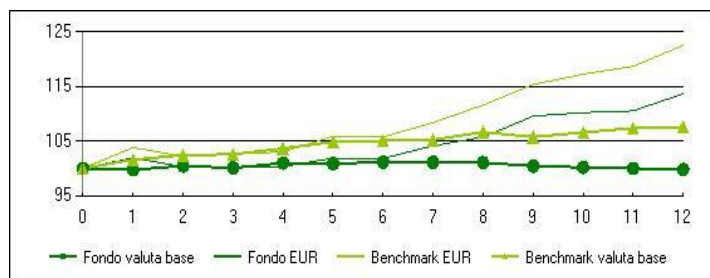
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,22%	-	-	-	-
Benchmark	7,6%	3,77%	6,1%	5,77%	6,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/04/2012

Data inizio operatività: 16/04/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.951.572.915,00
 Valore quota a fine anno*: 102,09
 Quota parte**: Dato non previsto

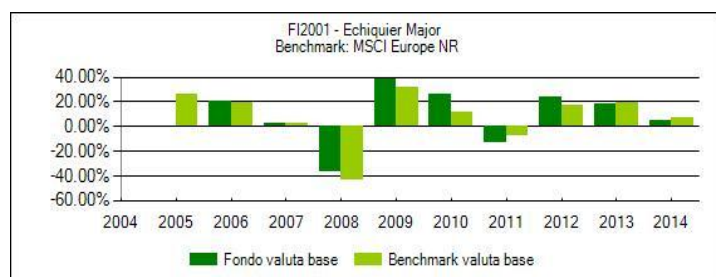
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FI2001 - Echiquier Major

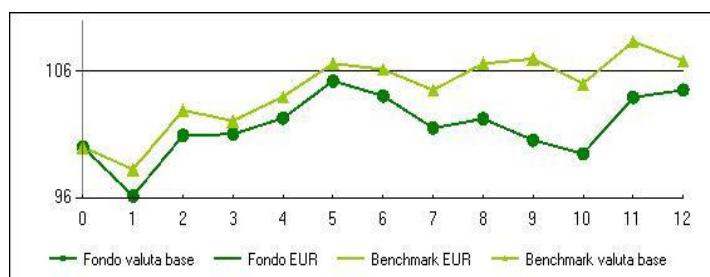
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

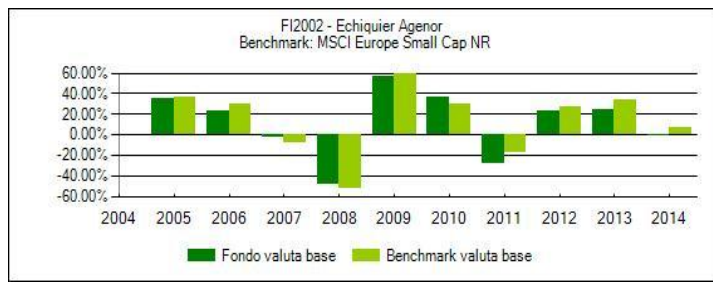
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FI2002 - Echiquier Agenor

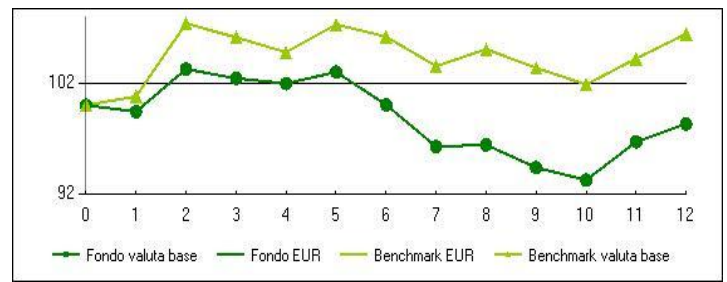
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

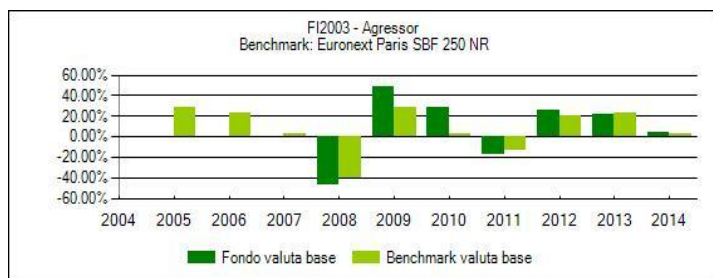
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FI2003 - Agressor

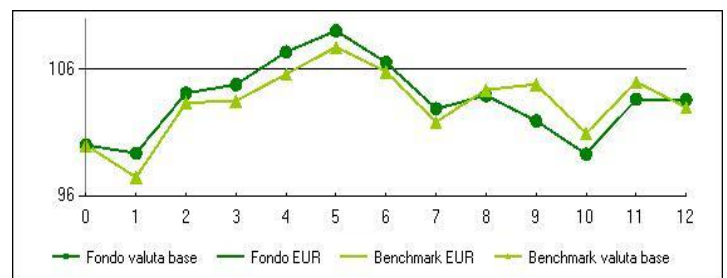
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext Paris SBF 250 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,6%	12,33%	16,85%	7,01%	10,94%
Benchmark	2,99%	12,31%	14,77%	6,85%	6,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/09/2007

Data inizio operatività: 29/11/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.535.406.001,00
 Valore quota a fine anno*: 1,649,69
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

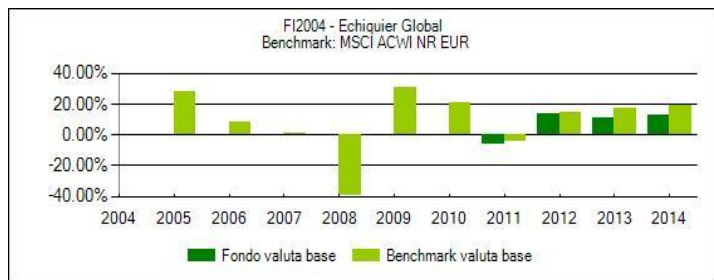
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FI2004 - Echiquier Global

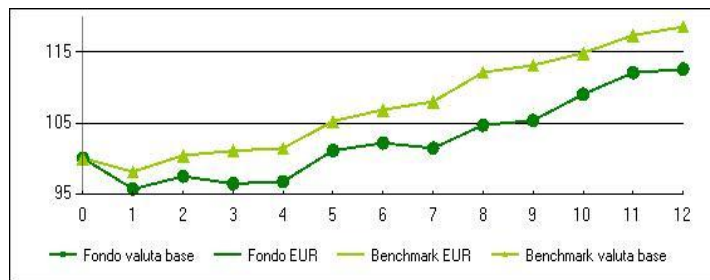
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,6%	11,97%	12,51%	7,4%	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 16/04/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 100.986.812,00
 Valore quota a fine anno*: 154,70
 Quota parte**: Dato non previsto

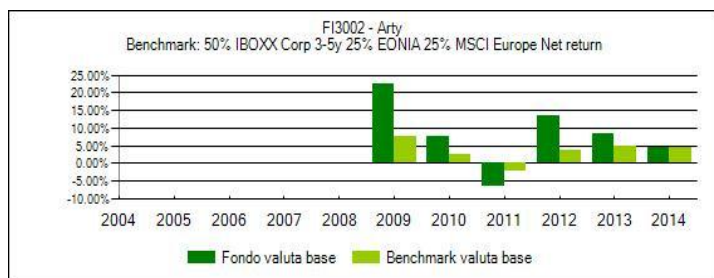
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FI3002 - Arty

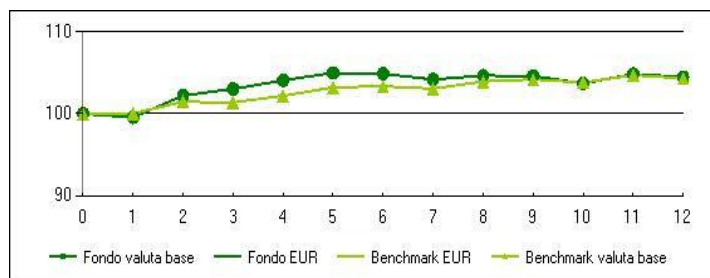
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

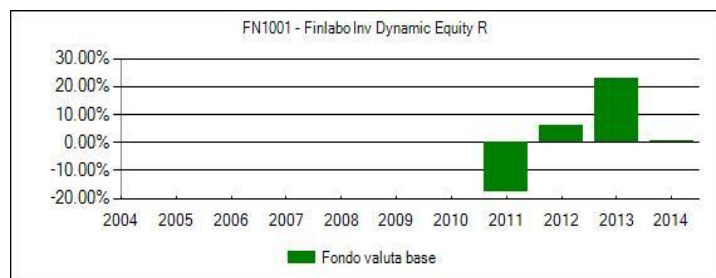
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FN1001 - Finlabo Inv Dynamic Equity R

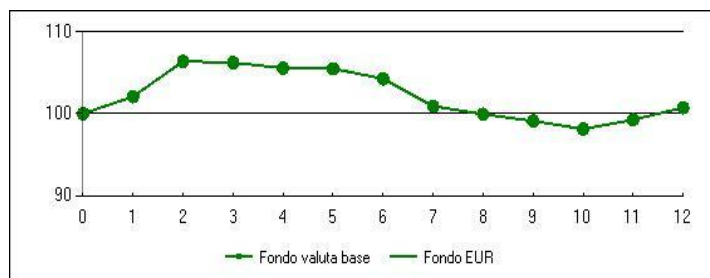
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,73%	11,24%	9,51%	2,02%	-

Data inizio operatività: 15/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 70.483.695,00
 Valore quota a fine anno*: 159,17
 Quota parte**: Dato non previsto

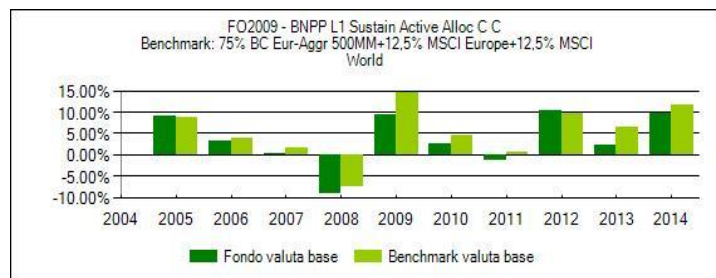
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Finlabo SIM Spa**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FO2009 - BNPP L1 Sustain Active Alloc C C

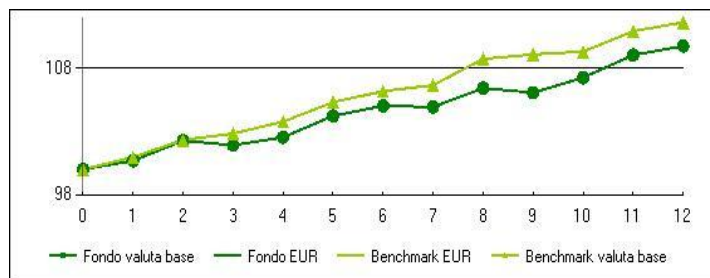
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 75% BC Eur-Aggr 500MM+12,5% MSCI Europe+12,5% MSCI World

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,78%	5,99%	7,39%	5,11%	4,57%
Benchmark	11,63%	8,99%	9,19%	6,96%	6,48%

Data inizio operatività: 01/06/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 320.011.458,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fortis Investment Management Belgium S.A. Germany Branch**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

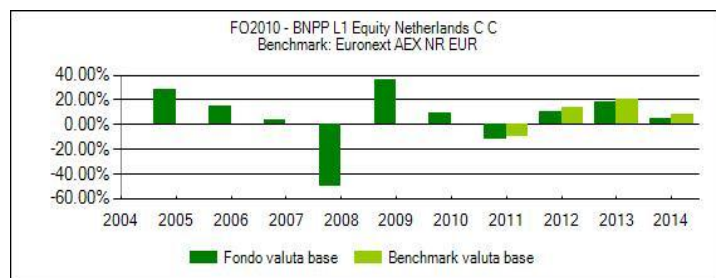
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FO2010 - BNPP L1 Equity Netherlands C C

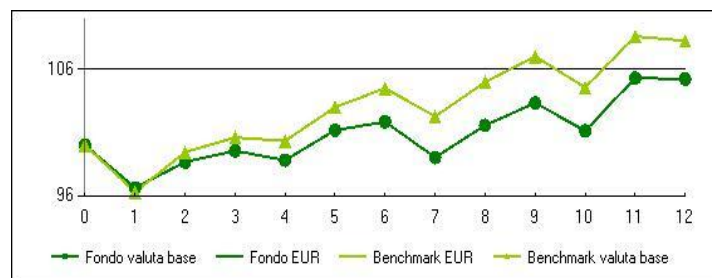
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext AEX NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,24%	11,68%	11,18%	4,7%	5,64%
Benchmark	8,26%	14,09%	13,84%	7,55%	-

Data inizio operatività: 28/02/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 383.090.159,00
 Valore quota a fine anno*: 897,50
 Quota parte**: Dato non previsto

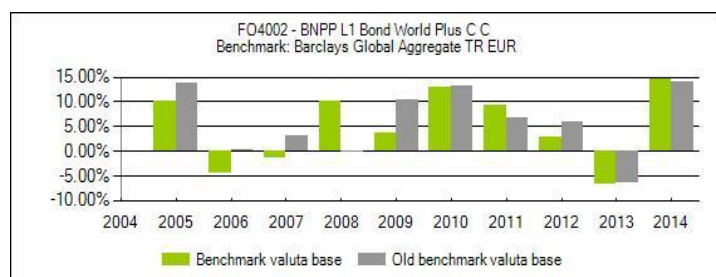
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT NETHERLANDS N.V.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FO4002 - BNPP L1 Bond World Plus C C

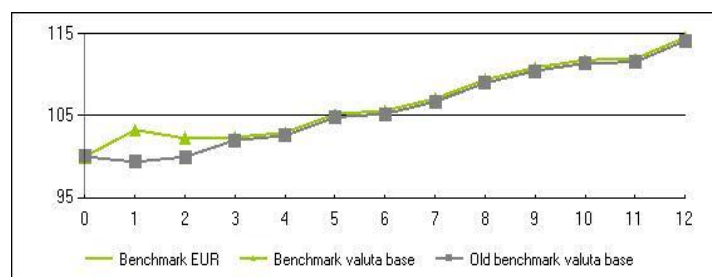
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR EUR

Benchmark precedente*** : Composite index: JPM (60% GBI Indices + 33% ELMI Indices) + 7% JPM EMU Aggreg (v)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	14,54%	3,32%	3,12%	4,6%	6,2%
Benchmark Prec.	14,12%	3,31%	4,17%	4,78%	6,39%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014

Data inizio operatività: 01/12/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 410.990.741,00
 Valore quota a fine anno*: 1.598,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

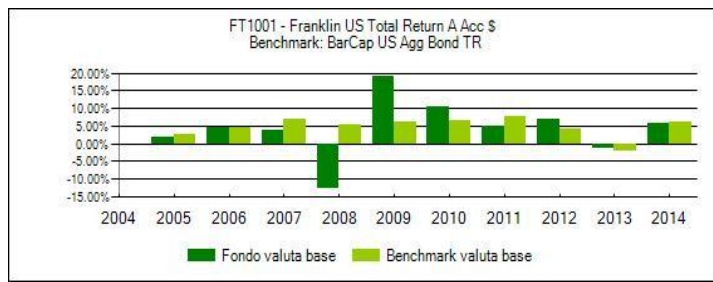
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT1001 - Franklin US Total Return A Acc \$

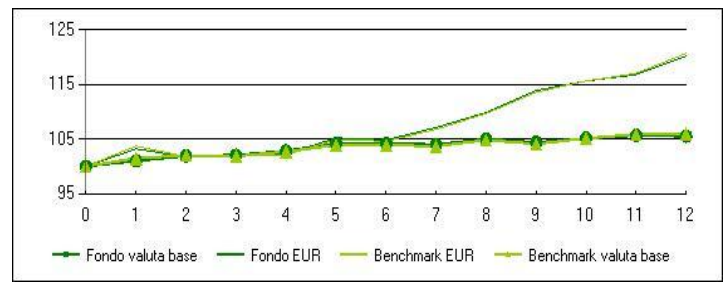
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,52%	2,09%	3,7%	3,97%	5,22%
Benchmark	5,97%	1,89%	2,66%	3,93%	4,45%

Data inizio operatività: 29/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 154.208.850,00
 Valore quota a fine anno*: 16,07
 Quota parte**: Dato non previsto

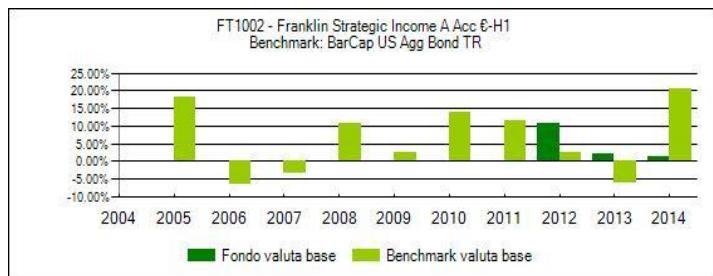
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc €-H1

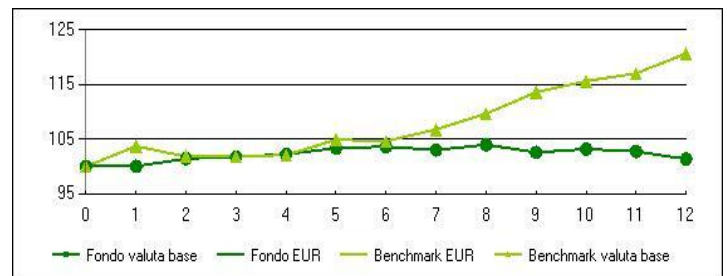
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,32%	1,78%	4,71%	-	-
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 18/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.418.840.974,00
 Valore quota a fine anno*: 11,55
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

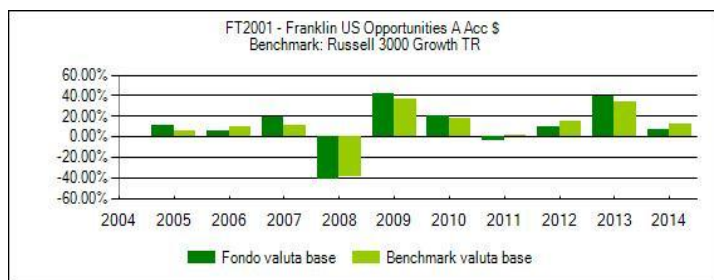
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc \$

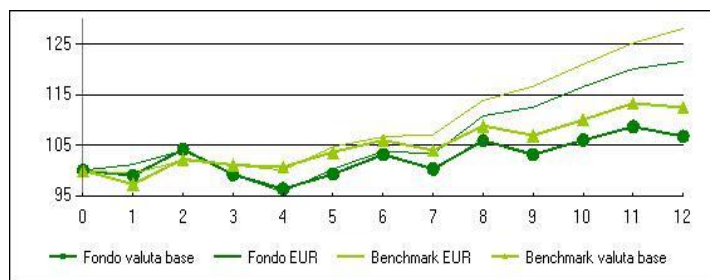
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,71%	21,61%	17,37%	11,65%	13,4%
Benchmark	12,44%	22,85%	20,25%	15,45%	15,89%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.497.997.873,00
 Valore quota a fine anno*: 11,61
 Quota parte**: Dato non previsto

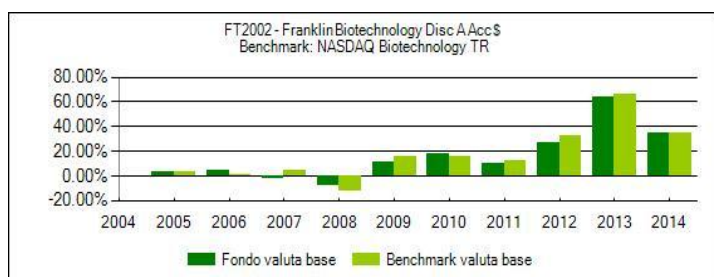
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2002 - Franklin Biotechnology Disc A Acc \$

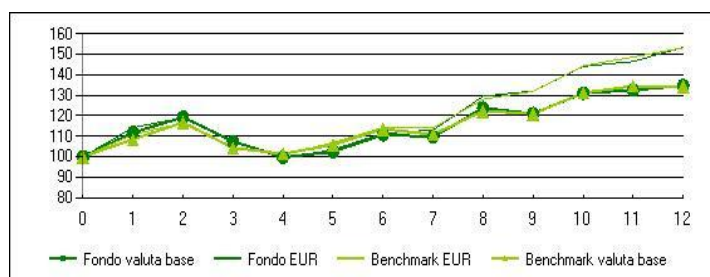
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : NASDAQ Biotechnology TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	34,71%	48,76%	41,05%	32,43%	29,32%
Benchmark	34,4%	49,36%	43,44%	34,86%	30,69%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.529.865.947,00
 Valore quota a fine anno*: 31,40
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

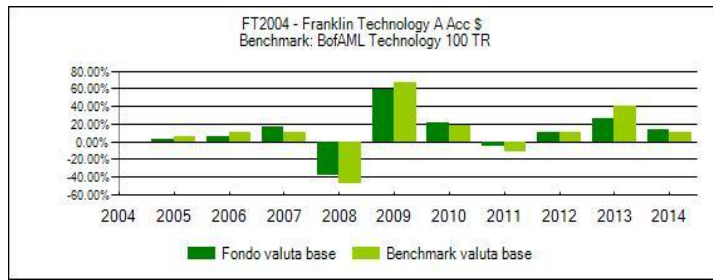
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2004 - Franklin Technology A Acc \$

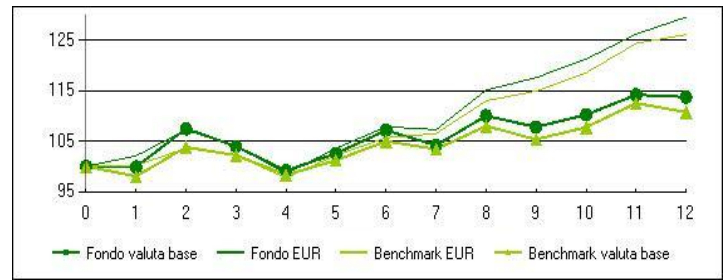
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Technology 100 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,75%	19,76%	16,32%	10,41%	12,62%
Benchmark	10,73%	24,59%	19,44%	10,57%	12,17%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 861.332.244,00
 Valore quota a fine anno*: 10,67
 Quota parte**: Dato non previsto

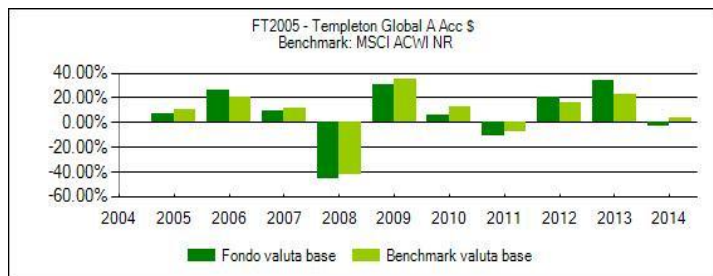
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2005 - Templeton Global A Acc \$

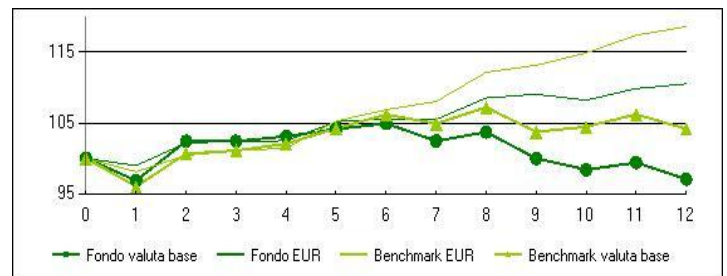
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,95%	13,92%	16,14%	8,58%	8%
Benchmark	4,16%	13,1%	14,1%	8,31%	9,17%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.588.003.220,00
 Valore quota a fine anno*: 37,83
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

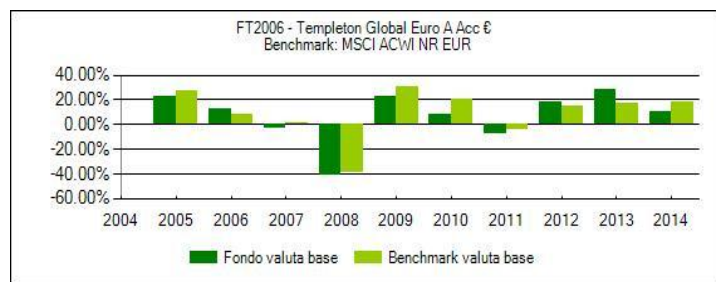
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2006 - Templeton Global Euro A Acc €

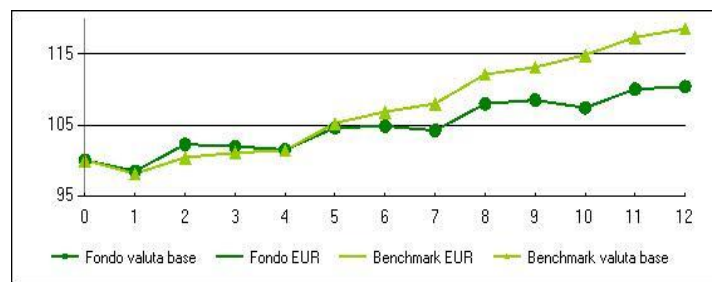
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,41%	19,18%	18,68%	11,6%	10,96%
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 713.423.991,00
 Valore quota a fine anno*: 19,19
 Quota parte**: Dato non previsto

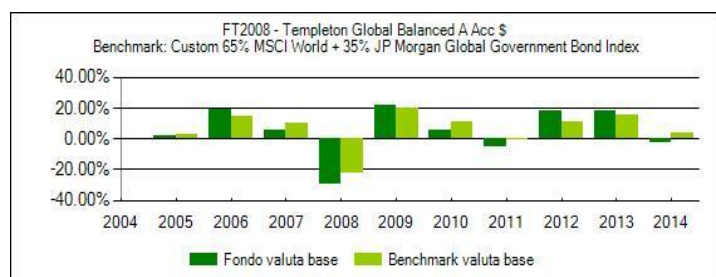
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2008 - Templeton Global Balanced A Acc \$

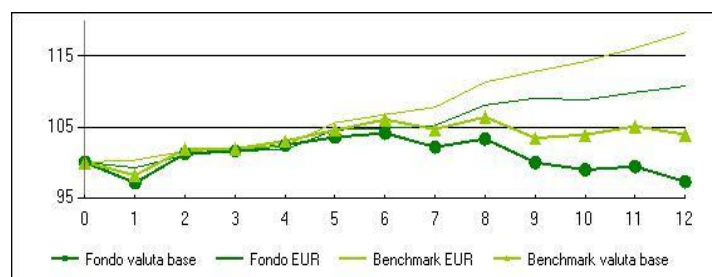
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Custom 65% MSCI World + 35% JP Morgan Global Government Bond Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,75%	7,08%	10,59%	6,28%	6,19%
Benchmark	3,93%	9,46%	10,04%	7,28%	7,95%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.275.580.767,00
 Valore quota a fine anno*: 27,62
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

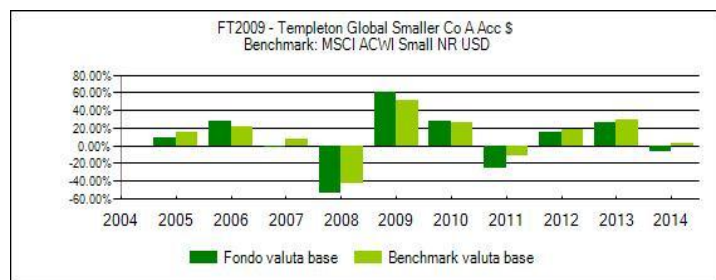
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2009 - Templeton Global Smaller Co A Acc \$

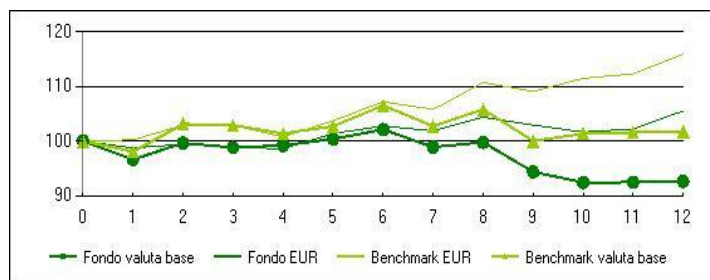
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,37%	7,97%	10,34%	0%	4,96%
Benchmark	1,78%	14,44%	15,63%	8,22%	11,61%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 146.351.204,00
 Valore quota a fine anno*: 35,71
 Quota parte**: Dato non previsto

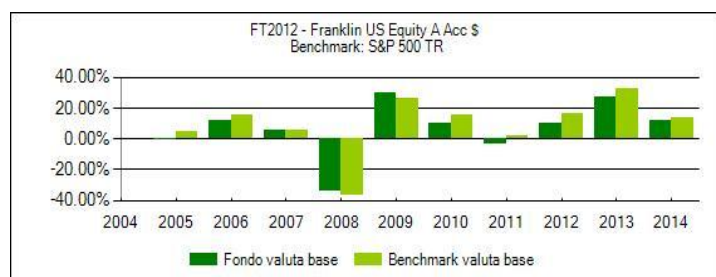
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2012 - Franklin US Equity A Acc \$

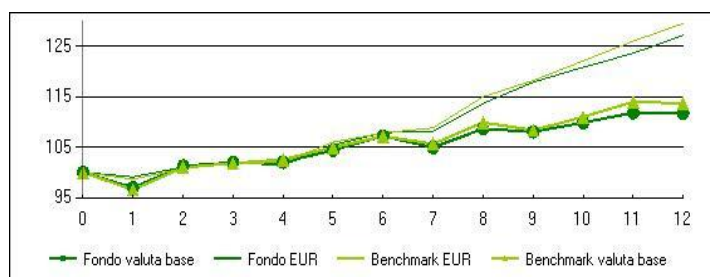
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,67%	19,1%	16,1%	10,74%	10,65%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 01/07/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 654.705.963,00
 Valore quota a fine anno*: 23,93
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

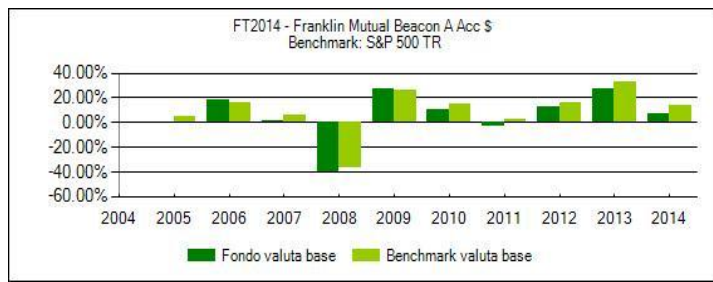
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2014 - Franklin Mutual Beacon A Acc \$

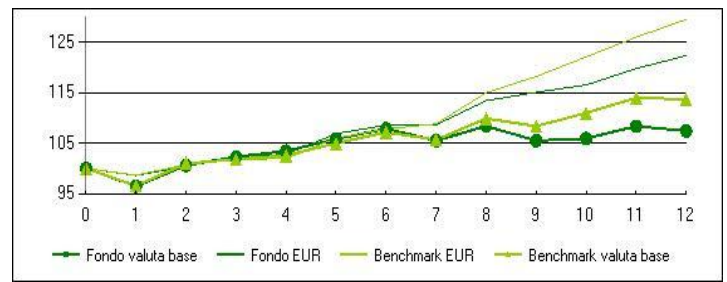
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,41%	16,92%	15,62%	10,77%	10,78%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2005

Data inizio operatività:

07/07/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

1.189.842.641,00

Valore quota a fine anno*:

70,89

Quota parte**:

Dato non previsto

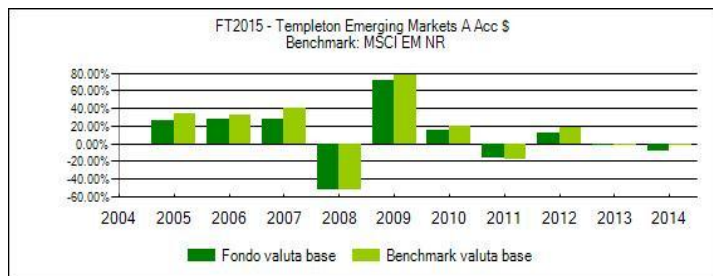
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2015 - Templeton Emerging Markets A Acc \$

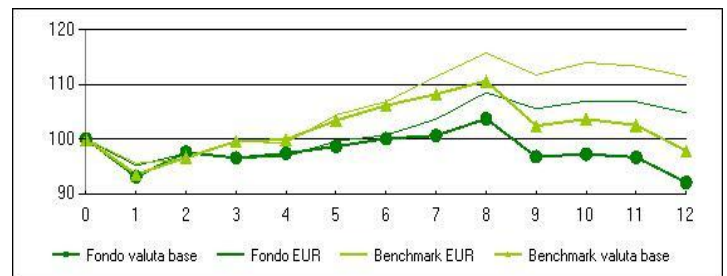
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,97%	-4,66%	0,46%	-3,91%	-0,29%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività:

14/05/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

753.868.740,00

Valore quota a fine anno*:

33,85

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

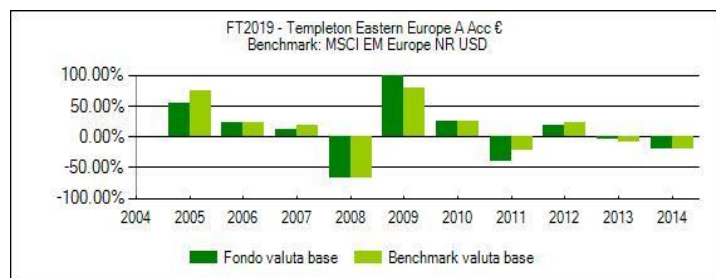
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2019 - Templeton Eastern Europe A Acc €

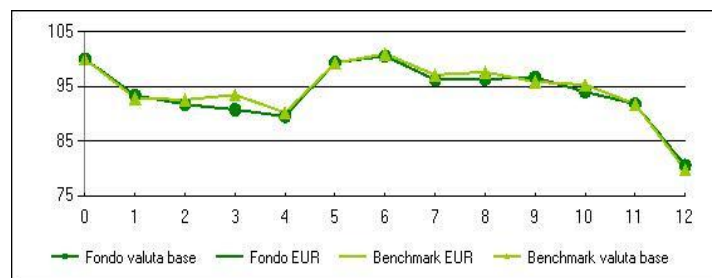
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-19,49%	12,07%	-3,19%	14,11%	-7,43%
Benchmark	20,28%	14,64%	-3,75%	-8,42%	-2,57%

Data inizio operatività: 10/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 267.222.732,00
 Valore quota a fine anno*: 17,14
 Quota parte**: Dato non previsto

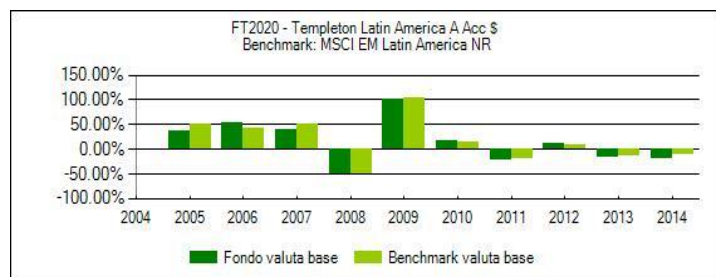
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2020 - Templeton Latin America A Acc \$

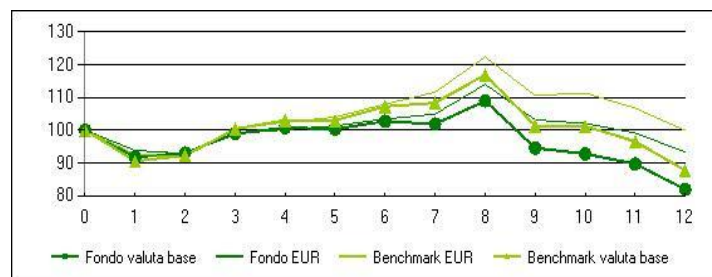
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-18,1%	17,57%	-9,02%	12,61%	-7,16%
Benchmark	-12,3%	12,83%	-6,19%	-9,67%	-5,26%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.386.436.680,00
 Valore quota a fine anno*: 57,64
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

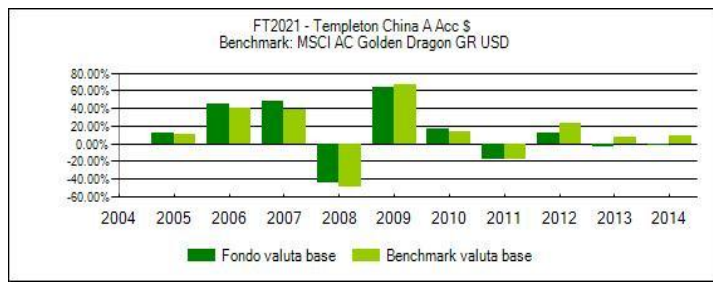
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2021 - Templeton China A Acc \$

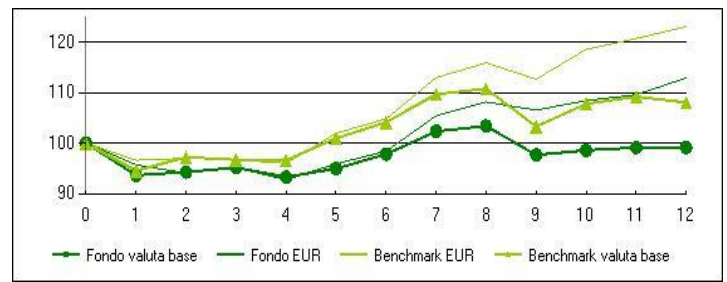
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,87%	-2,48%	2,27%	-3,31%	0,49%
Benchmark	8,06%	7,65%	12,44%	3,79%	5,68%

Data inizio operatività: 01/09/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 924.720.117,00
 Valore quota a fine anno*: 22,87
 Quota parte**: Dato non previsto

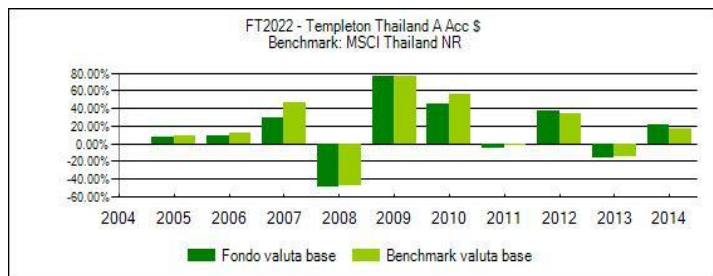
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2022 - Templeton Thailand A Acc \$

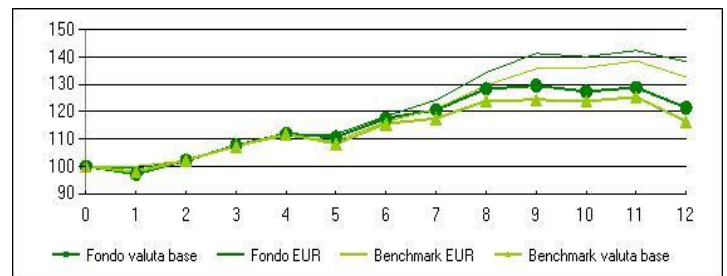
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Thailand NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,45%	0,96%	11,79%	7,15%	13,9%
Benchmark	16,47%	-0,26%	10,2%	6,82%	15,18%

Data inizio operatività: 20/06/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 191.238.623,00
 Valore quota a fine anno*: 20,55
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

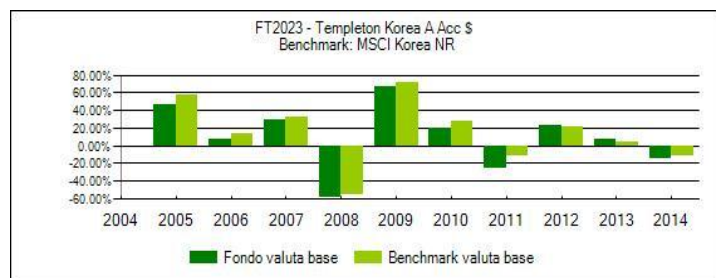
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2023 - Templeton Korea A Acc \$

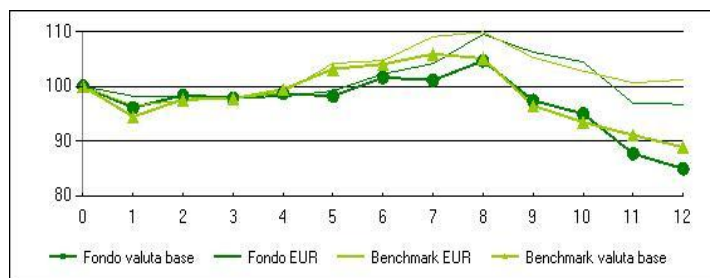
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Korea NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-15,07%	-4,95%	3,47%	-4,99%	-0,53%
Benchmark	-11,12%	-3,88%	3,84%	-0,37%	4,54%

Data inizio operatività: 08/05/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 87.296.980,00
 Valore quota a fine anno*: 5,24
 Quota parte**: Dato non previsto

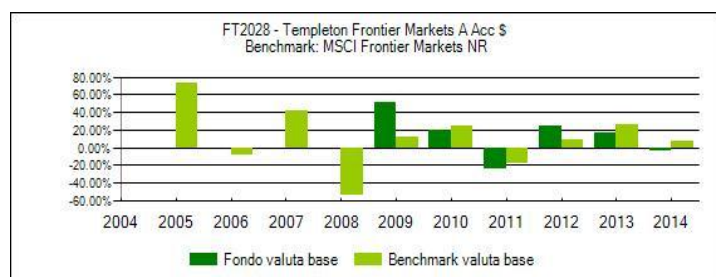
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2028 - Templeton Frontier Markets A Acc \$

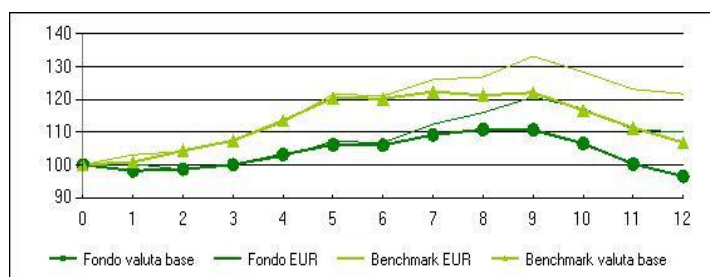
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Frontier Markets NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,48%	6,25%	11,89%	1,63%	4,97%
Benchmark	6,84%	15,98%	13,55%	4,44%	8,05%

Data inizio operatività: 14/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.613.664.272,00
 Valore quota a fine anno*: 18,56
 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.

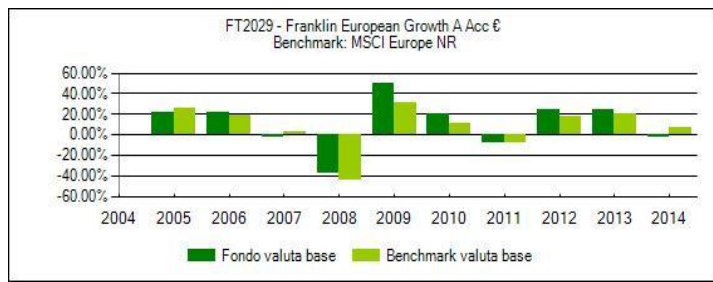
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT2029 - Franklin European Growth A Acc €

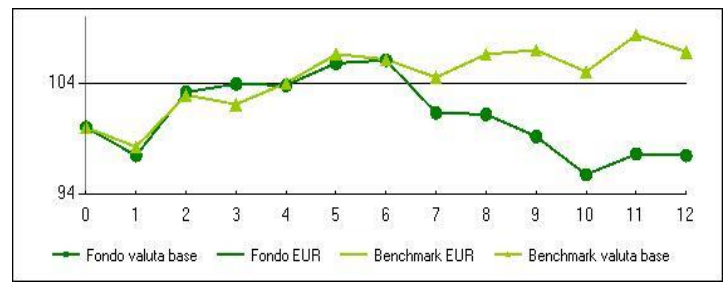
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,56%	10,19%	14,95%	8,93%	11,06%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 29/12/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.381.014.553,00
 Valore quota a fine anno*: 14,11
 Quota parte**: Dato non previsto

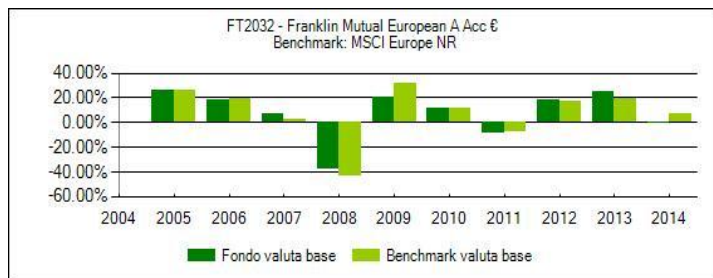
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2032 - Franklin Mutual European A Acc €

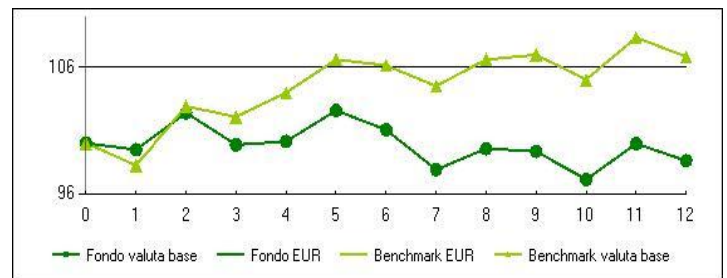
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,4%	10,95%	13,24%	7,45%	8,29%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.117.757.760,00
 Valore quota a fine anno*: 22,55
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

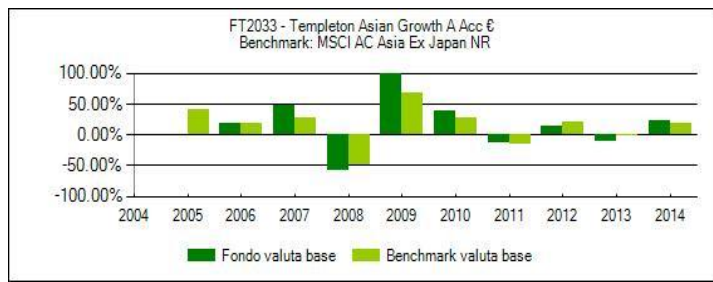
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc €

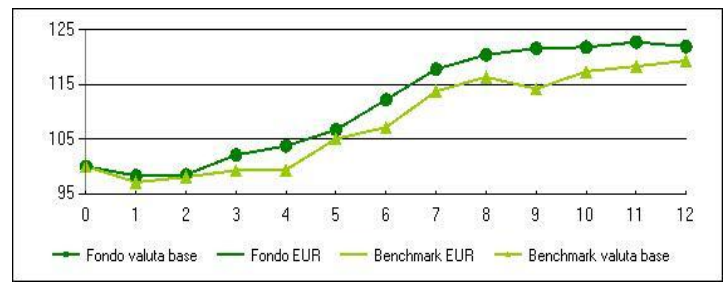
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,94%	3,86%	7,17%	2%	8,53%
Benchmark	19,35%	8,49%	12,35%	4,92%	9,16%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 10.060.334.829,00
 Valore quota a fine anno*: 28,79
 Quota parte**: Dato non previsto

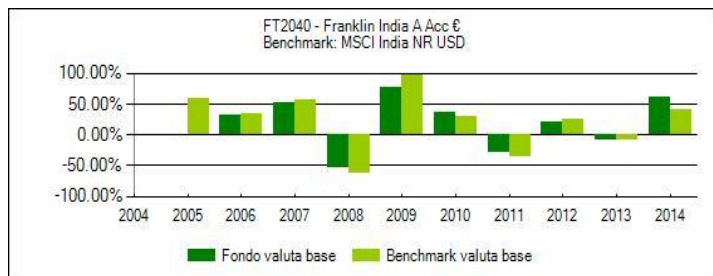
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2040 - Franklin India A Acc €

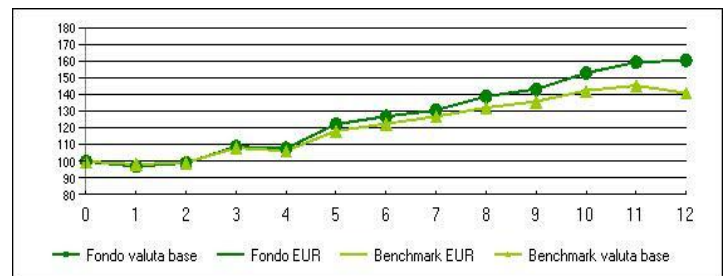
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	60,78%	21,05%	20,78%	5,64%	11,15%
Benchmark	41,06%	13,92%	17,2%	1,11%	6,22%

Data inizio operatività: 25/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.671.992.665,00
 Valore quota a fine anno*: 31,77
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

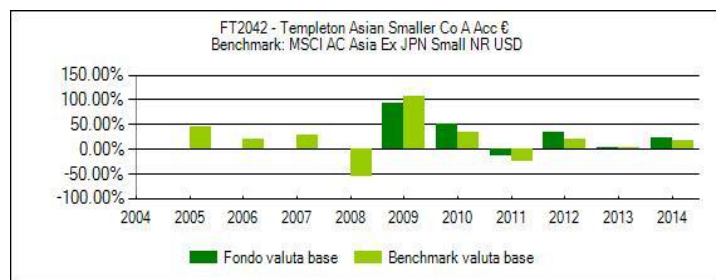
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2042 - Templeton Asian Smaller Co A Acc €

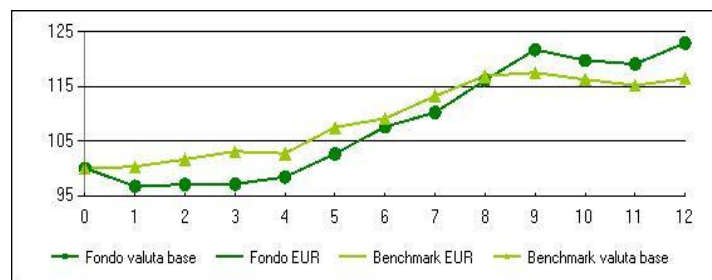
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex JPN Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,94%	11,96%	18,79%	9,98%	17,04%
Benchmark	16,45%	9,13%	12,8%	2,05%	7,59%

Data inizio operatività: 14/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.036.811.871,00
 Valore quota a fine anno*: 43,46
 Quota parte**: Dato non previsto

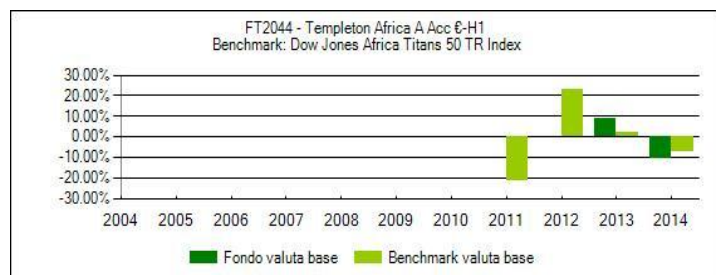
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2044 - Templeton Africa A Acc €-H1

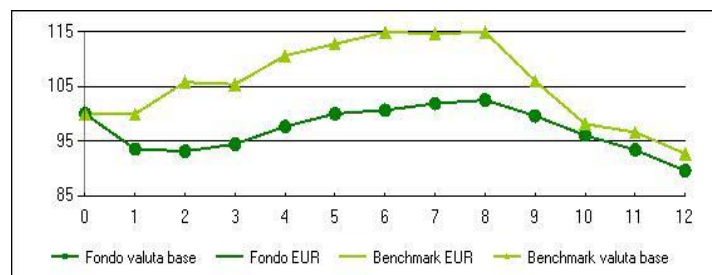
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Dow Jones Africa Titans 50 TR Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-10,44%	-1,24%	-	-	-
Benchmark	-7,31%	-2,65%	5,24%	-2,24%	-

Data inizio operatività: 04/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 108.331.579,00
 Valore quota a fine anno*: 11,07
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

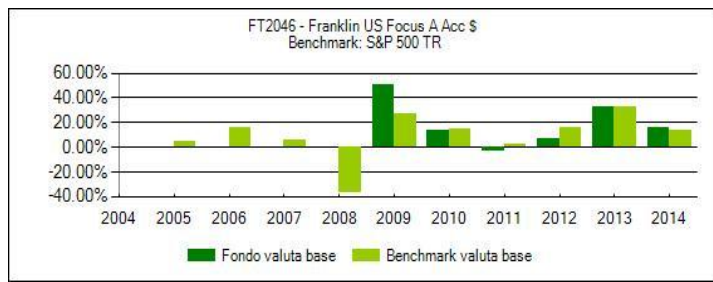
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2046 - Franklin US Focus A Acc \$

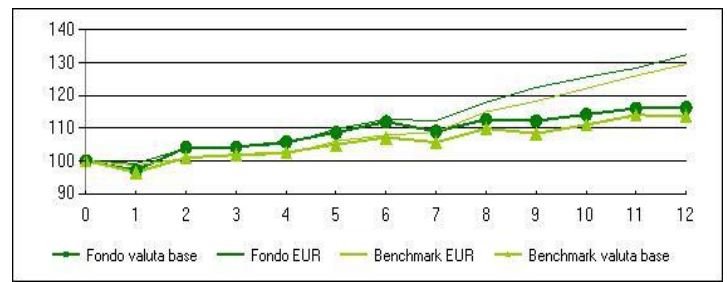
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,19%	24,14%	18,14%	12,31%	12,45%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 15/05/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 36.669.254,00
 Valore quota a fine anno*: 16,29
 Quota parte**: Dato non previsto

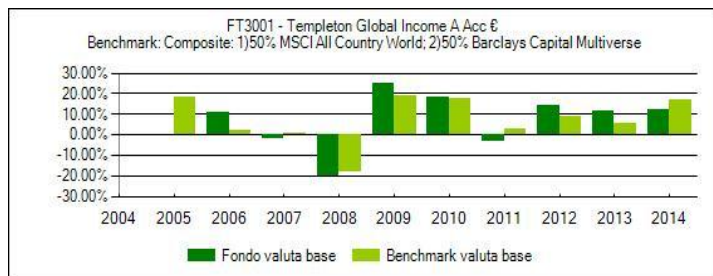
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT3001 - Templeton Global Income A Acc €

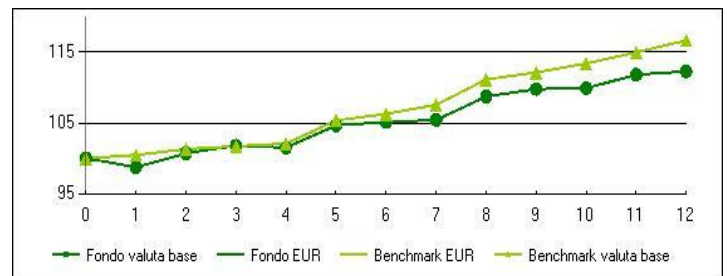
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1)50% MSCI All Country World; 2)50% Barclays Capital Multiverse

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,29%	11,89%	12,64%	8,37%	10,26%
Benchmark	16,67%	10,96%	10,21%	8,31%	10,1%

Data inizio operatività: 27/05/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.665.218.924,00
 Valore quota a fine anno*: 19,28
 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.

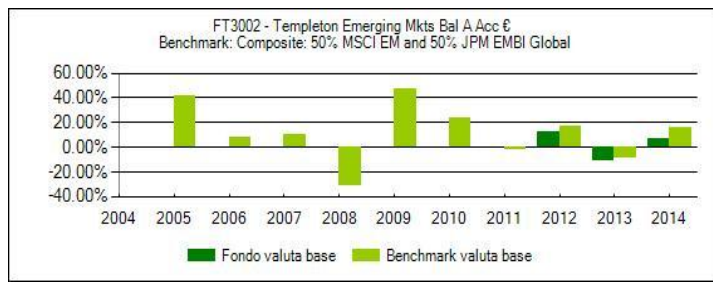
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT3002 - Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €

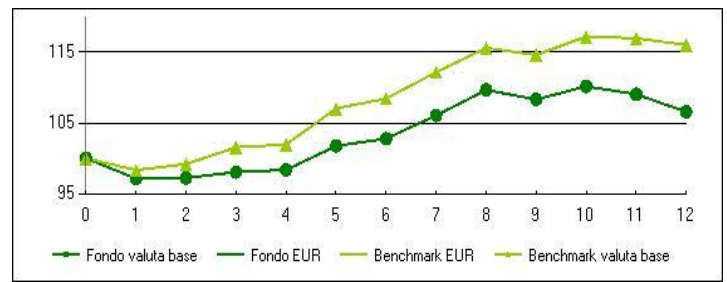
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 50% MSCI EM and 50% JPM EMBI Global

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,58%	-2,91%	1,9%	-	-
Benchmark	16,04%	3,07%	7,55%	5,03%	8,59%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 59.050.678,00
 Valore quota a fine anno*: 10,37
 Quota parte**: Dato non previsto

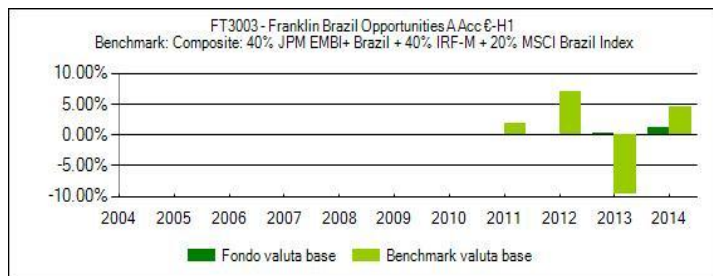
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT3003 - Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1

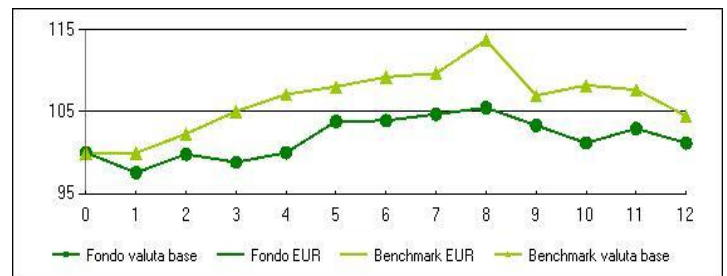
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 40% JPM EMBI+ Brazil + 40% IRF-M + 20% MSCI Brazil Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,17%	0,59%	-	-	-
Benchmark	4,49%	-2,8%	0,39%	0,75%	-

Data inizio operatività: 27/07/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 28.020.211,00
 Valore quota a fine anno*: 10,34
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

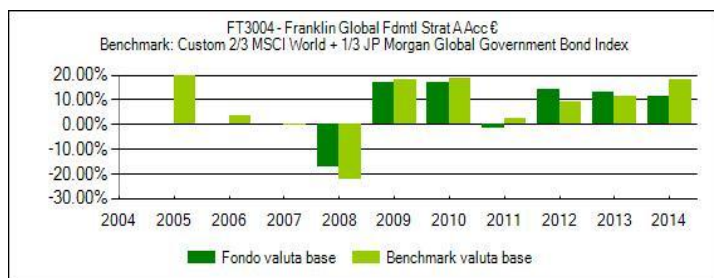
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT3004 - Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €

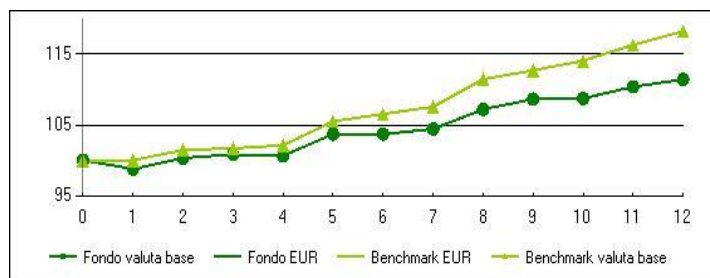
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Custom 2/3 MSCI World + 1/3 JP Morgan Global Government Bond Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,43%	12,1%	12,84%	9,02%	10,56%
Benchmark	18,25%	14,69%	12,88%	10,19%	11,81%

Data inizio operatività: 06/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.530.435.628,00
 Valore quota a fine anno*: 10,82
 Quota parte**: Dato non previsto

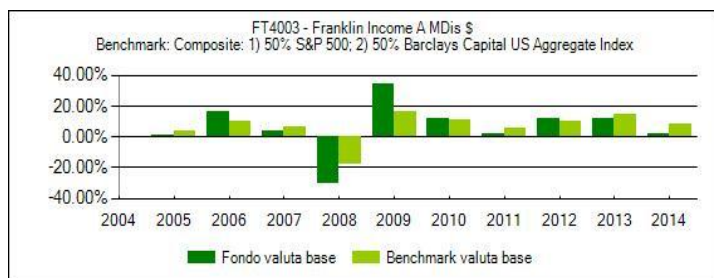
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4003 - Franklin Income A MDis \$

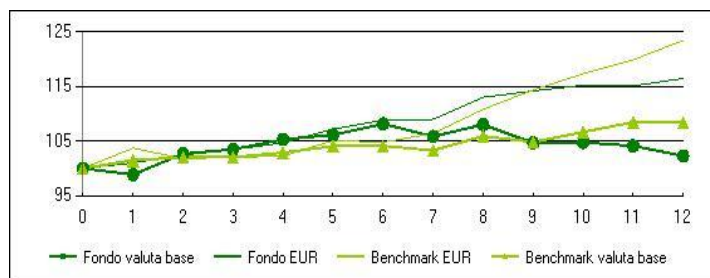
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% S&P 500; 2) 50% Barclays Capital US Aggregate Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,26%	6,73%	8,25%	6,59%	7,6%
Benchmark	8,37%	11,2%	10,84%	9,43%	9,8%

Data inizio operatività: 01/07/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.162.027.757,00
 Valore quota a fine anno*: 12,60
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

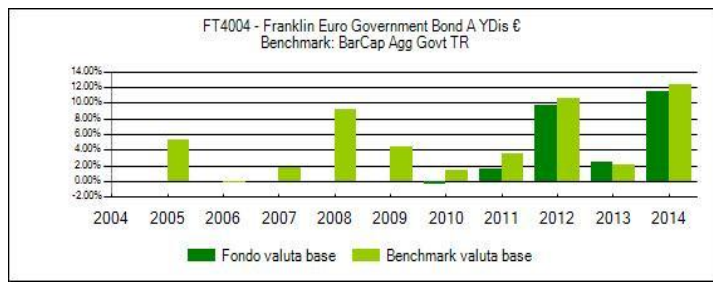
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT4004 - Franklin Euro Government Bond A YDis €

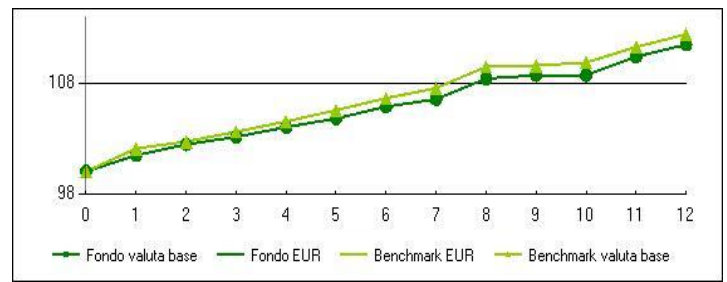
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Govt TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,49%	6,9%	7,84%	6,23%	4,9%
Benchmark	12,42%	7,15%	8,27%	7,07%	5,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2009

Data inizio operatività:

08/01/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

140.977.483,00

Valore quota a fine anno*:

11,26

Quota parte**:

Dato non previsto

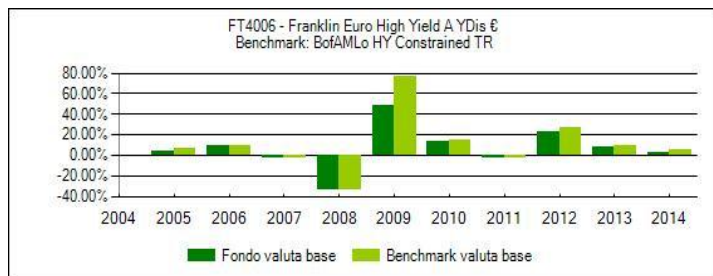
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4006 - Franklin Euro High Yield A YDis €

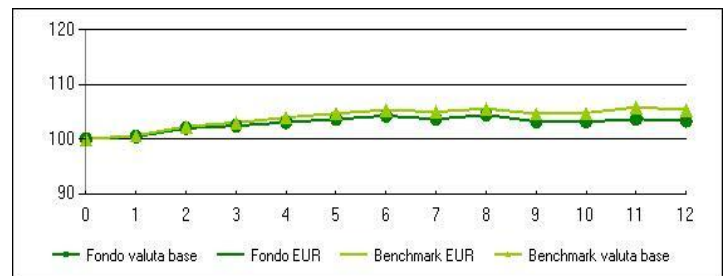
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAMLo HY Constrained TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,33%	5,37%	10,75%	7,2%	8,31%
Benchmark	5,35%	7,67%	13,9%	9,54%	10,56%

Data inizio operatività:

17/04/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

1.076.553.604,00

Valore quota a fine anno*:

6,51

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

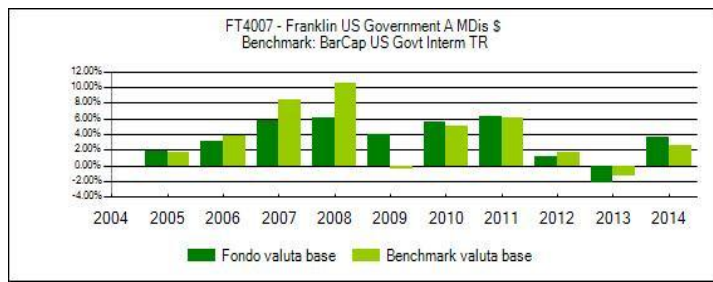
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT4007 - Franklin US Government A MDis \$

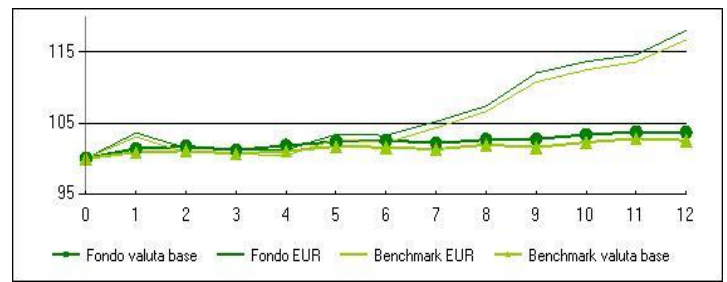
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Govt Intern TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,68%	0,76%	0,88%	2,2%	2,88%
Benchmark	2,52%	0,62%	0,99%	2,24%	2,78%

Data inizio operatività: 28/02/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.165.653.963,00
 Valore quota a fine anno*: 9,47
 Quota parte**: Dato non previsto

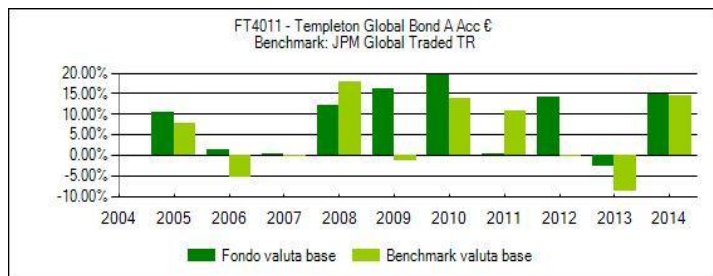
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4011 - Templeton Global Bond A Acc €

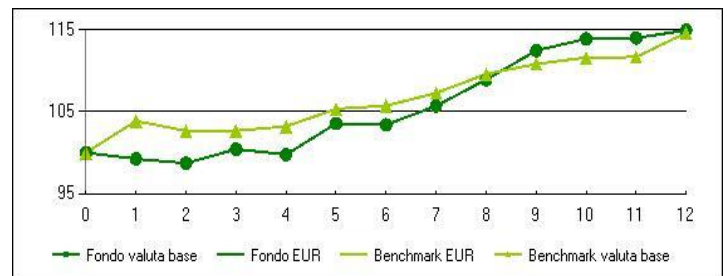
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,95%	5,68%	8,41%	6,27%	8,79%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 09/09/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 30.582.413.435,00
 Valore quota a fine anno*: 23,99
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

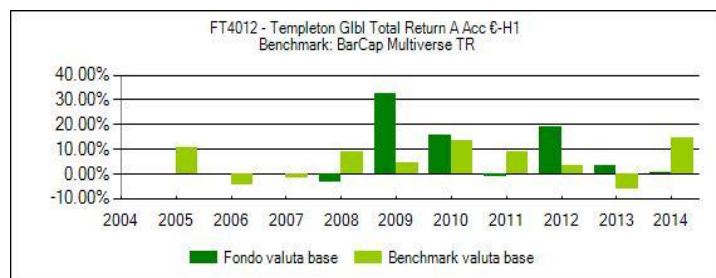
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT4012 - Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1

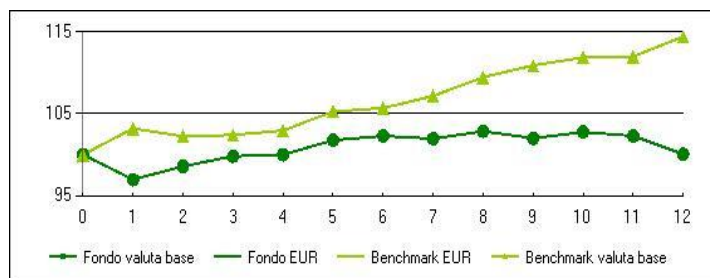
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Multiverse TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,05%	1,56%	7,03%	4,88%	6,97%
Benchmark	14,42%	3,48%	3,4%	4,79%	6,42%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 28.447.178.569,00
 Valore quota a fine anno*: 21,04
 Quota parte**: Dato non previsto

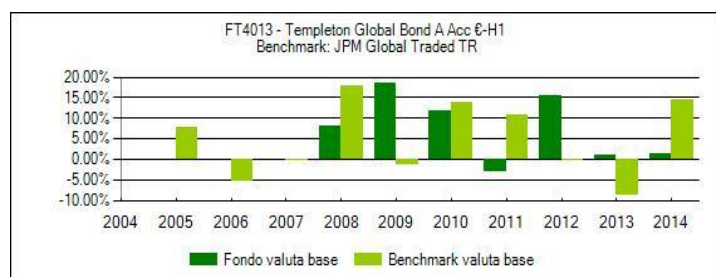
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4013 - Templeton Global Bond A Acc €-H1

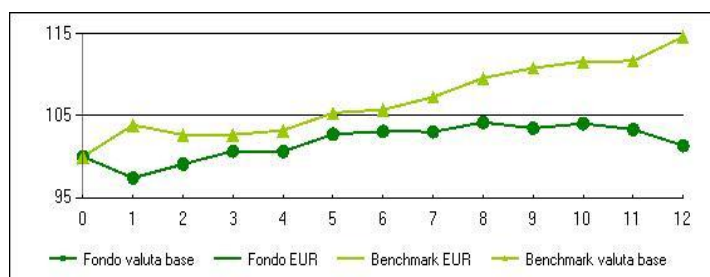
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,35%	1,16%	5,69%	3,39%	4,99%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 30.582.413.435,00
 Valore quota a fine anno*: 21,05
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

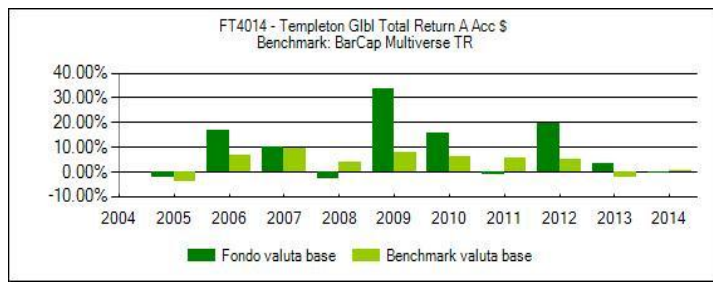
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT4014 - Templeton Gbl Total Return A Acc \$

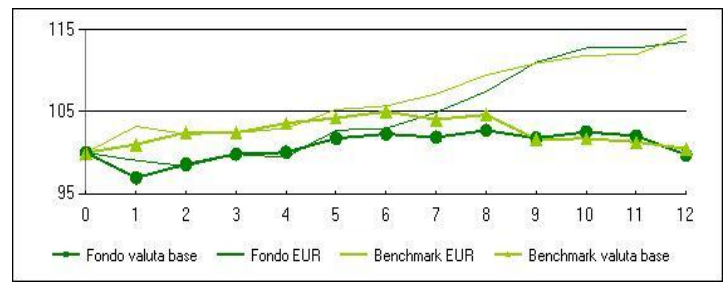
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Multiverse TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,27%	1,63%	7,34%	5,17%	7,15%
Benchmark	0,48%	-0,86%	1%	2,12%	2,85%

Data inizio operatività: 29/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 34.422.597.221,00
 Valore quota a fine anno*: 29,29
 Quota parte**: Dato non previsto

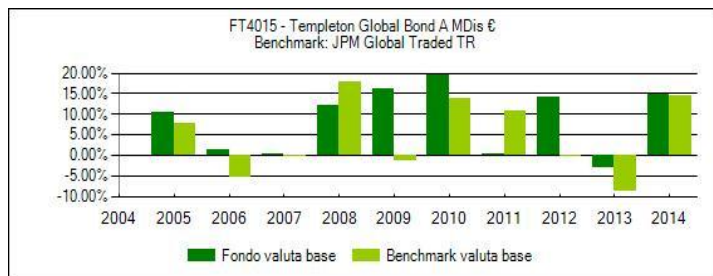
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4015 - Templeton Global Bond A MDIs €

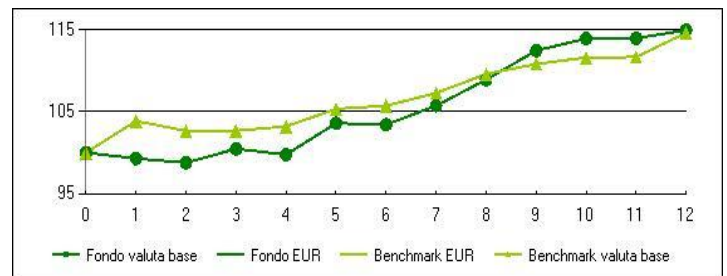
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,96%	5,66%	8,4%	6,27%	8,79%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 28/02/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 30.582.413.435,00
 Valore quota a fine anno*: 17,26
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

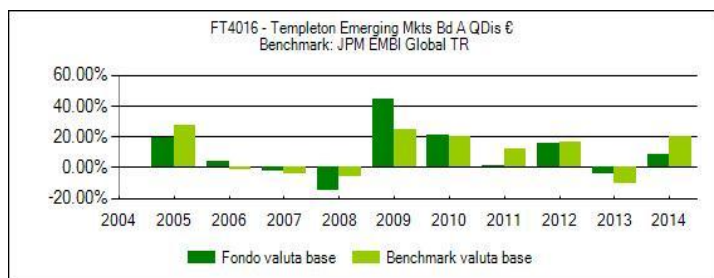
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €

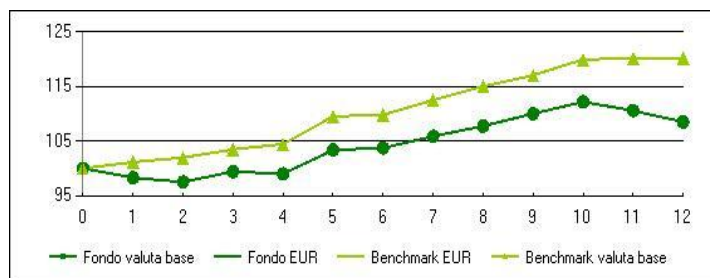
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,48%	1,75%	6,28%	5,12%	8,12%
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Data inizio operatività: 05/07/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.036.668.390,00
 Valore quota a fine anno*: 14,70
 Quota parte**: Dato non previsto

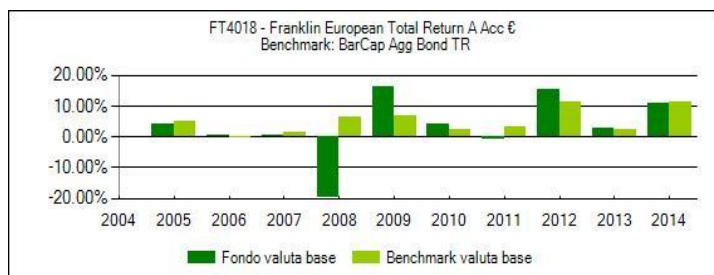
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4018 - Franklin European Total Return A Acc €

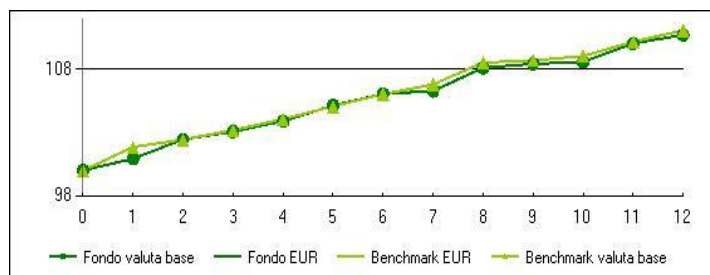
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	10,74%	6,76%	9,53%	6,82%	6,3%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 29/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 228.911.805,00
 Valore quota a fine anno*: 14,44
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

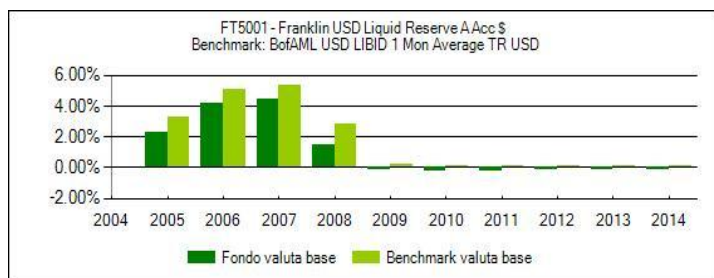
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT5001 - Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$

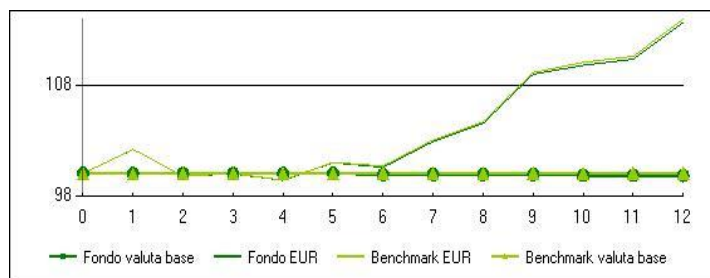
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML USD LIBID 1 Mon Average TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,17%	-0,17%	-0,17%	-0,19%	-0,21%
Benchmark	0,08%	0,09%	0,1%	0,1%	0,11%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 350.548.085,00
 Valore quota a fine anno*: 11,56
 Quota parte**: Dato non previsto

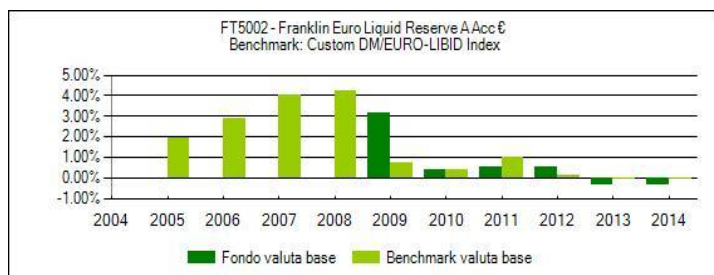
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT5002 - Franklin Euro Liquid Reserve A Acc €

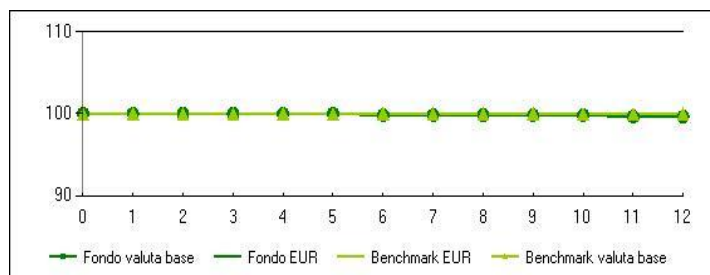
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Custom DM/EURO-LIBID Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,36%	-0,36%	-0,06%	0,09%	0,14%
Benchmark	-0,01%	-0,03%	0,03%	0,27%	0,3%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 90.755.443,00
 Valore quota a fine anno*: 5,59
 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.

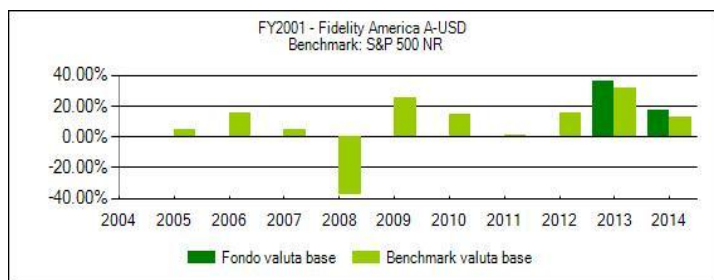
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2001 - Fidelity America A-USD

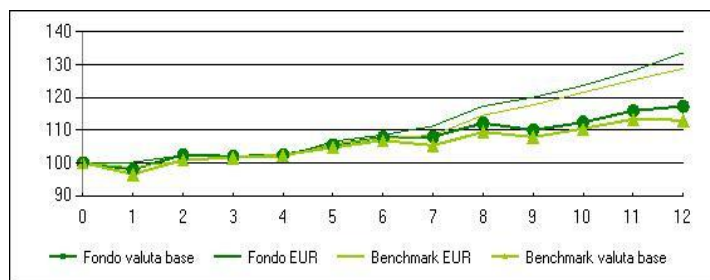
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,29%	26,12%	-	-	-
Benchmark	12,99%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.616.230.481,00
 Valore quota a fine anno*: 8,94
 Quota parte**: Dato non previsto

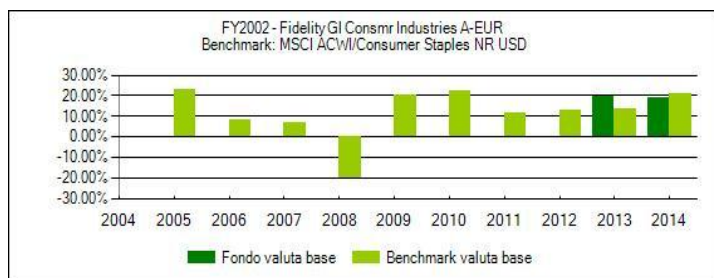
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2002 - Fidelity GI Consmr Industries A-EUR

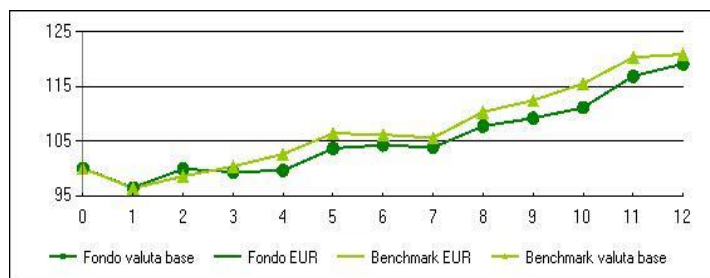
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Consumer Staples NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,11%	19,31%	-	-	-
Benchmark	20,87%	17,05%	15,61%	14,54%	16,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 371.741.646,00
 Valore quota a fine anno*: 39,76
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

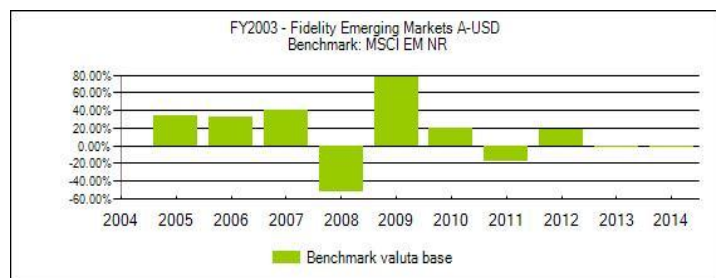
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2003 - Fidelity Emerging Markets A-USD

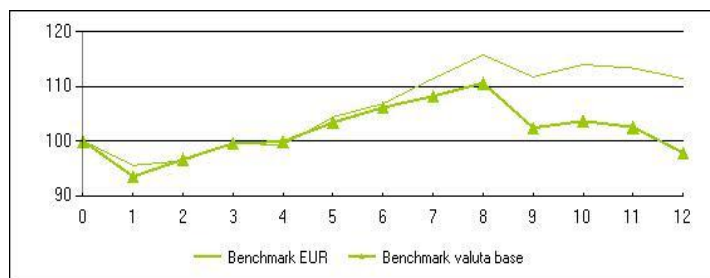
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/05/2014

Data inizio operatività: 18/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.949.663.535,00
 Valore quota a fine anno*: 23,23
 Quota parte**: Dato non previsto

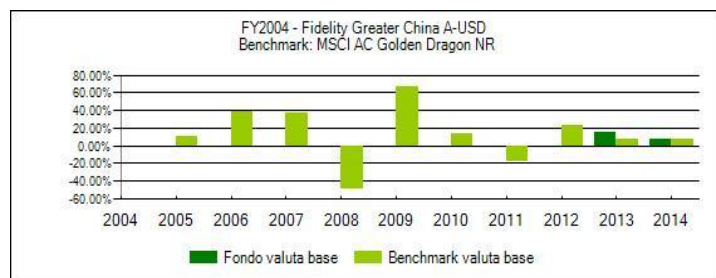
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

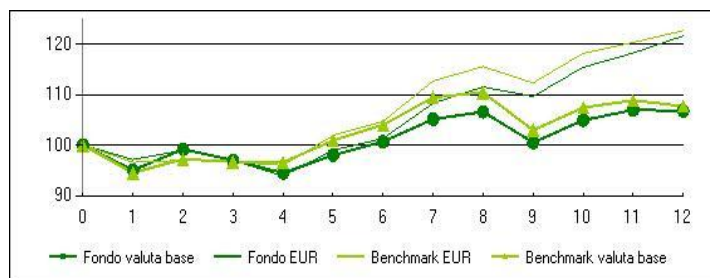
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,79%	10,41%	-	-	-
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 568.864.426,00
 Valore quota a fine anno*: 171,80
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

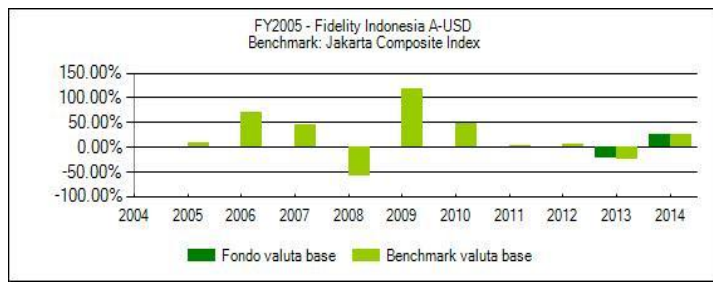
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2005 - Fidelity Indonesia A-USD

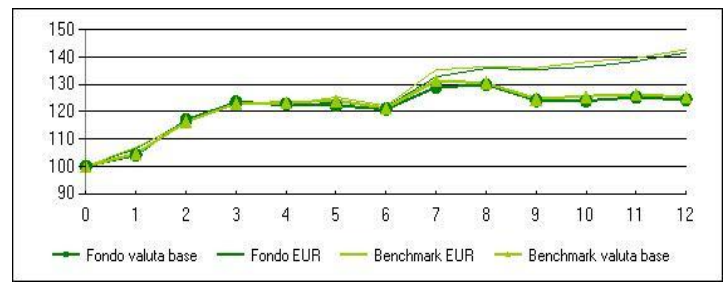
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Jakarta Composite Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,36%	-1,38%	-	-	-
Benchmark	25,4%	-2,23%	0,13%	0,85%	8,88%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

05/12/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

602.881.520,00

Valore quota a fine anno*:

27,92

Quota parte**:

Dato non previsto

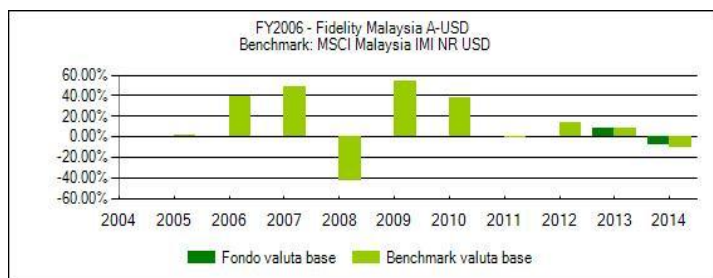
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2006 - Fidelity Malaysia A-USD

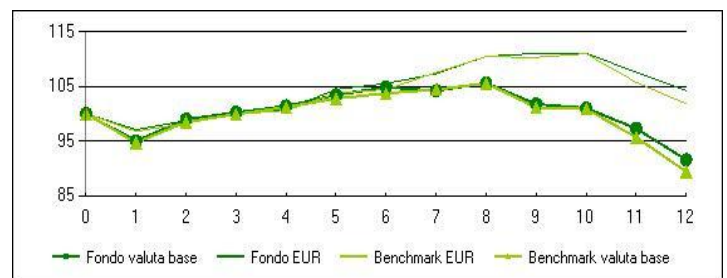
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Malaysia IMI NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-8,45%	-0,43%	-	-	-
Benchmark	-10,6%	-1,69%	3,3%	2,37%	8,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

119.264.937,00

Valore quota a fine anno*:

46,93

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

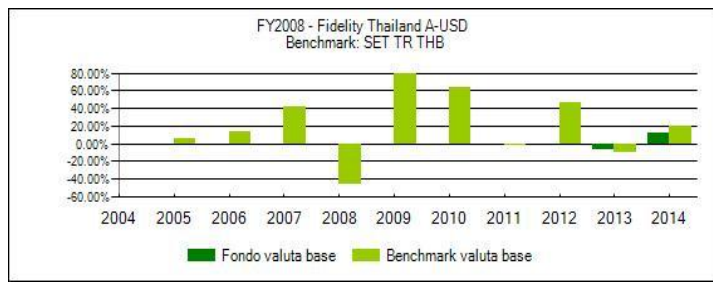
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2008 - Fidelity Thailand A-USD

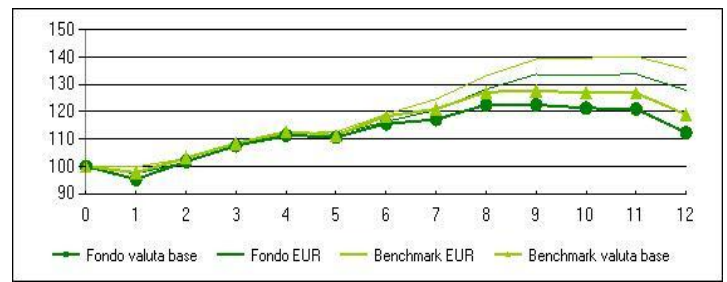
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SET TR THB

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,28%	2,09%	-	-	-
Benchmark	18,98%	3,04%	15,66%	11,27%	20,17%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 571.633.958,00

Valore quota a fine anno*: 48,26

Quota parte**: Dato non previsto

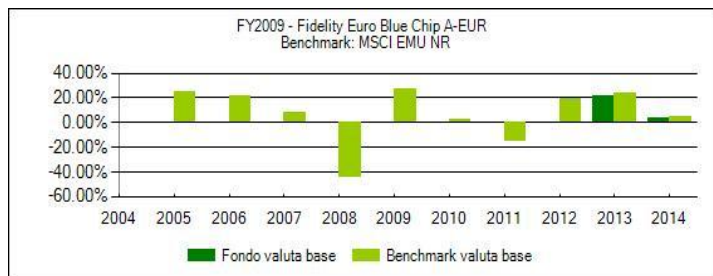
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2009 - Fidelity Euro Blue Chip A-EUR

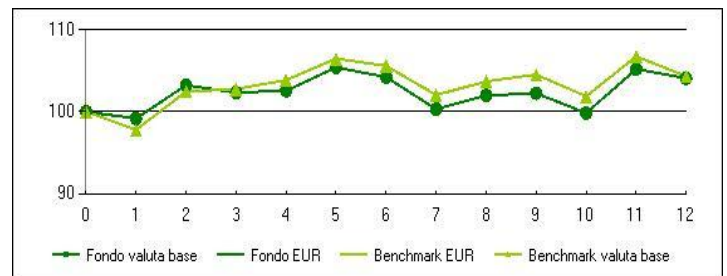
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,09%	12,26%	-	-	-
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività: 30/09/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 897.826.773,00

Valore quota a fine anno*: 19,83

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

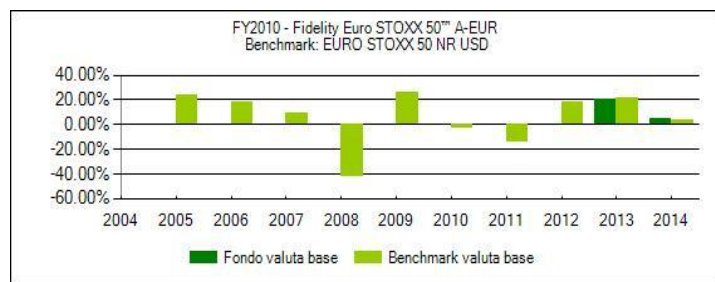
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2010 - Fidelity Euro STOXX 50™ A-EUR

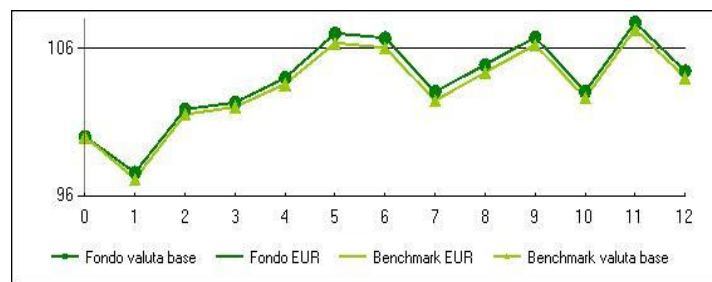
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,44%	12,39%	-	-	-
Benchmark	4,01%	12,42%	14,27%	6,4%	4,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

03/11/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

230.507.561,00

Valore quota a fine anno*:

9,60

Quota parte**:

Dato non previsto

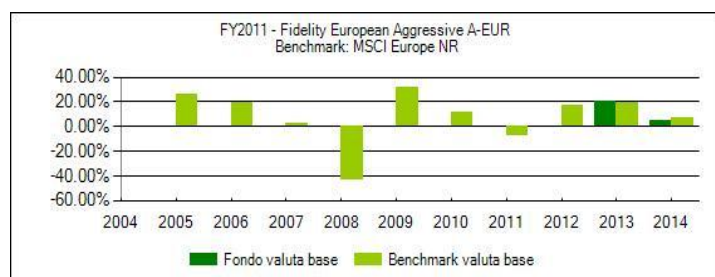
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2011 - Fidelity European Aggressive A-EUR

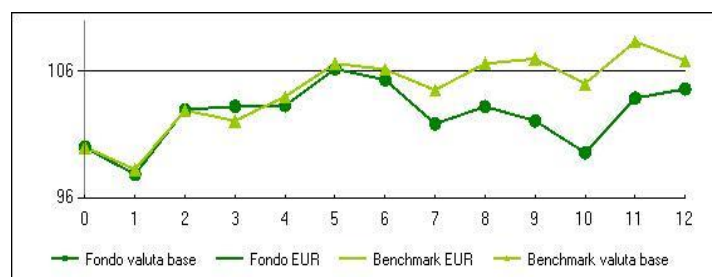
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,61%	12,34%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

20/02/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

352.953.448,00

Valore quota a fine anno*:

15,74

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

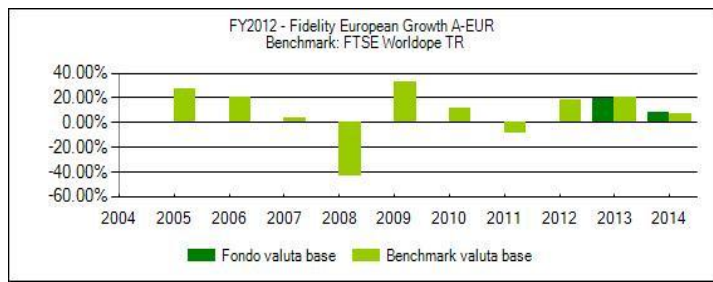
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2012 - Fidelity European Growth A-EUR

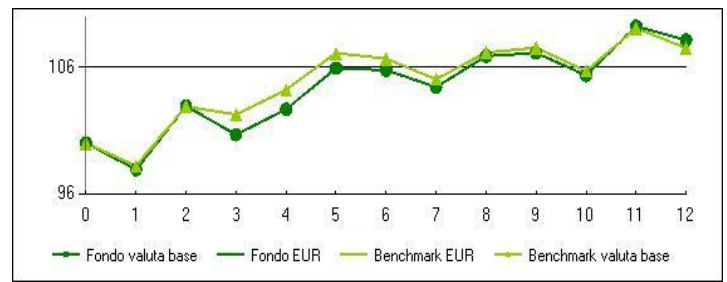
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Worldope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,16%	13,67%	-	-	-
Benchmark	7,53%	13,59%	15,29%	8,82%	9,39%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

7.266.300.832,00

Valore quota a fine anno*:

12,77

Quota parte**:

Dato non previsto

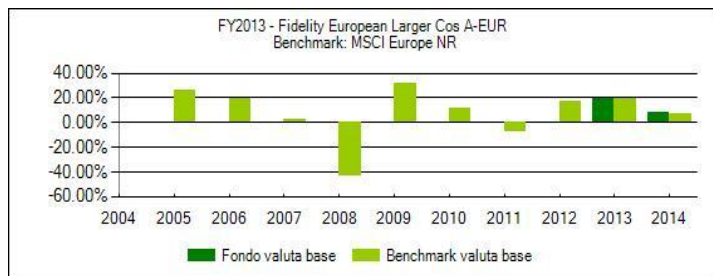
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2013 - Fidelity European Larger Cos A-EUR

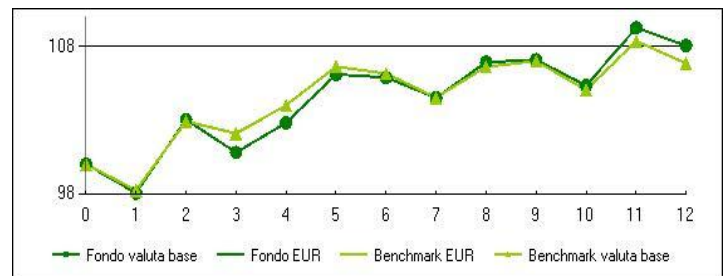
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,05%	13,64%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

16/09/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

530.717.520,00

Valore quota a fine anno*:

40,23

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

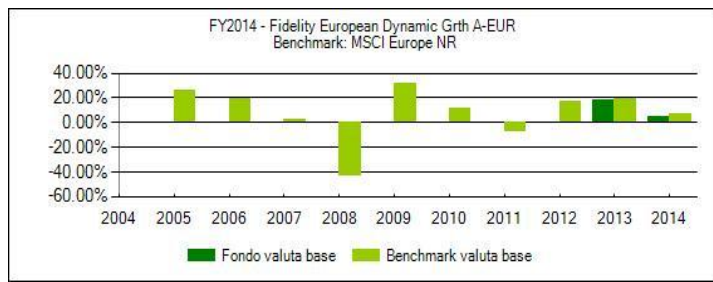
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2014 - Fidelity European Dynamic Grth A-EUR

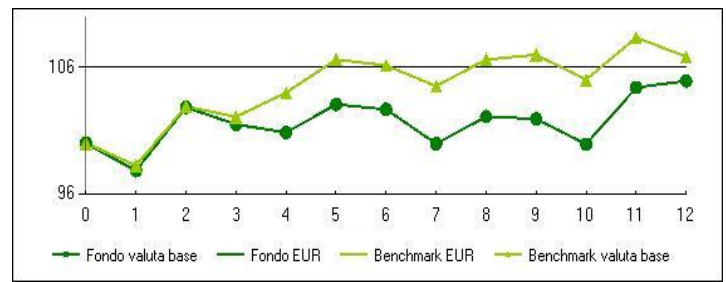
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,93%	11,37%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 09/02/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 420.929.193,00
 Valore quota a fine anno*: 38,26
 Quota parte**: Dato non previsto

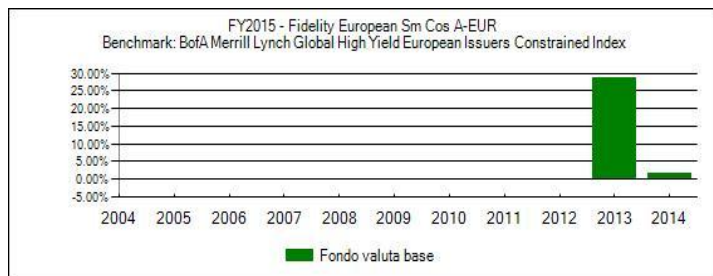
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2015 - Fidelity European Sm Cos A-EUR

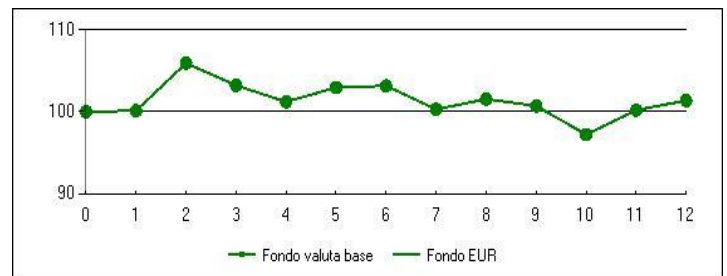
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,37%	14,13%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 28/12/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 917.315.903,00
 Valore quota a fine anno*: 35,33
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

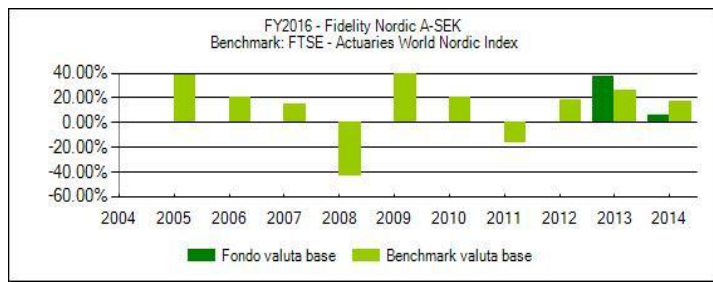
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK

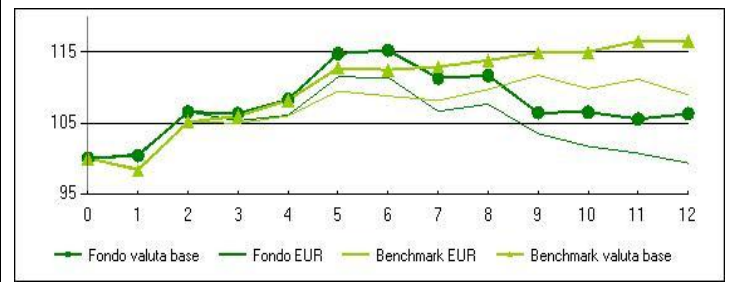
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: SEK

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE - Actuaries World Nordic Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,29%	20,82%	-	-	-
Benchmark	16,65%	21,02%	20,09%	9,73%	11,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.198.534.371,00
 Valore quota a fine anno*: 860,50
 Quota parte**: Dato non previsto

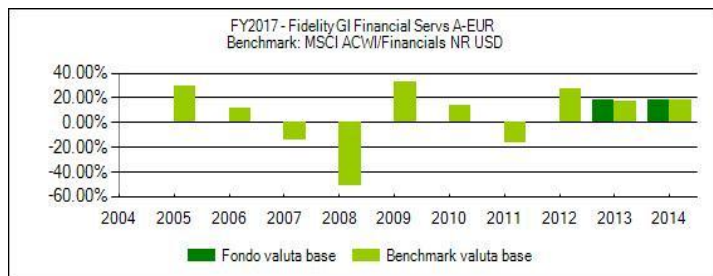
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2017 - Fidelity GI Financial Servs A-EUR

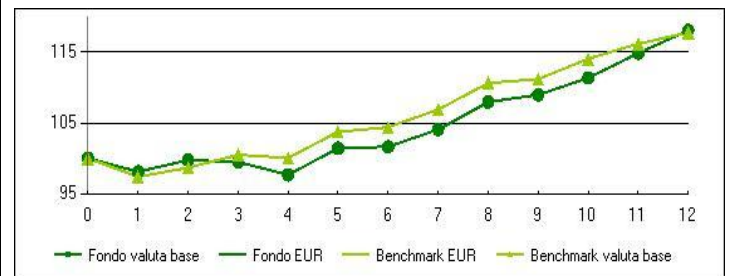
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Financials NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,08%	18,12%	-	-	-
Benchmark	17,79%	17,29%	20,37%	9,8%	10,6%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 456.834.086,00
 Valore quota a fine anno*: 26,71
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

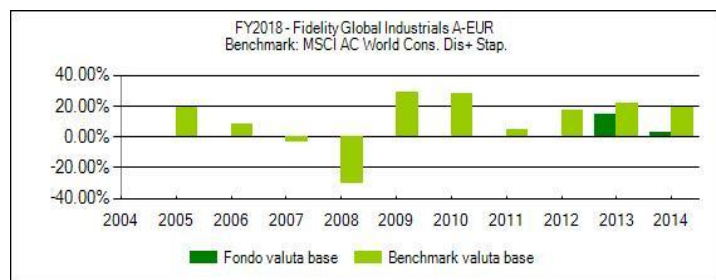
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2018 - Fidelity Global Industrials A-EUR

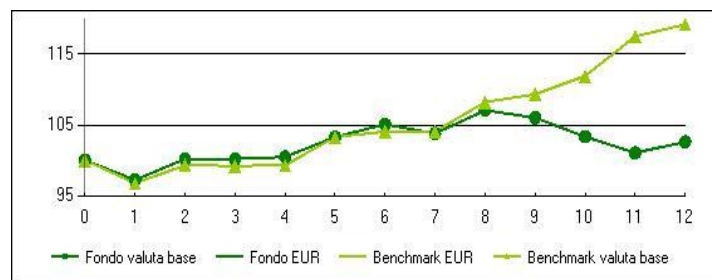
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World Cons. Dis+ Stap.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,61%	8,26%	-	-	-
Benchmark	19,21%	20,56%	19,39%	15,46%	17,84%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 116.600.953,00
 Valore quota a fine anno*: 40,94
 Quota parte**: Dato non previsto

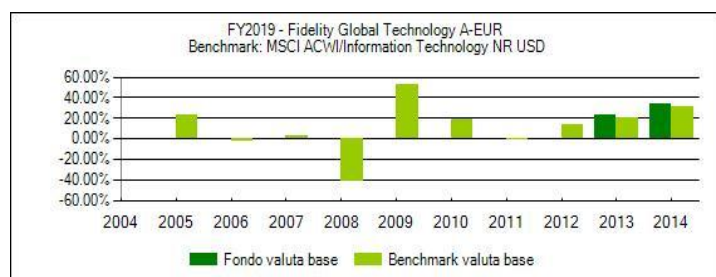
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2019 - Fidelity Global Technology A-EUR

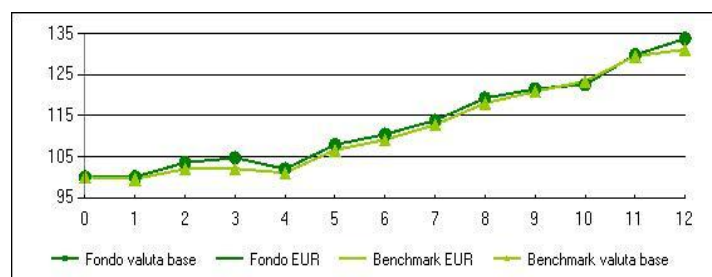
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	33,82%	28,19%	-	-	-
Benchmark	31,18%	26,01%	21,71%	15,52%	16,22%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 30/09/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 392.260.065,00
 Valore quota a fine anno*: 11,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

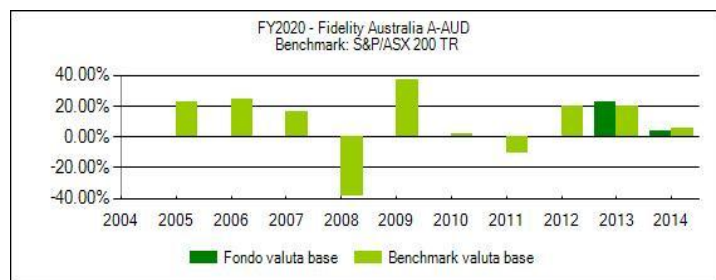
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2020 - Fidelity Australia A-AUD

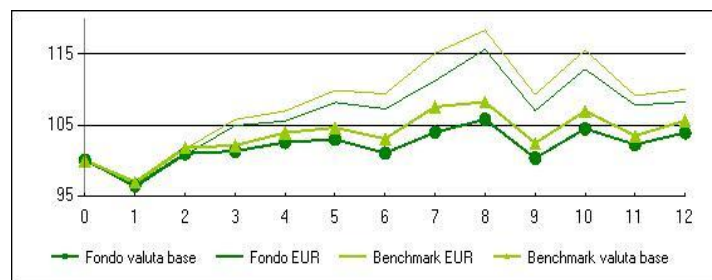
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Aud

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/ASX 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,9%	12,75%	-	-	-
Benchmark	5,61%	12,67%	15,14%	8,1%	6,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 06/12/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 559.355.062,00
 Valore quota a fine anno*: 52,39
 Quota parte**: Dato non previsto

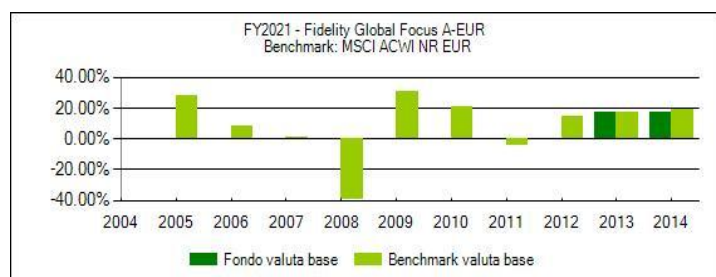
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2021 - Fidelity Global Focus A-EUR

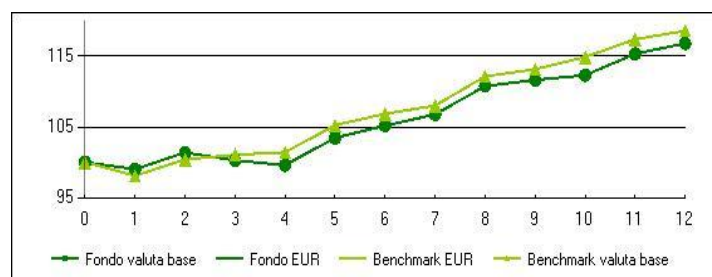
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,82%	17,22%	-	-	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 14/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 218.026.773,00
 Valore quota a fine anno*: 44,86
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

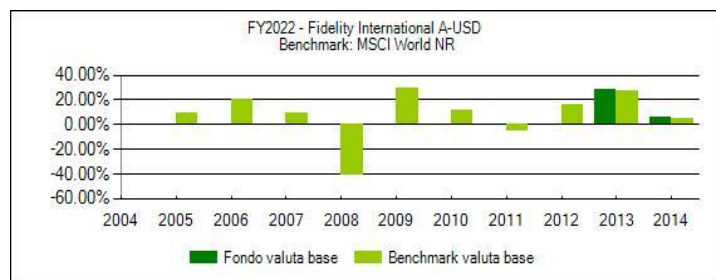
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2022 - Fidelity International A-USD

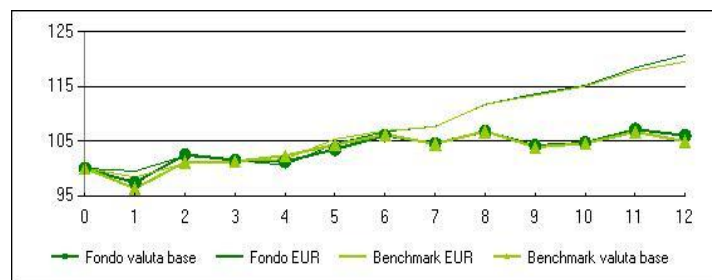
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,03%	16,49%	-	-	-
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 31/12/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.856.625.860,00
 Valore quota a fine anno*: 46,80
 Quota parte**: Dato non previsto

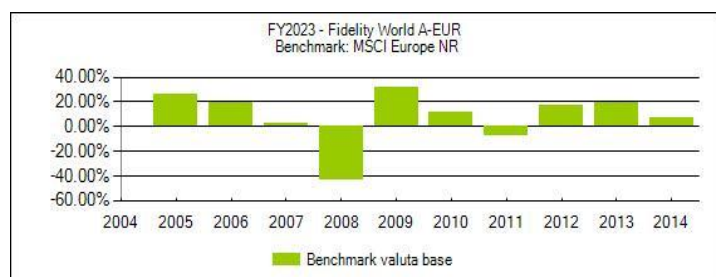
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2023 - Fidelity World A-EUR

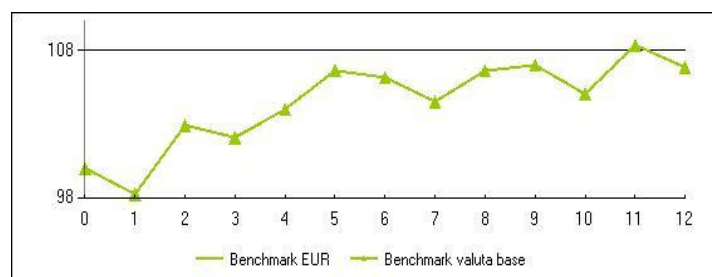
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/06/2014

Data inizio operatività: 08/10/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 577.368.201,00
 Valore quota a fine anno*: 16,50
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

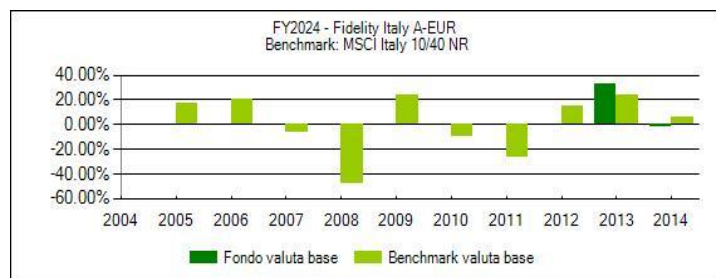
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2024 - Fidelity Italy A-EUR

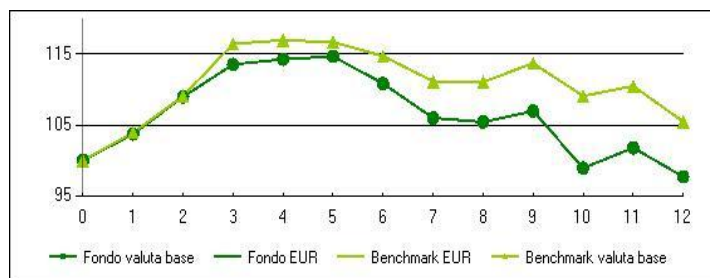
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

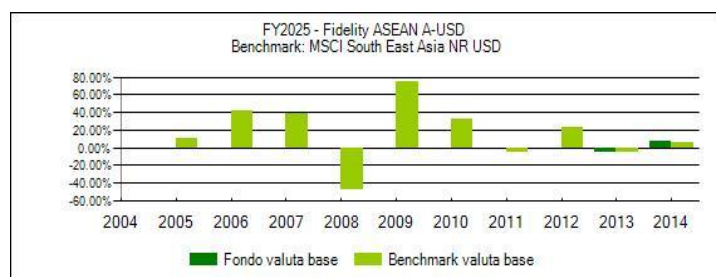
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2025 - Fidelity ASEAN A-USD

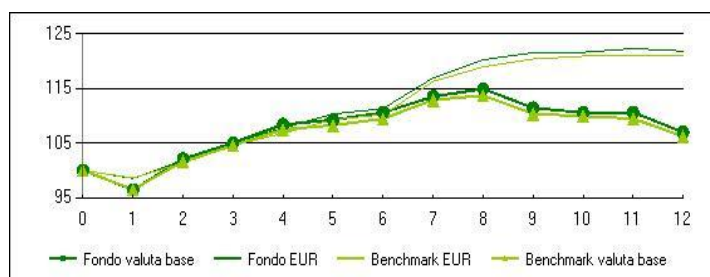
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI South East Asia NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,97%	0,9%	-	-	-
Benchmark	6,22%	0,6%	7,44%	3,83%	8,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.344.520.712,00
 Valore quota a fine anno*: 32,45
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

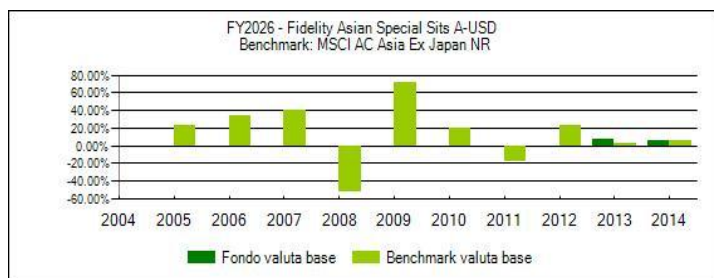
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD

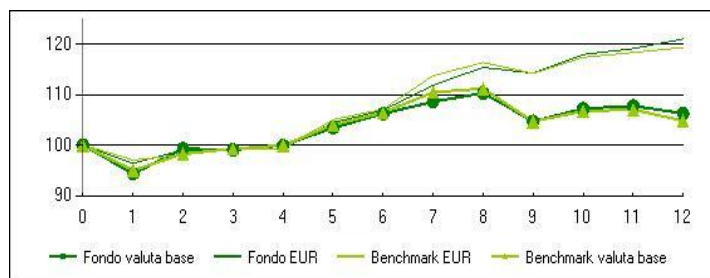
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,28%	6,85%	-	-	-
Benchmark	4,8%	3,93%	9,74%	2,25%	5,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 03/10/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.416.363.328,00
 Valore quota a fine anno*: 37,03
 Quota parte**: Dato non previsto

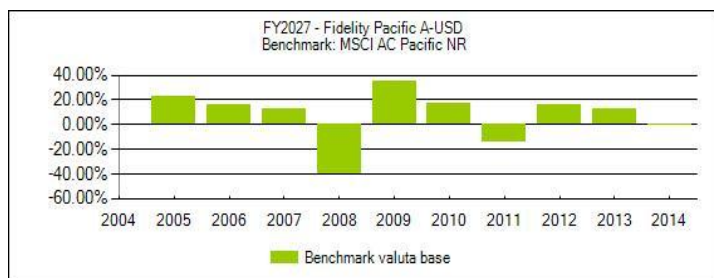
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2027 - Fidelity Pacific A-USD

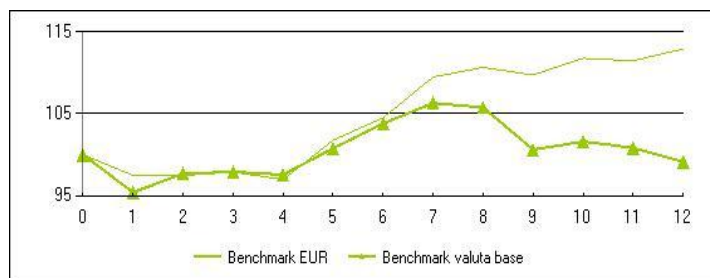
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-0,86%	5,7%	9,15%	2,86%	5,52%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/09/2014

Data inizio operatività: 10/01/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.905.279.061,00
 Valore quota a fine anno*: 28,10
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

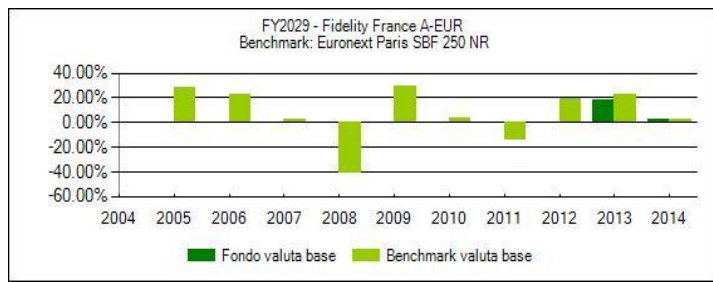
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2029 - Fidelity France A-EUR

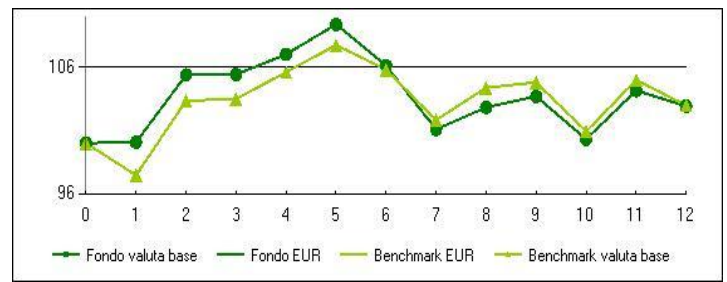
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext Paris SBF 250 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,93%	10,32%	-	-	-
Benchmark	2,99%	12,31%	14,77%	6,85%	6,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 226.621.567,00
 Valore quota a fine anno*: 44,02
 Quota parte**: Dato non previsto

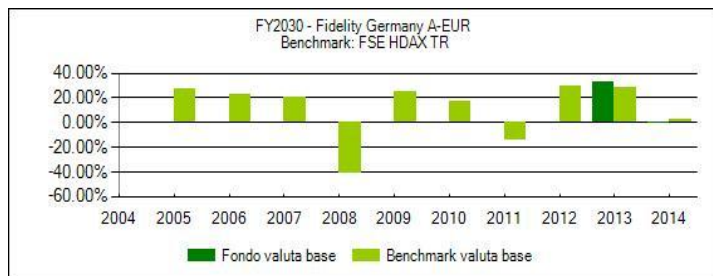
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2030 - Fidelity Germany A-EUR

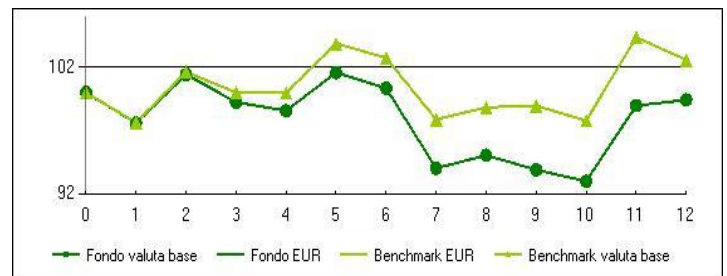
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE HDAX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,58%	15,1%	-	-	-
Benchmark	2,59%	14,56%	19,22%	9,67%	11,21%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 705.531.138,00
 Valore quota a fine anno*: 39,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

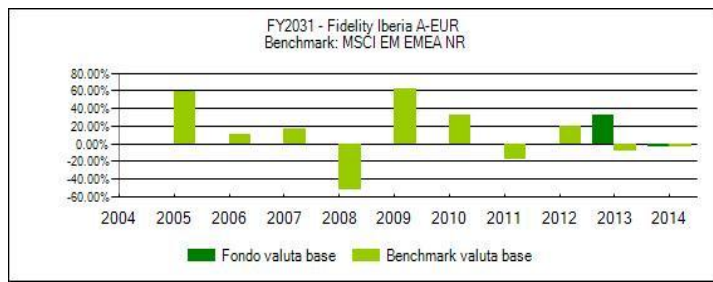
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2031 - Fidelity Iberia A-EUR

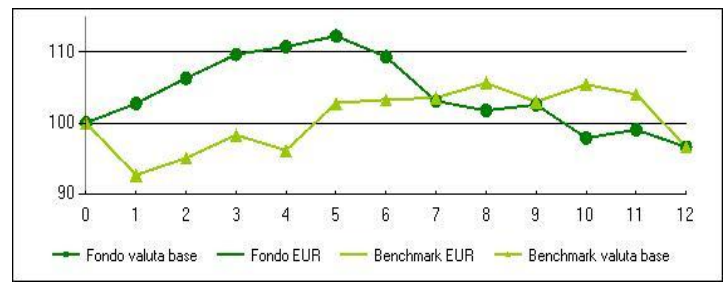
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM EMEA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,42%	13,19%	-	-	-
Benchmark	-3,41%	-6,38%	1,69%	-3,55%	2,72%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 922.418.430,00
 Valore quota a fine anno*: 59,62
 Quota parte**: Dato non previsto

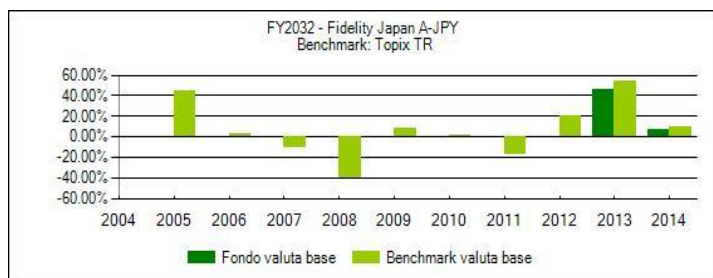
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2032 - Fidelity Japan A-JPY

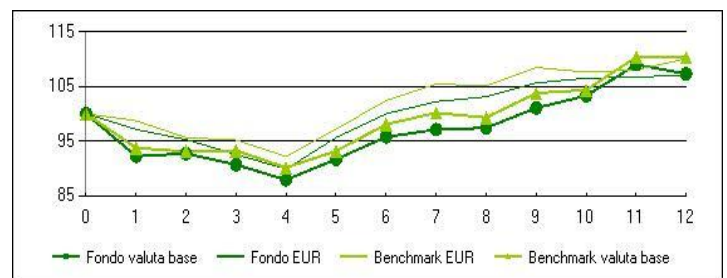
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,29%	24,89%	-	-	-
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 44.134.477.387,00
 Valore quota a fine anno*: 173,60
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

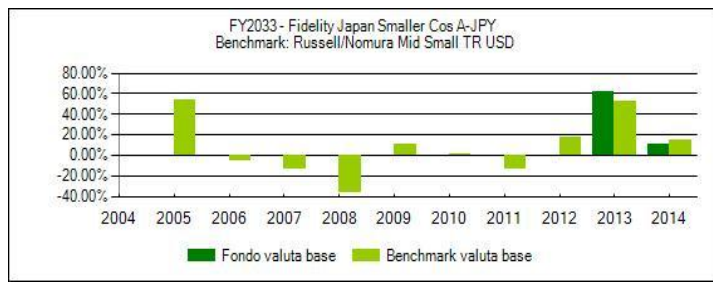
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2033 - Fidelity Japan Smaller Cos A-JPY

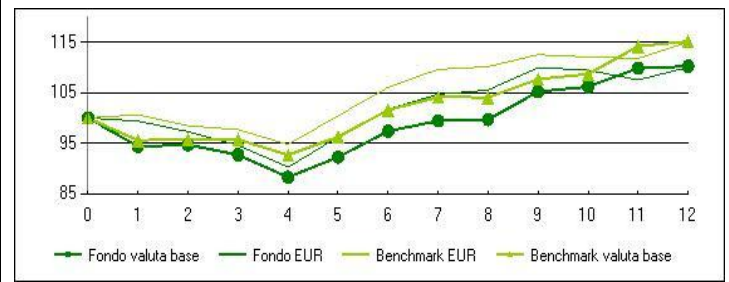
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Mid Small TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,21%	33,68%	-	-	-
Benchmark	15,18%	32,61%	27,33%	15,74%	12,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

06/12/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

22.875.871.524,00

Valore quota a fine anno*:

1,716,00

Quota parte**:

Dato non previsto

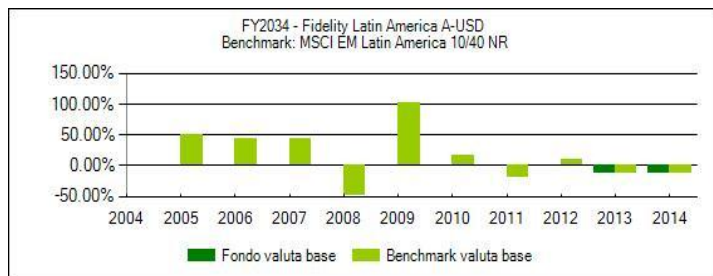
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2034 - Fidelity Latin America A-USD

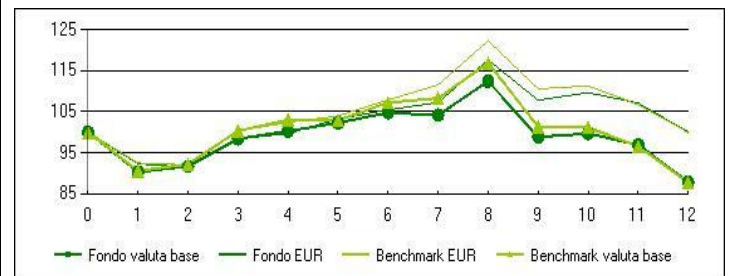
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-12,14%	-12,12%	-	-	-
Benchmark	-12,3%	-12,83%	-5,92%	-9,26%	-4,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

25/05/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

1.188.910.178,00

Valore quota a fine anno*:

33,20

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

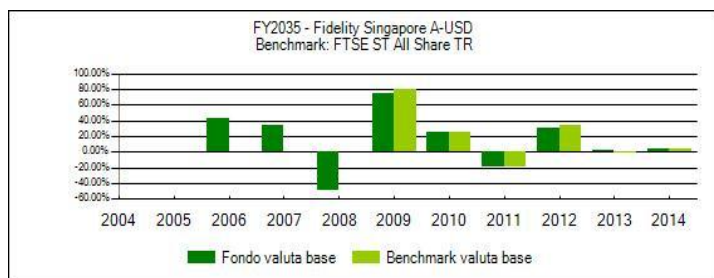
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2035 - Fidelity Singapore A-USD

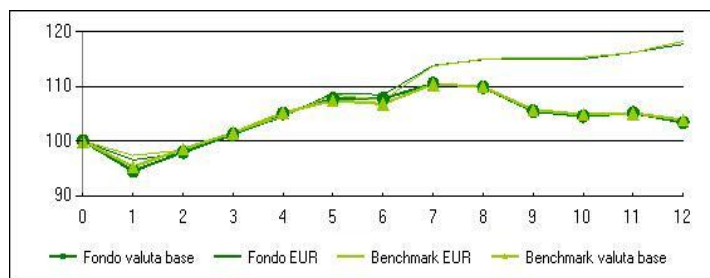
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE ST All Share TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,36%	2,08%	10,64%	2,38%	6,6%
Benchmark	3,84%	1,24%	11,3%	3,07%	7,07%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 99.278.830,00
 Valore quota a fine anno*: 53,56
 Quota parte**: Dato non previsto

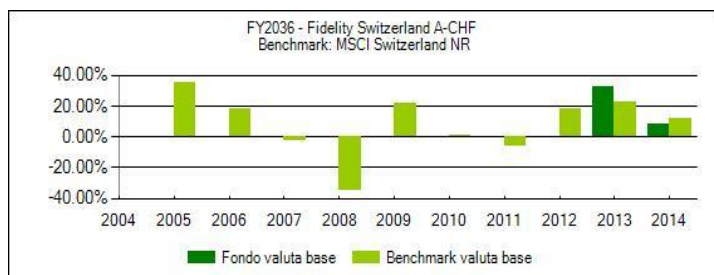
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2036 - Fidelity Switzerland A-CHF

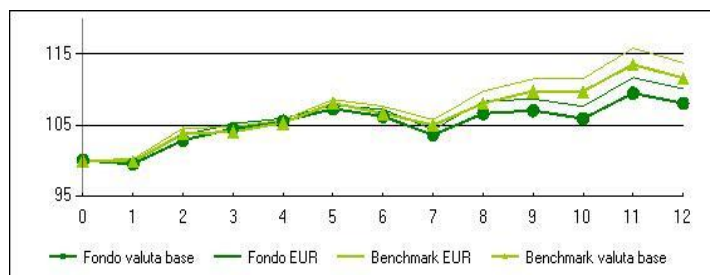
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Switzerland NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,05%	19,61%	-	-	-
Benchmark	11,63%	17,18%	17,39%	10,91%	8,81%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 13/02/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 377.843.861,00
 Valore quota a fine anno*: 54,25
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

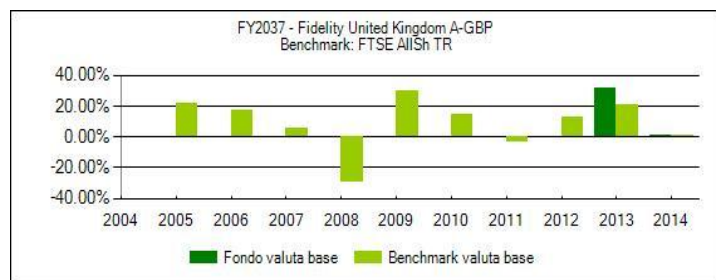
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2037 - Fidelity United Kingdom A-GBP

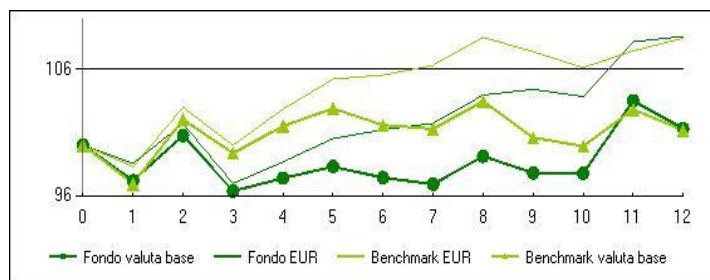
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,32%	15,44%	-	-	-
Benchmark	1,18%	10,56%	11,14%	7,29%	8,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 105.201.106,00
 Valore quota a fine anno*: 2,53
 Quota parte**: Dato non previsto

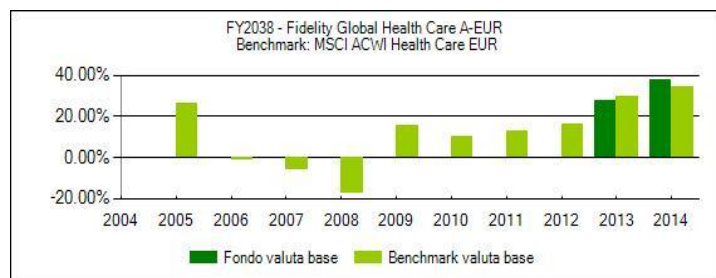
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2038 - Fidelity Global Health Care A-EUR

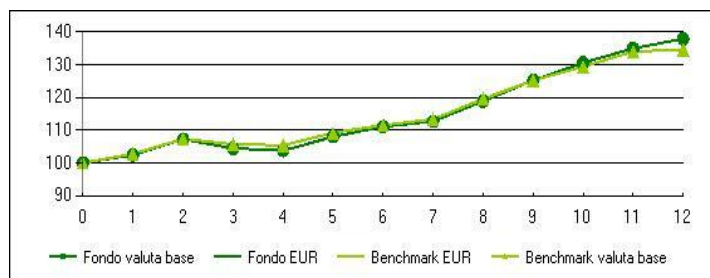
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Health Care EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	37,85%	32,6%	-	-	-
Benchmark	34,52%	32,18%	26,54%	22,88%	20,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 846.213.369,00
 Valore quota a fine anno*: 33,69
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

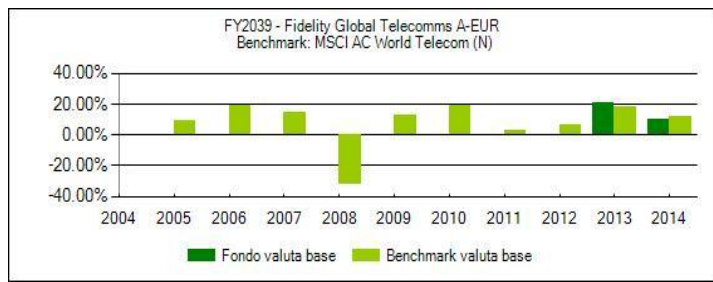
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR

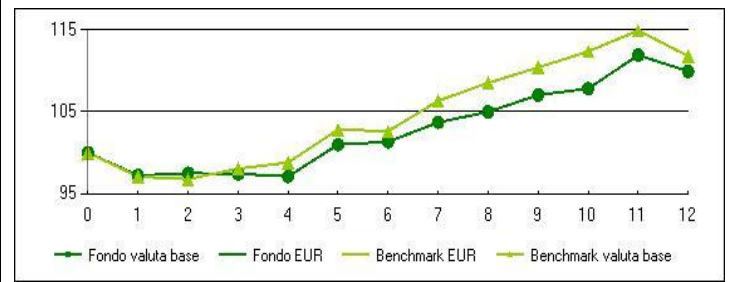
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World Telecom (N)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,93%	15,34%	-	-	-
Benchmark	11,79%	14,94%	12,02%	9,67%	11,48%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 30/09/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 141.286.677,00
 Valore quota a fine anno*: 10,03
 Quota parte**: Dato non previsto

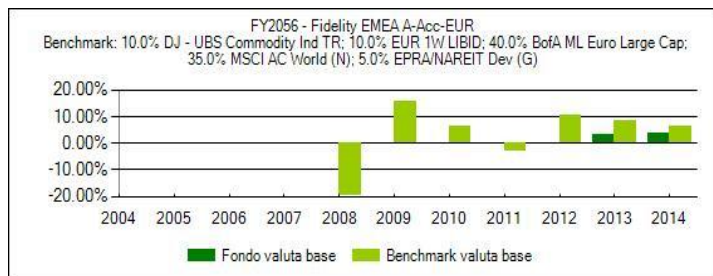
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

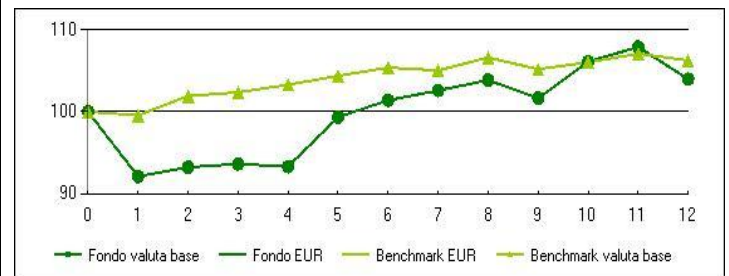
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

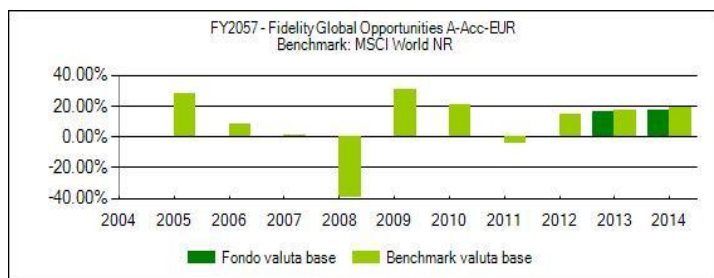
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2057 - Fidelity Global Opportunities A-Acc-EUR

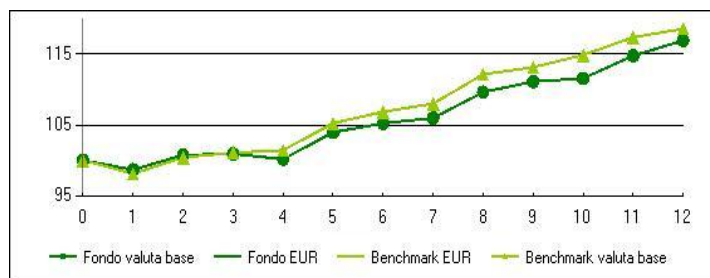
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,95%	16,54%	-	-	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 30/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 503.122.536,00
 Valore quota a fine anno*: 15,66
 Quota parte**: Dato non previsto

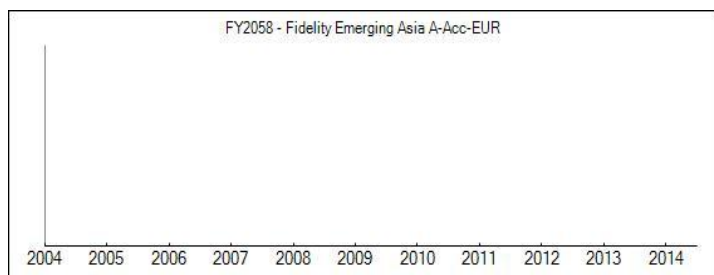
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2058 - Fidelity Emerging Asia A-Acc-EUR

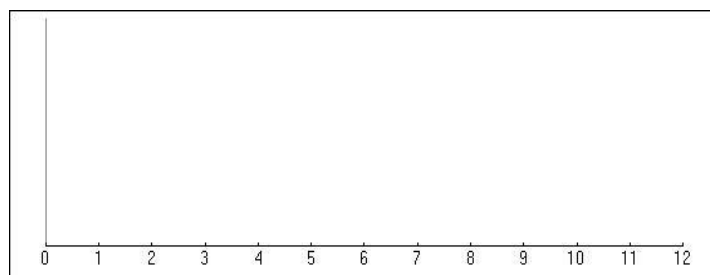
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/05/2014

Data inizio operatività: 21/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 560.288.406,00
 Valore quota a fine anno*: 17,83
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

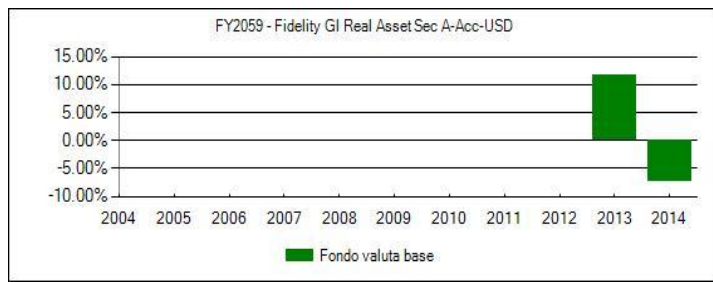
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2059 - Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-USD

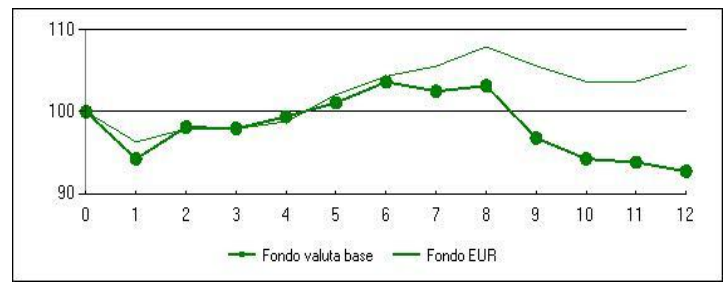
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,28%	1,71%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

02/09/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

152.005.984,00

Valore quota a fine anno*:

15,29

Quota parte**:

Dato non previsto

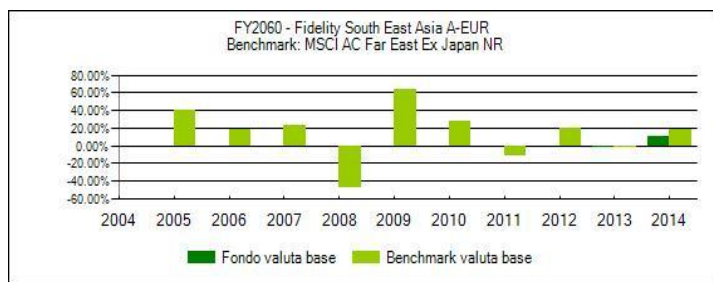
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2060 - Fidelity South East Asia A-EUR

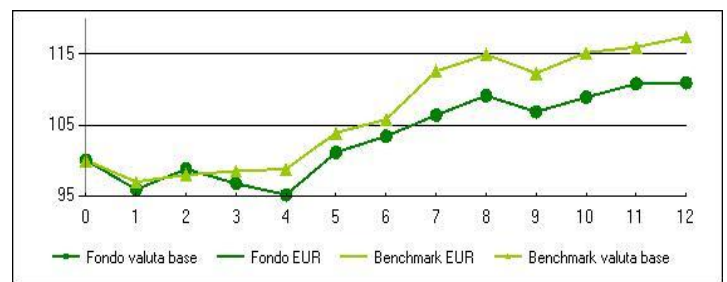
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,96%	5,33%	-	-	-
Benchmark	17,47%	7,99%	11,9%	5,4%	9,53%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività:

01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

2.696.754.729,00

Valore quota a fine anno*:

5,74

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

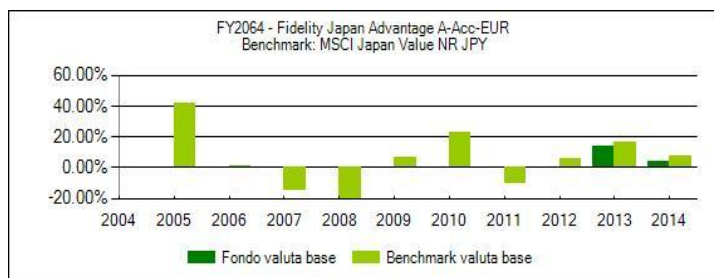
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2064 - Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR

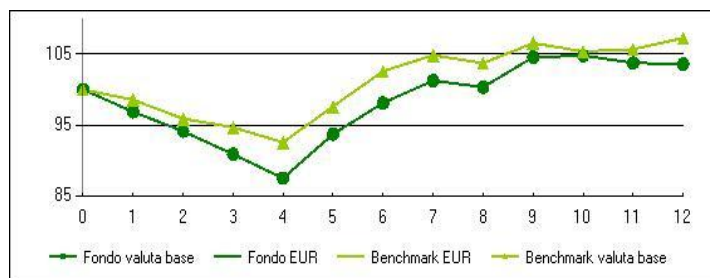
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan Value NR JPY

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,6%	8,44%	-	-	-
Benchmark	7,3%	11,68%	9,69%	4,22%	7,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 23/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 399.274.498,00
 Valore quota a fine anno*: 18,11
 Quota parte**: Dato non previsto

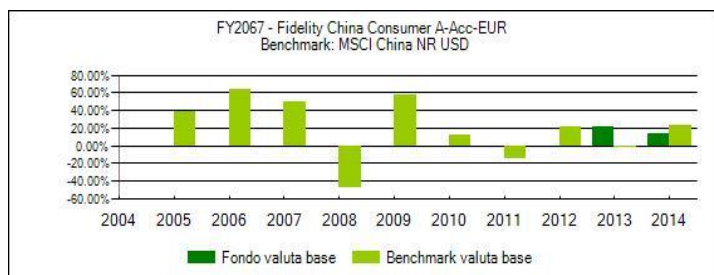
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR

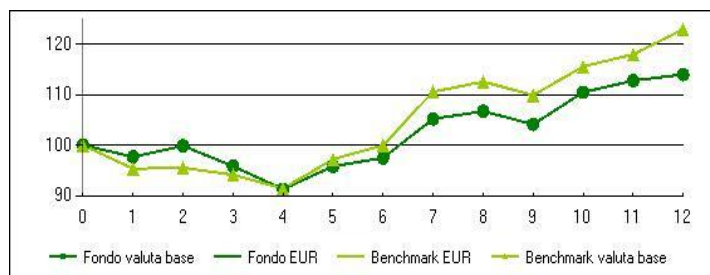
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

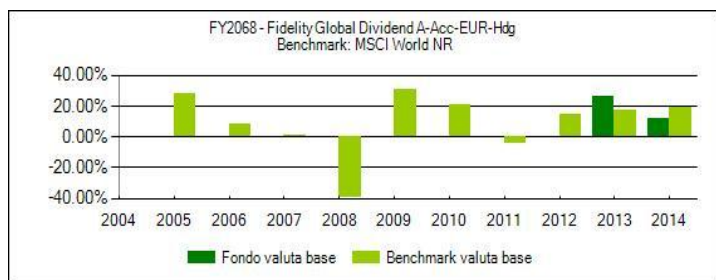
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2068 - Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg

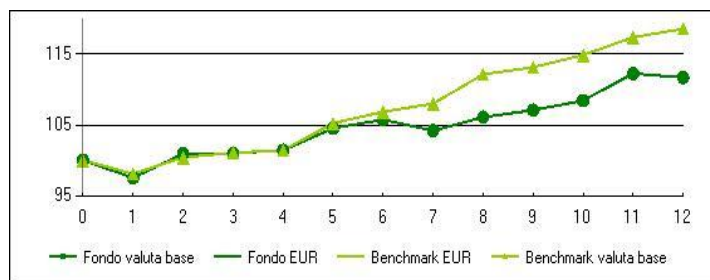
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,7%	18,53%	-	-	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 30/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.071.201.334,00
 Valore quota a fine anno*: 15,75
 Quota parte**: Dato non previsto

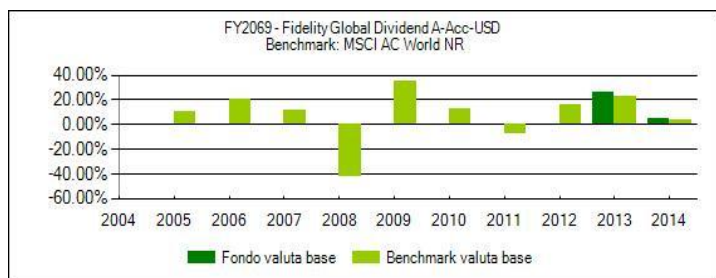
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2069 - Fidelity Global Dividend A-Acc-USD

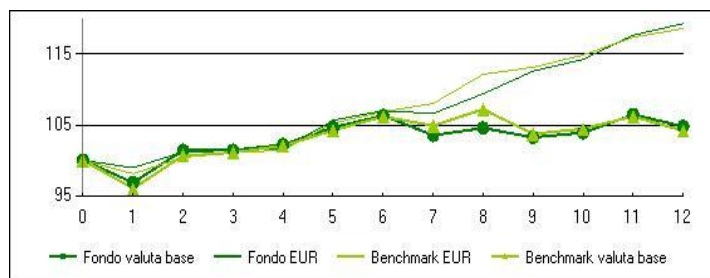
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,78%	14,93%	-	-	-
Benchmark	4,16%	13,1%	14,1%	8,31%	9,17%

Data inizio operatività: 04/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.634.600.805,00
 Valore quota a fine anno*: 14,24
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

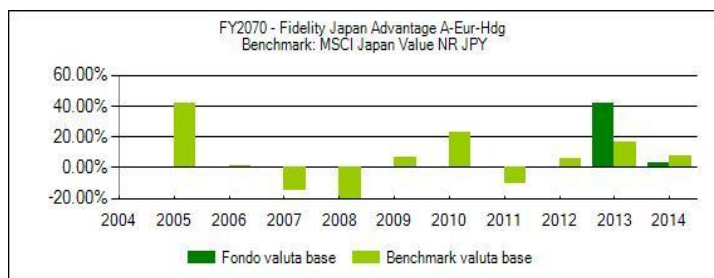
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2070 - Fidelity Japan Advantage A-Eur-Hdg

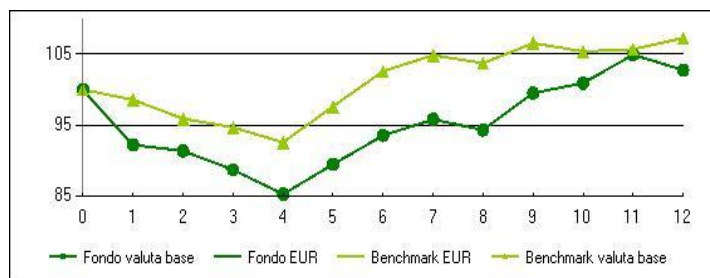
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan Value NR JPY

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,75%	20,47%	-	-	-
Benchmark	7,3%	11,68%	9,69%	4,22%	7,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2012

Data inizio operatività: 28/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 399.274.498,00
 Valore quota a fine anno*: 14,58
 Quota parte**: Dato non previsto

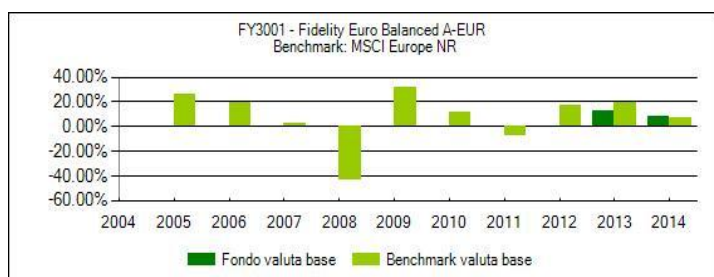
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY3001 - Fidelity Euro Balanced A-EUR

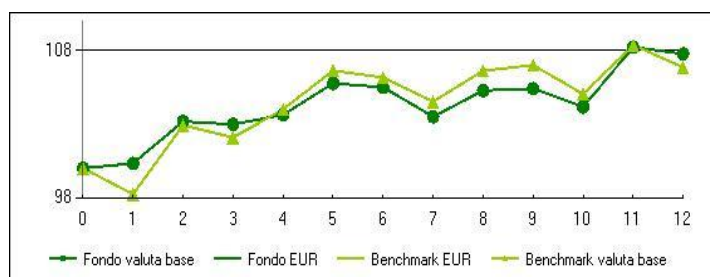
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,76%	10,42%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 17/10/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 711.792.384,00
 Valore quota a fine anno*: 16,45
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

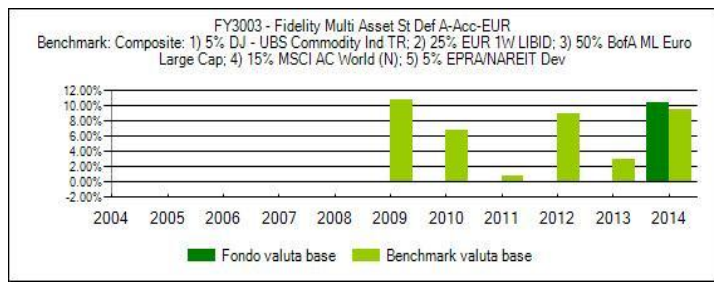
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY3003 - Fidelity Multi Asset St Def A-Acc-EUR

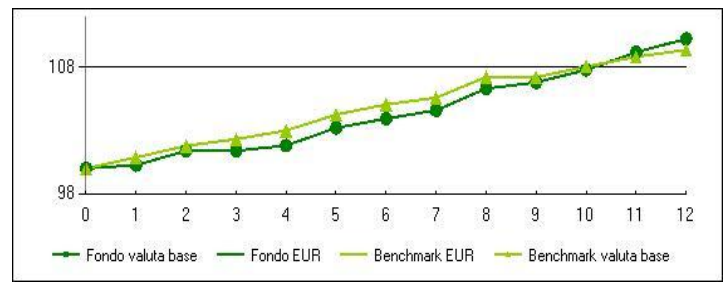
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 5% DJ - UBS Commodity Ind TR; 2) 25% EUR 1W LIBID; 3) 50% BofA ML Euro Large Cap; 4) 15% MSCI AC World (N); 5) 5% EPRA/NAREIT Dev

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,26%	-	-	-	-
Benchmark	9,38%	6,1%	7,01%	5,38%	5,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 23/04/2013

Data inizio operatività: 19/01/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 163.034.652,00
 Valore quota a fine anno*: 13,43
 Quota parte**: Dato non previsto

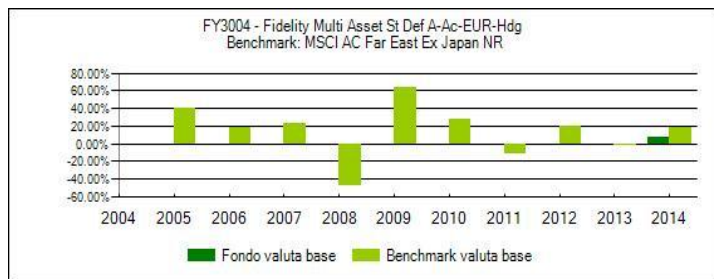
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY3004 - Fidelity Multi Asset St Def A-Ac-EUR-Hdg

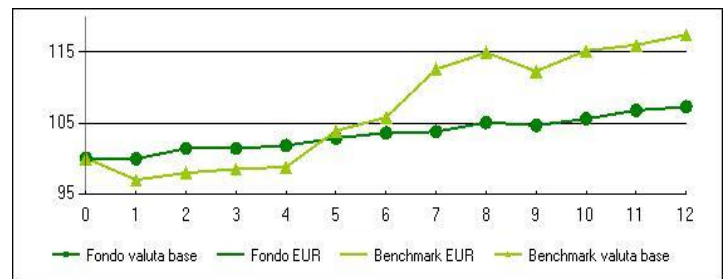
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,28%	-	-	-	-
Benchmark	17,47%	7,99%	11,9%	5,4%	9,53%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 23/04/2013

Data inizio operatività: 19/01/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 163.034.652,00
 Valore quota a fine anno*: 13,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

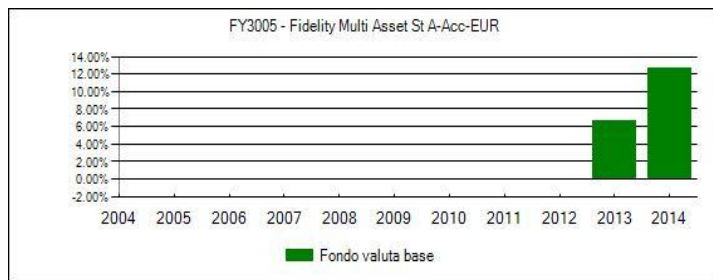
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY3005 - Fidelity Multi Asset St A-Acc-EUR

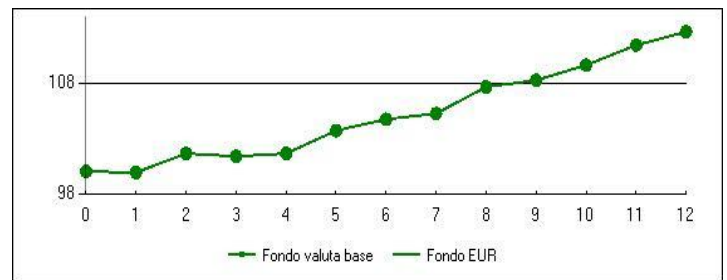
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,65%	9,59%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 30/10/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 353.199.523,00

Valore quota a fine anno*: 13,09

Quota parte**: Dato non previsto

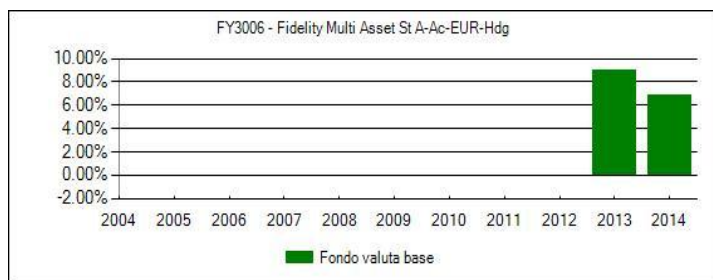
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY3006 - Fidelity Multi Asset St A-Ac-EUR-Hdg

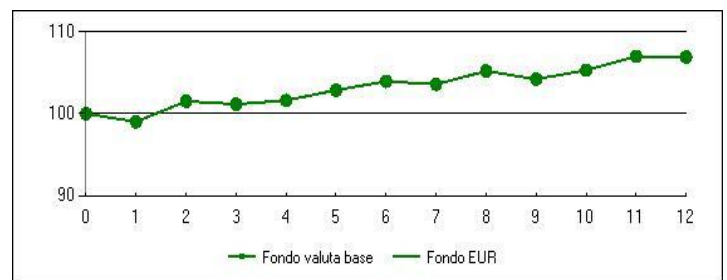
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,91%	7,95%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 20/05/2008

Patrimonio netto a fine anno*: 353.199.523,00

Valore quota a fine anno*: 11,91

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

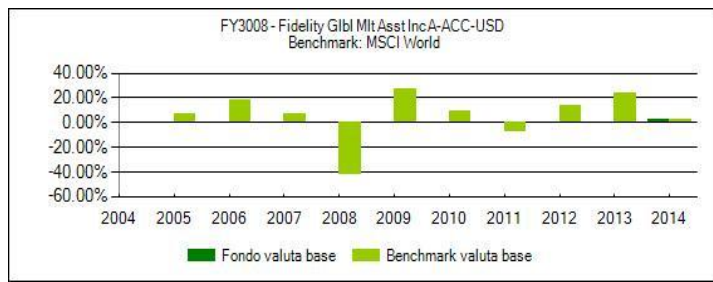
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

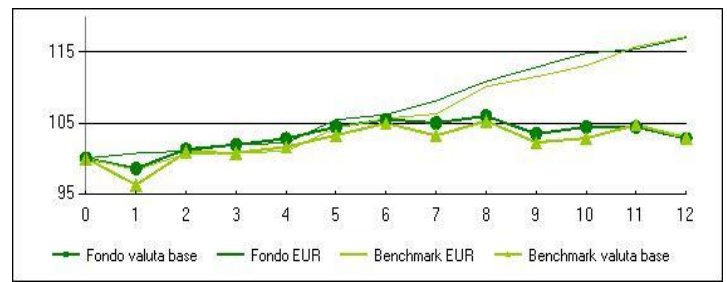
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY3008 - Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI World

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,79%	-	-	-	-
Benchmark	2,93%	13,02%	13,07%	7,5%	7,91%

Data inizio operatività: 27/03/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.666.779.530,00
 Valore quota a fine anno*: 10,68
 Quota parte**: Dato non previsto

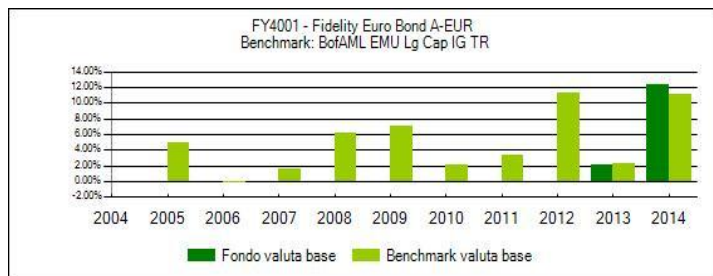
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

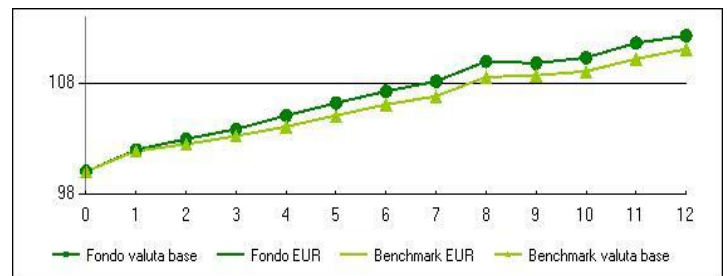
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY4001 - Fidelity Euro Bond A-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BofAML EMU Lg Cap IG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,3%	7,09%	-	-	-
Benchmark	11,09%	6,58%	8,11%	6,89%	5,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività: 22/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 971.558.482,00
 Valore quota a fine anno*: 13,52
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

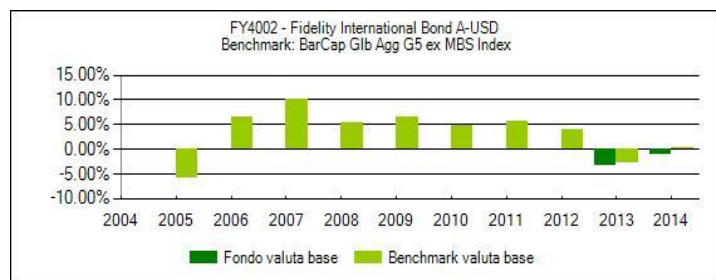
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY4002 - Fidelity International Bond A-USD

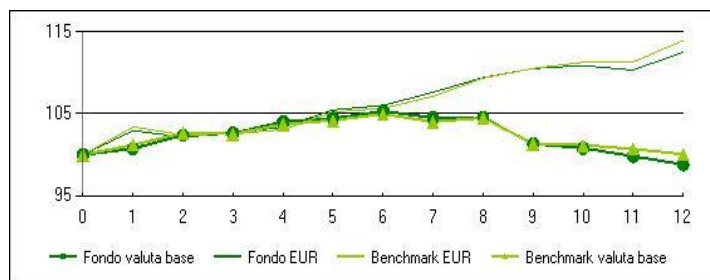
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Glb Agg G5 ex MBS Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,2%	-2,27%	-	-	-
Benchmark	0,05%	-1,36%	0,42%	1,7%	2,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 320.706.120,00

Valore quota a fine anno*: 1,18

Quota parte**: Dato non previsto

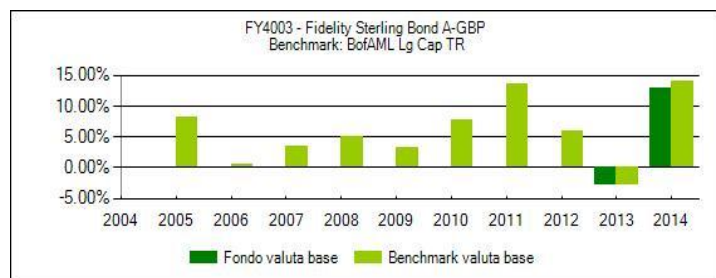
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY4003 - Fidelity Sterling Bond A-GBP

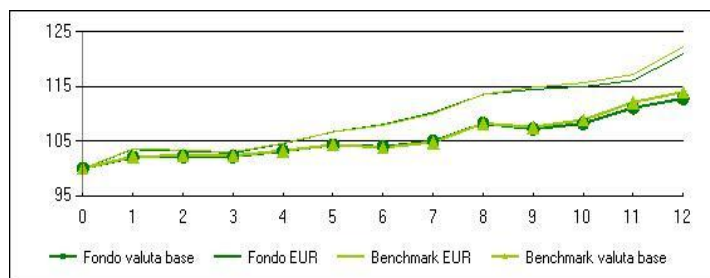
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Lg Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,79%	4,64%	-	-	-
Benchmark	13,96%	5,27%	5,49%	7,48%	7,54%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 12/11/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 179.187.759,00

Valore quota a fine anno*: 0,33

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

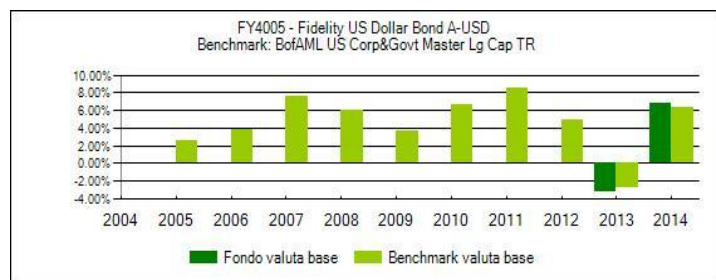
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY4005 - Fidelity US Dollar Bond A-USD

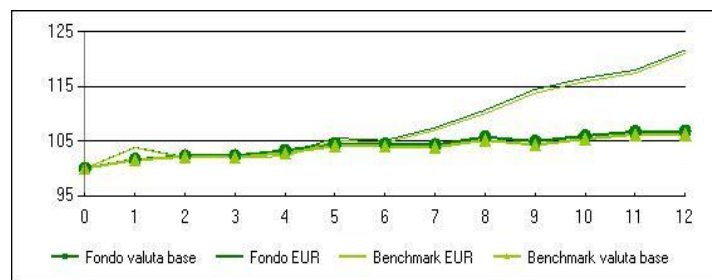
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Corp&Govt Master Lg Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,81%	1,64%	-	-	-
Benchmark	6,27%	1,68%	2,73%	4,14%	4,64%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

12/11/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

680.404.903,00

Valore quota a fine anno*:

7,03

Quota parte**:

Dato non previsto

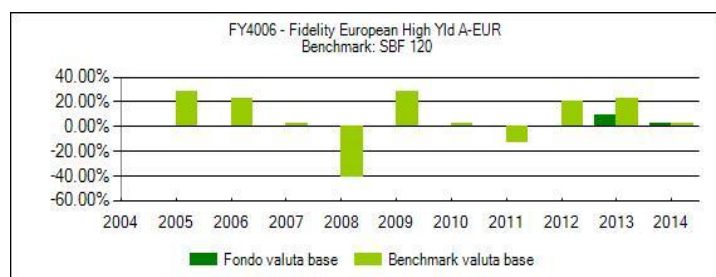
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY4006 - Fidelity European High Yld A-EUR

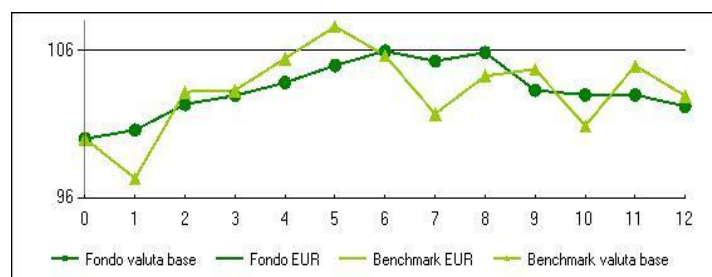
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SBF 120

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,2%	5,44%	-	-	-
Benchmark	2,91%	12,23%	14,75%	6,87%	6,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

26/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

4.754.647.614,00

Valore quota a fine anno*:

9,97

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

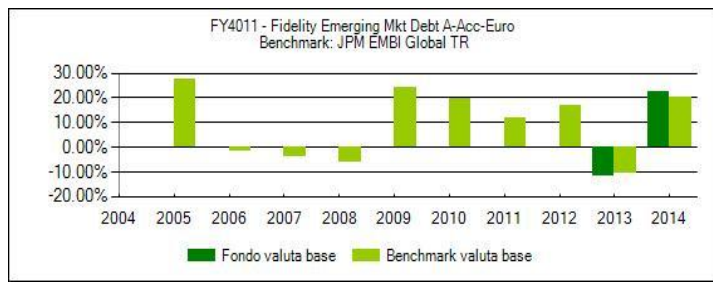
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY4011 - Fidelity Emerging Mkt Debt A-Acc-Euro

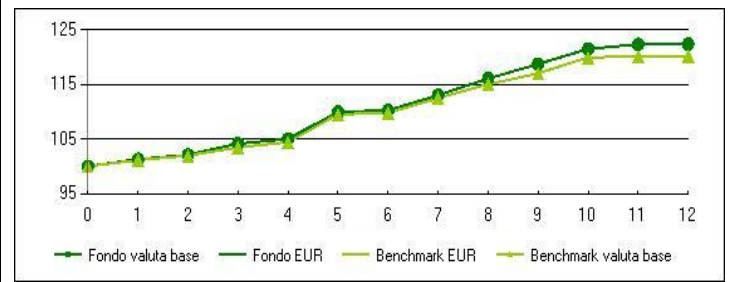
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,39%	3,97%	-	-	-
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 23/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 789.330.996,00
 Valore quota a fine anno*: 18,04
 Quota parte**: Dato non previsto

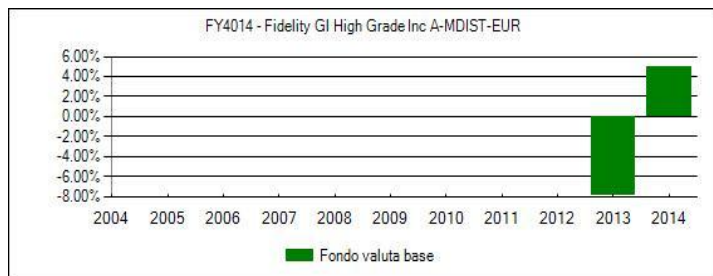
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY4014 - Fidelity GI High Grade Inc A-MDIST-EUR

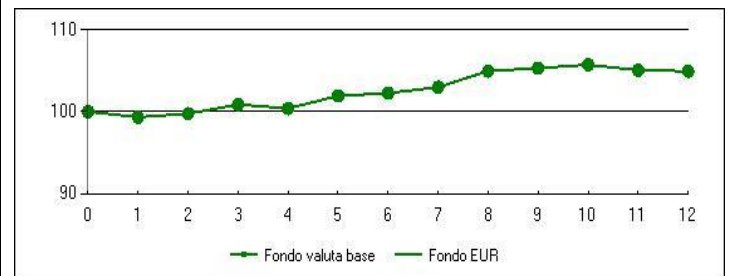
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,94%	-1,71%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 19/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 312.635.230,00
 Valore quota a fine anno*: 8,87
 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.

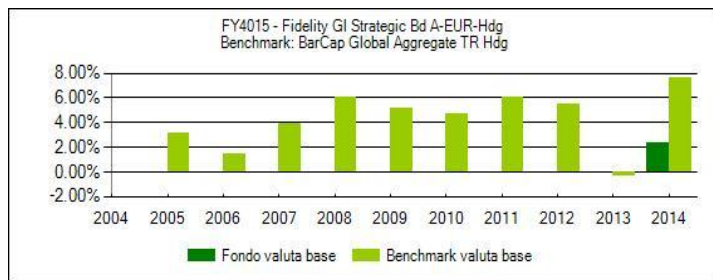
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY4015 - Fidelity GI Strategic Bd A-EUR-Hdg

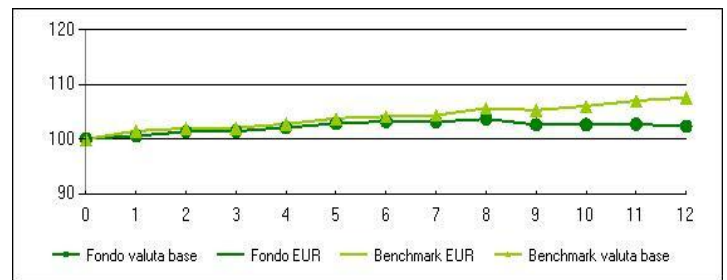
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	2,33%	-	-	-	-
Benchmark	7,57%	3,55%	4,2%	4,66%	4,67%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
23/04/2013

Data inizio operatività: 08/03/2011
Patrimonio netto a fine anno*: 641.750.898,00
Valore quota a fine anno*: 10,68
Quota parte**: Dato non previsto

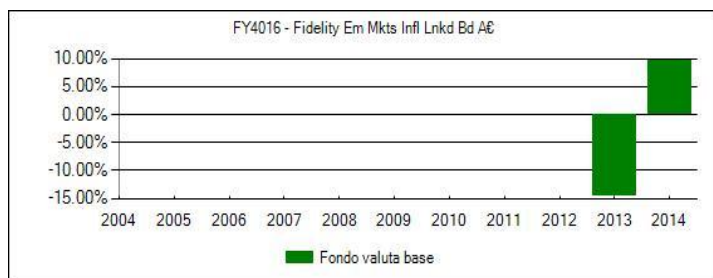
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY4016 - Fidelity Em Mkts Infl LnkD Bd A€

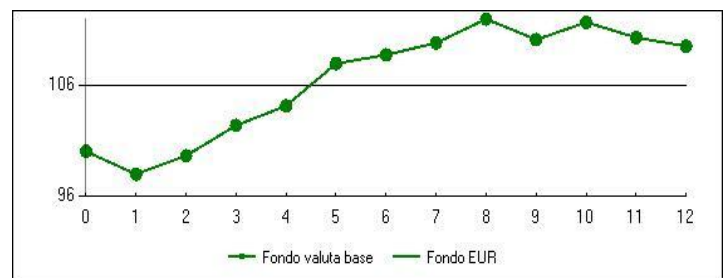
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,53%	-3,32%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2012

Data inizio operatività: 16/11/2011
Patrimonio netto a fine anno*: 195.264.757,00
Valore quota a fine anno*: 11,15
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

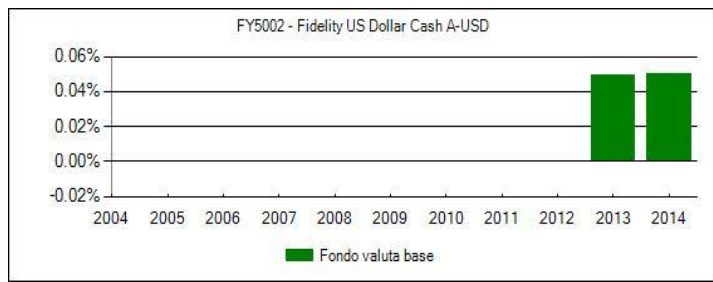
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY5002 - Fidelity US Dollar Cash A-USD

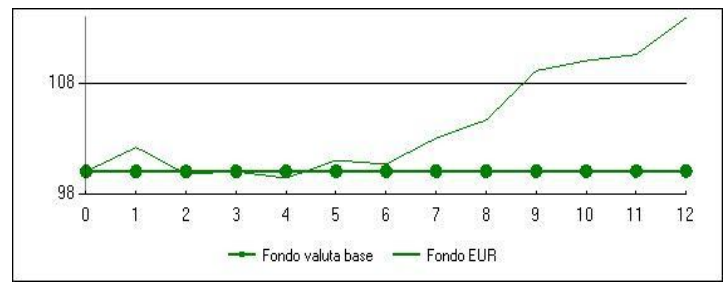
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,05%	0,05%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività:

20/09/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

1.006.666.393,00

Valore quota a fine anno*:

11,71

Quota parte**:

Dato non previsto

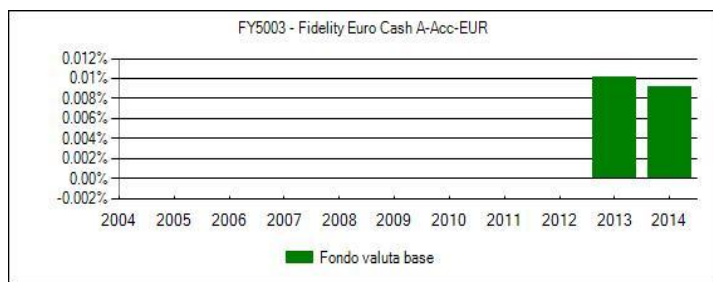
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

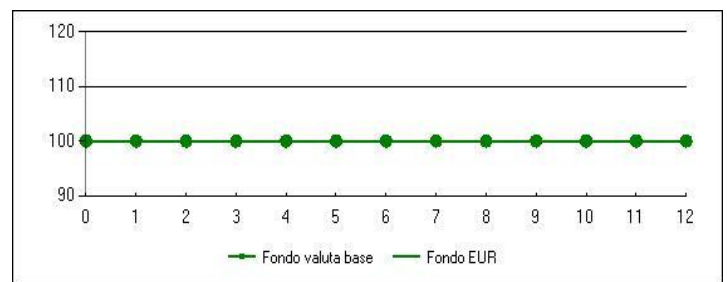
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

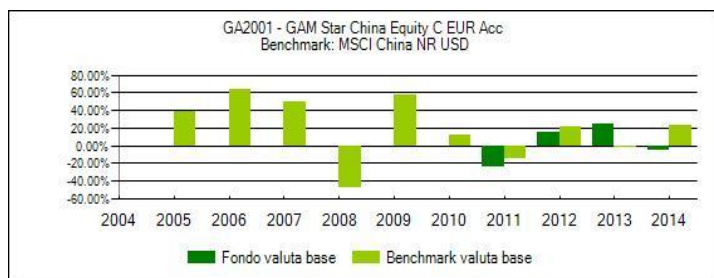
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

GA2001 - GAM Star China Equity C EUR Acc

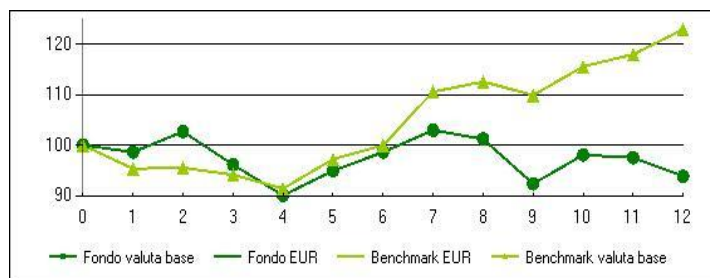
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	-6,18%	8,18%	10,59%	0,5%	-
Benchmark	22,94%	10,41%	13,79%	5,58%	6,81%

Data inizio operatività: 22/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.945.840.491,00
 Valore quota a fine anno*: 10,17
 Quota parte**: Dato non previsto

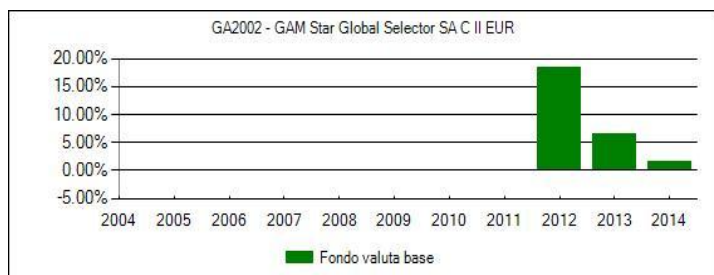
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

GA2002 - GAM Star Global Selector SA C II EUR

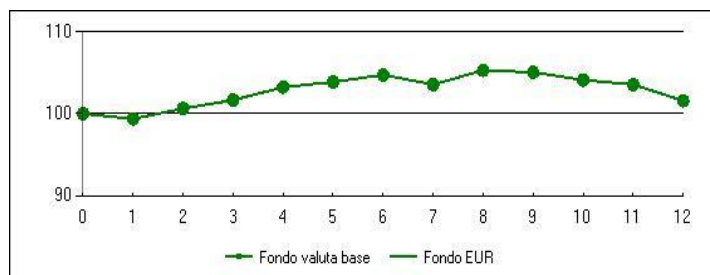
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,58%	4,09%	8,68%	-	-

Data inizio operatività: 13/09/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 342.798.372,00
 Valore quota a fine anno*: 12,86
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dalton Investments LLC**

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): 7,8%

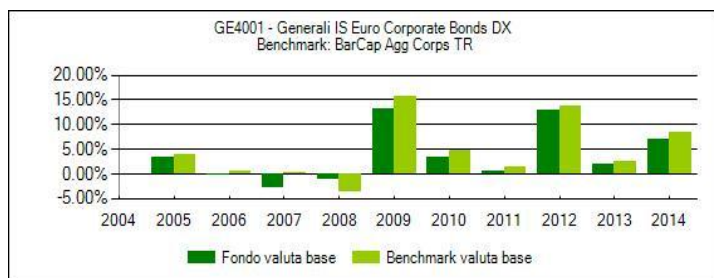
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

GE4001 - Generali IS Euro Corporate Bonds DX

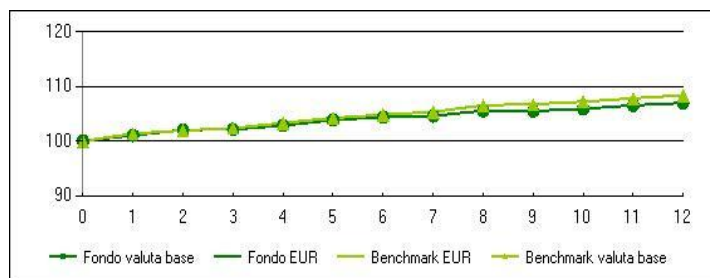
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,97%	4,48%	7,24%	5,55%	5,11%
Benchmark	8,4%	5,34%	8,02%	6,35%	6,03%

Data inizio operatività: 28/11/2003
Patrimonio netto a fine anno*: 201.791.394,00
Valore quota a fine anno*: 152,72
Quota parte**: Dato non previsto

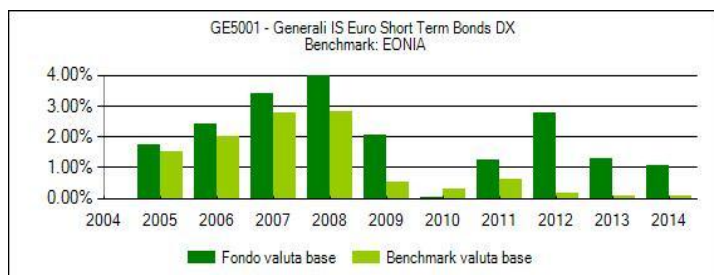
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Generali Investments Italy S.p.A. Gestione del Risparmio**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

GE5001 - Generali IS Euro Short Term Bonds DX

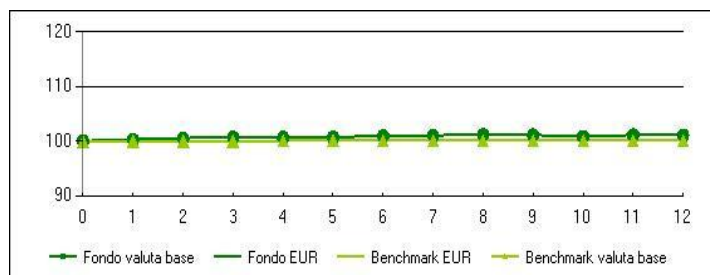
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,06%	1,18%	1,71%	1,59%	1,28%
Benchmark	0,07%	0,06%	0,1%	0,23%	0,25%

Data inizio operatività: 02/04/2002
Patrimonio netto a fine anno*: 476.908.830,00
Valore quota a fine anno*: 122,16
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Generali Investments Italy S.p.A. Gestione del Risparmio**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

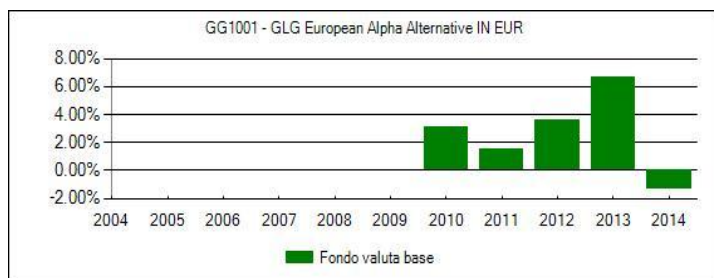
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

GG1001 - GLG European Alpha Alternative IN EUR

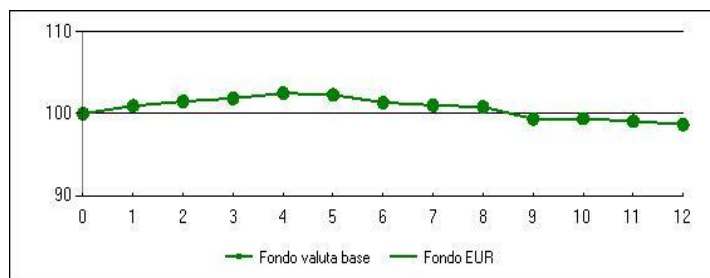
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-1,32%	2,6%	2,95%	2,58%	2,69%

Data inizio operatività: 22/06/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 516.965.973,00
 Valore quota a fine anno*: 120,08
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **GLG Partners LP**

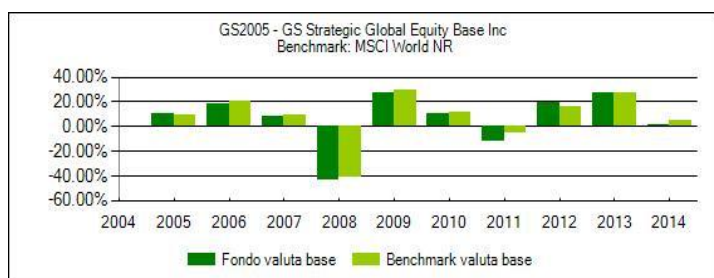
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

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.

GS2005 - GS Strategic Global Equity Base Inc

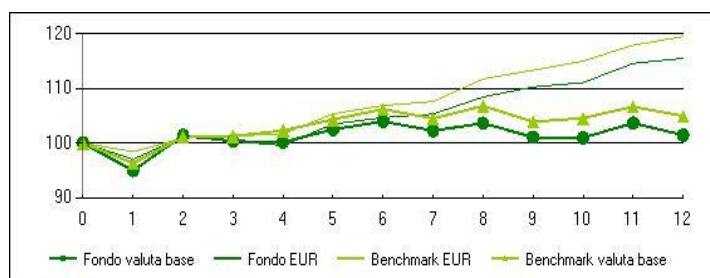
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,44%	13,74%	15,49%	7,92%	8,43%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 04/12/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 23.431.527,00
 Valore quota a fine anno*: 32,50
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

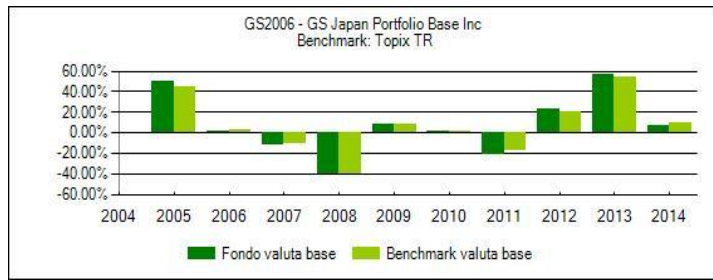
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

GS2006 - GS Japan Portfolio Base Inc

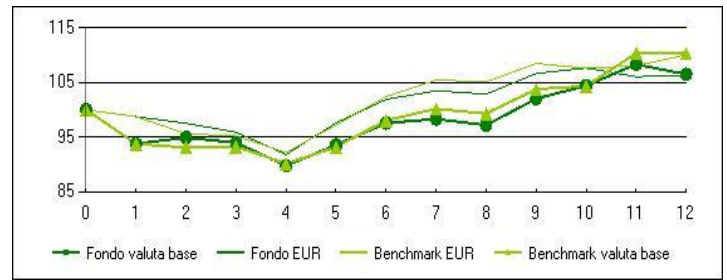
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,48%	29,38%	27,37%	13,03%	10,49%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Data inizio operatività: 30/04/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 149.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

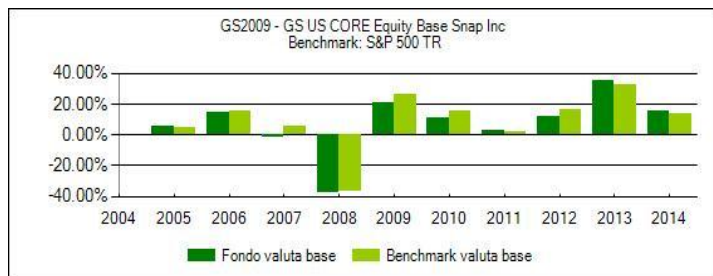
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Goldman Sachs Asset Management Co. Ltd. - Tokyo**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

GS2009 - GS US CORE Equity Base Snap Inc

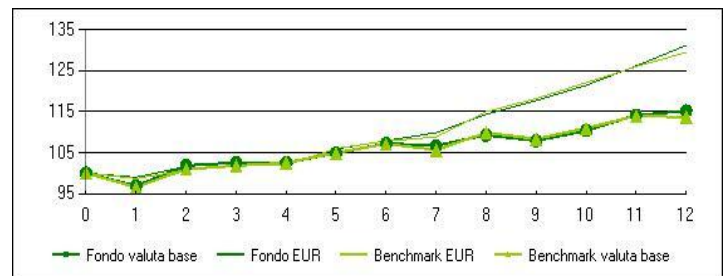
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,19%	24,78%	20,38%	15,79%	14,74%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 19/11/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 610.931.436,00
 Valore quota a fine anno*: 29,80
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

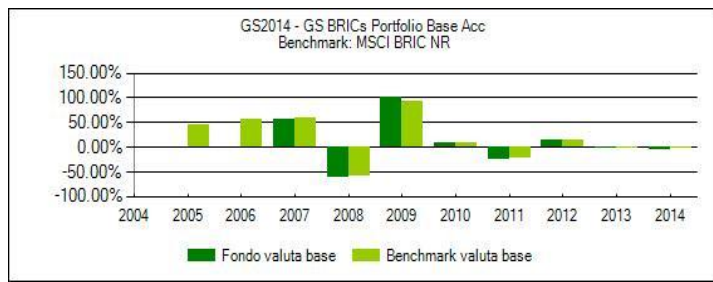
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

GS2014 - GS BRICs Portfolio Base Acc

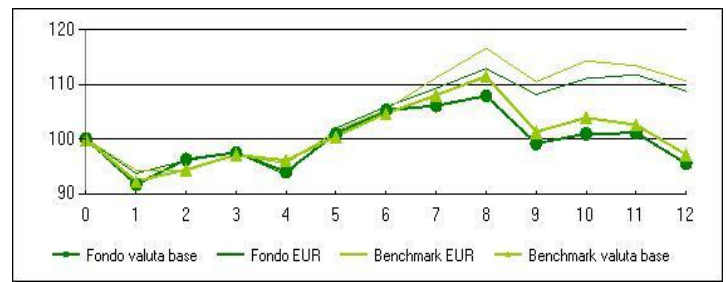
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,5%	-3,76%	2,01%	-5,98%	-3,12%
Benchmark	-2,85%	-3,19%	2,39%	-4,6%	-1,92%

Data inizio operatività: 17/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 254.374.725,00
 Valore quota a fine anno*: 13,79
 Quota parte**: Dato non previsto

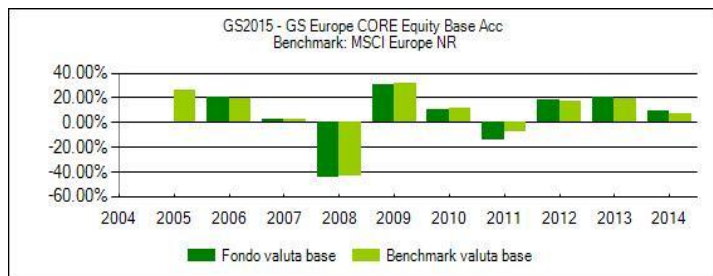
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

GS2015 - GS Europe CORE Equity Base Acc

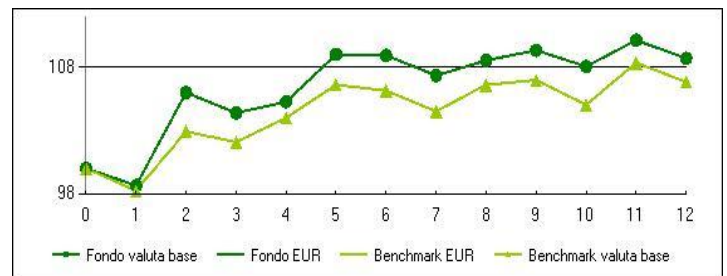
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,71%	14,3%	15,7%	7,2%	7,74%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 14/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 162.280.272,00
 Valore quota a fine anno*: 13,60
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

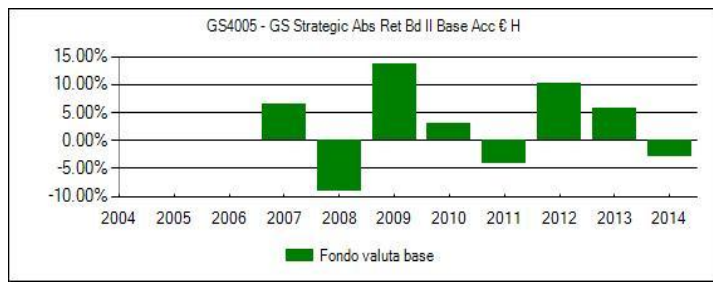
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

GS4005 - GS Strategic Abs Ret Bd II Base Acc € H

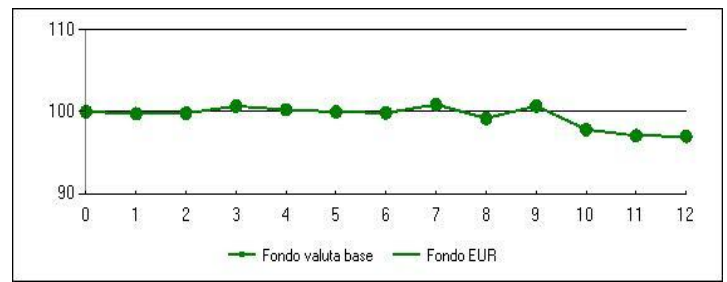
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%	1,22%	4,11%	1,98%	2,17%

Data inizio operatività: 28/06/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 374.727.110,00
 Valore quota a fine anno*: 120,80
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

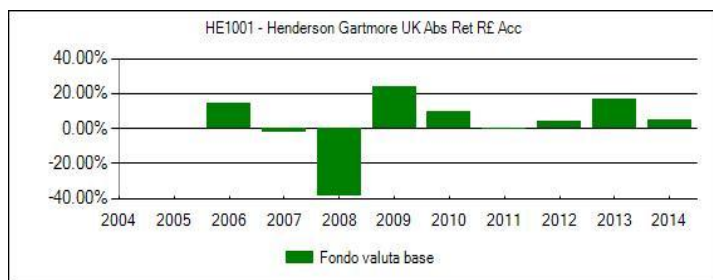
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,9%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HE1001 - Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc

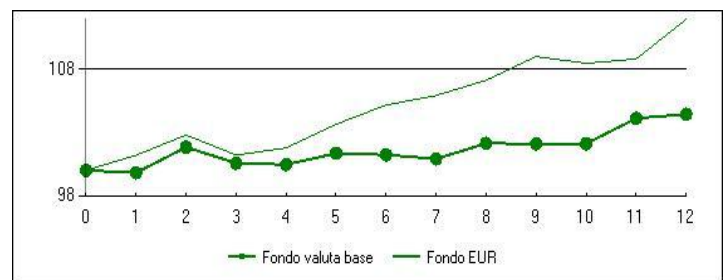
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

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	4,44%	10,37%	8,31%	6,01%	6,68%

Data inizio operatività: 24/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.109.044.362,00
 Valore quota a fine anno*: 2,75
 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): 5,5%

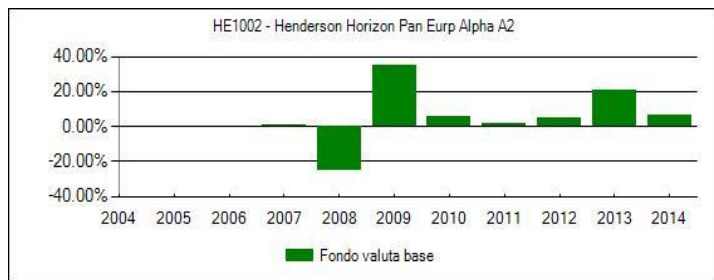
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HE1002 - Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2

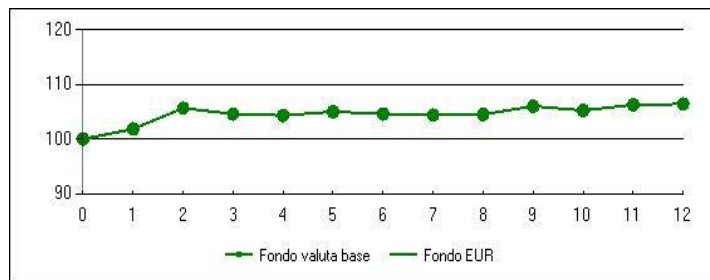
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	6,42%	13,13%	10,22%	7,93%	7,44%

Data inizio operatività: 01/12/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.450.290.516,00
 Valore quota a fine anno*: 15,09
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

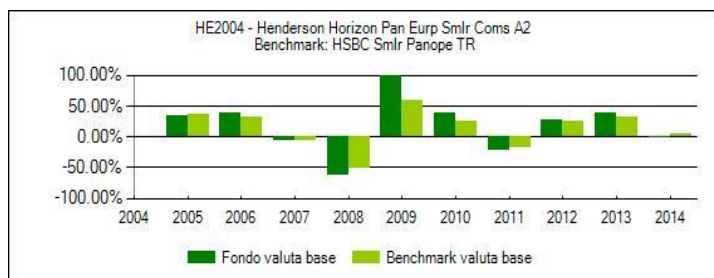
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,3%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HE2004 - Henderson Horizon Pan Eurp Smlr Coms A2

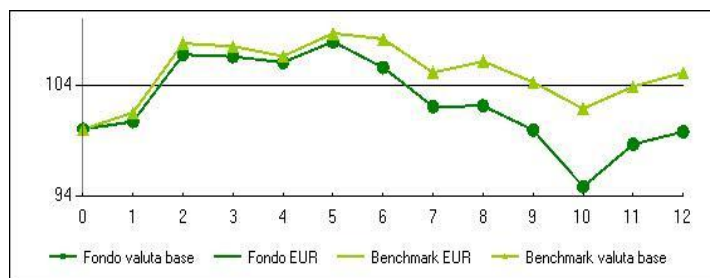
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,22%	17,27%	20,2%	7,77%	13,4%
Benchmark	5,14%	17,89%	19,88%	8,88%	12,04%

Data inizio operatività: 01/08/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 513.069.371,00
 Valore quota a fine anno*: 32,44
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

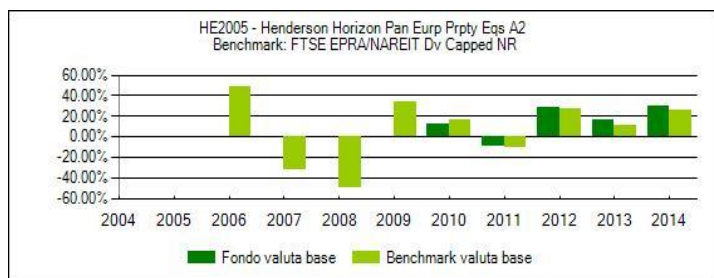
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HE2005 - Henderson Horizon Pan Eur Prpty Eqs A2

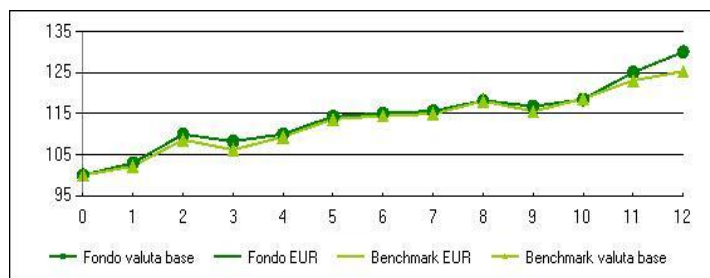
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Dv Capped NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,09%	22,68%	24,64%	14,98%	14,31%
Benchmark	25,35%	17,85%	20,85%	12,13%	12,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2009

Data inizio operatività: 01/07/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 356.244.820,00

Valore quota a fine anno*: 33,94

Quota parte**: Dato non previsto

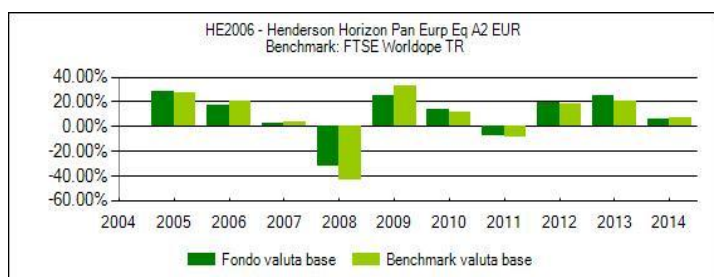
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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.

HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR

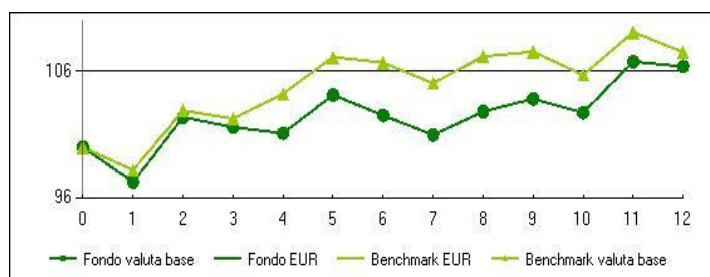
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Worldope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,38%	15,39%	16,71%	10,08%	10,71%
Benchmark	7,53%	13,59%	15,29%	8,82%	9,39%

Data inizio operatività: 19/11/2001

Patrimonio netto a fine anno*: 3.387.382.074,00

Valore quota a fine anno*: 24,18

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

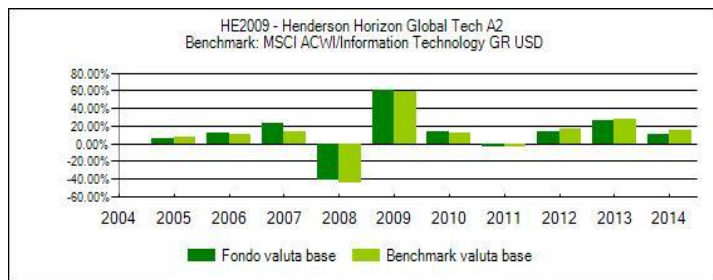
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HE2009 - Henderson Horizon Global Tech A2

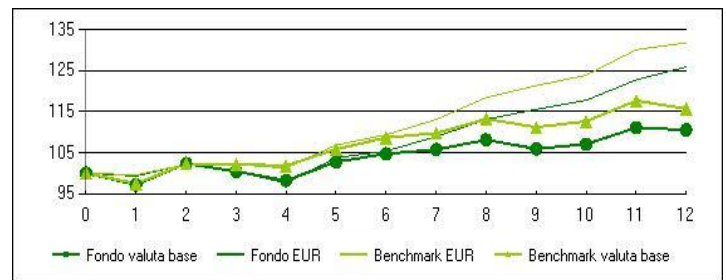
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,57%	17,84%	16,33%	10,96%	11,42%
Benchmark	15,73%	21,26%	19,41%	13,04%	12,77%

Data inizio operatività: 02/10/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.198.240.559,00
 Valore quota a fine anno*: 50,82
 Quota parte**: Dato non previsto

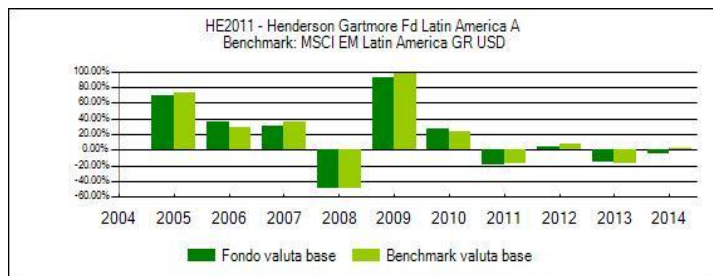
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HE2011 - Henderson Gartmore Fd Latin America A

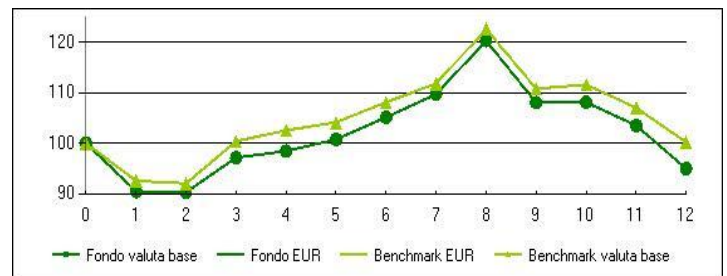
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,07%	-10,25%	-5,56%	-9,09%	-2,8%
Benchmark	0,18%	-8,76%	-3,72%	-7,07%	-1,73%

Data inizio operatività: 29/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 67.147.174,00
 Valore quota a fine anno*: 13,96
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

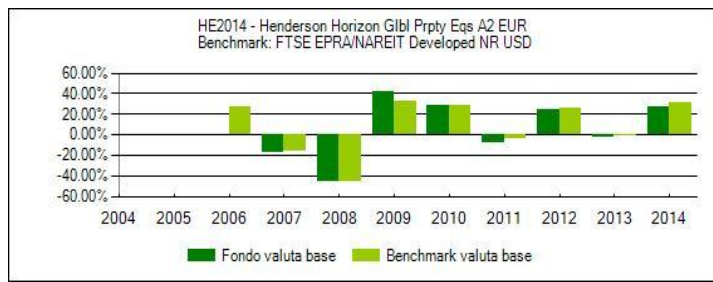
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HE2014 - Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR

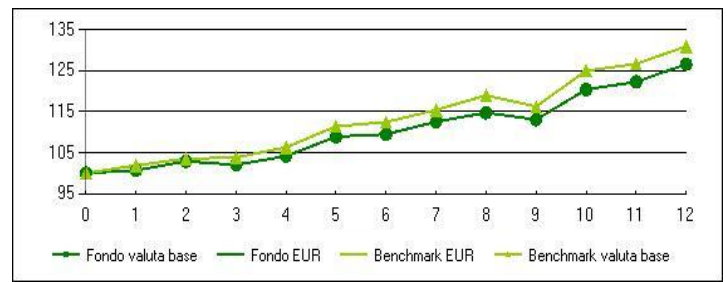
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,61%	11,07%	15,45%	9,3%	13%
Benchmark	30,98%	13,98%	17,78%	12,11%	15,11%

Data inizio operatività: 03/01/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 773.917.739,00
 Valore quota a fine anno*: 14,94
 Quota parte**: Dato non previsto

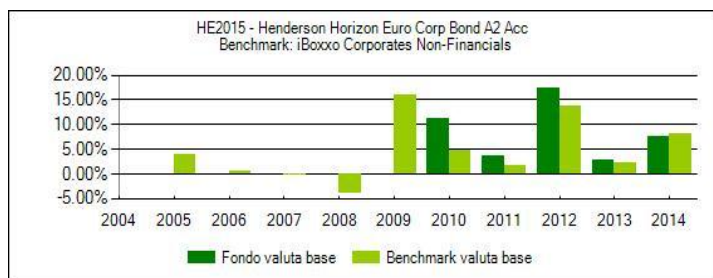
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Harrison Street Securities LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HE2015 - Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc

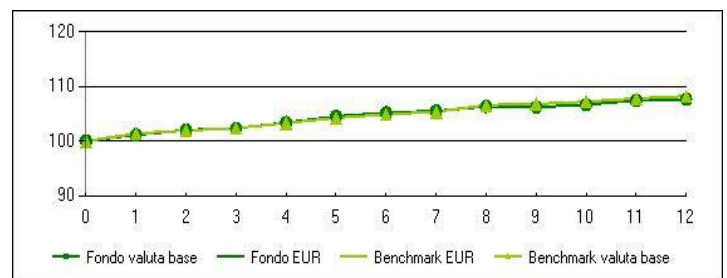
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,65%	5,18%	9,1%	7,68%	8,39%
Benchmark	8,24%	5,19%	7,92%	6,33%	6,01%

Data inizio operatività: 18/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.907.102.979,00
 Valore quota a fine anno*: 148,21
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

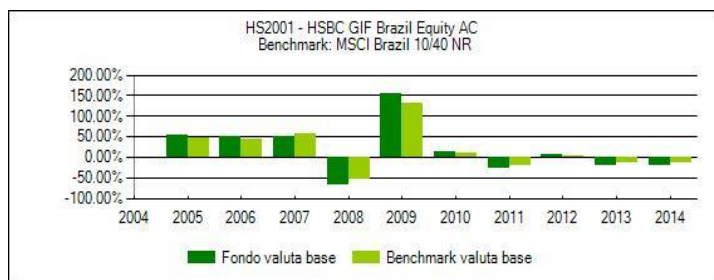
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HS2001 - HSBC GIF Brazil Equity AC

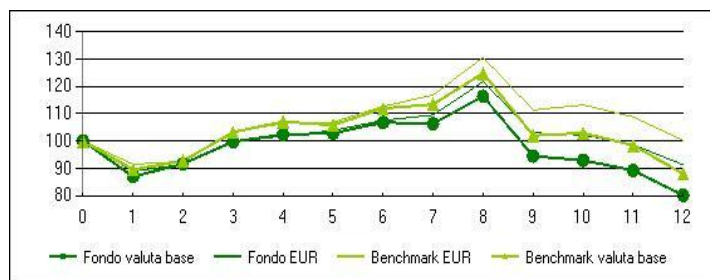
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Brazil 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
	19,87%	19,57%	11,67%	15,43%	10,24%
Benchmark	-	-	-8,35%	-	-7,42%
	12,04%	13,27%	11,39%		

Data inizio operatività:

31/08/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

471.552.190,00

Valore quota a fine anno*:

Dato non previsto

Quota parte**:

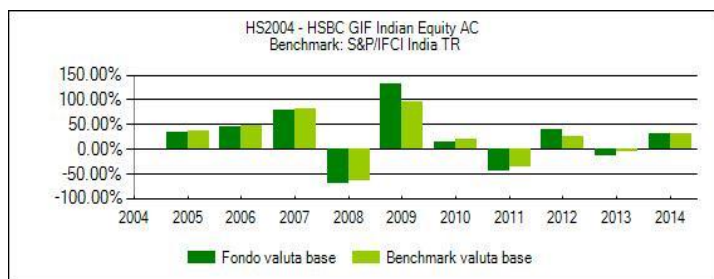
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

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.

HS2004 - HSBC GIF Indian Equity AC

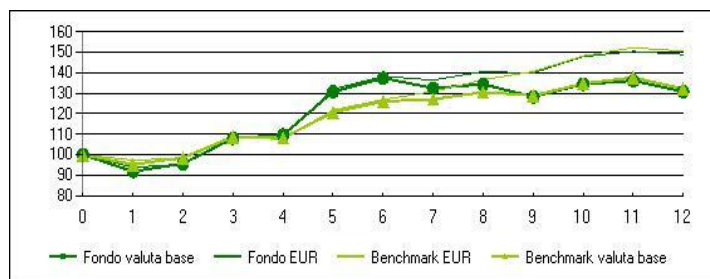
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/IFCI India TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,76%	6,25%	16,4%	-3,85%	-0,7%
Benchmark	32,17%	12,23%	16,35%	-0,3%	3,44%

Data inizio operatività:

04/03/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

2.348.039.091,00

Valore quota a fine anno*:

169,60

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

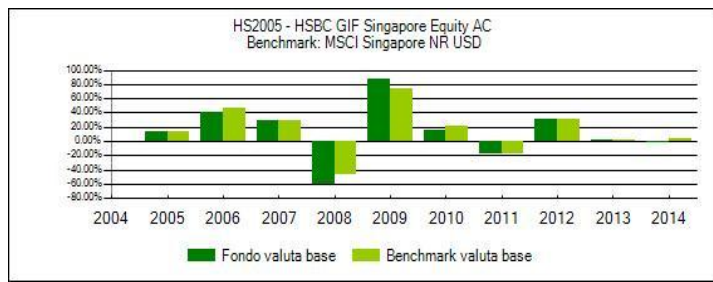
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HS2005 - HSBC GIF Singapore Equity AC

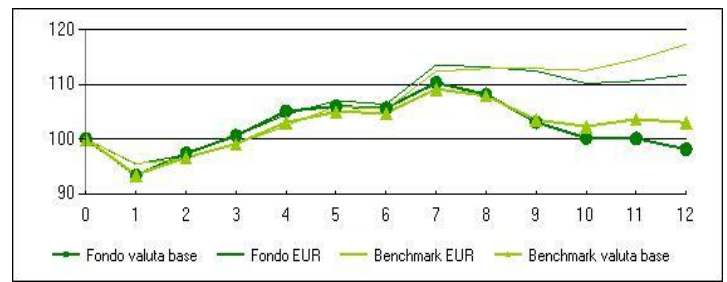
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Singapore NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,86%	-0,59%	8,82%	1,27%	4,07%
Benchmark	3,03%	2,36%	11,12%	3,02%	6,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2003

Data inizio operatività: 16/01/1987
 Patrimonio netto a fine anno*: 34.448.342,00
 Valore quota a fine anno*: 44,59
 Quota parte**: Dato non previsto

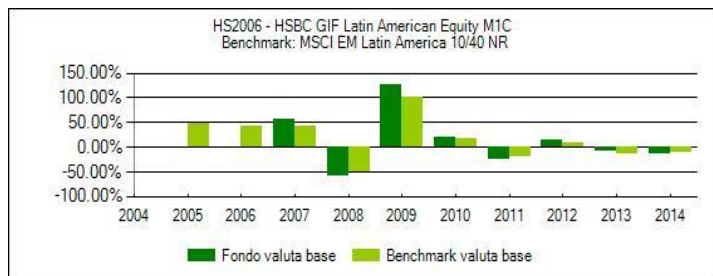
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HS2006 - HSBC GIF Latin American Equity M1C

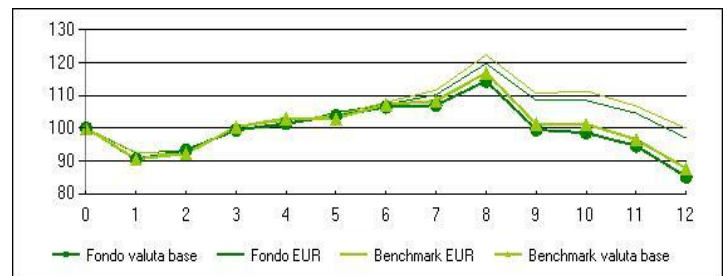
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-14,88%	11,74%	-4,21%	10,06%	-4,84%
Benchmark	-12,3%	12,83%	-5,92%	-9,26%	-4,47%

Data inizio operatività: 07/07/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 110.432.503,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

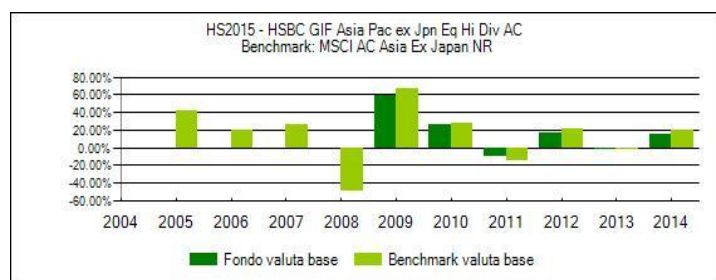
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC

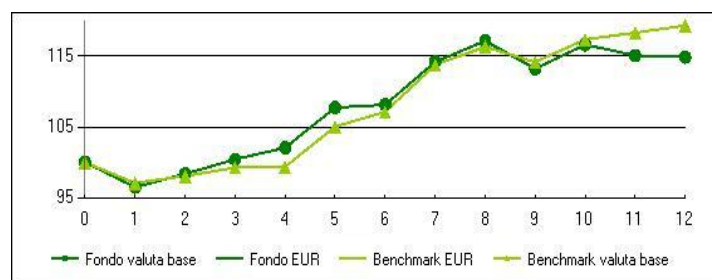
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,88%	5,54%	9,05%	3,73%	7,82%
Benchmark	19,35%	8,49%	12,35%	4,92%	9,16%

Data inizio operatività: 05/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 155.699.722,00
 Valore quota a fine anno*: 17,10
 Quota parte**: Dato non previsto

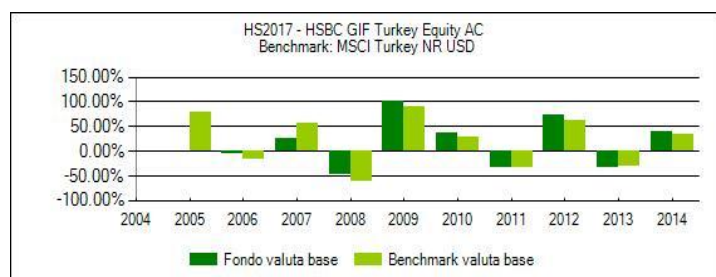
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HS2017 - HSBC GIF Turkey Equity AC

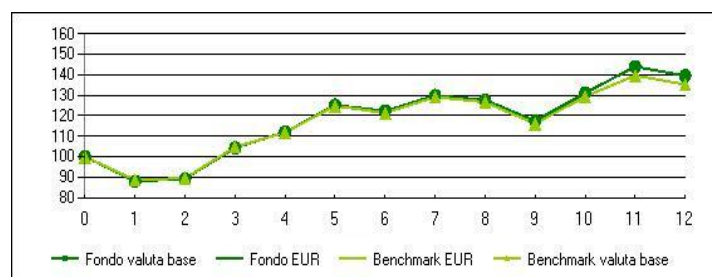
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Turkey NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	39,48%	-3,4%	17,12%	2%	8,3%
Benchmark	35,19%	-2,67%	15,27%	0,56%	5,73%

Data inizio operatività: 22/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 174.344.542,00
 Valore quota a fine anno*: 26,67
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Portfoy Yonetimi A.S.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

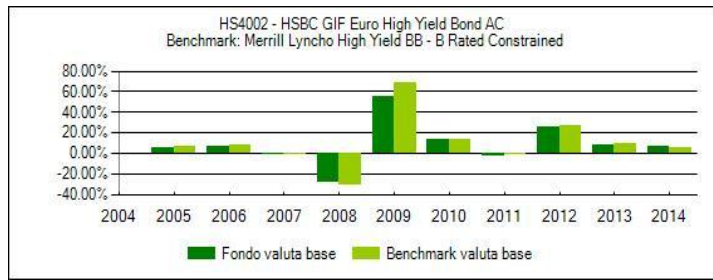
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond AC

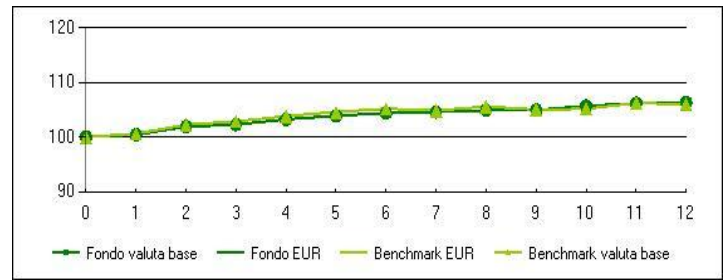
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch High Yield BB - B Rated Constrained

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,35%	7,1%	13,11%	9,03%	9,79%
Benchmark	5,99%	7,82%	13,66%	9,64%	10,31%

Data inizio operatività: 07/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.928.809.981,00
 Valore quota a fine anno*: 37,54
 Quota parte**: Dato non previsto

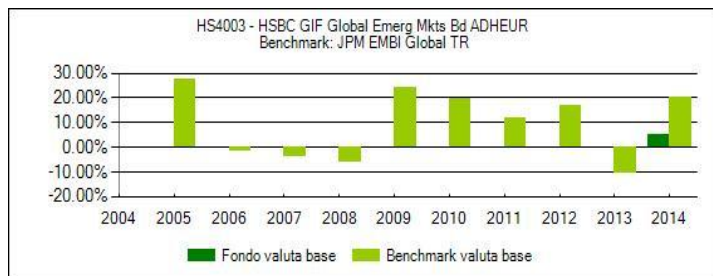
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR

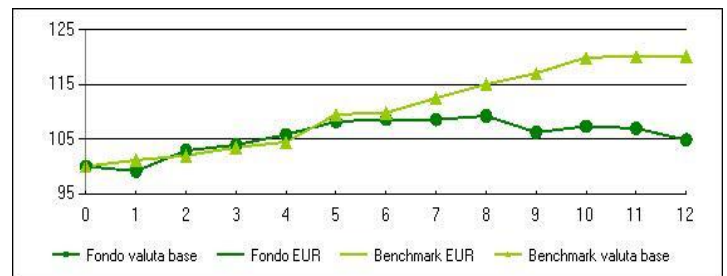
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,83%	-	-	-	-
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

16/09/2013
 Data inizio operatività: 25/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.533.146.213,00
 Valore quota a fine anno*: 13,92
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

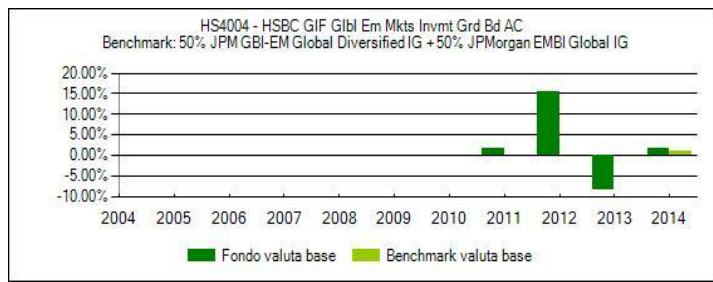
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HS4004 - HSBC GIF Gbl Em Mkts Invmt Grd Bd AC

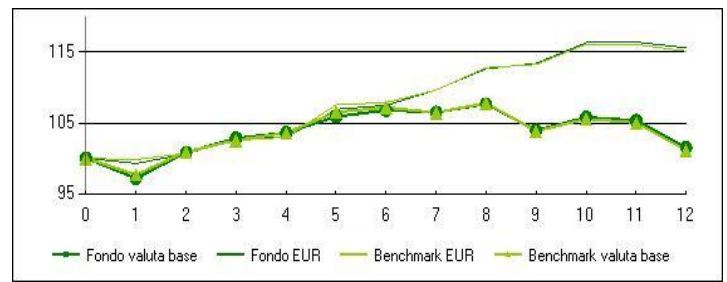
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% JPM GBI-EM Global Diversified IG + 50% JPMorgan EMBI Global IG

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,53%	-3,51%	2,4%	2,26%	-
Benchmark	1,1%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 41.870.345,00
 Valore quota a fine anno*: 11,04
 Quota parte**: Dato non previsto

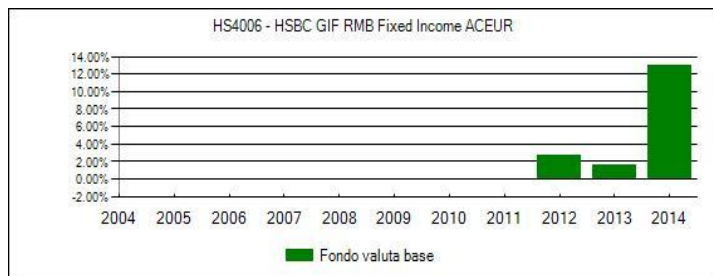
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR

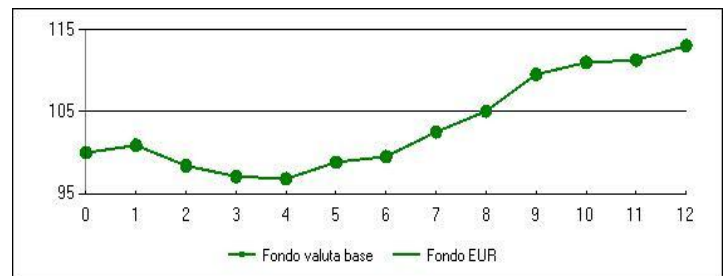
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

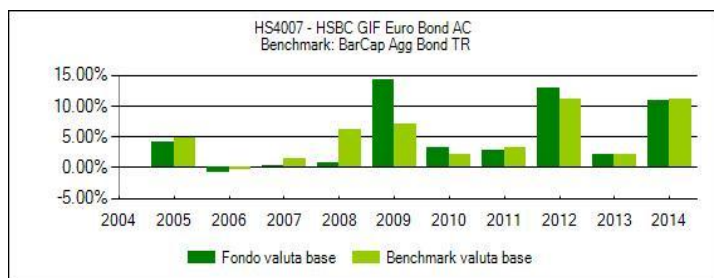
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HS4007 - HSBC GIF Euro Bond AC

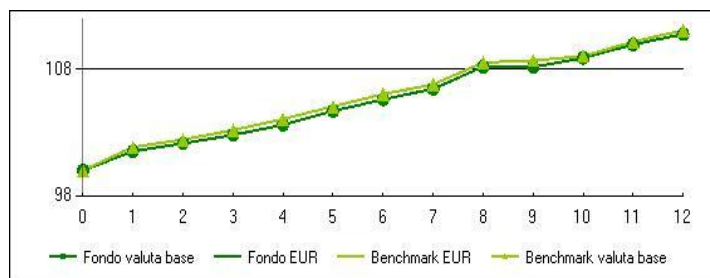
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	10,78%	6,39%	8,54%	7,1%	6,34%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 11/02/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 288.430.807,00
 Valore quota a fine anno*: 26,52
 Quota parte**: Dato non previsto

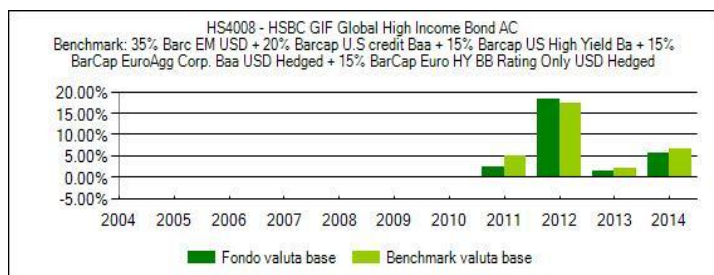
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (France)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HS4008 - HSBC GIF Global High Income Bond AC

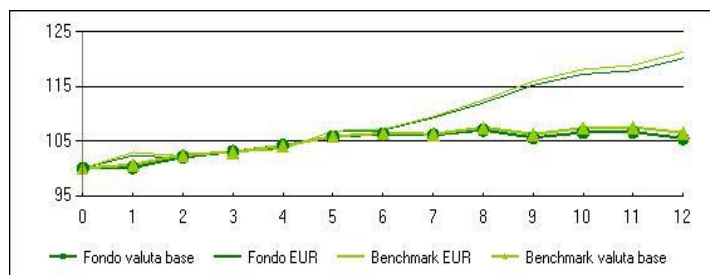
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 35% Barc EM USD + 20% Barcap U.S credit Baa + 15% Barcap US High Yield Ba + 15% BarCap EuroAgg Corp. Baa USD Hedged + 15% BarCap Euro HY BB Rating Only USD Hedged

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,48%	3,39%	8,16%	6,65%	-
Benchmark	6,52%	4,25%	8,38%	7,54%	-

Data inizio operatività: 28/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.453.733.877,00
 Valore quota a fine anno*: 13,45
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

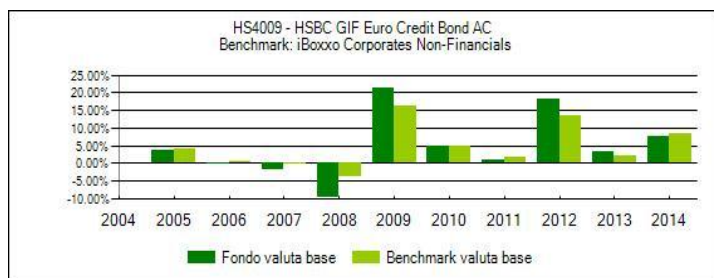
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond AC

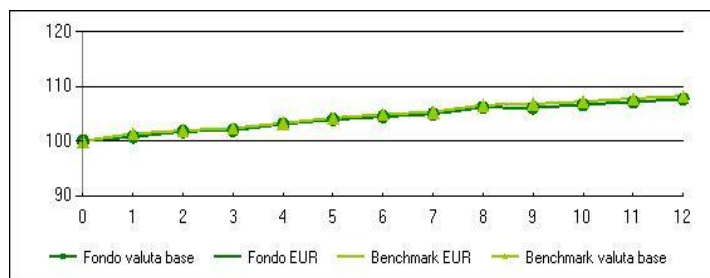
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,66%	5,34%	9,48%	7,26%	6,76%
Benchmark	8,24%	5,19%	7,92%	6,33%	6,01%

Data inizio operatività: 19/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 907.786.738,00
 Valore quota a fine anno*: 25,69
 Quota parte**: Dato non previsto

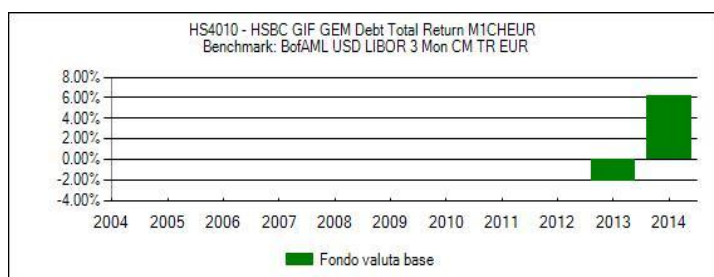
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HS4010 - HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR

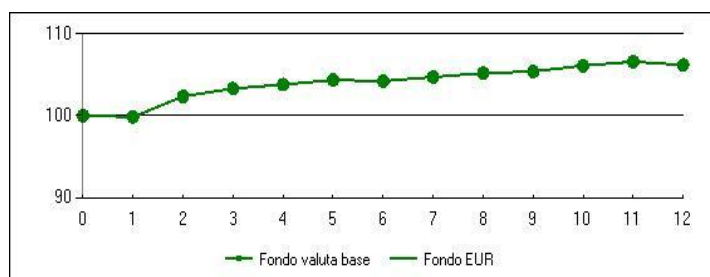
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML USD LIBOR 3 Mon CM TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,19%	1,94%	-	-	-

Data inizio operatività: 14/11/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.110.474.356,00
 Valore quota a fine anno*: 10,40
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

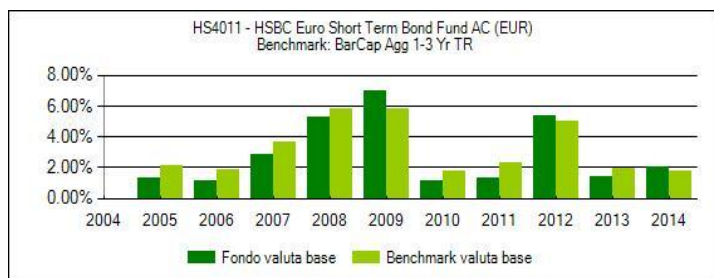
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HS4011 - HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)

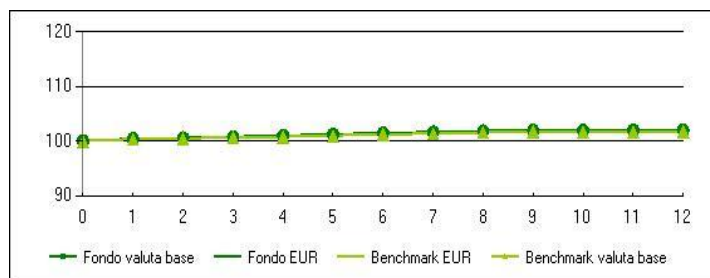
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 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	2,02%	1,73%	2,92%	2,52%	2,25%
Benchmark	1,8%	1,88%	2,92%	2,76%	2,55%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2004

Data inizio operatività: 18/12/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 954.858.006,00
 Valore quota a fine anno*: 335,23
 Quota parte**: Dato non previsto

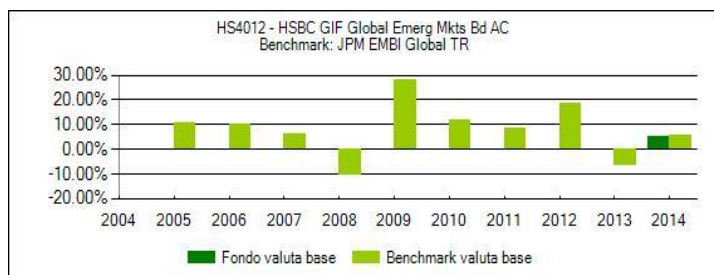
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

HS4012 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC

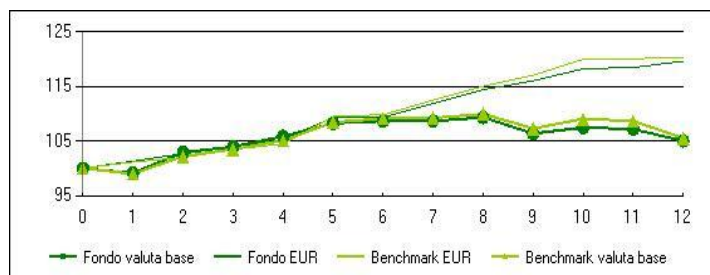
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,02%	-	-	-	-
Benchmark	5,53%	-0,71%	5,33%	6,1%	7,27%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2013

Data inizio operatività: 07/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.181.287.605,00
 Valore quota a fine anno*: 33,31
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

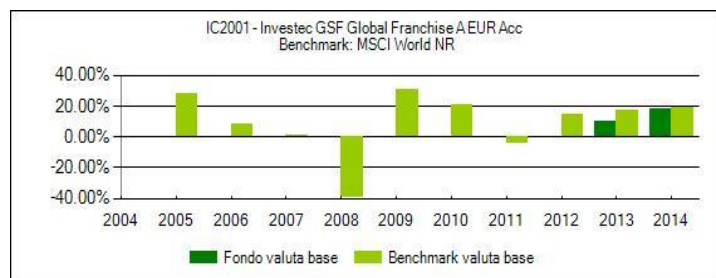
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IC2001 - Investec GSF Global Franchise A EUR Acc

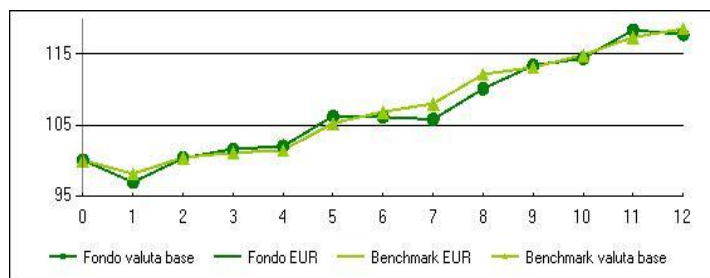
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	17,8%	14,05%	-	-	-
Benchmark	18,61%	18,05%	16,8%	11,14%	12,95%

Data inizio operatività: 25/10/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.466.091.231,00
 Valore quota a fine anno*: 26,08
 Quota parte**: Dato non previsto

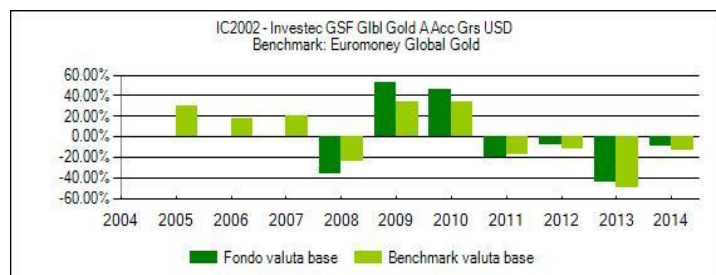
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Investec Asset Management (Pty) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IC2002 - Investec GSF Gbl Gold A Acc Grs USD

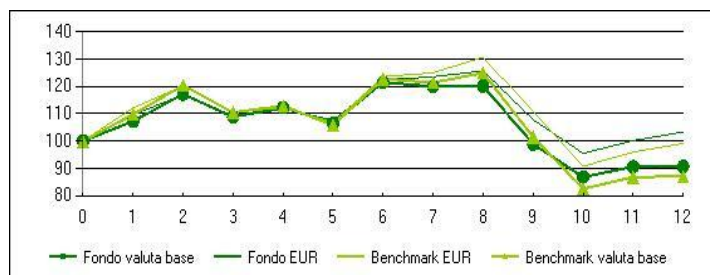
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euromoney Global Gold

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-9,33%	-	-	-	-
Benchmark	-	28,62%	22,15%	21,76%	11,32%
	12,96%	-33,9%	27,24%	24,73%	15,58%

Data inizio operatività: 30/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 180.987.675,00
 Valore quota a fine anno*: 10,79
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Investec Asset Management (Pty) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

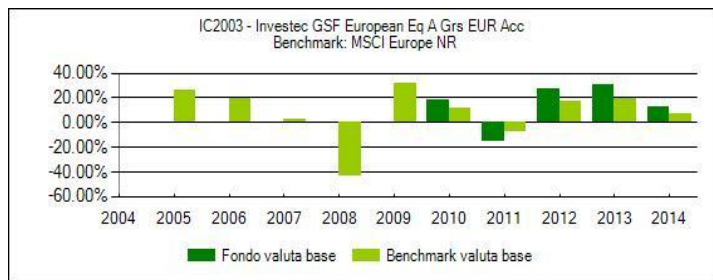
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IC2003 - Investec GSF European Eq A Grs EUR Acc

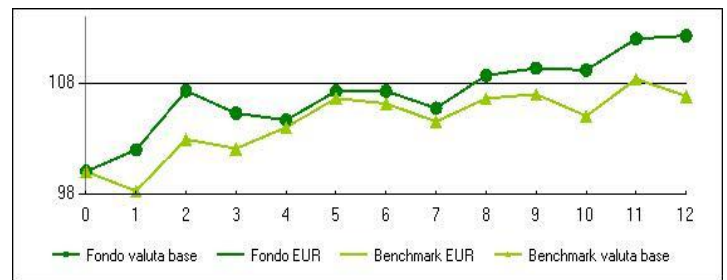
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,29%	21,05%	23,15%	12,24%	13,4%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 29/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 628.478.724,00
 Valore quota a fine anno*: 39,37
 Quota parte**: Dato non previsto

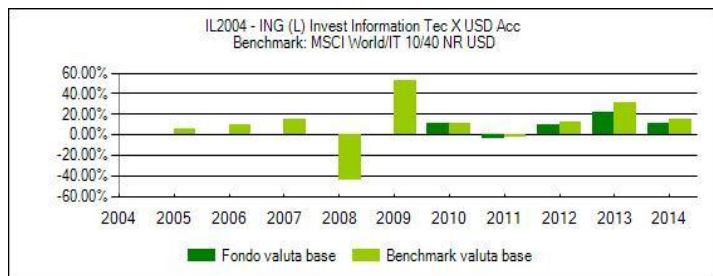
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2004 - ING (L) Invest Information Tec X USD Acc

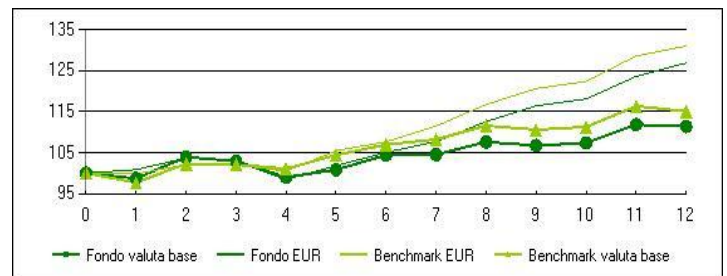
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/IT 10/40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,42%	16,56%	14,18%	9,31%	9,62%
Benchmark	15,08%	22,83%	19,3%	13,24%	12,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/08/2009

Data inizio operatività: 26/01/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 188.309.689,00
 Valore quota a fine anno*: 957,76
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

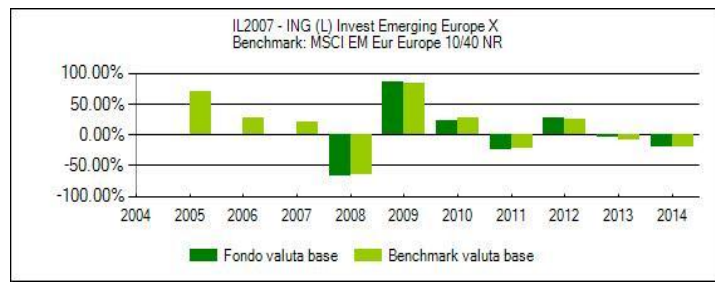
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL2007 - ING (L) Invest Emerging Europe X

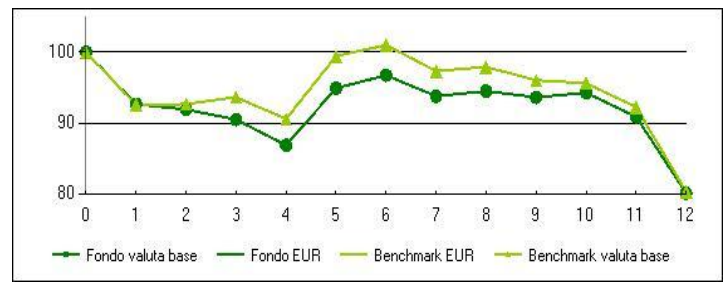
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-19,94%	-12,87%	-1,3%	-7,59%	-2,04%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/06/2007

Data inizio operatività: 24/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 62.258.152,00
 Valore quota a fine anno*: 43,28
 Quota parte**: Dato non previsto

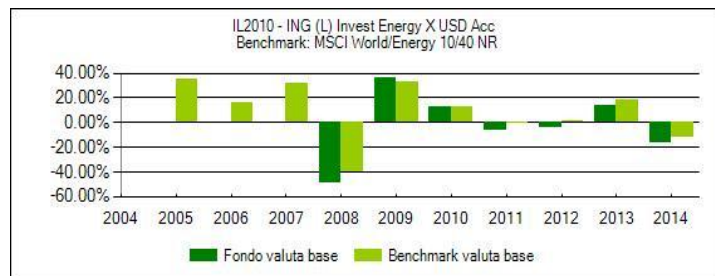
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2010 - ING (L) Invest Energy X USD Acc

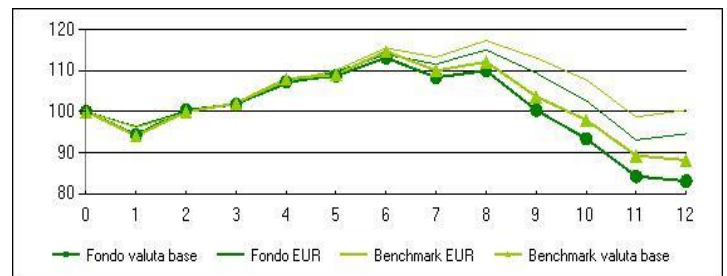
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-16,93%	-2,72%	-3,24%	-4,17%	-1,09%
Benchmark	-11,85%	2,05%	1,96%	1,24%	3,39%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/07/2007

Data inizio operatività: 01/12/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 72.624.614,00
 Valore quota a fine anno*: 1,122,98
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

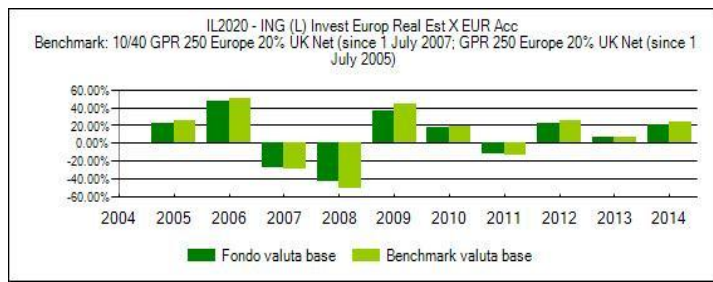
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL2020 - ING (L) Invest Europ Real Est X EUR Acc

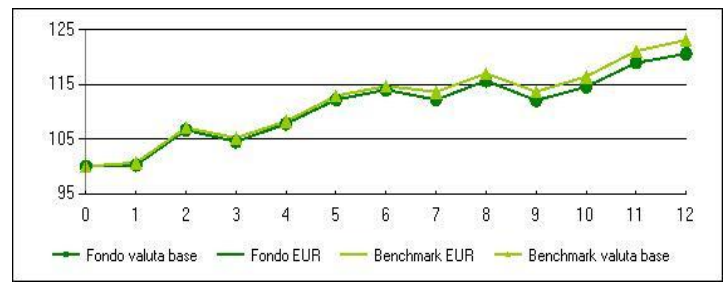
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 10/40 GPR 250 Europe 20% UK Net (since 1 July 2007; GPR 250 Europe 20% UK Net (since 1 July 2005)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,6%	13,05%	15,97%	8,27%	10,18%
Benchmark	23,13%	14,27%	17,91%	9,16%	10,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 23/05/2003

Data inizio operatività:

18/07/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

283.486.078,00

Valore quota a fine anno*:

865,67

Quota parte**:

Dato non previsto

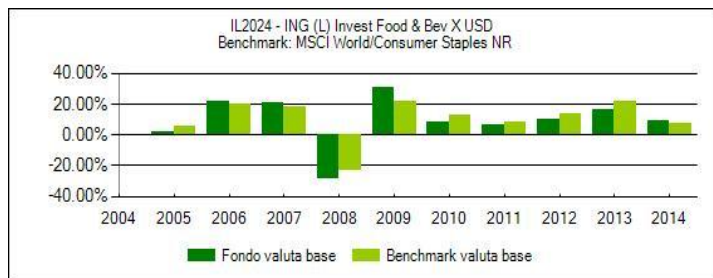
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2024 - ING (L) Invest Food & Bev X USD

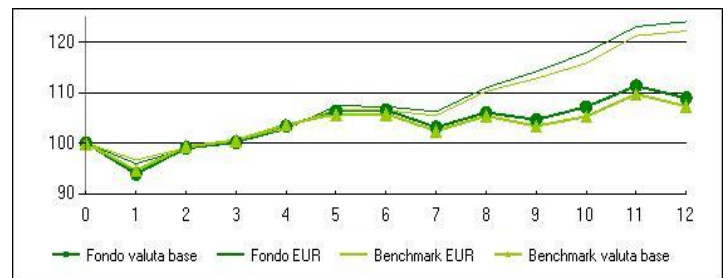
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Staples NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,92%	12,43%	11,67%	10,28%	9,88%
Benchmark	7,31%	14,08%	13,84%	12,5%	12,54%

Data inizio operatività:

27/08/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

247.102.561,00

Valore quota a fine anno*:

1,769,63

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

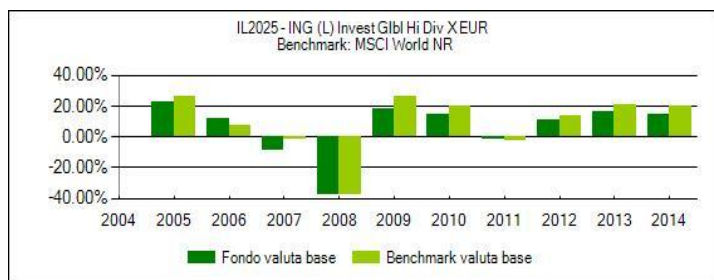
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

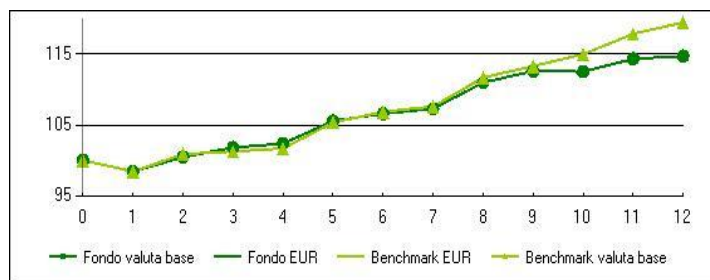
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL2025 - ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : MSCI World NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,72%	15,35%	13,75%	9,66%	10,58%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
31/03/2004

Data inizio operatività: 22/05/2000
Patrimonio netto a fine anno*: 725.396.398,00
Valore quota a fine anno*: 349,15
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

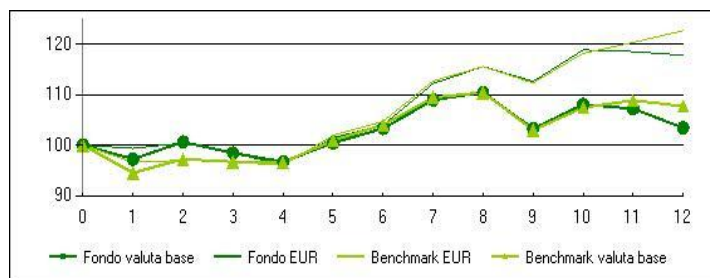
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2026 - ING (L) Invest Greater China X USD Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,42%	4,67%	9,98%	1,39%	3,53%
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/05/2003

Data inizio operatività: 30/08/1999
Patrimonio netto a fine anno*: 217.458.656,00
Valore quota a fine anno*: 847,74
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

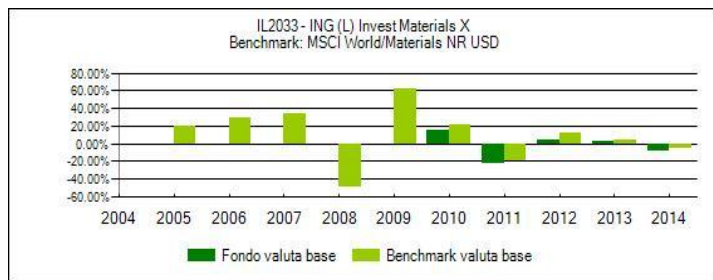
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL2033 - ING (L) Invest Materials X

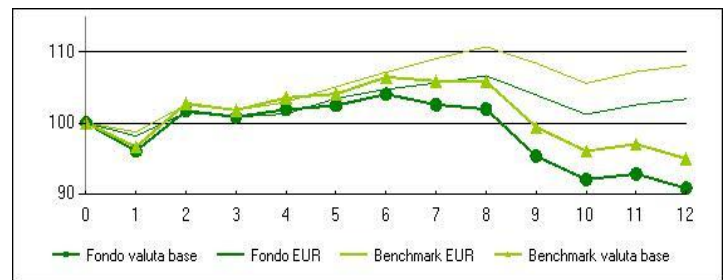
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Materials NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-9,24%	-3,51%	-0,97%	-7,04%	-2,92%
Benchmark	-5,06%	-0,9%	3,01%	-3,25%	1,22%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività: 01/12/1997

Patrimonio netto a fine anno*: 93.114.432,00

Valore quota a fine anno*: 852,37

Quota parte**: Dato non previsto

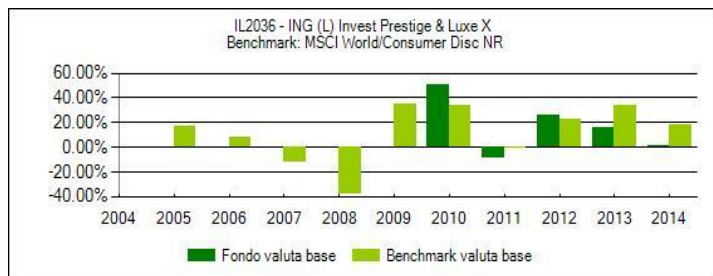
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2036 - ING (L) Invest Prestige & Luxe X

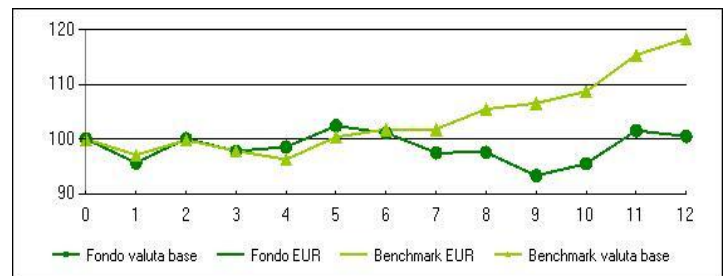
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Disc NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,51%	7,78%	13,35%	7,34%	14,82%
Benchmark	18,35%	25,57%	24,5%	17,4%	20,41%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2009

Data inizio operatività: 26/01/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 97.315.182,00

Valore quota a fine anno*: 645,73

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

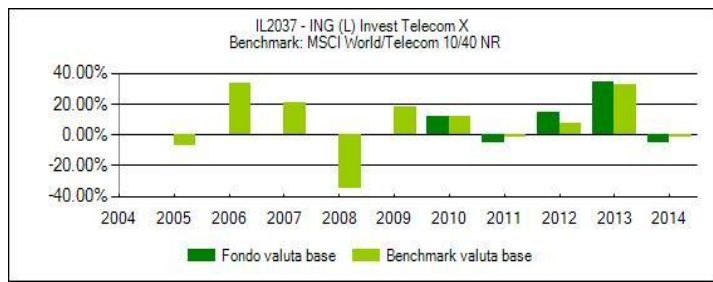
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

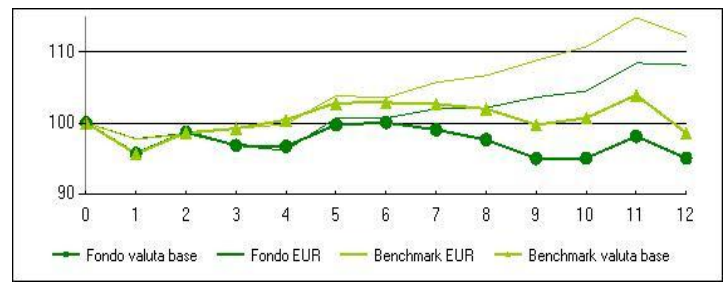
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL2037 - ING (L) Invest Telecom X

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Telecom 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,98%	13,02%	13,56%	8,55%	9,23%
Benchmark	-1,42%	14,24%	11,74%	8,29%	9,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/08/2009

Data inizio operatività: 15/11/1995
Patrimonio netto a fine anno*: 122.184.314,00
Valore quota a fine anno*: 862,13
Quota parte**: Dato non previsto

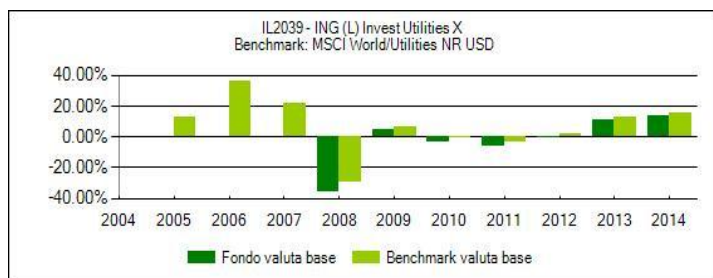
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Belgium**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

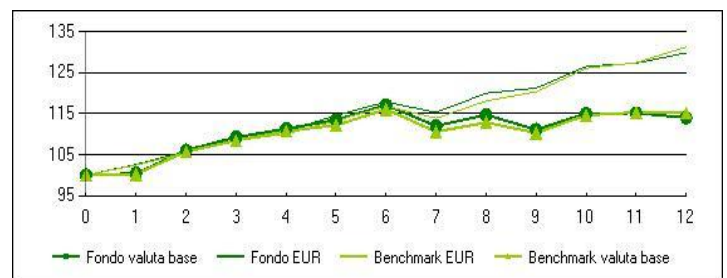
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2039 - ING (L) Invest Utilities X

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Utilities NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,02%	12,35%	7,85%	4,1%	2,63%
Benchmark	15,27%	13,93%	9,74%	6,33%	4,82%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/09/2007

Data inizio operatività: 05/02/1999
Patrimonio netto a fine anno*: 38.791.762,00
Valore quota a fine anno*: 697,92
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

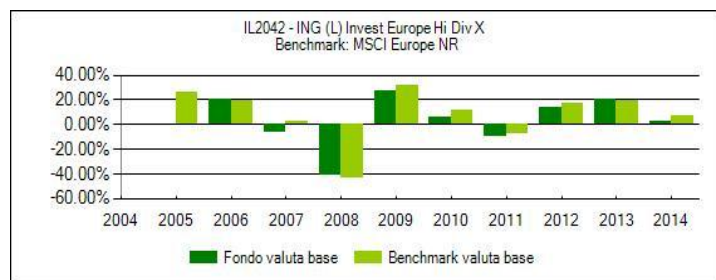
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL2042 - ING (L) Invest Europe Hi Div X

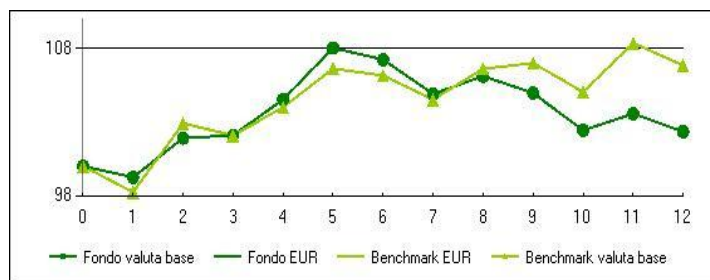
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,34%	11,11%	12,01%	6,18%	6,02%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 31/01/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 405.725.520,00
 Valore quota a fine anno*: 349,08
 Quota parte**: Dato non previsto

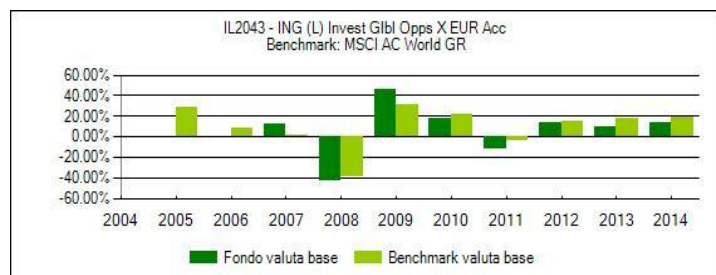
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2043 - ING (L) Invest Gbl Opps X EUR Acc

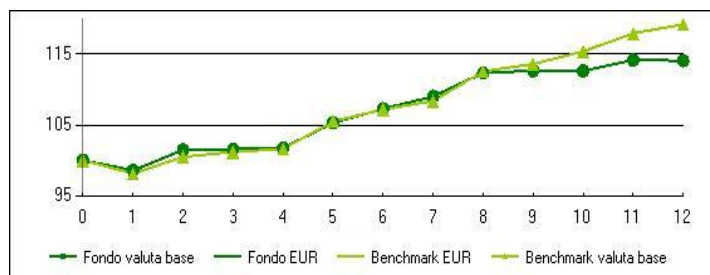
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,1%	12,06%	12,76%	5,99%	8,16%
Benchmark	19,23%	18,67%	17,43%	11,74%	13,55%

Data inizio operatività: 24/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 585.241.262,00
 Valore quota a fine anno*: 344,00
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

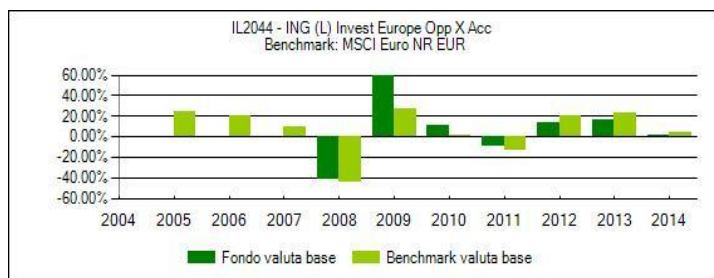
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL2044 - ING (L) Invest Europe Opp X Acc

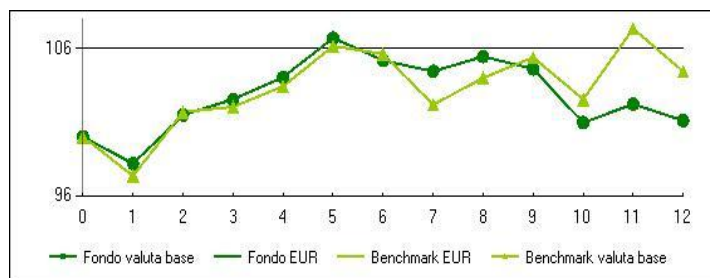
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Euro NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,09%	8,25%	10,15%	4,86%	5,94%
Benchmark	4,42%	13,21%	15,34%	7,26%	5,91%

Data inizio operatività: 25/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 495.147.105,00
 Valore quota a fine anno*: 300,16
 Quota parte**: Dato non previsto

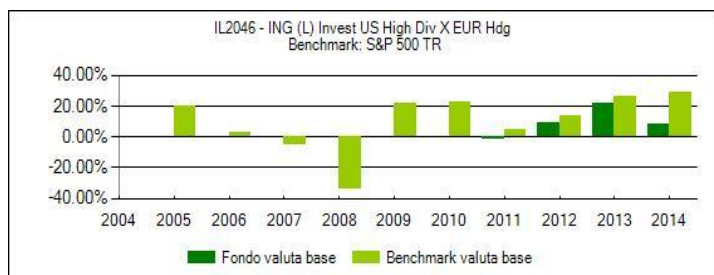
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL2046 - ING (L) Invest US High Div X EUR Hdg

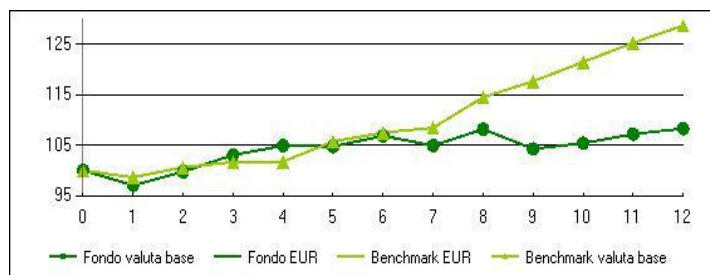
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,28%	14,64%	12,64%	8,94%	-
Benchmark	28,67%	27,26%	22,48%	17,82%	18,7%

Data inizio operatività: 24/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.012.192.613,00
 Valore quota a fine anno*: 378,50
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

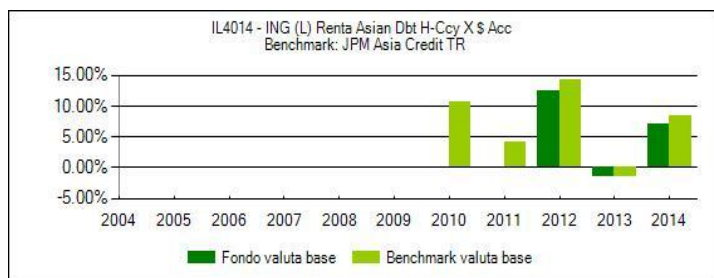
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

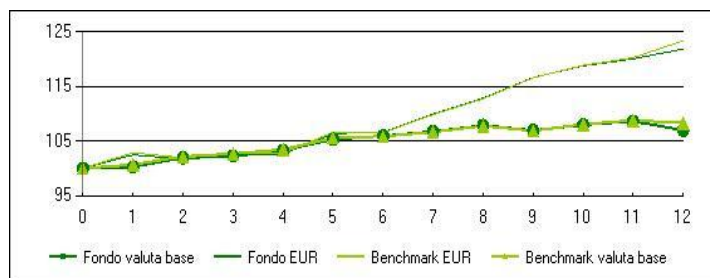
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL4014 - ING (L) Renta Asian Dbt H-Ccy X \$ Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : JPM Asia Credit TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,98%	2,68%	5,86%	-	-
Benchmark	8,32%	3,36%	6,88%	6,18%	7,05%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 308.208.500,00
 Valore quota a fine anno*: 1,641,07
 Quota parte**: Dato non previsto

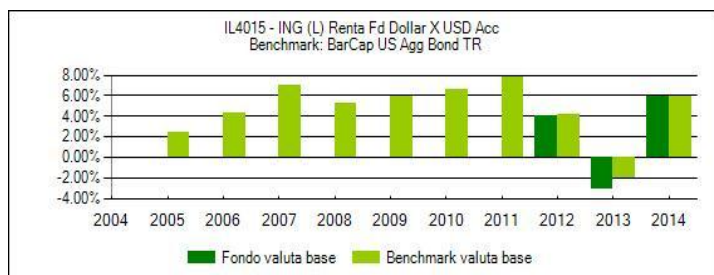
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

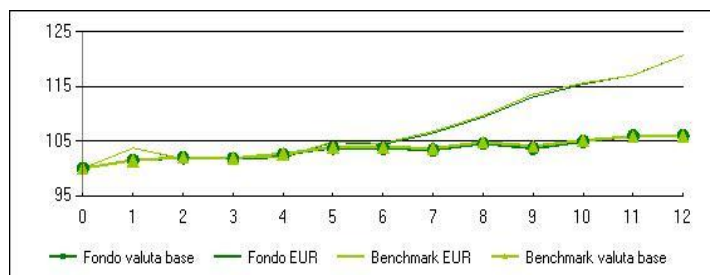
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL4015 - ING (L) Renta Fd Dollar X USD Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BarCap US Agg Bond TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,96%	1,34%	2,21%	-	-
Benchmark	5,97%	1,89%	2,66%	3,93%	4,45%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 83.543.581,00
 Valore quota a fine anno*: 1,132,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

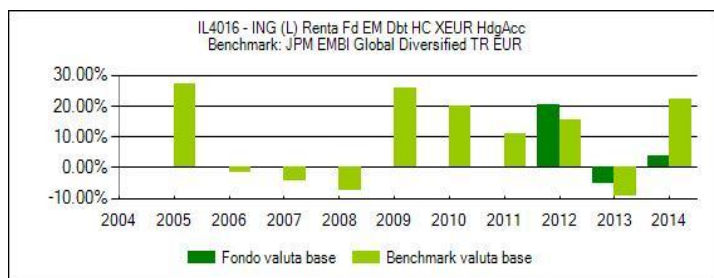
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

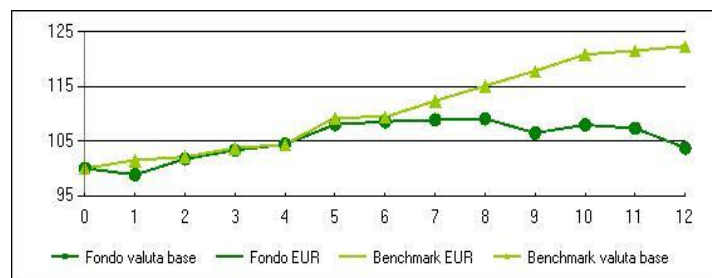
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL4016 - ING (L) Renta Fd EM Dbt HC XEUR HdgAcc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,73%	-0,92%	5,67%	-	-
Benchmark	22,33%	5,31%	8,64%	9,21%	11,3%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.269.700.934,00
 Valore quota a fine anno*: 4,322,38
 Quota parte**: Dato non previsto

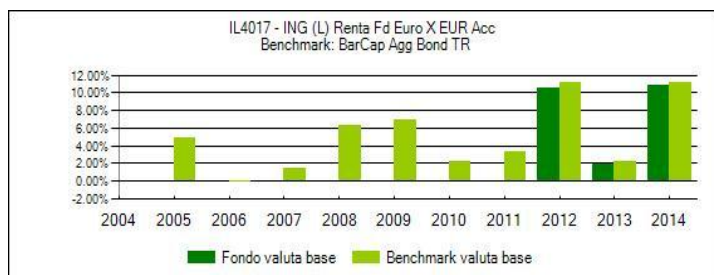
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

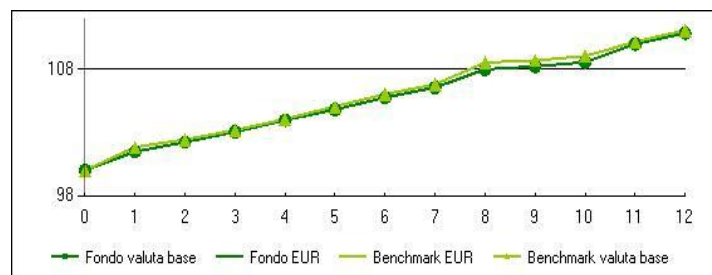
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IL4017 - ING (L) Renta Fd Euro X EUR Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,88%	6,32%	7,72%	-	-
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.005.922.530,00
 Valore quota a fine anno*: 531,46
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

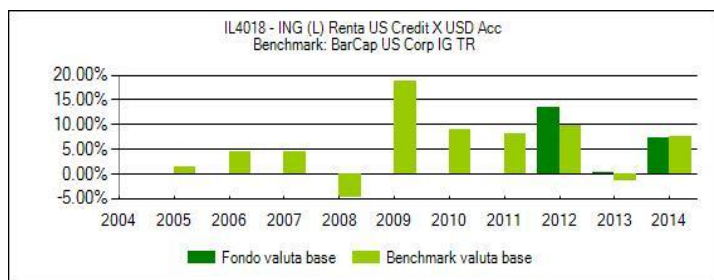
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IL4018 - ING (L) Renta US Credit X USD Acc

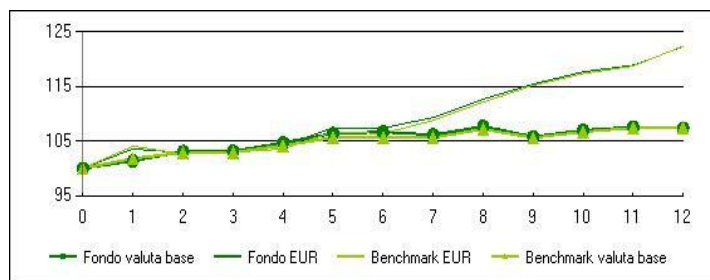
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Corp IG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,35%	3,66%	6,86%	-	-
Benchmark	7,46%	2,87%	5,13%	5,88%	6,49%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 277.020.110,00
 Valore quota a fine anno*: 1,184,92
 Quota parte**: Dato non previsto

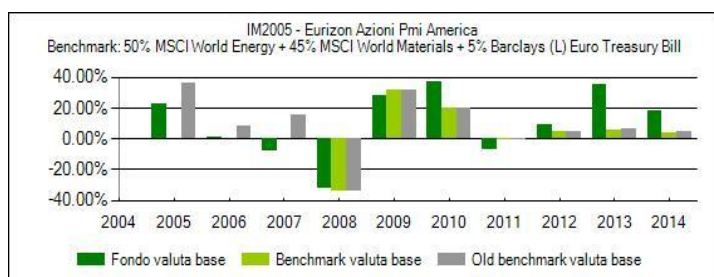
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Co.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IM2005 - Eurizon Azioni Pmi America

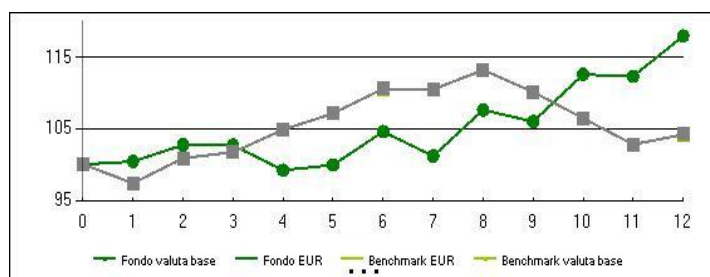
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% MSCI World Energy + 45% MSCI World Materials + 5% Barclays (L) Euro Treasury Bill

Benchmark precedente*** : 50% MSCI World Energy + 45% MSCI World Materials + 5% MTS BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,89%	26,22%	20,23%	12,62%	17,08%
Benchmark	4,16%	5,05%	4,9%	3,53%	6,69%
Benchmark Prec.	4,18%	5,07%	4,95%	3,57%	6,72%

Data inizio operatività: 09/11/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 209.292.461,00
 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.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

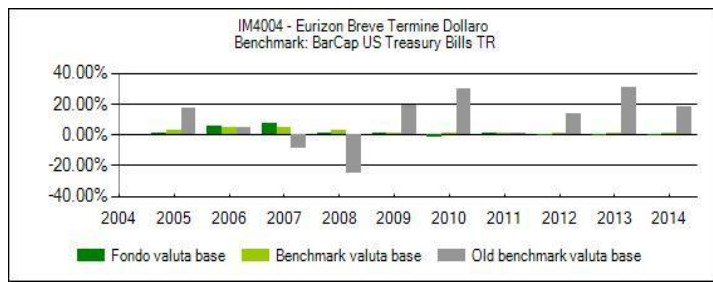
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IM4004 - Eurizon Breve Termine Dollaro

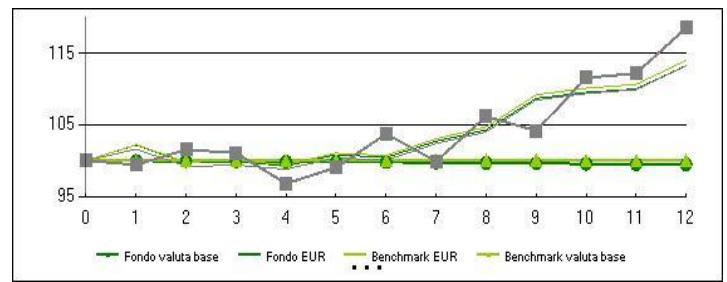
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Treasury Bills TR

Benchmark precedente*** : 95% Russell 2000 + 5% MTS (Bank of Italy) BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,57%	-0,46%	-0,43%	-0,19%	-0,5%
Benchmark	0,06%	0,08%	0,09%	0,11%	0,13%
Benchmark Prec.	18,49%	24,62%	20,97%	15,37%	18,08%

Data inizio operatività: 20/07/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 321.059.110,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

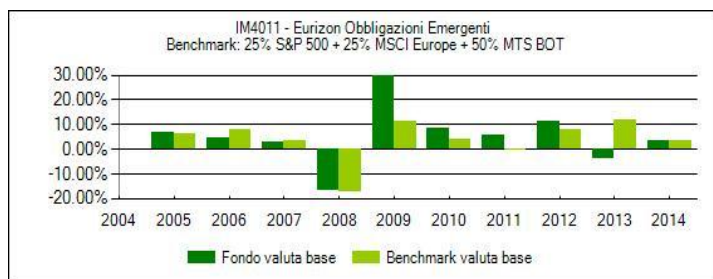
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

IM4011 - Eurizon Obbligazioni Emergenti

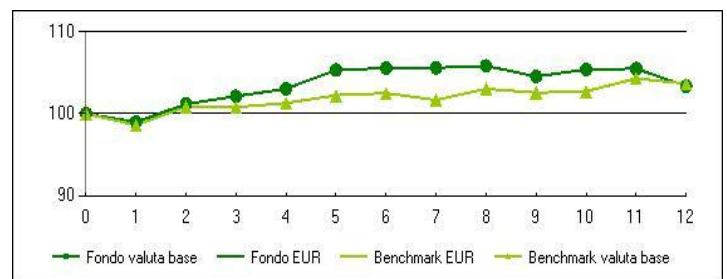
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 25% S&P 500 + 25% MSCI Europe + 50% MTS BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,36%	-0,27%	3,43%	3,95%	4,84%
Benchmark	3,66%	7,74%	7,8%	5,67%	5,38%

Data inizio operatività: 11/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 283.164.886,00
 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.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

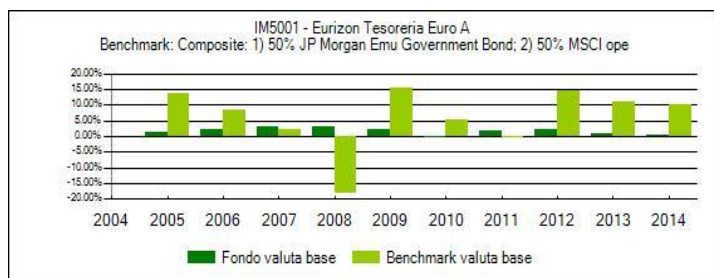
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IM5001 - Eurizon Tesoreria Euro A

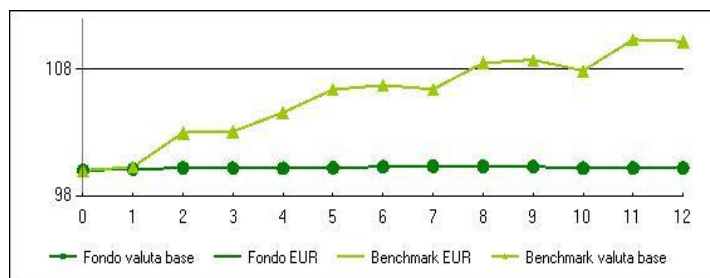
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% JP Morgan Emu Government Bond; 2) 50% MSCI ope

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,19%	0,47%	1,01%	1,16%	0,87%
Benchmark	10,22%	10,54%	11,83%	8,65%	8%

Data inizio operatività: 20/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.649.725.965,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

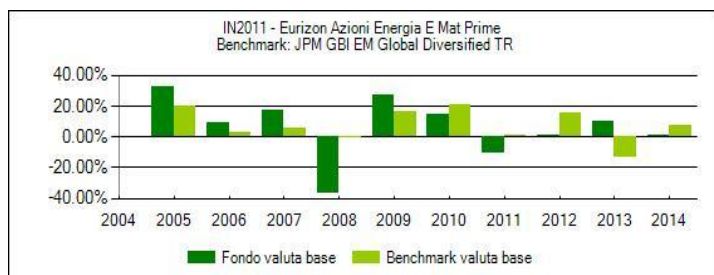
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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.

IN2011 - Eurizon Azioni Energia E Mat Prime

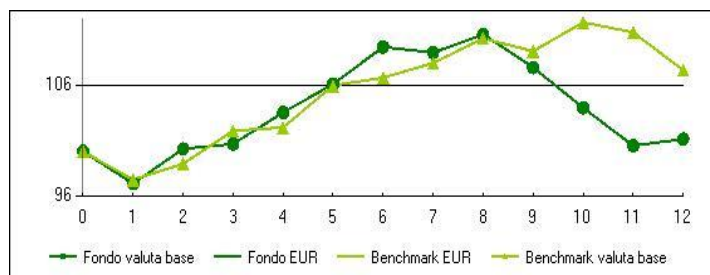
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,12%	5,51%	3,7%	-0,04%	2,78%
Benchmark	7,37%	-3,3%	2,44%	1,91%	5,42%

Data inizio operatività: 12/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 72.163.864,00
 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.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

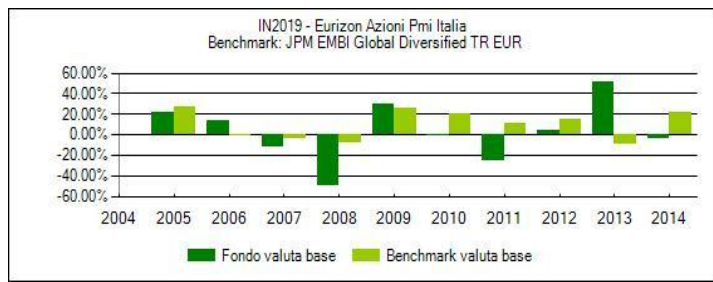
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IN2019 - Eurizon Azioni Pmi Italia

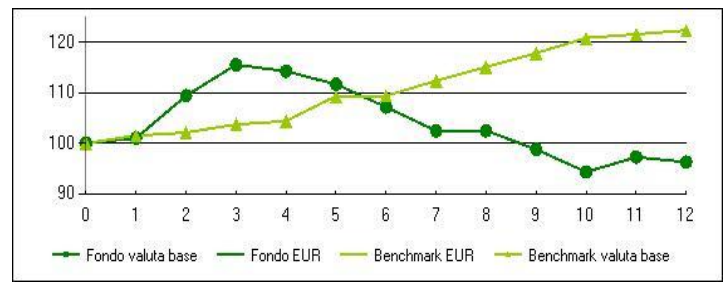
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,76%	20,49%	14,69%	3,02%	2,37%
Benchmark	22,33%	5,31%	8,64%	9,21%	11,3%

Data inizio operatività: 05/07/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 112.737.980,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

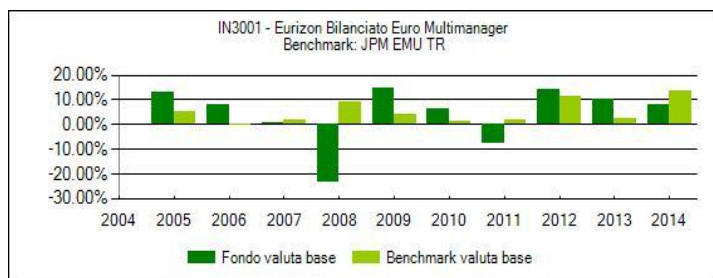
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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.

IN3001 - Eurizon Bilanciato Euro Multimanager

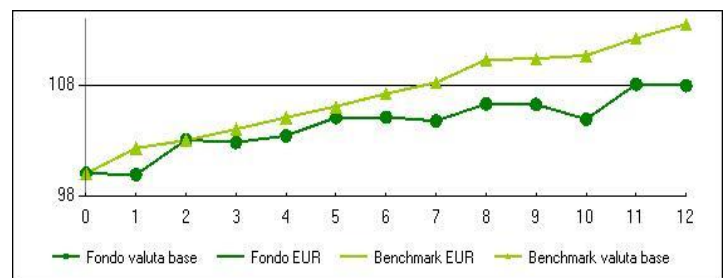
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,97%	9,18%	10,85%	5,96%	6,08%
Benchmark	13,53%	7,81%	9%	7,15%	5,92%

Data inizio operatività: 25/03/1985
 Patrimonio netto a fine anno*: 767.621.494,00
 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.

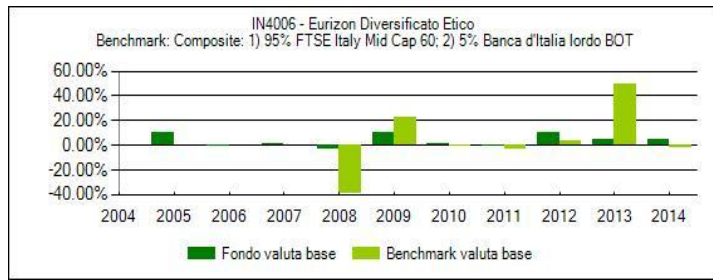
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IN4006 - Eurizon Diversificato Etico

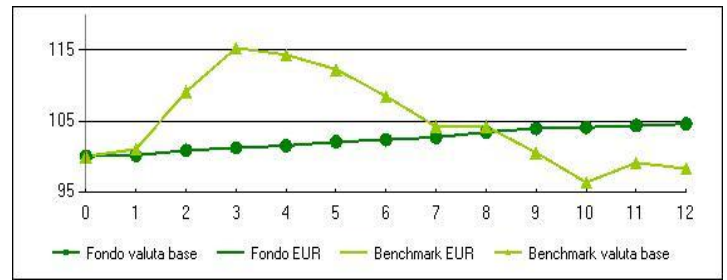
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% FTSE Italy Mid Cap 60; 2) 5% Banca d'Italia lordo BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,57%	4,79%	6,47%	4,66%	3,97%
Benchmark	-1,74%	21,26%	14,82%	10,11%	7,98%

Data inizio operatività: 01/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 127.957.091,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

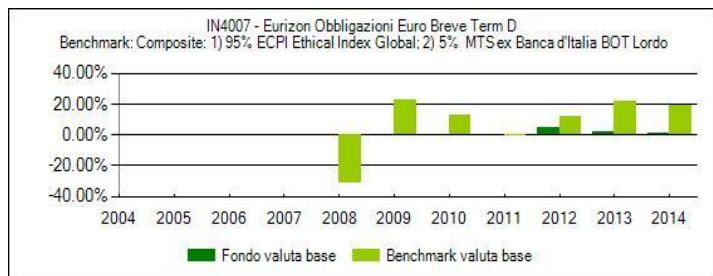
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IN4007 - Eurizon Obbligazioni Euro Breve Term D

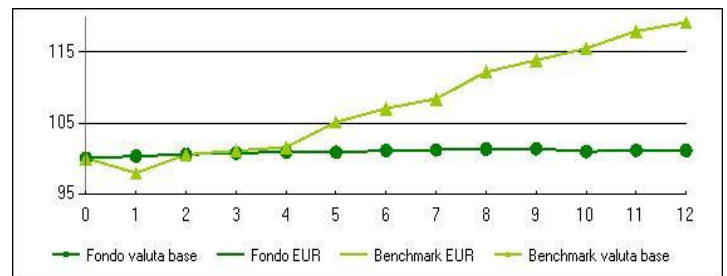
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% ECPI Ethical Index Global; 2) 5% MTS ex Banca d'Italia BOT Lordo

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,11%	1,45%	2,49%	-	-
Benchmark	19,23%	20,43%	17,4%	12,77%	12,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/05/2011
 Data inizio operatività: 21/05/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.362.776.955,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

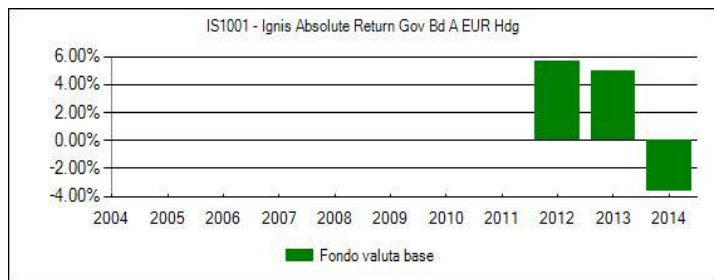
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

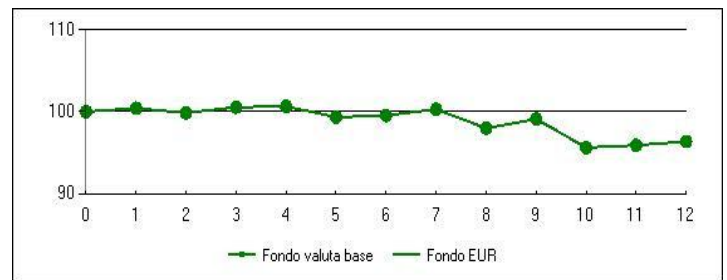
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

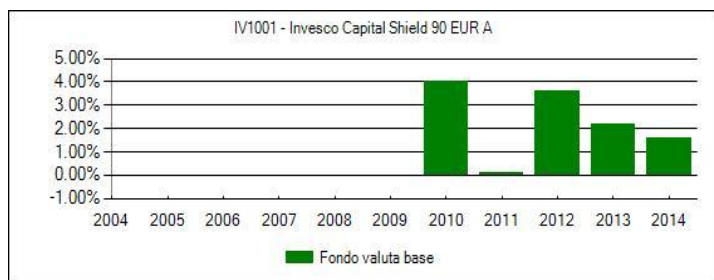
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

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.

IV1001 - Invesco Capital Shield 90 EUR A

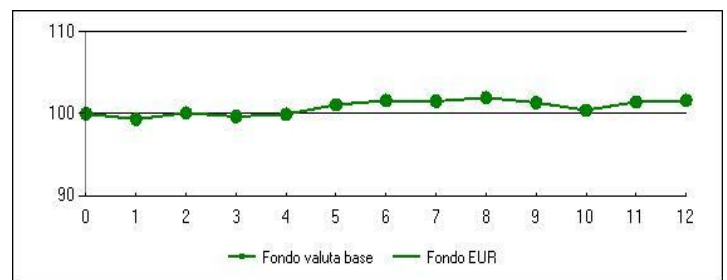
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,61%	1,89%	2,45%	1,86%	2,28%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/08/2009

Data inizio operatività: 09/05/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 85.365.365,00
 Valore quota a fine anno*: 11,99
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

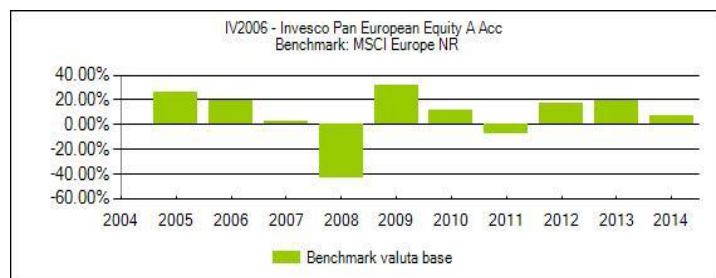
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV2006 - Invesco Pan European Equity A Acc

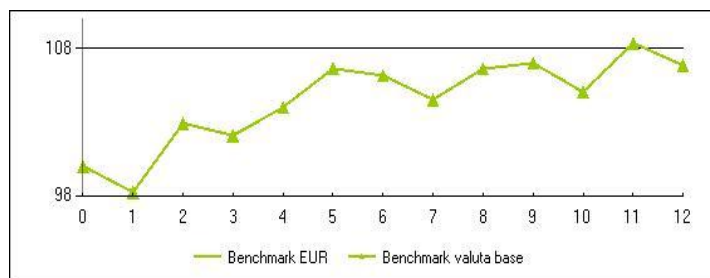
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/05/2014

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

3.714.696.262,00

Valore quota a fine anno*:

17,71

Quota parte**:

Dato non previsto

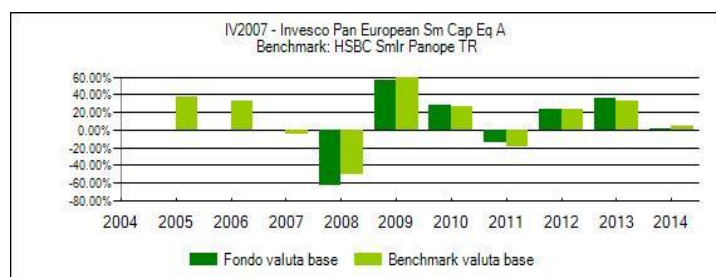
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IV2007 - Invesco Pan European Sm Cap Eq A

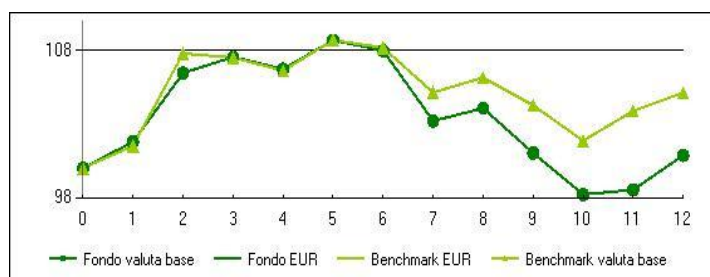
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC SmI Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,87%	17,14%	19,35%	9,72%	13,01%
Benchmark	5,14%	17,89%	19,88%	8,88%	12,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/02/2007

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno*:

137.523.376,00

Valore quota a fine anno*:

18,58

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

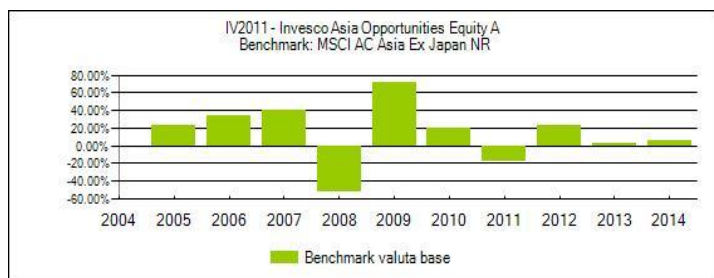
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV2011 - Invesco Asia Opportunities Equity A

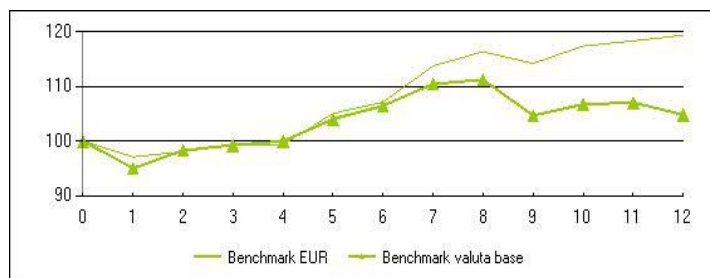
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	4,8%	3,93%	9,74%	2,25%	5,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
02/07/2014

Data inizio operatività:

03/03/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

126.383.403,00

Valore quota a fine anno*:

103,76

Quota parte**:

Dato non previsto

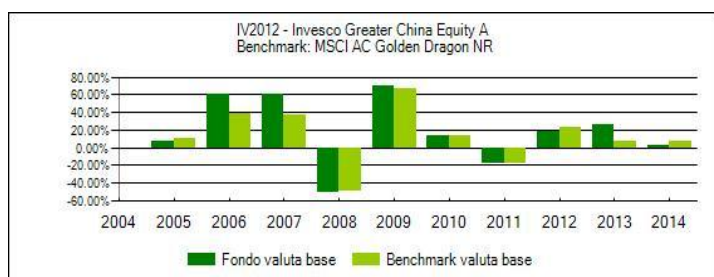
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IV2012 - Invesco Greater China Equity A

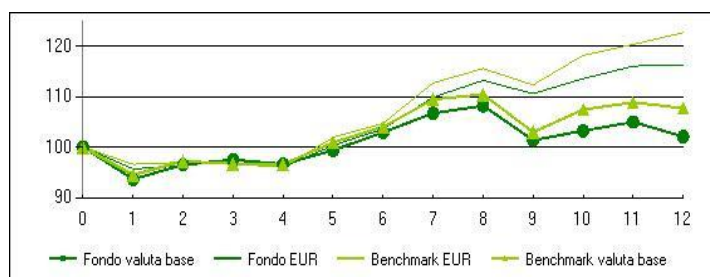
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,08%	13,36%	14,66%	5,42%	6,92%
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

Data inizio operatività:

15/07/1992

Patrimonio netto a fine anno*:

3.276.980.119,00

Valore quota a fine anno*:

46,66

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

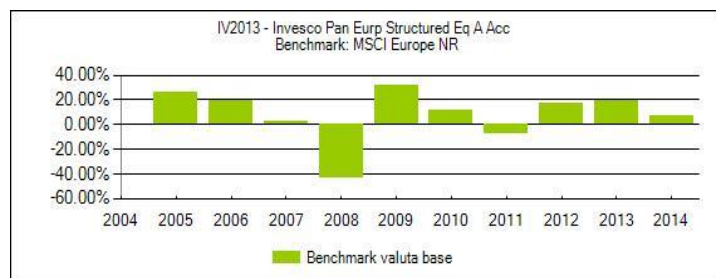
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

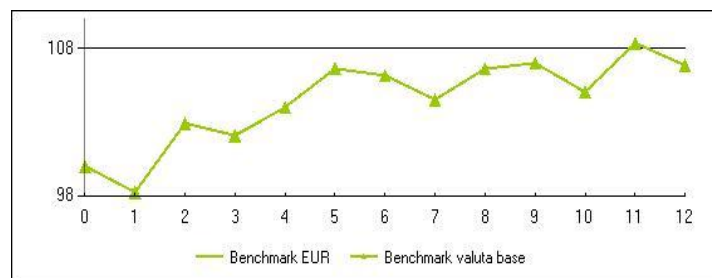
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/07/2014

Data inizio operatività: 06/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.191.965.291,00
 Valore quota a fine anno*: 15,21
 Quota parte**: Dato non previsto

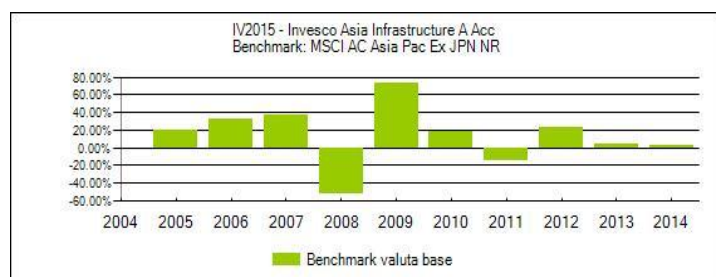
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IV2015 - Invesco Asia Infrastructure A Acc

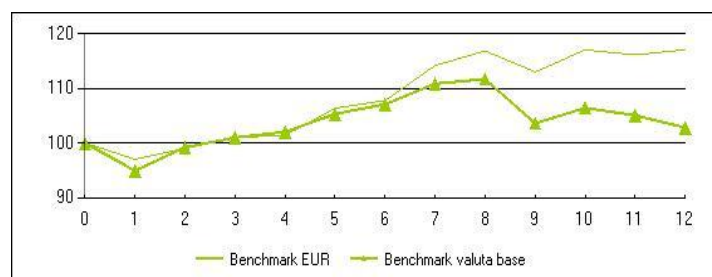
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,82%	3,11%	9,15%	2,35%	5,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/07/2014

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 755.630.816,00
 Valore quota a fine anno*: 14,28
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

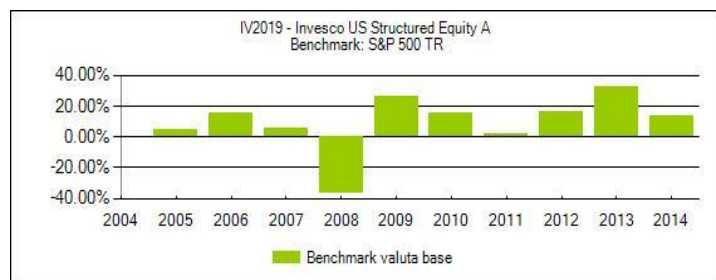
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV2019 - Invesco US Structured Equity A

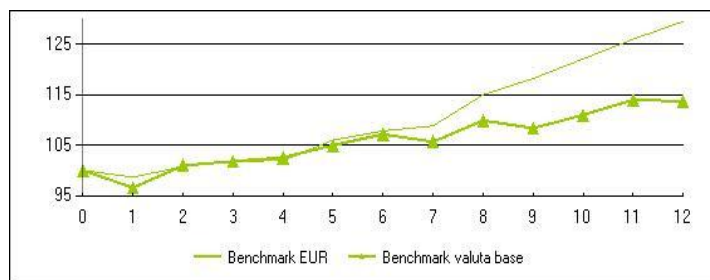
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2014

Data inizio operatività:

28/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

112.611.910,00

Valore quota a fine anno*:

22,31

Quota parte**:

Dato non previsto

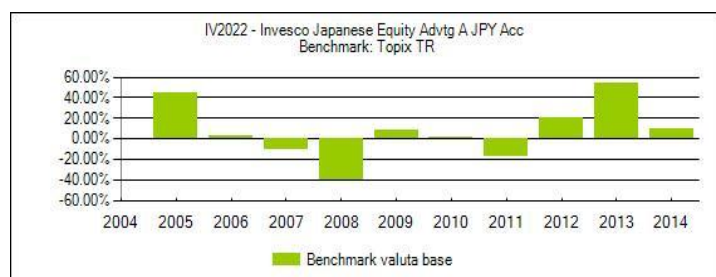
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IV2022 - Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc

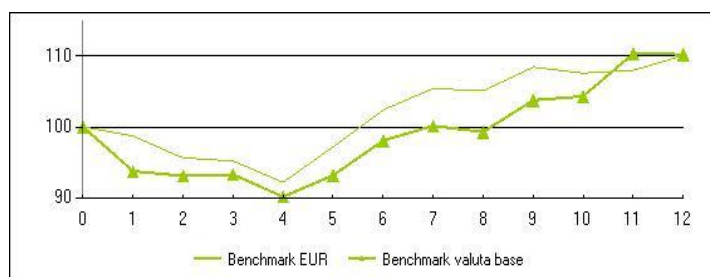
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/08/2014

Data inizio operatività:

30/09/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

170.000.000.000,00

Valore quota a fine anno*:

3,523,00

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

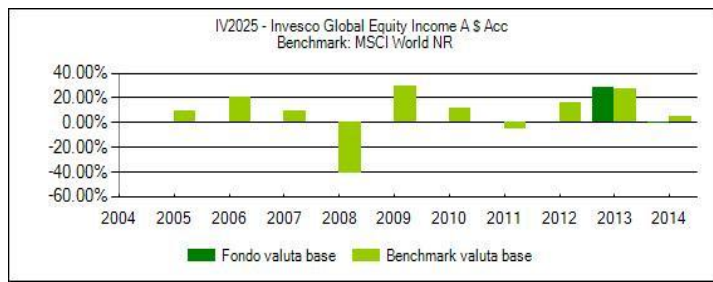
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV2025 - Invesco Global Equity Income A \$ Acc

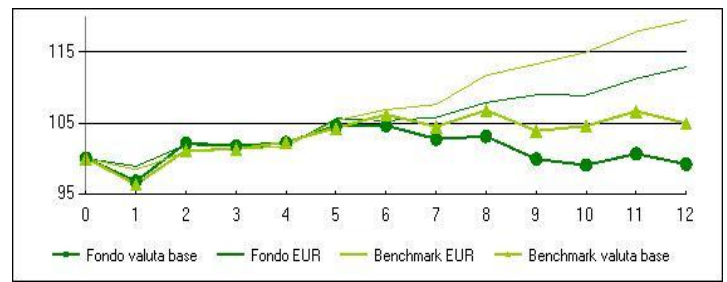
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,84%	13,05%	-	-	-
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 19/12/2012

Data inizio operatività: 30/09/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 735.810.855,00
 Valore quota a fine anno*: 59,15
 Quota parte**: Dato non previsto

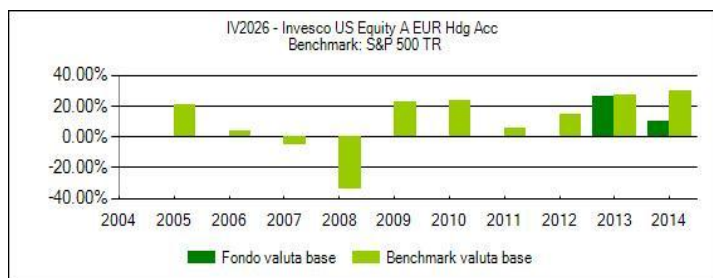
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IV2026 - Invesco US Equity A EUR Hdg Acc

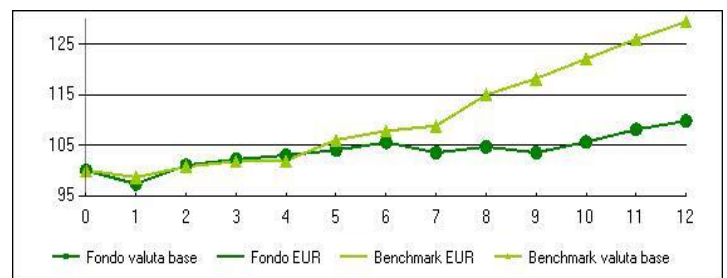
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,78%	17,84%	-	-	-
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 27/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.291.484,00
 Valore quota a fine anno*: 15,04
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

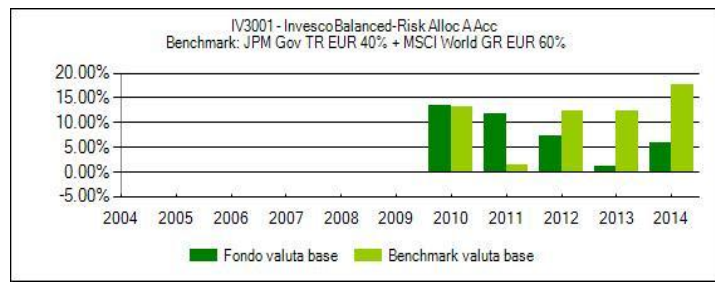
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

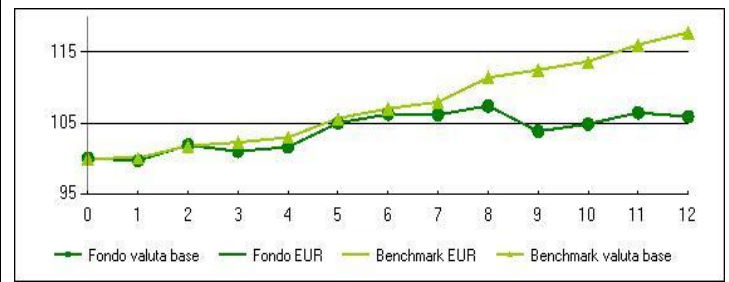
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

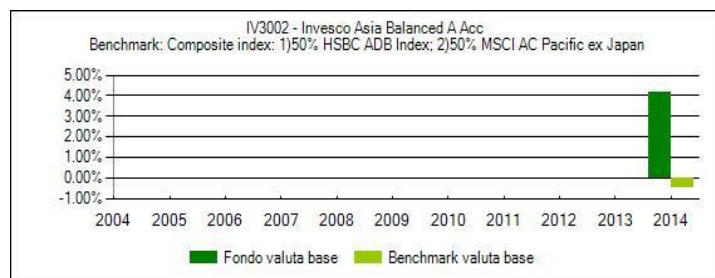
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IV3002 - Invesco Asia Balanced A Acc

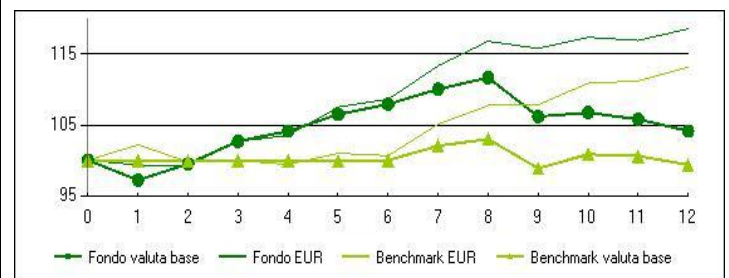
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,13%	-	-	-	-
Benchmark	-0,51%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2013
 Data inizio operatività: 31/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.338.473.063,00
 Valore quota a fine anno*: 24,43
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

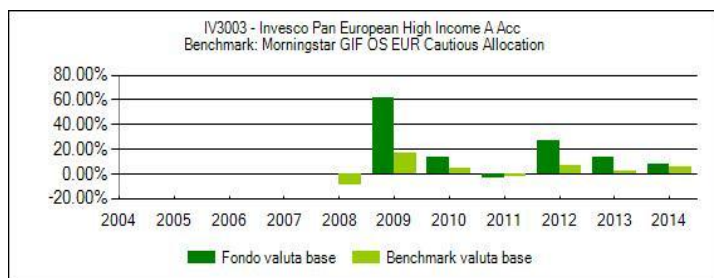
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV3003 - Invesco Pan European High Income A Acc

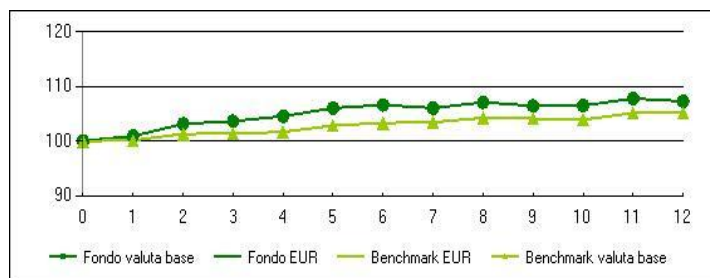
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar GIF OS EUR Cautious Allocation

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,27%	10%	15,39%	10,46%	11,13%
Benchmark	5,06%	3,5%	4,53%	2,66%	2,9%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/07/2008

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

4.786.485.233,00

Valore quota a fine anno*:

19,19

Quota parte**:

Dato non previsto

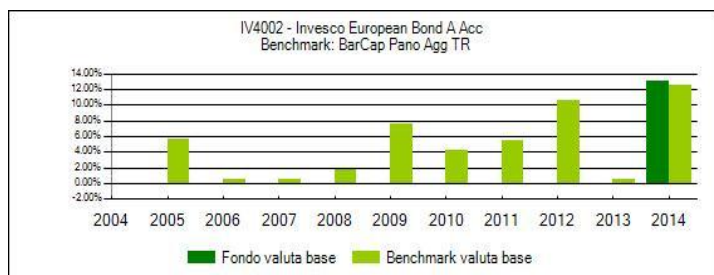
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IV4002 - Invesco European Bond A Acc

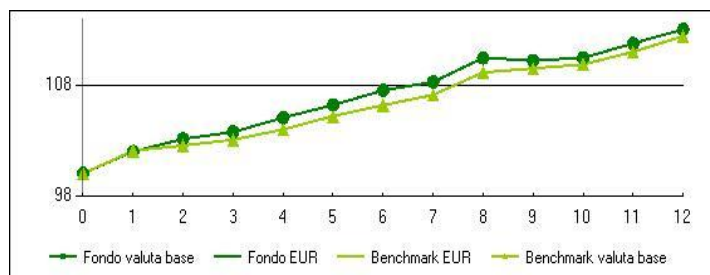
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Pano Agg TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,05%	-	-	-	-
Benchmark	12,44%	6,28%	7,7%	7,15%	6,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/09/2013

Data inizio operatività:

01/04/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

524.457.918,00

Valore quota a fine anno*:

6,84

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

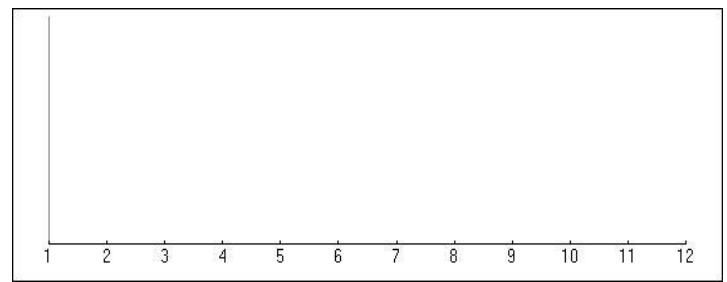
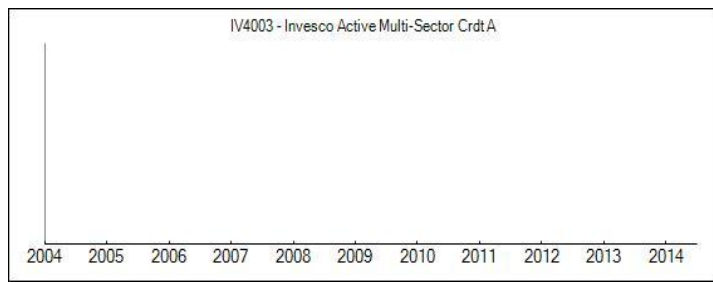
IV4003 - Invesco Active Multi-Sector Crdt A

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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 18/08/2014

Data inizio operatività:

10/12/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

12.062.093,00

Valore quota a fine anno*:

2,89

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,1%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

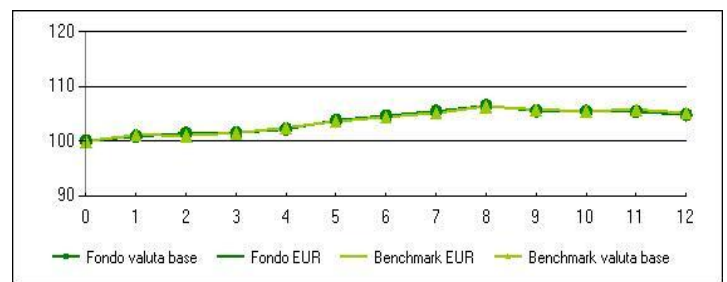
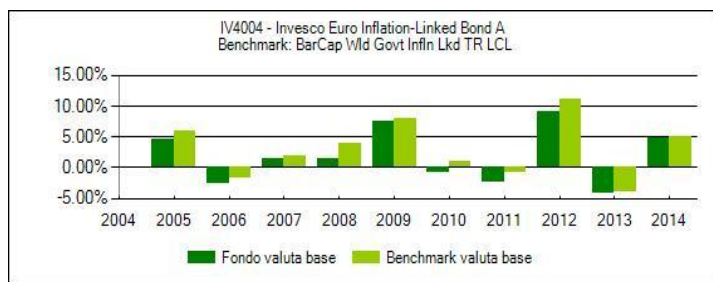
IV4004 - Invesco Euro Inflation-Linked Bond A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Wld Govt Infln Lkd TR LCL

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,83%	0,22%	3,1%	1,69%	1,17%
Benchmark	5,14%	0,54%	3,93%	2,72%	2,39%

Data inizio operatività:

06/11/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

17.919.685,00

Valore quota a fine anno*:

15,43

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

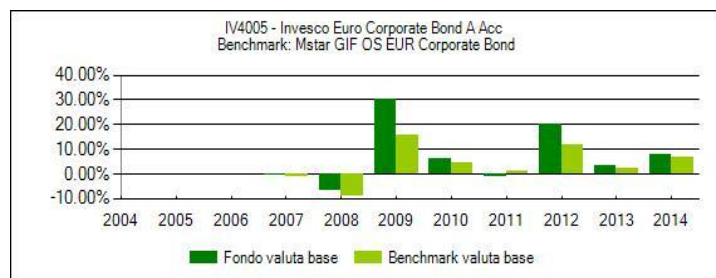
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

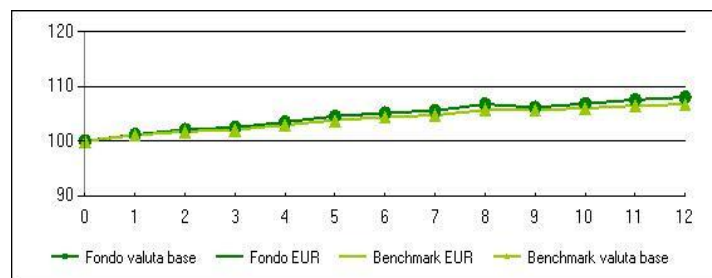
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

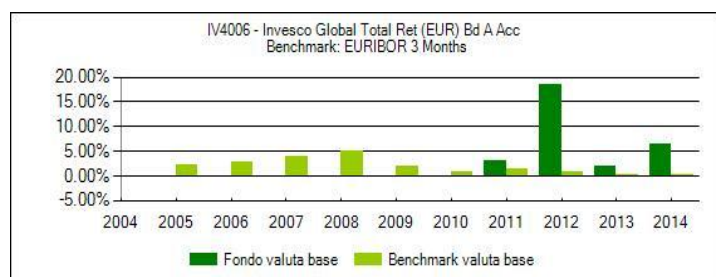
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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.

IV4006 - Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc

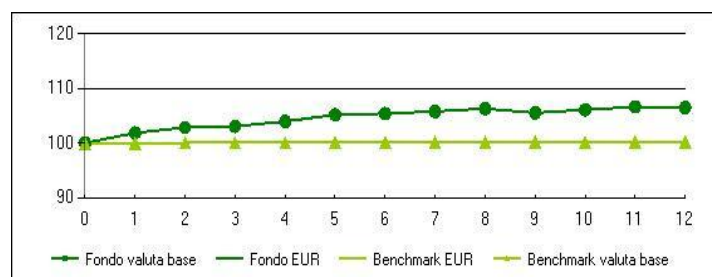
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

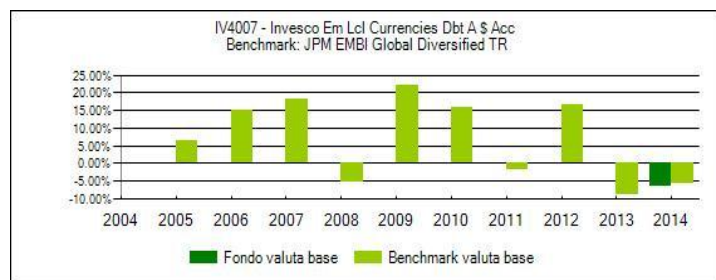
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV4007 - Invesco Em Lcl Currencies Dbt A \$ Acc

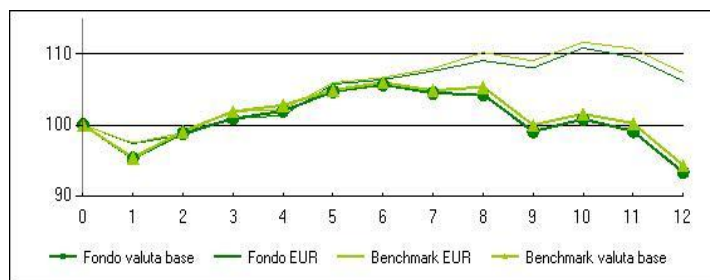
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,72%	-	-	-	-
Benchmark	-5,72%	-7,36%	0,07%	-0,39%	2,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 18/09/2013

Data inizio operatività: 14/12/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 567.185.250,00
 Valore quota a fine anno*: 13,59
 Quota parte**: Dato non previsto

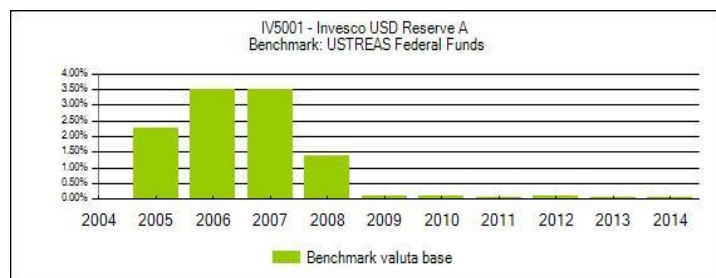
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IV5001 - Invesco USD Reserve A

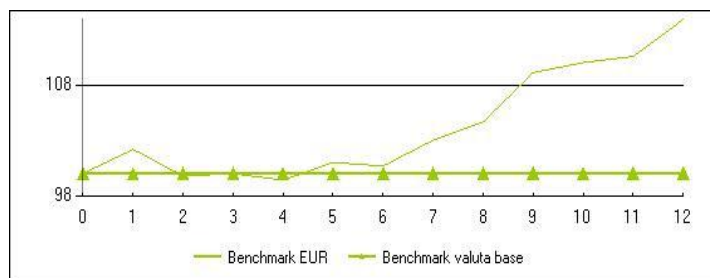
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : USTREAS Federal Funds

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,06%	0,07%	0,08%	0,08%	0,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014

Data inizio operatività: 02/01/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 128.663.252,00
 Valore quota a fine anno*: 87,02
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

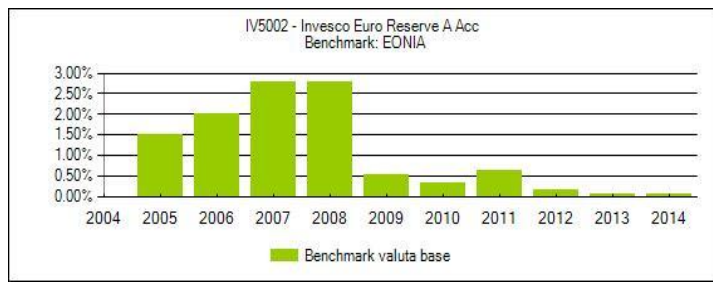
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

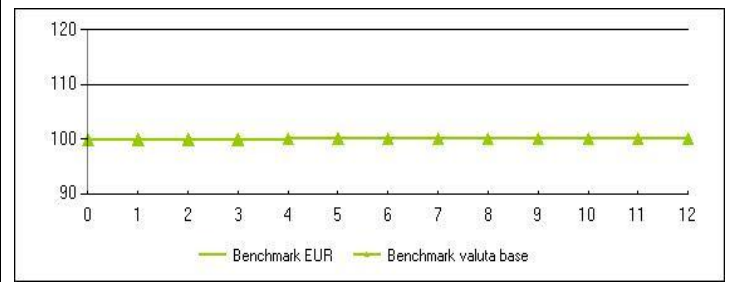
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

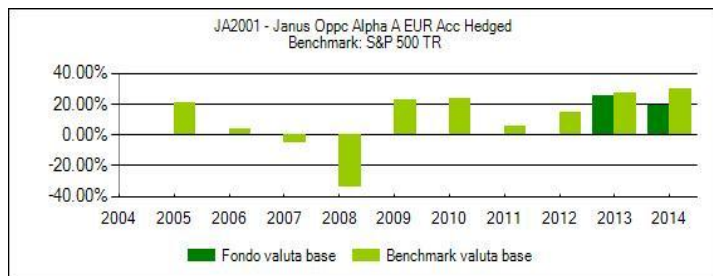
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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.

JA2001 - Janus Oppc Alpha A EUR Acc Hedged

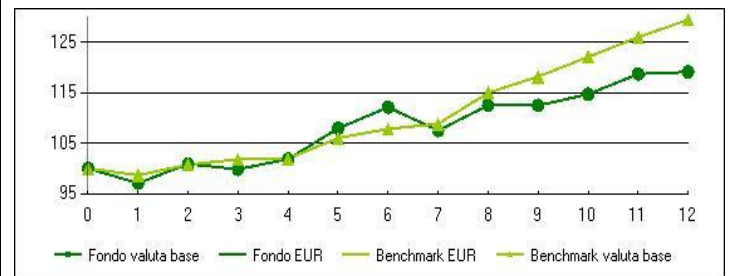
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,1%	21,99%	-	-	-
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/08/2012

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 81.780.531,00
 Valore quota a fine anno*: 19,39
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

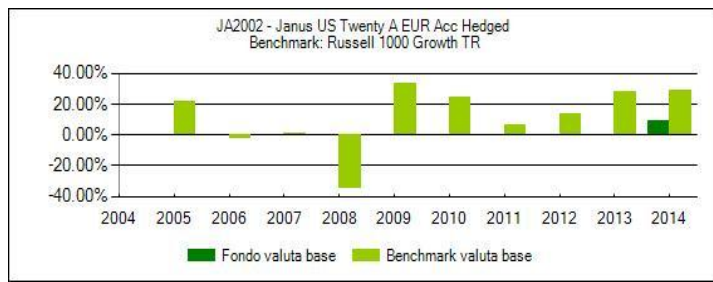
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA2002 - Janus US Twenty A EUR Acc Hedged

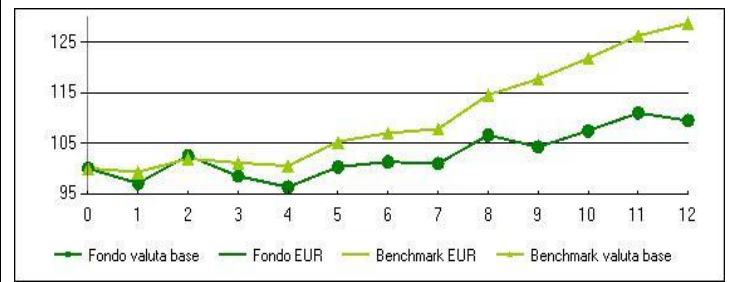
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,45%	-	-	-	-
Benchmark	28,73%	28,22%	23,11%	18,61%	19,83%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/05/2013

Data inizio operatività: 31/12/1999

Patrimonio netto a fine anno*: 294.674.143,00

Valore quota a fine anno*: 22,12

Quota parte**: Dato non previsto

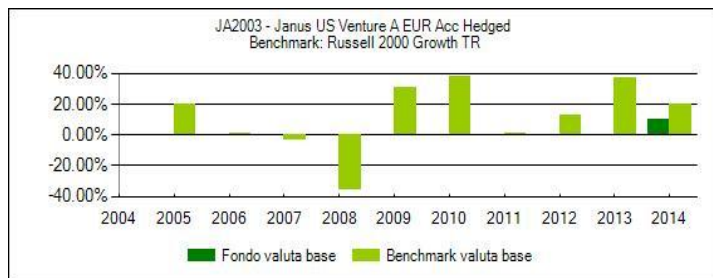
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA2003 - Janus US Venture A EUR Acc Hedged

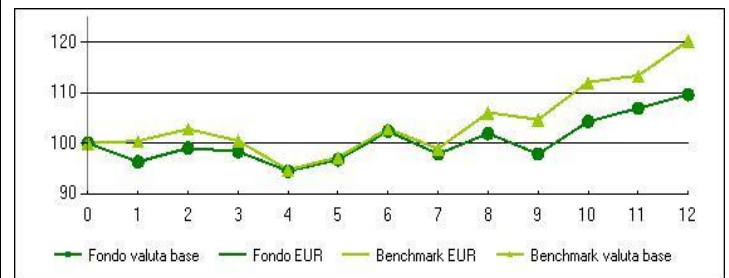
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,61%	-	-	-	-
Benchmark	20,26%	28,41%	22,99%	16,89%	20,84%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/05/2013

Data inizio operatività: 31/12/1999

Patrimonio netto a fine anno*: 237.023.543,00

Valore quota a fine anno*: 22,36

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

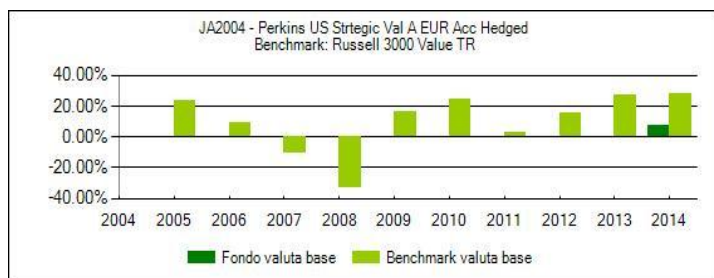
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA2004 - Perkins US Strtegic Val A EUR Acc Hedged

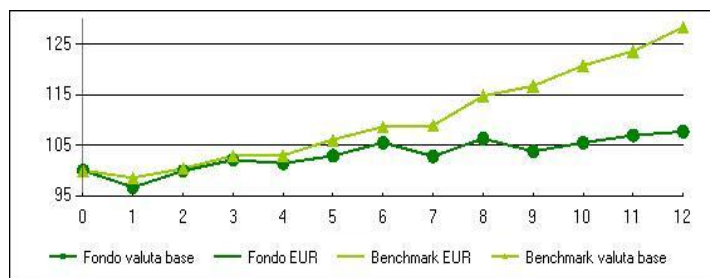
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,68%	-	-	-	-
Benchmark	28,33%	27,64%	23,54%	18,12%	19,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2013

Data inizio operatività:

30/11/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

362.369.058,00

Valore quota a fine anno*:

18,64

Quota parte**:

Dato non previsto

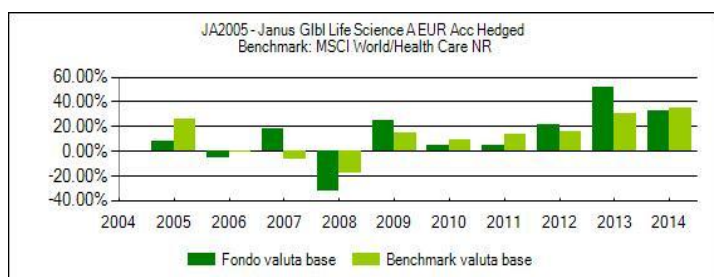
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA2005 - Janus Gbl Life Science A EUR Acc Hedged

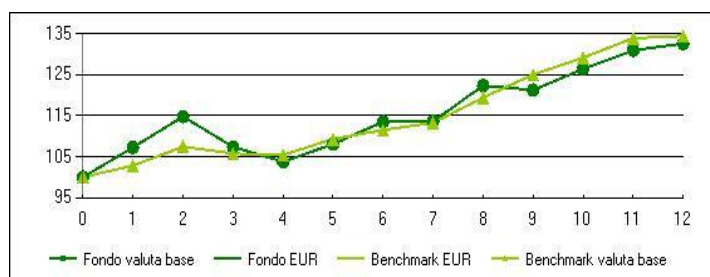
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Health Care NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	32,63%	41,89%	34,78%	26,58%	21,93%
Benchmark	34,48%	32,41%	26,6%	23,09%	20,24%

Data inizio operatività:

31/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

670.302.431,00

Valore quota a fine anno*:

27,52

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

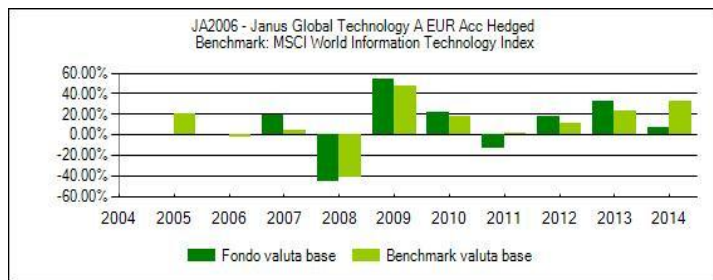
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA2006 - Janus Global Technology A EUR Acc Hedged

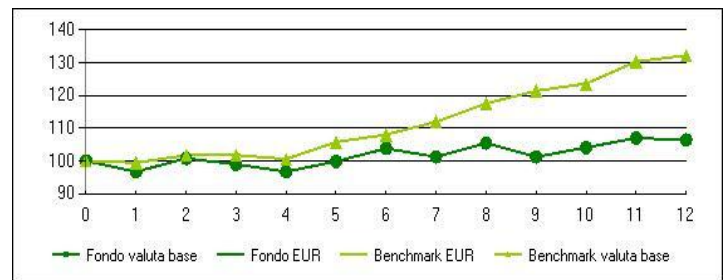
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Information Technology Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,34%	18,66%	18,32%	9,65%	11,91%
Benchmark	32,16%	27,58%	22%	16,31%	16,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2006

Data inizio operatività:

31/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

68.928.380,00

Valore quota a fine anno*:

7,04

Quota parte**:

Dato non previsto

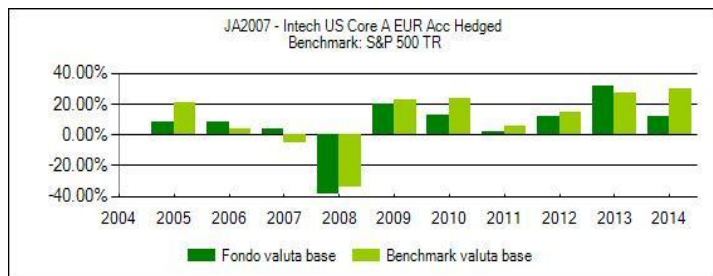
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA2007 - Intech US Core A EUR Acc Hedged

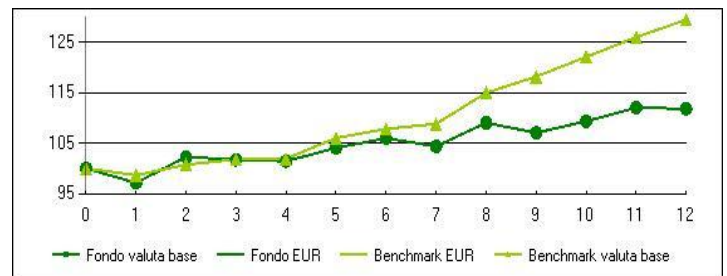
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,8%	21,23%	18,05%	13,75%	13,53%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,46%

Data inizio operatività:

25/04/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

133.867.233,00

Valore quota a fine anno*:

24,91

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

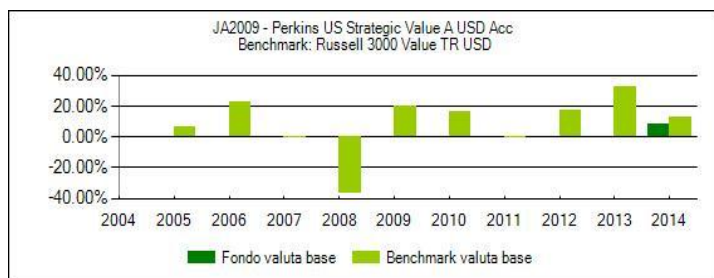
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA2009 - Perkins US Strategic Value A USD Acc

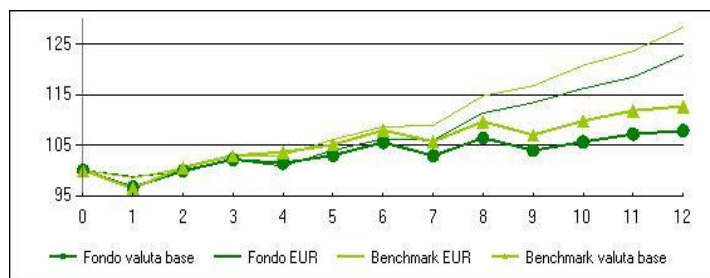
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Value TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,85%	-	-	-	-
Benchmark	12,7%	22,28%	20,68%	15,11%	15,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2013

Data inizio operatività: 30/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 428.844.197,00
 Valore quota a fine anno*: 21,02
 Quota parte**: Dato non previsto

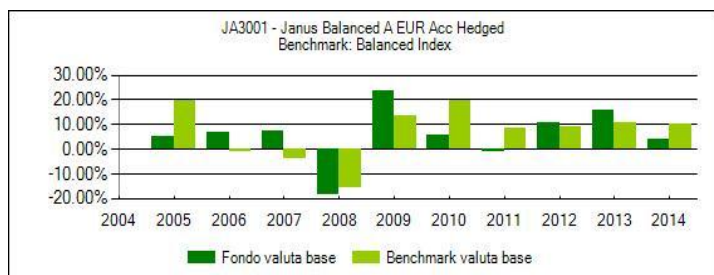
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA3001 - Janus Balanced A EUR Acc Hedged

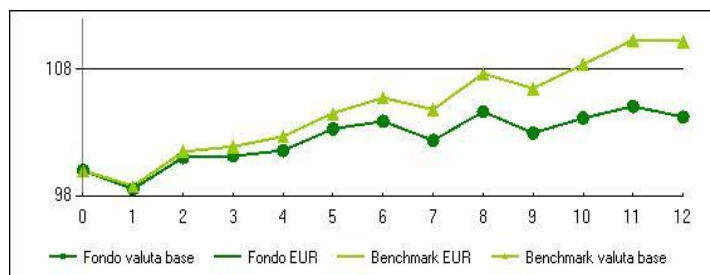
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Balanced Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,22%	9,89%	10,17%	7,23%	6,93%
Benchmark	10,23%	10,52%	10,01%	9,63%	11,53%

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 554.321.235,00
 Valore quota a fine anno*: 24,67
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

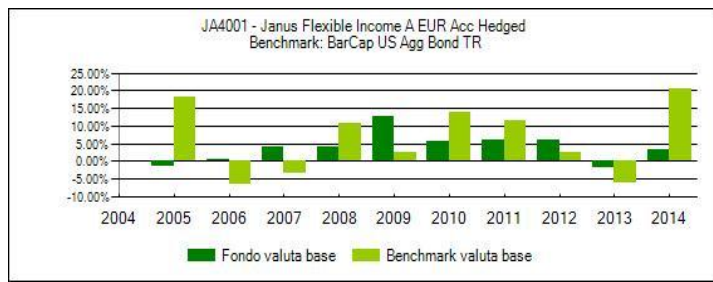
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged

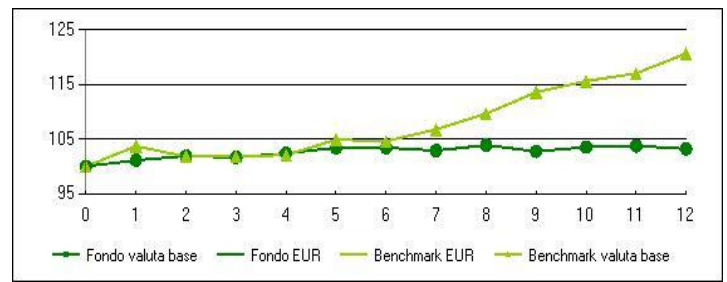
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,19%	0,67%	2,46%	3,29%	3,78%
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 813.614.953,00
 Valore quota a fine anno*: 22,63
 Quota parte**: Dato non previsto

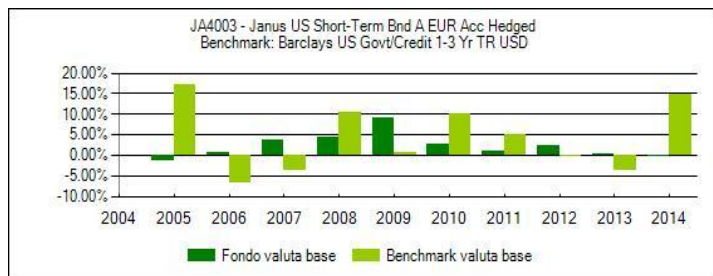
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JA4003 - Janus US Short-Term Bnd A EUR Acc Hedged

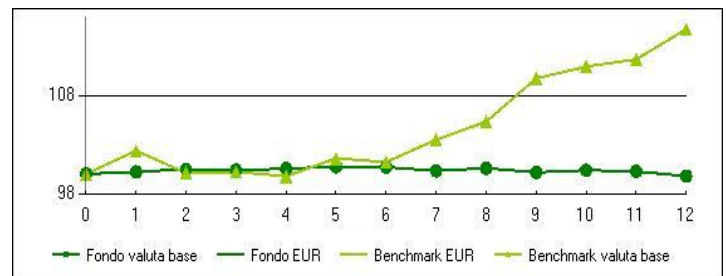
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,22%	0,03%	0,81%	0,86%	1,24%
Benchmark	14,75%	5,12%	3,28%	3,71%	4,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2003

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 495.822.238,00
 Valore quota a fine anno*: 18,51
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

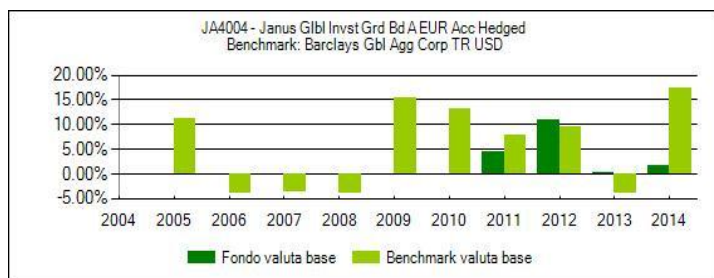
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JA4004 - Janus Gbl Invst Grd Bd A EUR Acc Hedged

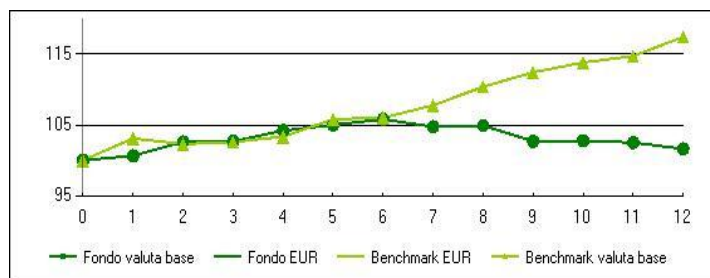
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,61%	0,94%	4,16%	4,21%	-
Benchmark	17,46%	6,2%	7,28%	7,42%	8,55%

Data inizio operatività: 29/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 55.837.227,00
 Valore quota a fine anno*: 11,38
 Quota parte**: Dato non previsto

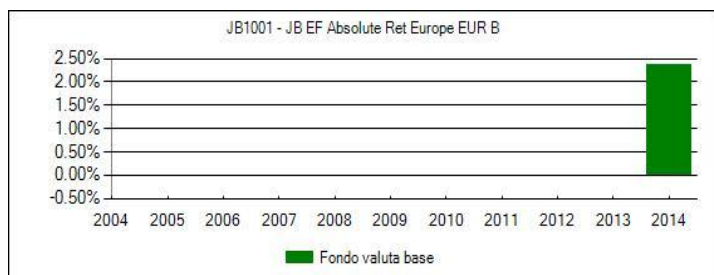
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB1001 - JB EF Absolute Ret Europe EUR B

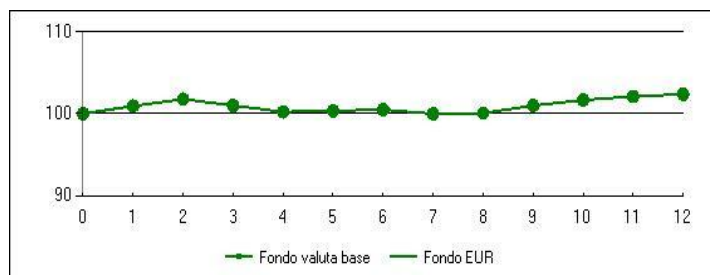
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

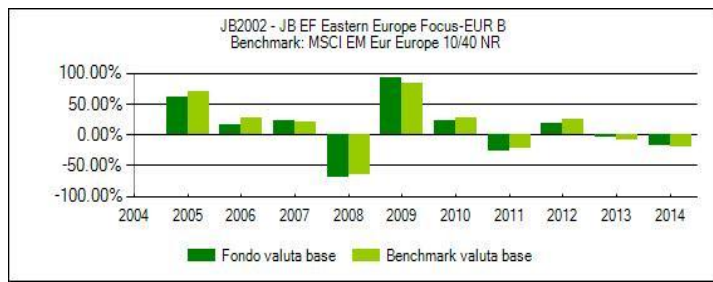
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JB2002 - JB EF Eastern Europe Focus-EUR B

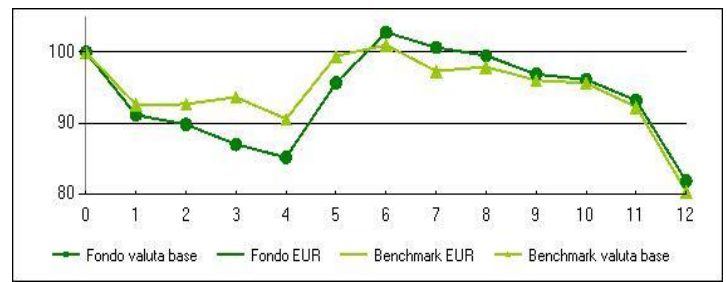
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-18,23%	-11,53%	-2,48%	-8,97%	-3,47%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Data inizio operatività: 28/02/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 30.813.665,00
 Valore quota a fine anno*: 174,00
 Quota parte**: Dato non previsto

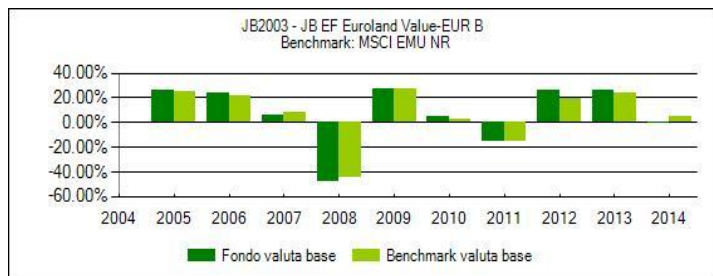
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2003 - JB EF Euroland Value-EUR B

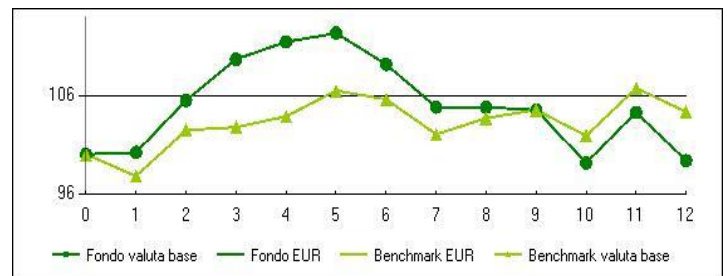
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,65%	11,79%	16,47%	7,33%	6,76%
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Data inizio operatività: 29/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 124.979.123,00
 Valore quota a fine anno*: 178,63
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

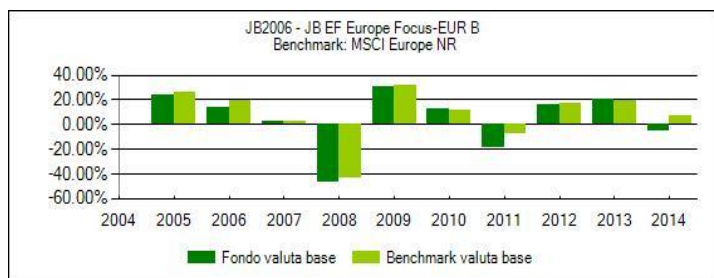
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2006 - JB EF Europe Focus-EUR B

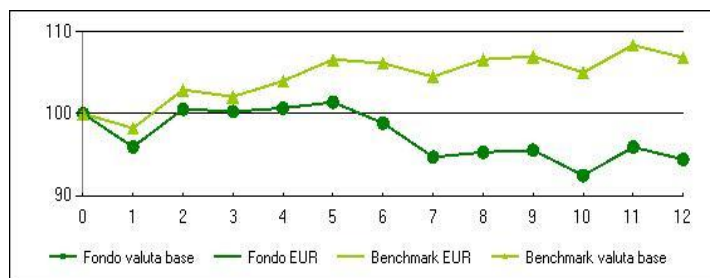
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,58%	6,62%	9,75%	1,7%	3,78%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 111.952.700,00
 Valore quota a fine anno*: 321,21
 Quota parte**: Dato non previsto

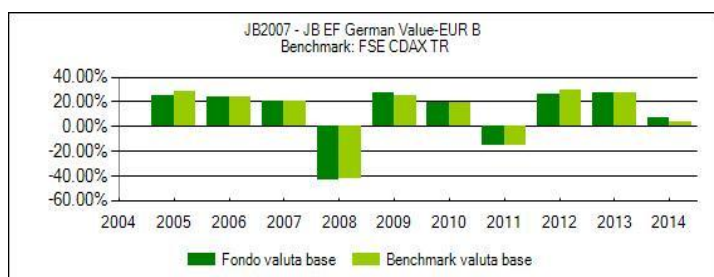
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2007 - JB EF German Value-EUR B

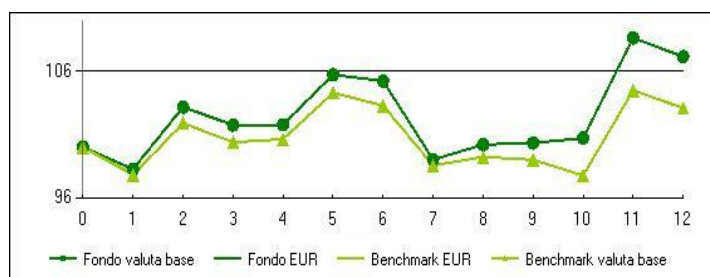
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE CDAX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,17%	16,85%	19,71%	9,7%	11,55%
Benchmark	3,09%	14,31%	19,09%	9,22%	11,25%

Data inizio operatività: 15/12/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 108.931.571,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

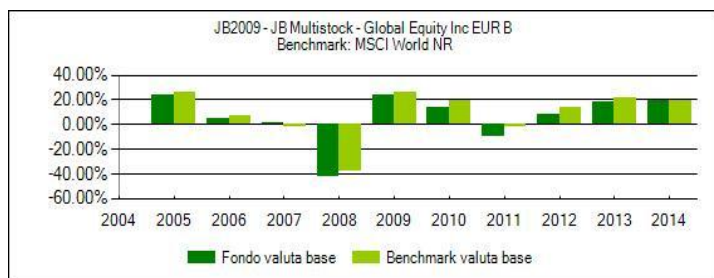
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2009 - JB Multistock - Global Equity Inc EUR B

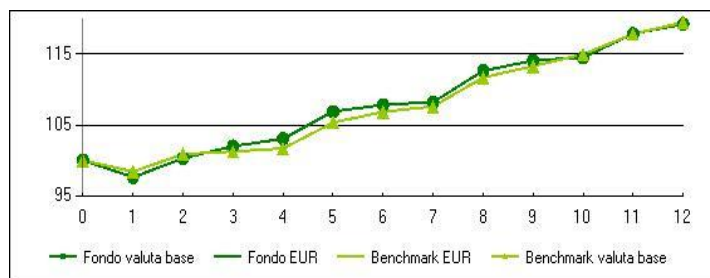
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,26%	18,56%	14,92%	8,15%	9,23%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 26/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 52.581.049,00
 Valore quota a fine anno*: 108,19
 Quota parte**: Dato non previsto

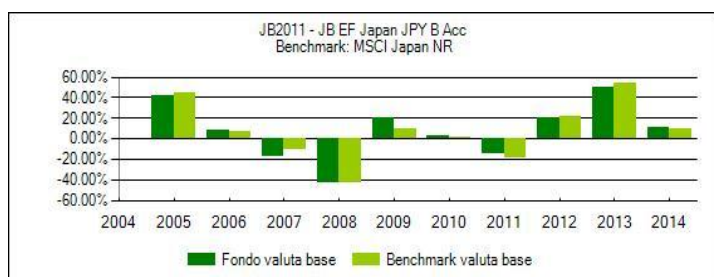
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2011 - JB EF Japan JPY B Acc

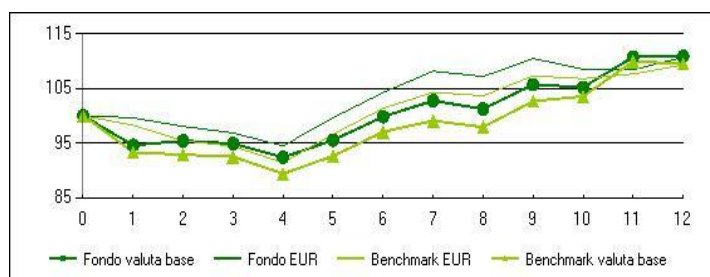
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,85%	29,17%	25,99%	14,36%	11,9%
Benchmark	9,48%	30,09%	27,19%	13,71%	10,95%

Data inizio operatività: 28/05/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 176.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

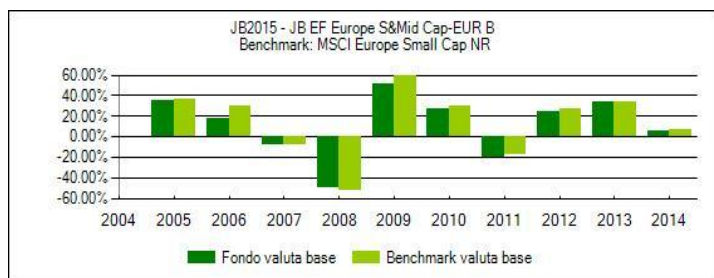
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2015 - JB EF Europe S&Mid Cap-EUR B

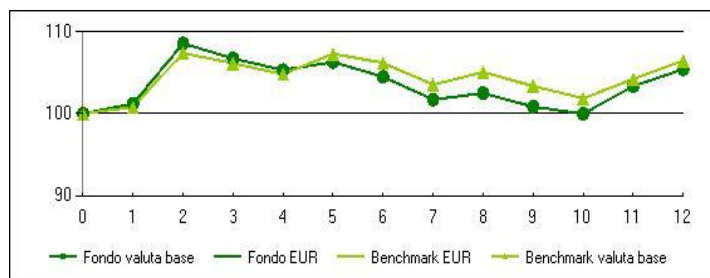
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,43%	18,79%	20,83%	9,19%	12,68%
Benchmark	6,47%	19,18%	21,73%	10,46%	14,11%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2001

Data inizio operatività:

30/10/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

79.688.499,00

Valore quota a fine anno*:

199,94

Quota parte**:

Dato non previsto

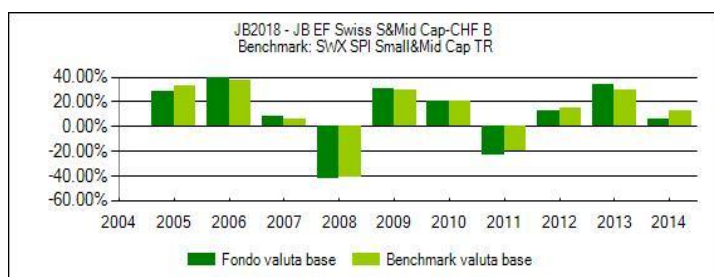
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2018 - JB EF Swiss S&Mid Cap-CHF B

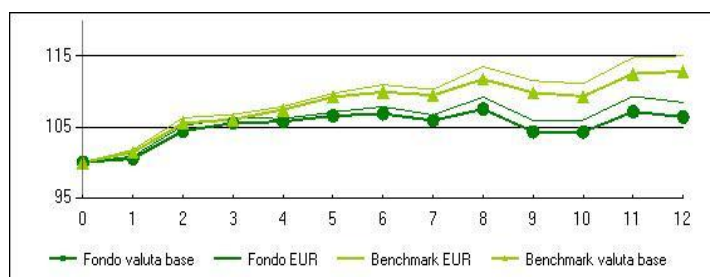
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SPI Small&Mid Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,41%	19,6%	17,08%	5,17%	8%
Benchmark	12,85%	20,79%	18,69%	7,68%	10,18%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2001

Data inizio operatività:

24/04/1992

Patrimonio netto a fine anno*:

87.308.812,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

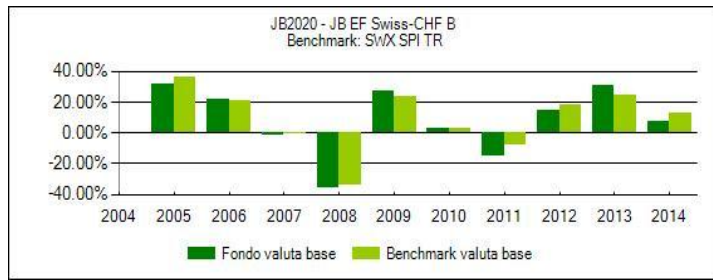
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

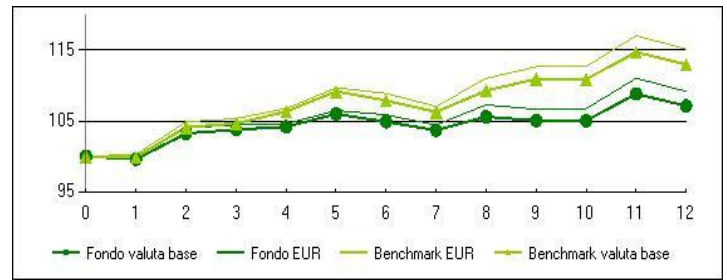
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2020 - JB EF Swiss-CHF B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Chf****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : SWX SPI TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,12%	18,26%	16,87%	8%	6,86%
Benchmark	13%	18,66%	18,35%	11,21%	9,5%

Data inizio operatività: 28/11/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 195.850.579,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

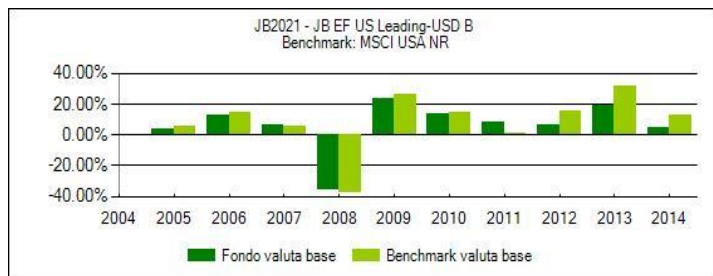
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

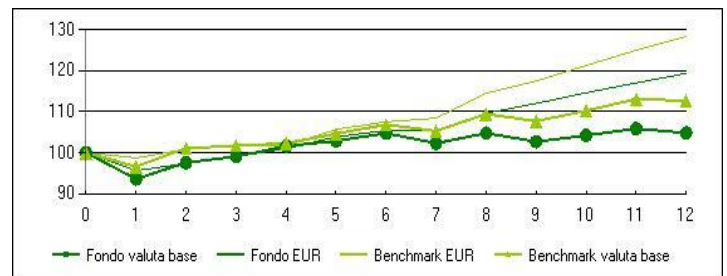
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2021 - JB EF US Leading-USD B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : MSCI USA NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,81%	11,7%	10,06%	9,6%	10,38%
Benchmark	12,69%	21,87%	19,65%	14,79%	14,79%

Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 86.368.884,00
 Valore quota a fine anno*: 528,11
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Wellington Management International LTD**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

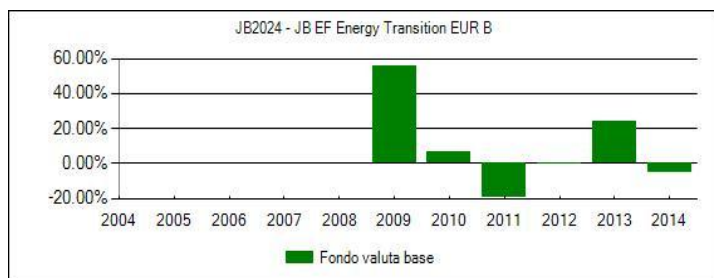
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

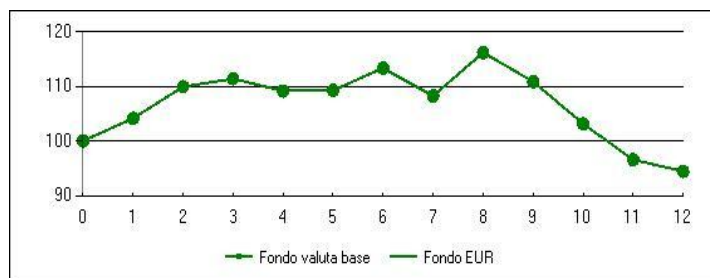
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2024 - JB EF Energy Transition 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	-5,56%	8,14%	5,29%	-1,58%	0,03%

Data inizio operatività: 31/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 37.374.505,00
 Valore quota a fine anno*: 139,72
 Quota parte**: Dato non previsto

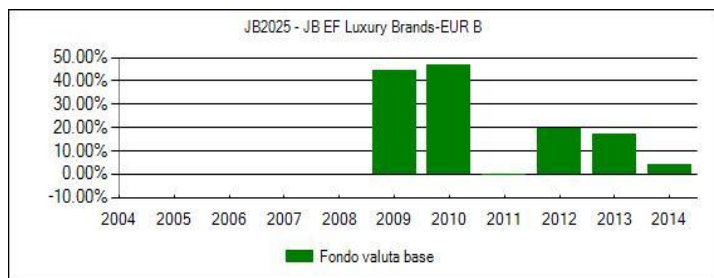
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

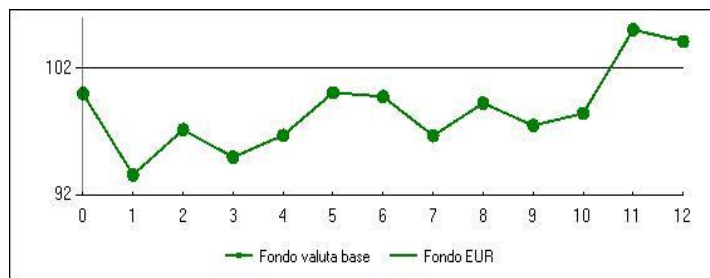
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,13%	10,32%	13,26%	9,77%	16,35%

Data inizio operatività: 31/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 345.979.529,00
 Valore quota a fine anno*: 212,30
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

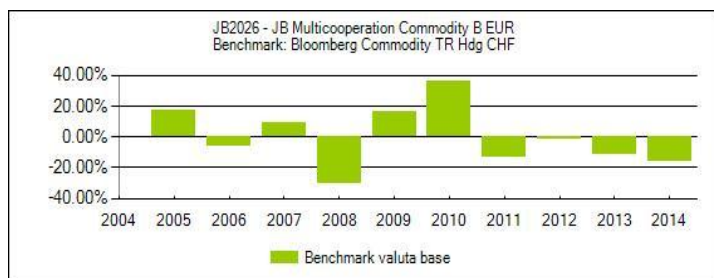
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2026 - JB Multicooperation Commodity B EUR

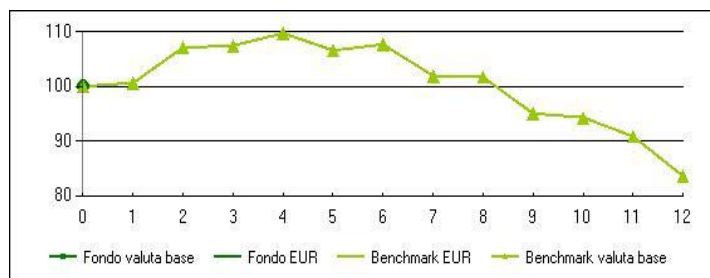
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bloomberg Commodity TR Hdg CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-3,1%
	16,45%	13,89%	10,03%	10,96%	

Variazione politica di investimento/Gestione da:
14/06/2013

Data inizio operatività:

23/01/2014

Patrimonio netto a fine anno*:

179.246.457,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

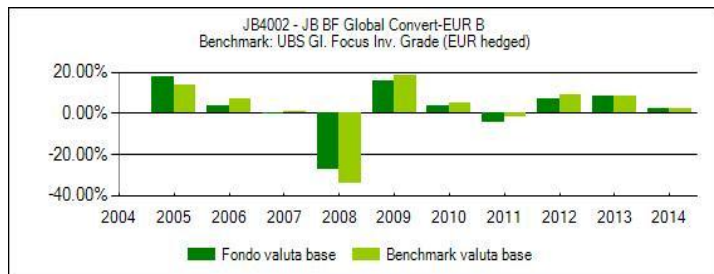
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB4002 - JB BF Global Convert-EUR B

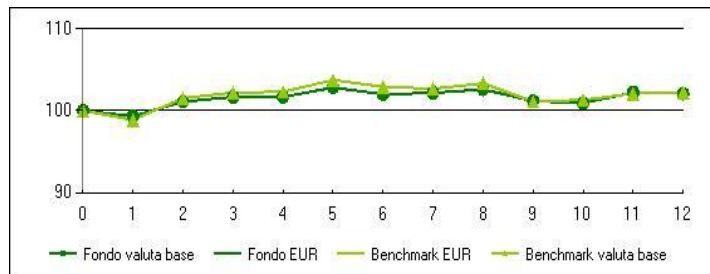
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Gl. Focus Inv. Grade (EUR hedged)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,08%	5,03%	5,76%	3,18%	3,2%
Benchmark	2,25%	5,06%	6,4%	4,34%	4,47%

Data inizio operatività:

15/10/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

265.955.427,00

Valore quota a fine anno*:

109,58

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

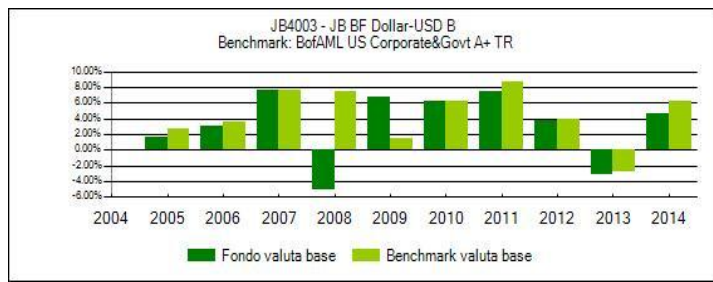
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

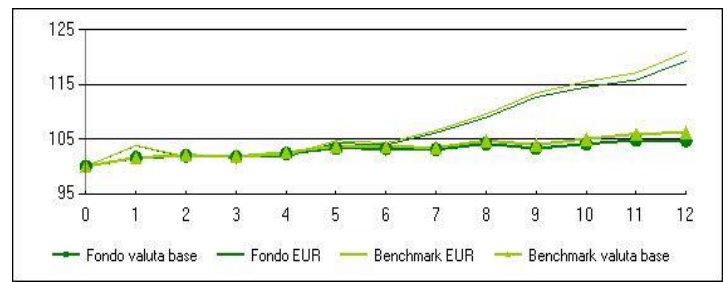
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4003 - JB BF Dollar-USD B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Corporate&Govt A+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,71%	0,72%	1,74%	3,15%	3,75%
Benchmark	6,18%	1,58%	2,34%	3,88%	4,35%

Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 72.118.621,00
 Valore quota a fine anno*: 337,84
 Quota parte**: Dato non previsto

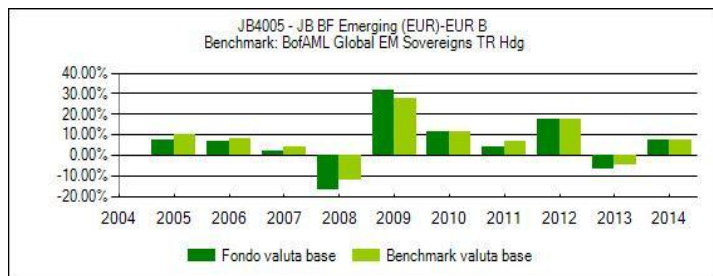
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

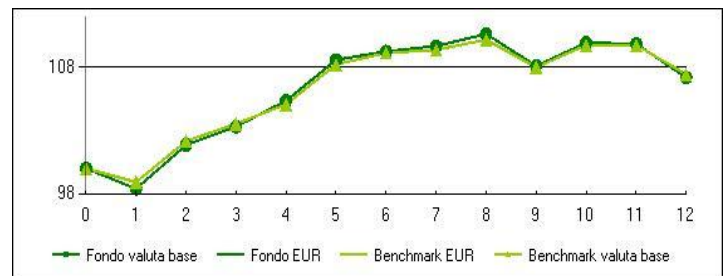
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4005 - JB BF Emerging (EUR)-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Global EM Sovereigns TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,18%	0,06%	5,58%	5,14%	6,35%
Benchmark	7,46%	1,09%	6,33%	6,44%	7,46%

Data inizio operatività: 20/10/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 198.859.638,00
 Valore quota a fine anno*: 332,90
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

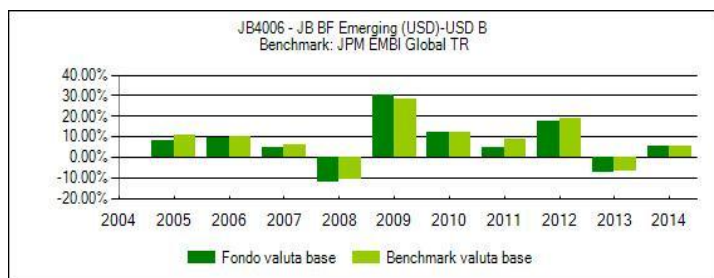
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

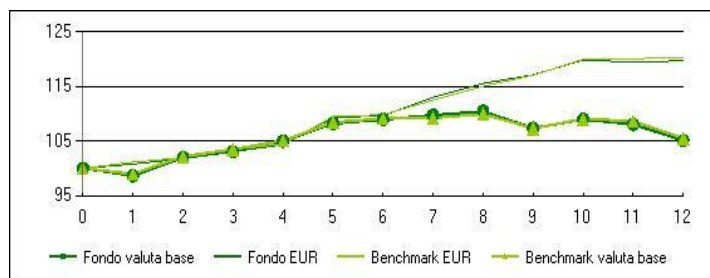
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4006 - JB BF Emerging (USD)-USD B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,1%	-1,45%	4,49%	4,5%	5,97%
Benchmark	5,53%	-0,71%	5,33%	6,1%	7,27%

Data inizio operatività: 20/10/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 258.356.837,00
 Valore quota a fine anno*: 406,22
 Quota parte**: Dato non previsto

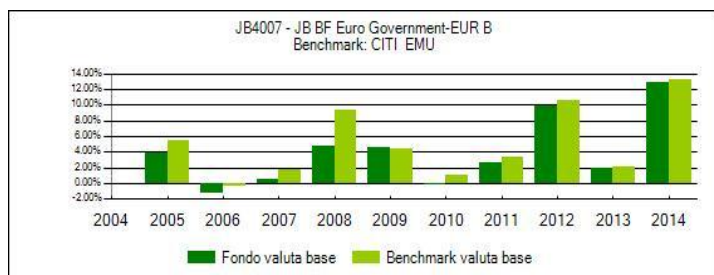
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

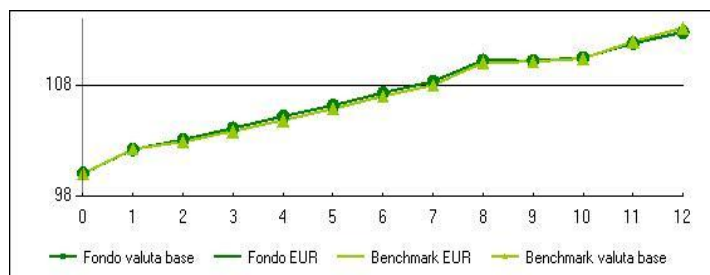
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4007 - JB BF Euro Government-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : CITI EMU

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,8%	7,23%	8,13%	6,75%	5,36%
Benchmark	13,18%	7,56%	8,58%	7,26%	5,98%

Data inizio operatività: 29/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 46.350.084,00
 Valore quota a fine anno*: 188,64
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

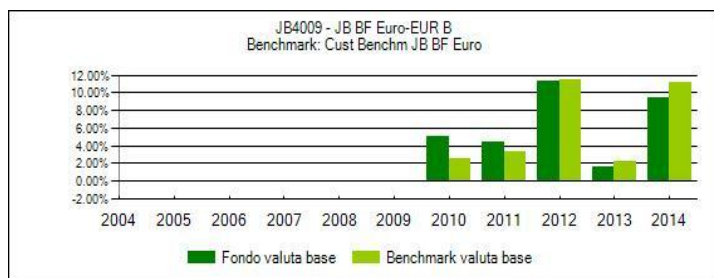
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

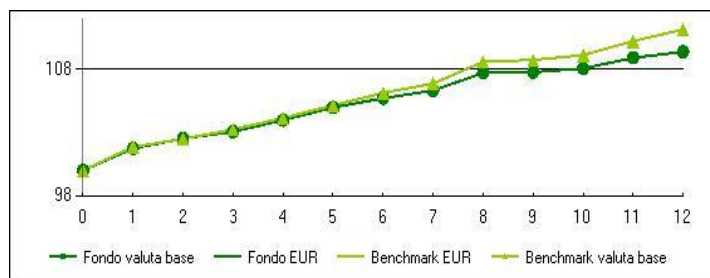
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4009 - JB BF Euro-EUR B

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

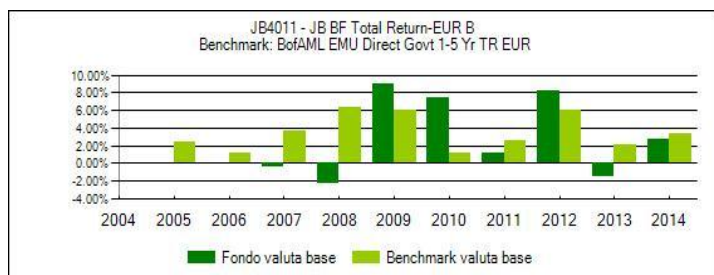
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

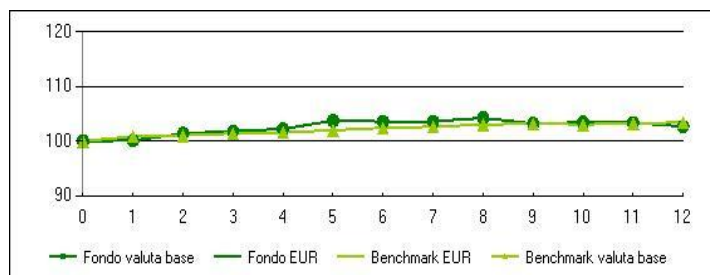
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

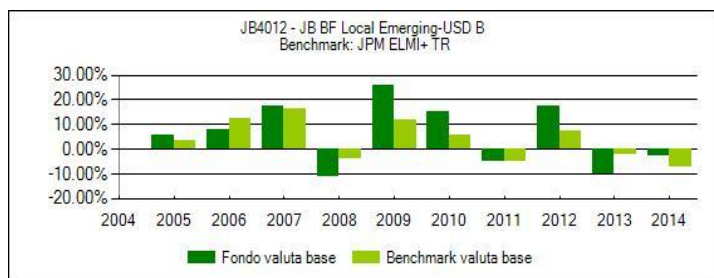
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

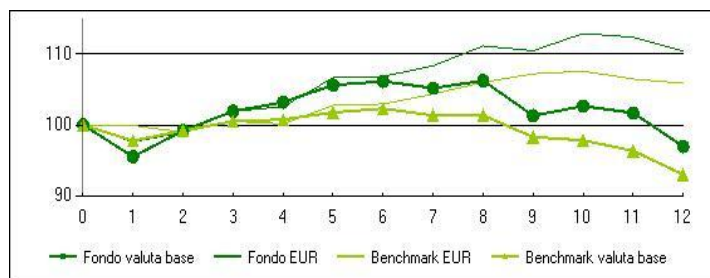
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4012 - JB BF Local Emerging-USD B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : JPM ELM1+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,04%	-6,51%	0,81%	-0,7%	2,3%
Benchmark	-7,03%	-4,57%	-0,72%	-1,86%	-0,39%

Data inizio operatività: 28/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.256.728.886,00
 Valore quota a fine anno*: 289,34
 Quota parte**: Dato non previsto

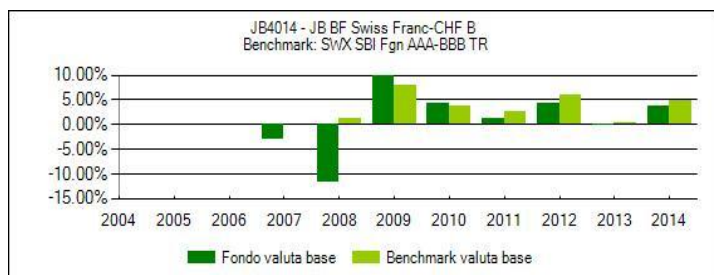
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

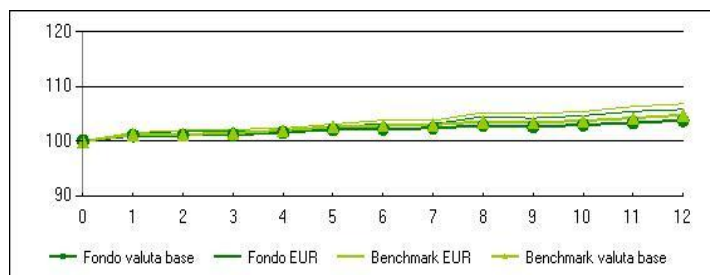
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4014 - JB BF Swiss Franc-CHF B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Chf
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : SWX SBI Fgn AAA-BBB TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,79%	1,73%	2,59%	2,25%	2,68%
Benchmark	4,78%	2,56%	3,69%	3,45%	3,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
 31/07/2006

Data inizio operatività: 21/11/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 95.891.900,00
 Valore quota a fine anno*: 196,06
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

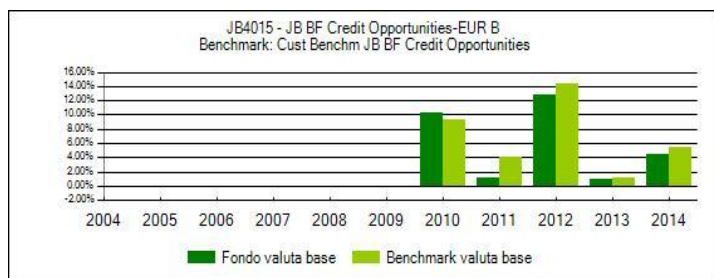
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B

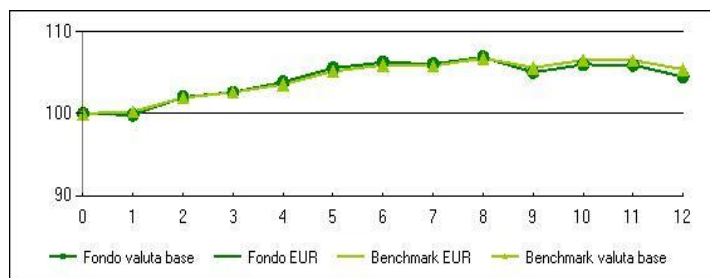
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

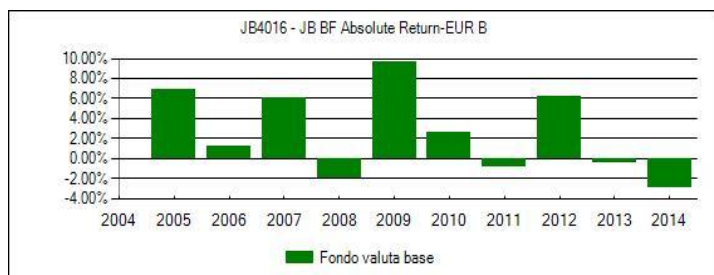
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B

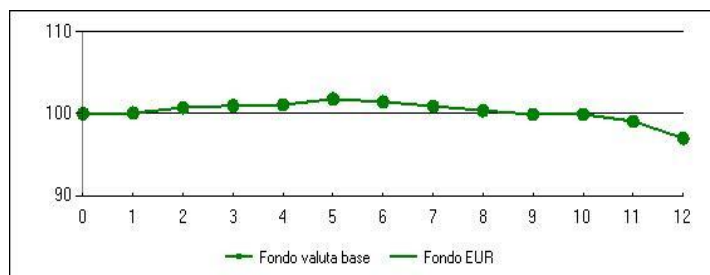
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

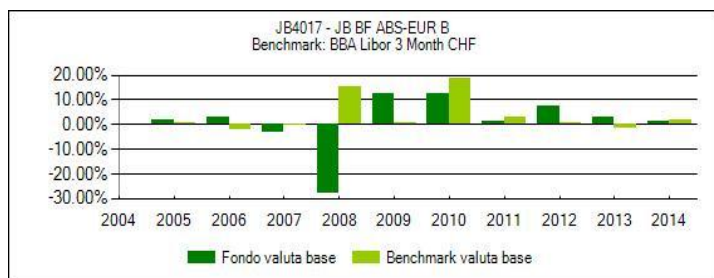
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

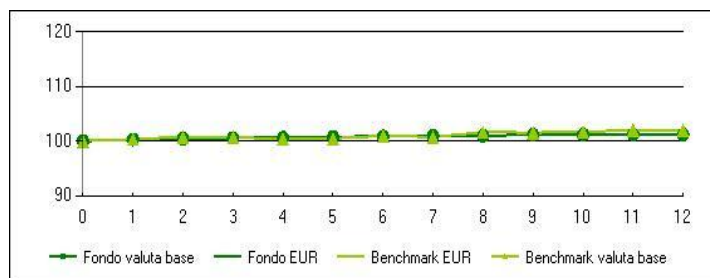
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4017 - JB BF ABS-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BBA Libor 3 Month CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,16%	2,08%	3,81%	3,21%	4,95%
Benchmark	1,96%	0,23%	0,37%	1,06%	4,4%

Data inizio operatività: 30/04/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 558.845.867,00
 Valore quota a fine anno*: 105,52
 Quota parte**: Dato non previsto

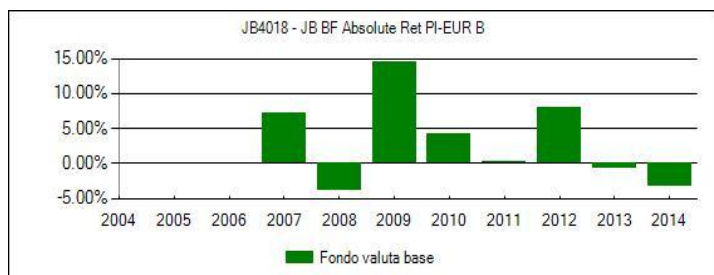
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

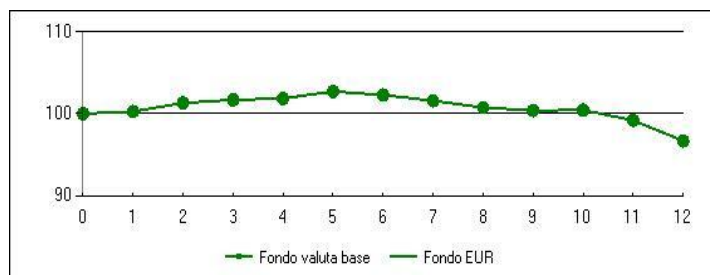
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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%

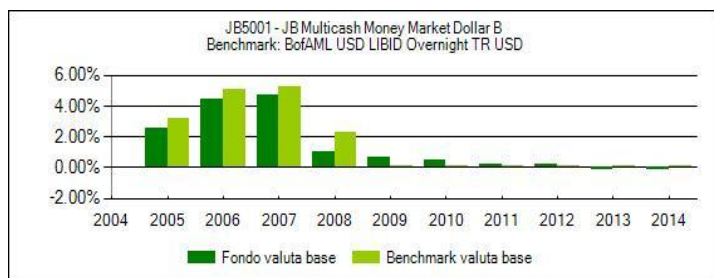
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JB5001 - JB Multicash Money Market Dollar B

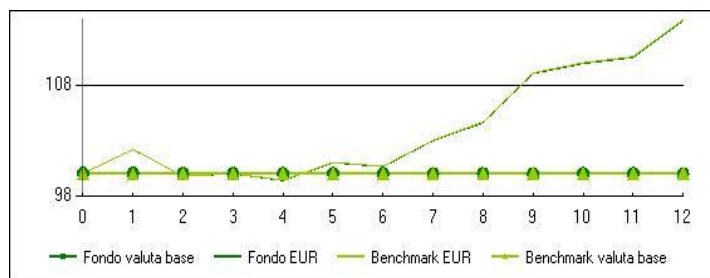
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML USD LIBID Overnight TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,04%	-0,02%	0,05%	0,09%	0,17%
Benchmark	0,05%	0,06%	0,06%	0,07%	0,08%

Data inizio operatività: 01/09/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 365.145.481,00
 Valore quota a fine anno*: 1,814,68
 Quota parte**: Dato non previsto

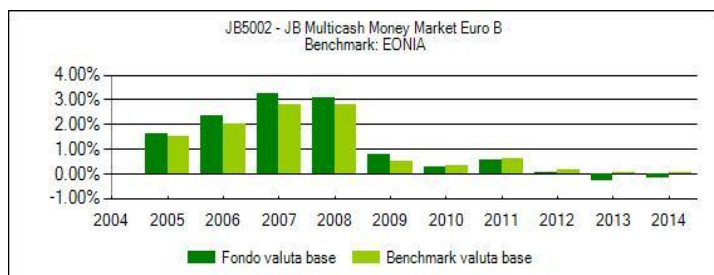
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB5002 - JB Multicash Money Market Euro B

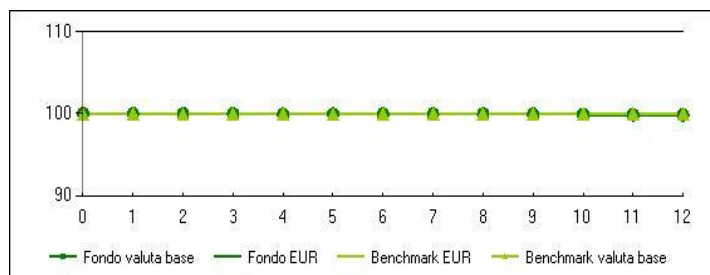
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

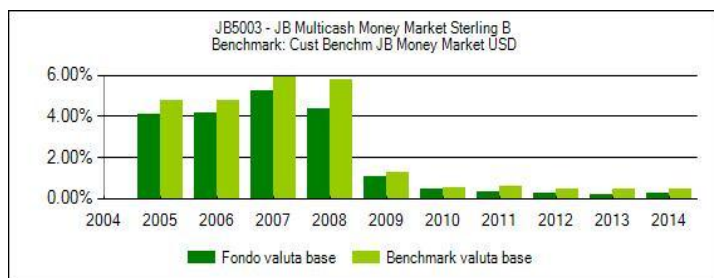
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JB5003 - JB Multicash Money Market Sterling B

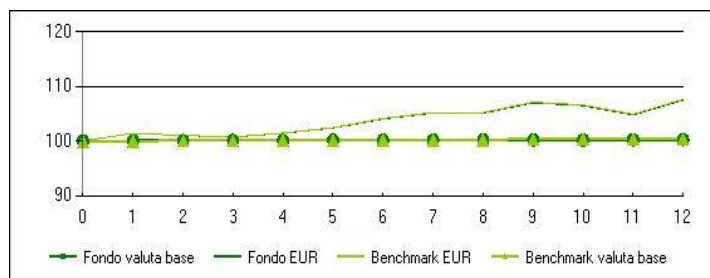
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Cust Benchm JB Money Market USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,27%	0,22%	0,24%	0,27%	0,3%
Benchmark	0,43%	0,43%	0,44%	0,48%	0,5%

Data inizio operatività: 05/08/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 29.012.504,00
 Valore quota a fine anno*: 2,305,40
 Quota parte**: Dato non previsto

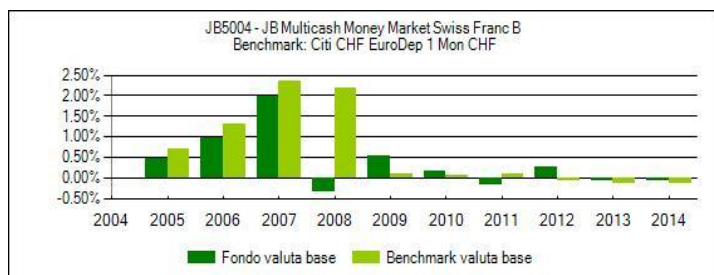
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB5004 - JB Multicash Money Market Swiss Franc B

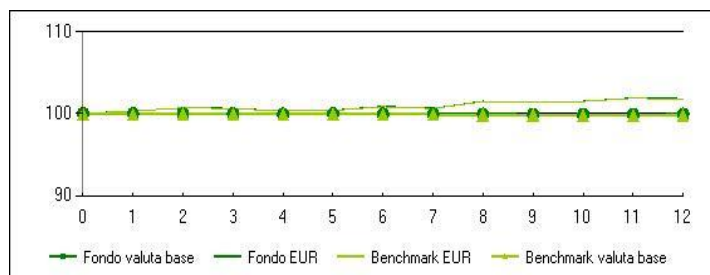
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi CHF EuroDep 1 Mon CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,08%	-0,08%	0,03%	-0,02%	0,02%
Benchmark	-0,15%	-0,15%	-0,12%	-0,07%	-0,04%

Data inizio operatività: 02/05/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 136.817.163,00
 Valore quota a fine anno*: 1,473,01
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

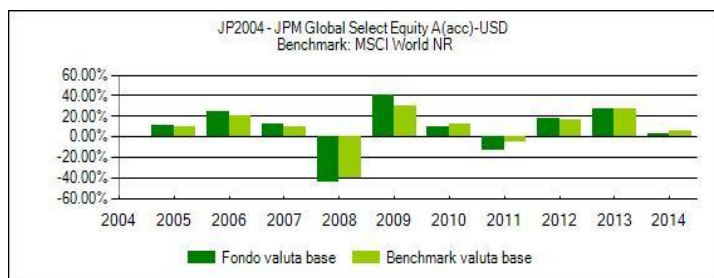
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP2004 - JPM Global Select Equity A (acc)-USD

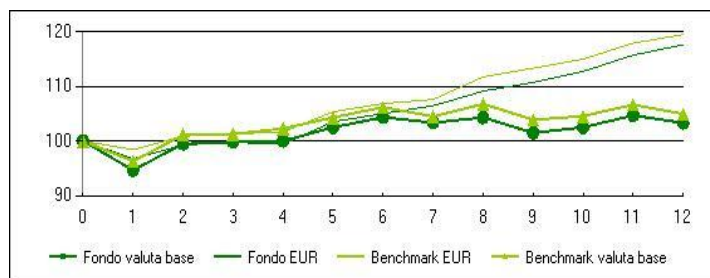
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,3%	14,4%	15,29%	7,56%	8,04%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 05/12/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 226.874.883,00
 Valore quota a fine anno*: 209,58
 Quota parte**: Dato non previsto

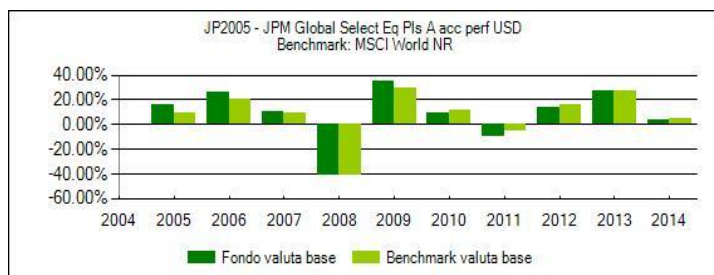
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JP2005 - JPM Global Select Eq Pls A acc perf USD

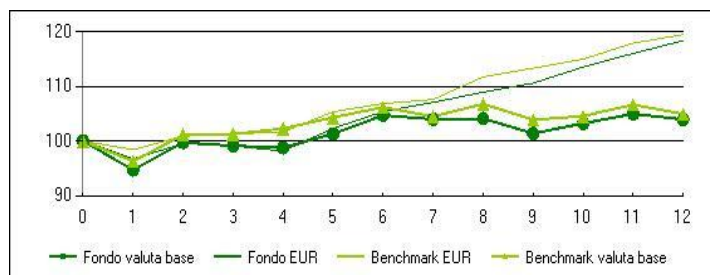
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,94%	15,2%	14,8%	8,05%	8,31%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 29/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 12.309.718,00
 Valore quota a fine anno*: 195,53
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

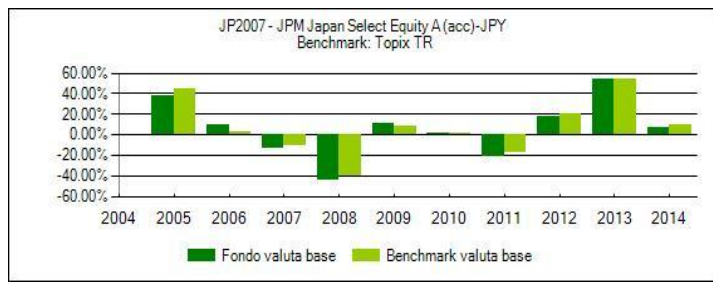
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP2007 - JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY

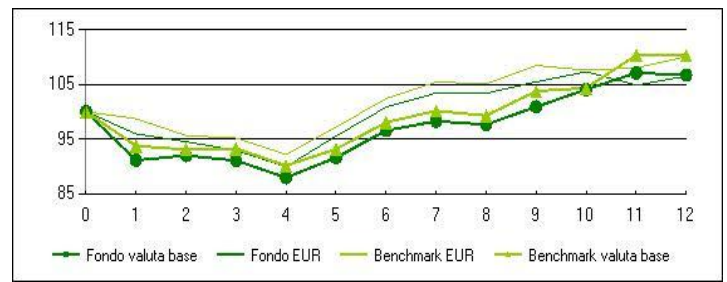
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,7%	28,14%	24,48%	11,01%	8,77%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Data inizio operatività: 12/11/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 53.519.117.803,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

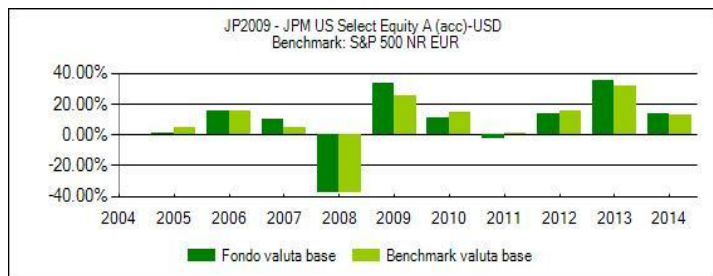
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JP2009 - JPM US Select Equity A (acc)-USD

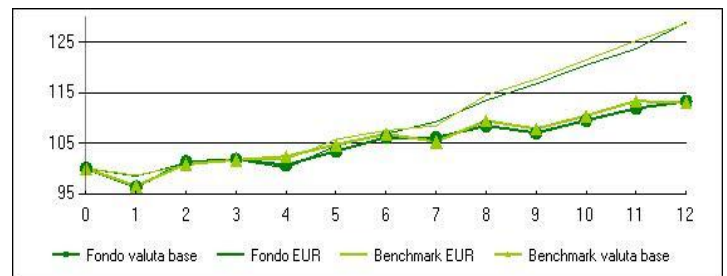
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,26%	23,7%	20,32%	14,01%	13,36%
Benchmark	13%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Data inizio operatività: 05/07/1984
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.199.474.696,00
 Valore quota a fine anno*: 272,52
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

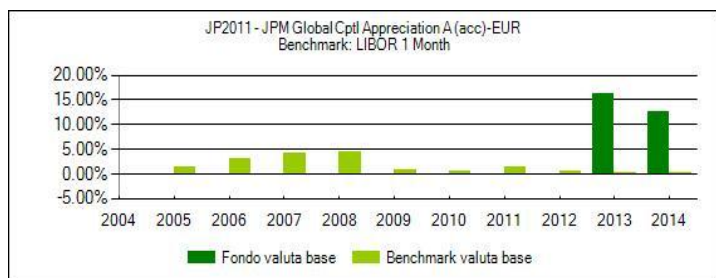
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP2011 - JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR

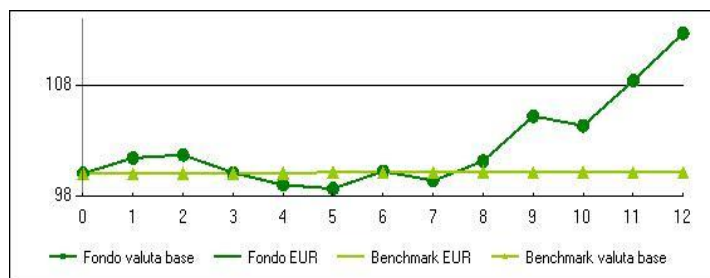
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,71%	14,4%	-	-	-
Benchmark	0,11%	0,1%	0,23%	0,5%	0,5%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/08/2012

Data inizio operatività:

23/10/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

123.682.195,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

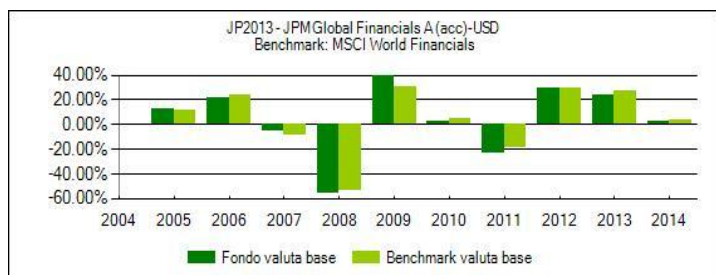
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JP2013 - JPM Global Financials A (acc)-USD

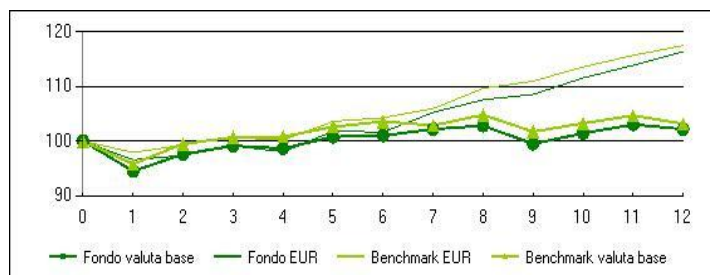
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,18%	12,29%	17,69%	5,78%	5,18%
Benchmark	3,17%	14,61%	19,33%	8,48%	7,7%

Data inizio operatività:

11/12/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

225.202.507,00

Valore quota a fine anno*:

124,00

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

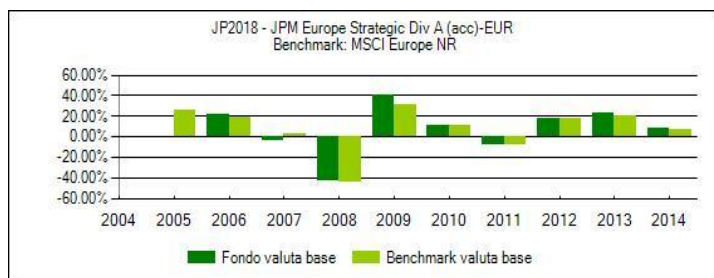
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP2018 - JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR

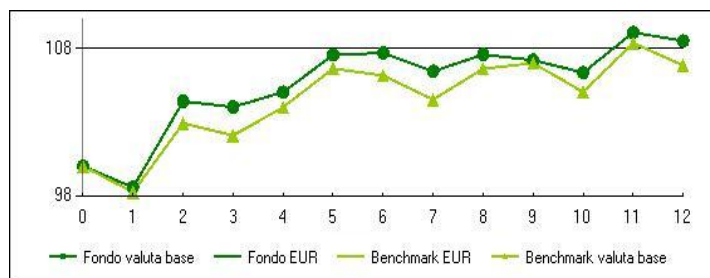
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,5%	15,67%	16,23%	9,82%	10,12%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 24/02/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.716.213.979,00
 Valore quota a fine anno*: 182,83
 Quota parte**: Dato non previsto

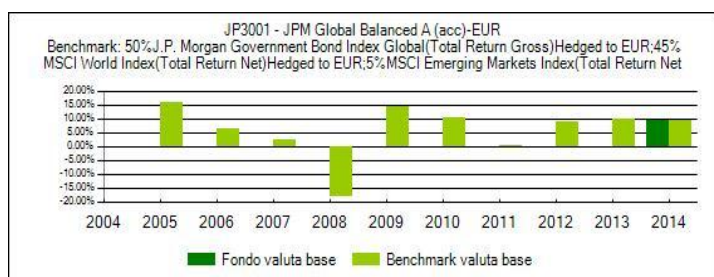
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JP3001 - JPM Global Balanced A (acc)-EUR

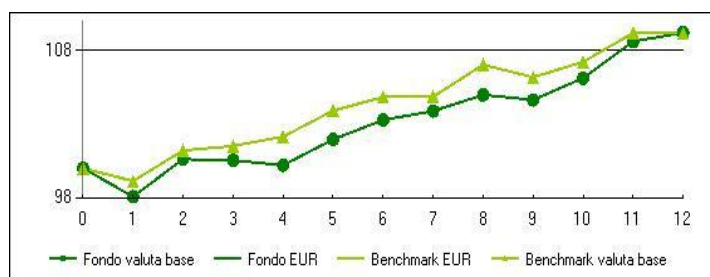
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50%J.P. Morgan Government Bond Index Global(Total Return Gross)Hedged to EUR;45%MSCI World Index(Total Return Net)Hedged to EUR;5%MSCI Emerging Markets Index(Total Return Net)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,2%	-	-	-	-
Benchmark	9,15%	9,59%	9,42%	7,08%	7,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 28/03/2013

Data inizio operatività: 18/07/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.378.617.927,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

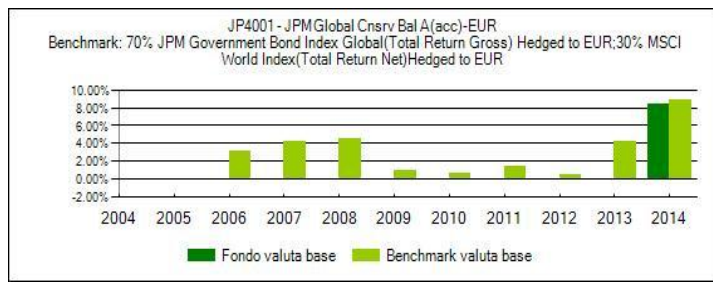
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP4001 - JPM Global Cnsvr Bal A (acc)-EUR

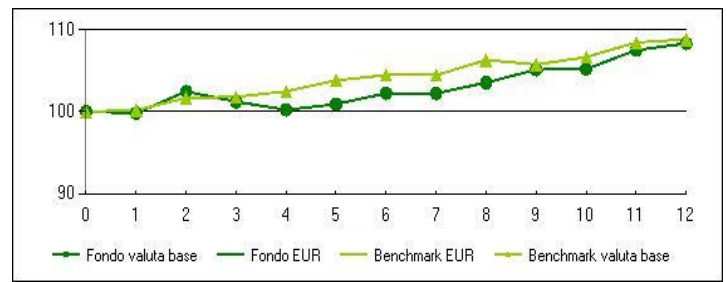
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 70% JPM Government Bond Index Global(Total Return Gross) Hedged to EUR;30% MSCI World Index(Total Return Net)Hedged to EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,33%	-	-	-	-
Benchmark	8,83%	6,46%	4,43%	3,64%	3,01%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 21/08/2013

Data inizio operatività:

15/09/1995

Patrimonio netto a fine anno*:

231.262.730,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

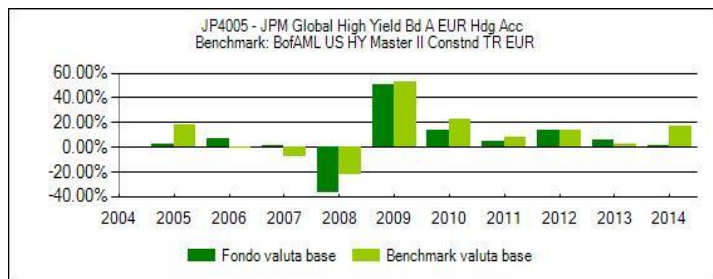
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JP4005 - JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc

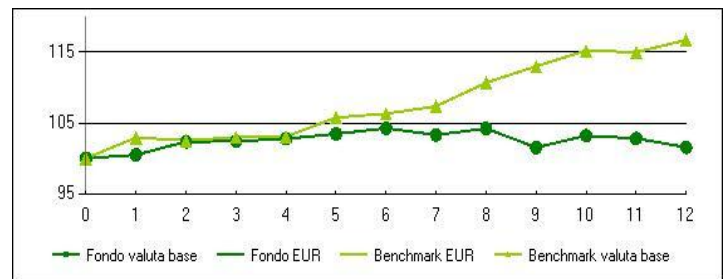
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY Master II Constnd TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,55%	3,86%	7,12%	6,4%	7,76%
Benchmark	16,73%	9,53%	10,93%	10,15%	12,62%

Data inizio operatività:

24/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

5.727.378.702,00

Valore quota a fine anno*:

200,47

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

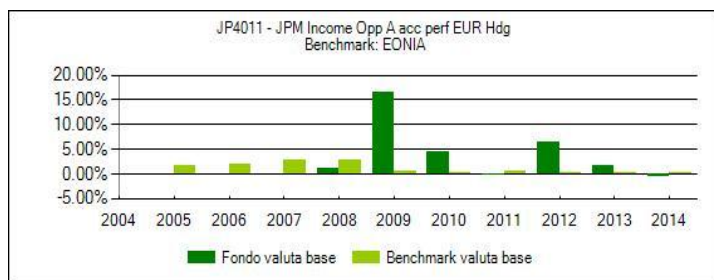
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

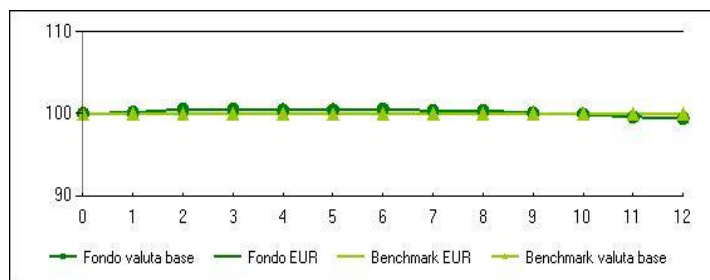
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

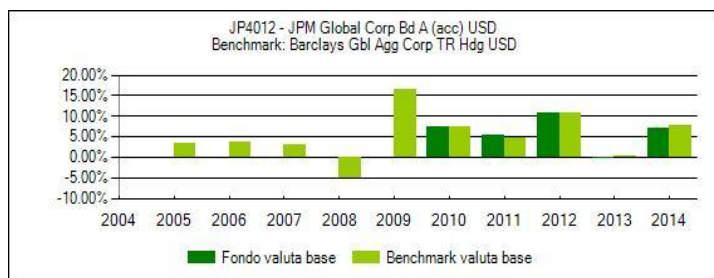
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

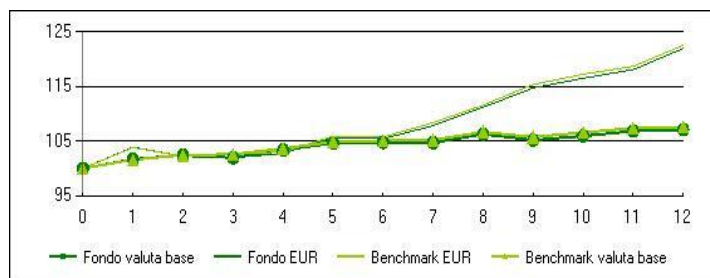
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

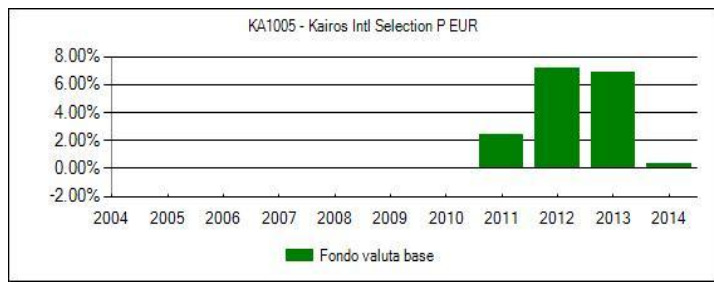
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

KA1005 - Kairos Intl Selection P EUR

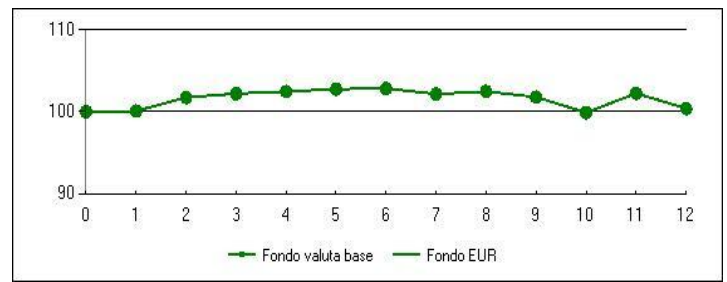
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,38%	3,59%	4,76%	4,16%	-

Data inizio operatività:

29/10/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

574.945.276,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

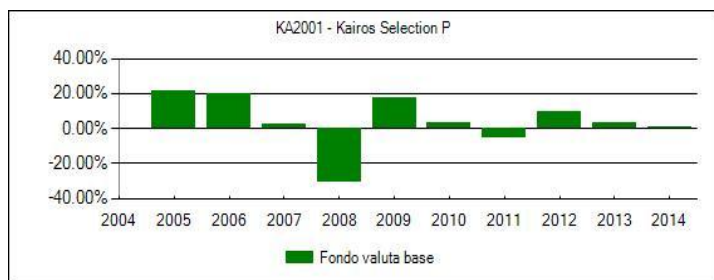
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,4%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

KA2001 - Kairos Selection P

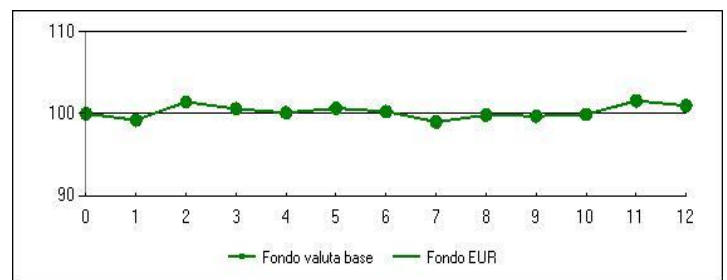
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,97%	2,27%	4,77%	2,21%	2,36%

Data inizio operatività:

31/01/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

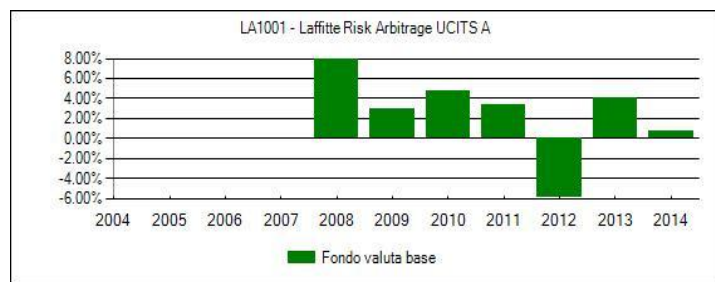
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LA1001 - Laffitte Risk Arbitrage UCITS A

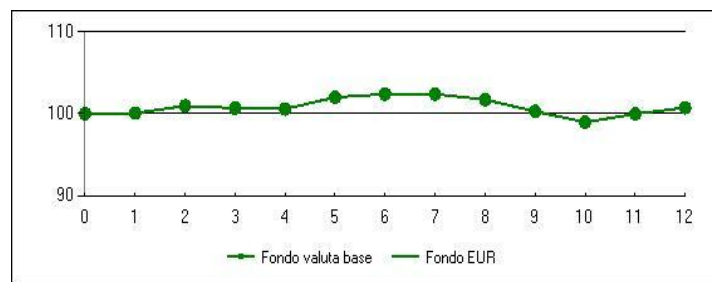
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,74%	2,4%	-0,45%	0,48%	1,33%

Data inizio operatività: 11/12/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 39.352.000,00
 Valore quota a fine anno*: 11,824,38
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

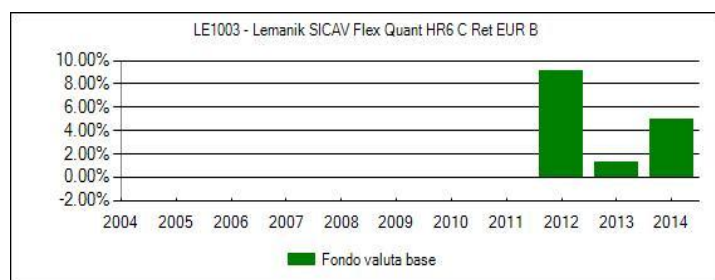
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

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.

LE1003 - Lemanik SICAV Flex Quant HR6 C Ret EUR B

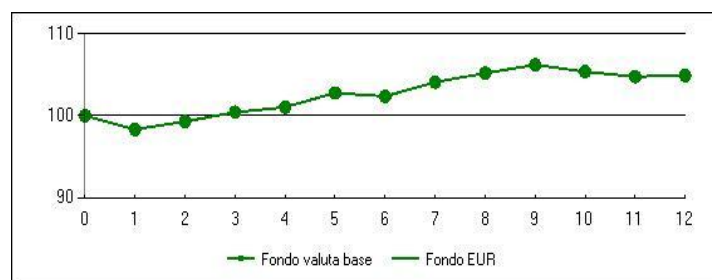
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,91%	3,06%	5,05%	-	-

Data inizio operatività: 11/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 43.916.112,00
 Valore quota a fine anno*: 110,20
 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%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,1%

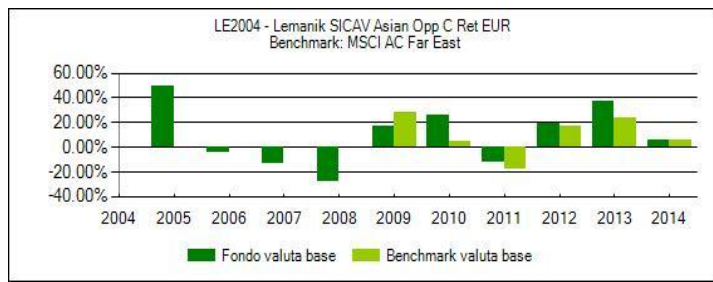
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LE2004 - Lemanik SICAV Asian Opp C Ret EUR

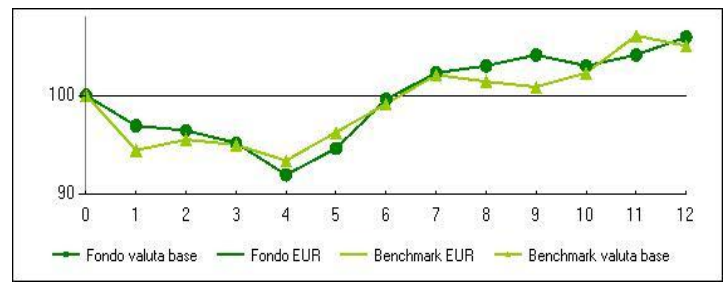
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,95%	20,7%	20,32%	11,32%	14,09%
Benchmark	5,33%	13,99%	14,79%	5,44%	5,36%

Data inizio operatività: 27/04/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 47.004.770,00
 Valore quota a fine anno*: 13,36
 Quota parte**: Dato non previsto

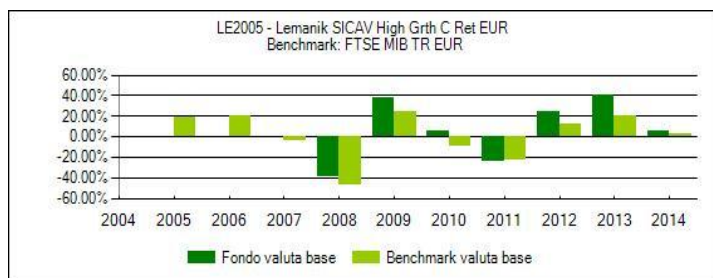
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

LE2005 - Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR

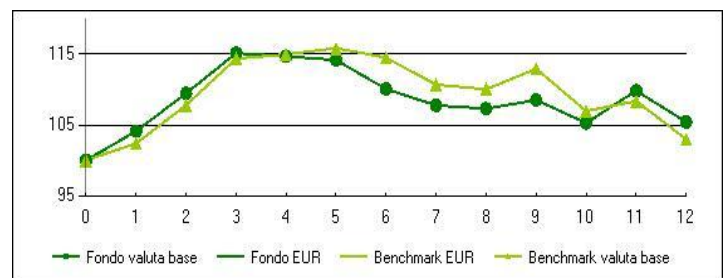
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE MIB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,41%	21,82%	22,83%	8,85%	8,08%
Benchmark	2,97%	11,39%	11,65%	2,07%	-0,43%

Data inizio operatività: 05/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 172.922.036,00
 Valore quota a fine anno*: 112,72
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

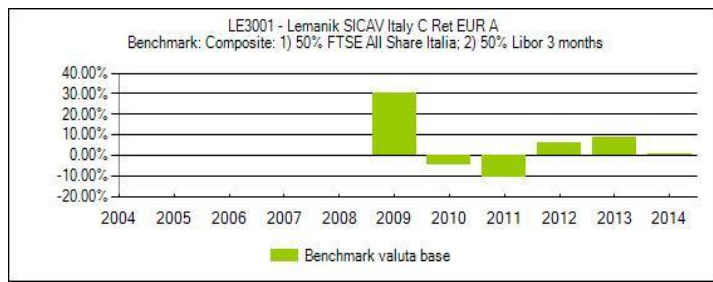
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LE3001 - Lemanik SICAV Italy C Ret EUR A

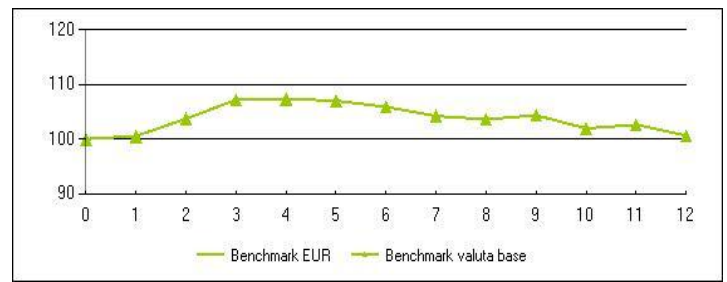
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 50% FTSE All Share Italia; 2) 50% Libor 3 months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,62%	4,77%	5,19%	0,86%	-0,28%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 10/06/2014

Data inizio operatività: 30/09/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 84.621.182,00

Valore quota a fine anno*: 24,62

Quota parte**: Dato non previsto

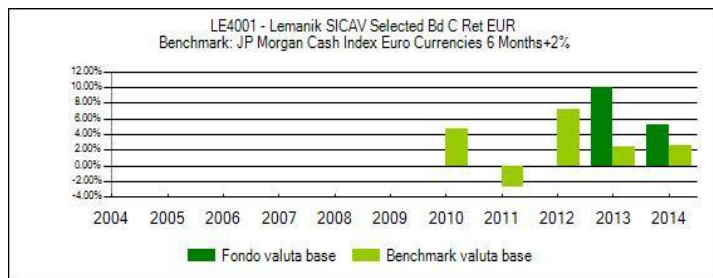
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LE4001 - Lemanik SICAV Selected Bd C Ret EUR

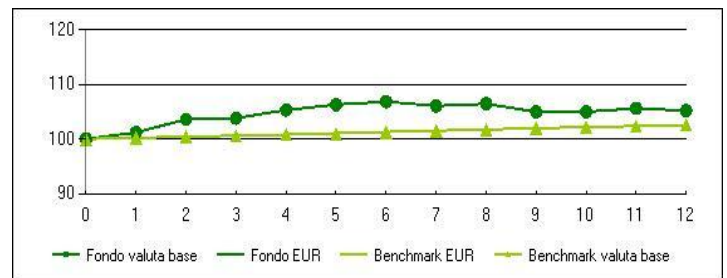
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgan Cash Index Euro Currencies 6 Months+2%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,19%	7,57%	-	-	-
Benchmark	2,57%	2,48%	4,02%	2,31%	2,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 10/02/2012

Data inizio operatività: 22/10/2012

Patrimonio netto a fine anno*: 90.778.626,00

Valore quota a fine anno*: 120,08

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Method Investments & Advisory Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

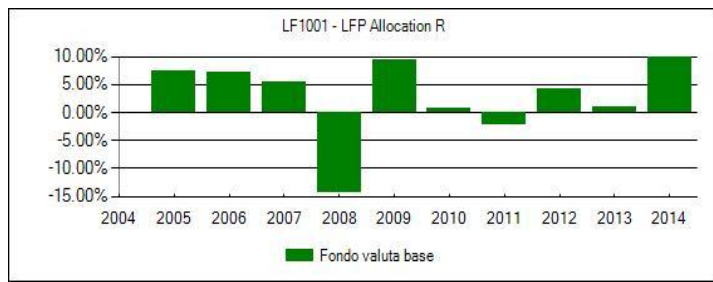
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LF1001 - LFP Allocation R

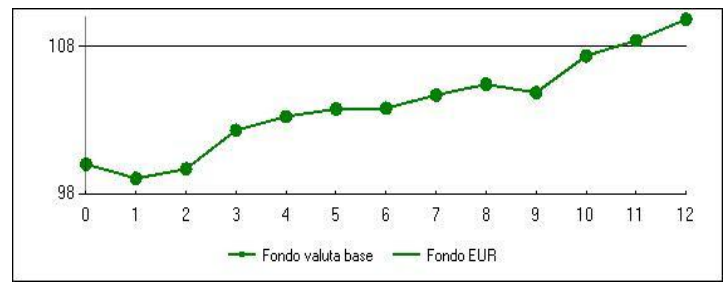
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	9,84%	5,29%	4,96%	3,13%	2,67%

Data inizio operatività: 24/10/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 231.758.000,00
 Valore quota a fine anno*: 121,13
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

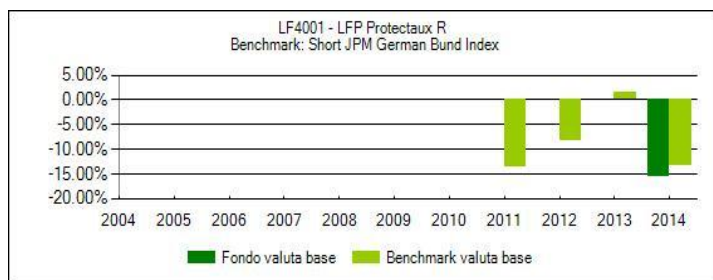
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,0%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LF4001 - LFP Protectaux R

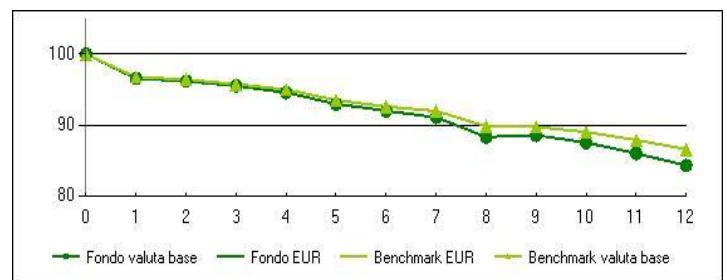
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Short JPM German Bund Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-15,73%	-	-	-	-
Benchmark	-13,43%	-6,24%	-6,9%	-8,6%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/12/2013

Data inizio operatività: 17/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 85.474.000,00
 Valore quota a fine anno*: 660,75
 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.

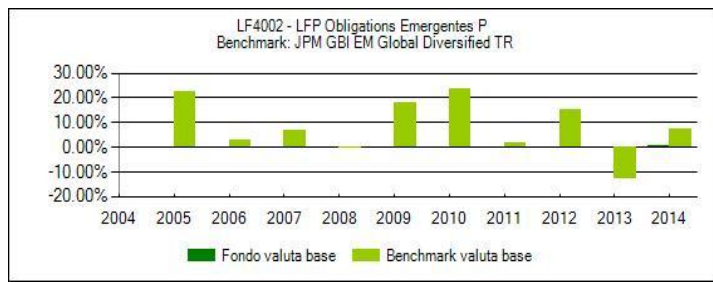
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LF4002 - LFP Obligations Emergentes P

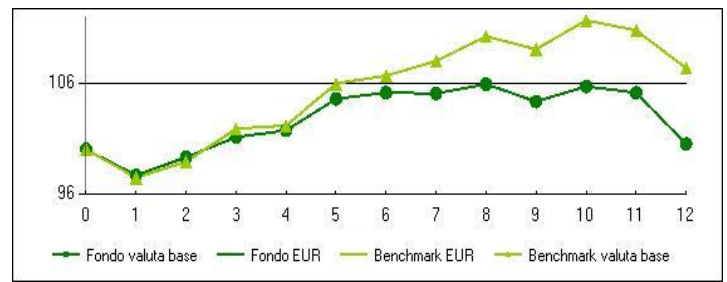
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,49%	-	-	-	-
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/12/2013

Data inizio operatività: 24/12/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 101.502.511,00
 Valore quota a fine anno*: 142,80
 Quota parte**: Dato non previsto

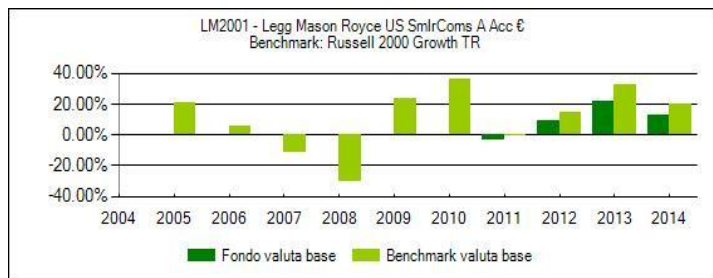
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

LM2001 - Legg Mason Royce US SmrComs A Acc €

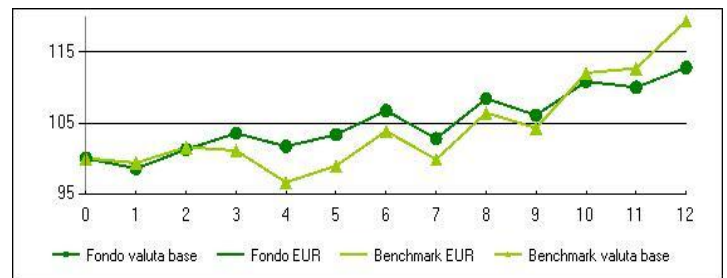
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,82%	16,95%	14,42%	9,57%	-
Benchmark	19,45%	25,96%	22,04%	15,83%	19,55%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2010

Data inizio operatività: 01/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 303.093.513,00
 Valore quota a fine anno*: 204,36
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

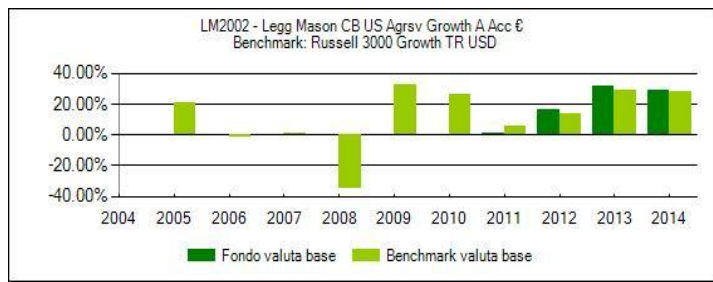
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LM2002 - Legg Mason CB US Agrsv Growth A Acc €

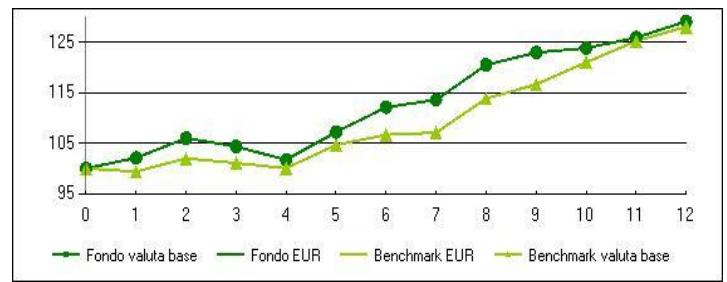
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	29,12%	30,5%	25,61%	18,98%	-
Benchmark	28,04%	28,24%	23,1%	18,47%	19,9%

Data inizio operatività: 07/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.447.718.813,00
 Valore quota a fine anno*: 229,71
 Quota parte**: Dato non previsto

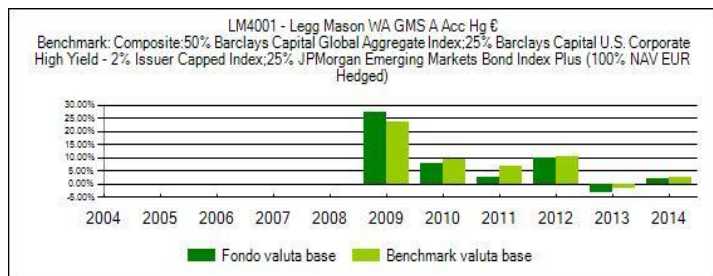
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LM4001 - Legg Mason WA GMS A Acc Hg €

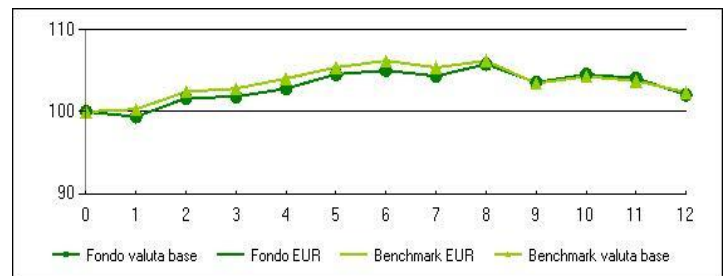
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:50% Barclays Capital Global Aggregate Index;25% Barclays Capital U.S. Corporate High Yield - 2% Issuer Capped Index;25% JPMorgan Emerging Markets Bond Index Plus (100% NAV EUR Hedged)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,05%	-0,73%	2,66%	2,58%	3,63%
Benchmark	2,37%	0,28%	3,48%	4,34%	5,35%

Data inizio operatività: 12/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.176.106.244,00
 Valore quota a fine anno*: 134,19
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

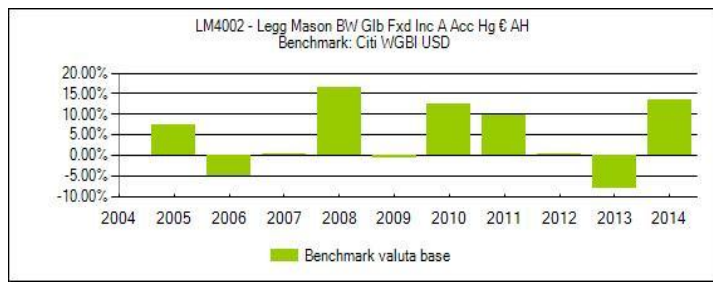
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LM4002 - Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH

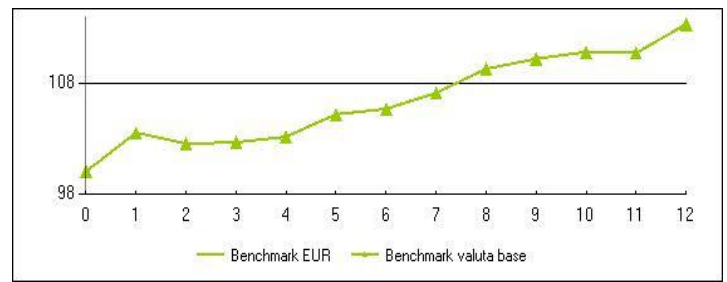
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi WGBI USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	13,33%	2,03%	1,38%	3,45%	5,19%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/05/2014

Data inizio operatività:

18/01/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

1.209.457.329,00

Valore quota a fine anno*:

155,15

Quota parte**:

Dato non previsto

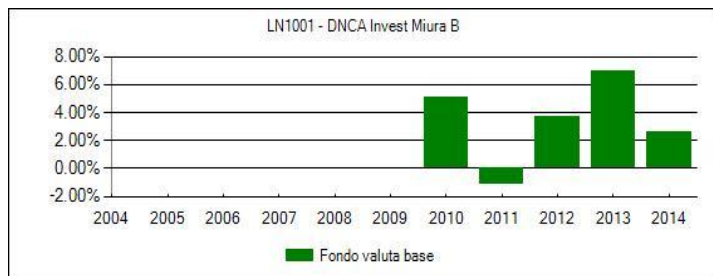
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LN1001 - DNCA Invest Miura B

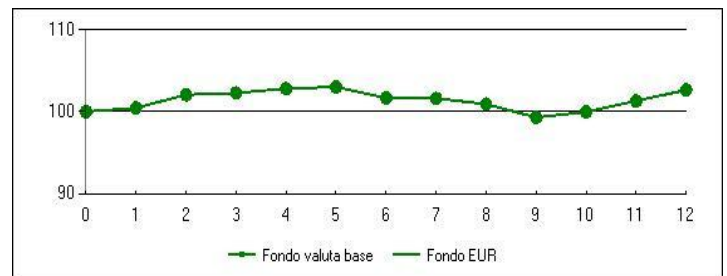
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

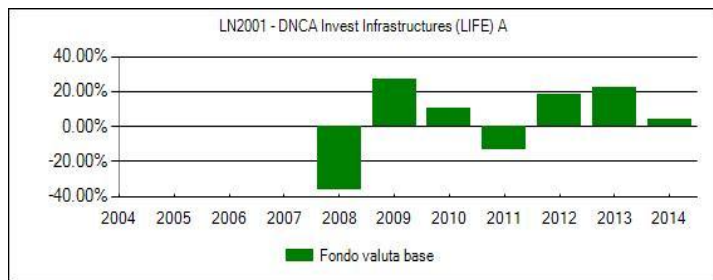
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

LN2001 - DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A

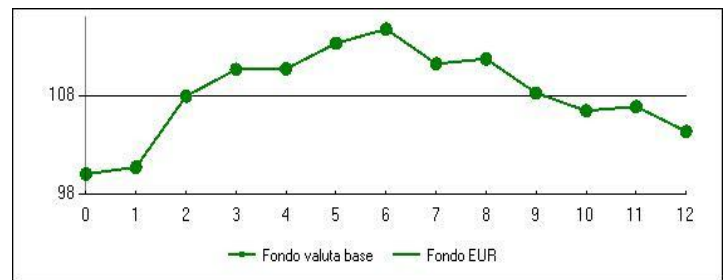
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,32%	12,91%	14,74%	7,03%	7,66%

Data inizio operatività: 24/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 113.732.250,00
 Valore quota a fine anno*: 118,04
 Quota parte**: Dato non previsto

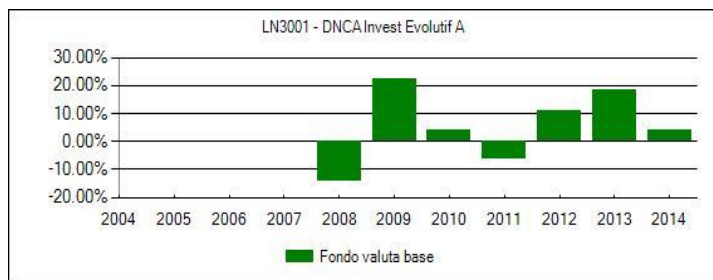
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

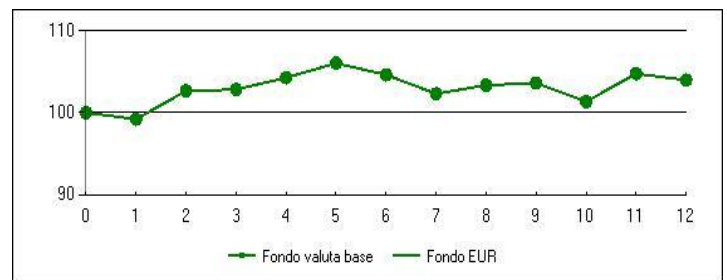
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,97%	11,06%	10,98%	6,35%	5,88%

Data inizio operatività: 24/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 432.955.234,00
 Valore quota a fine anno*: 140,15
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,7%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,5%

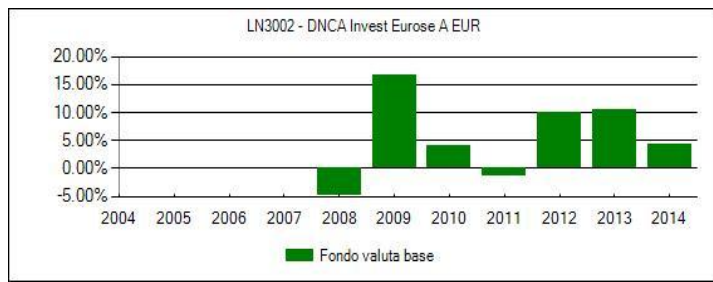
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

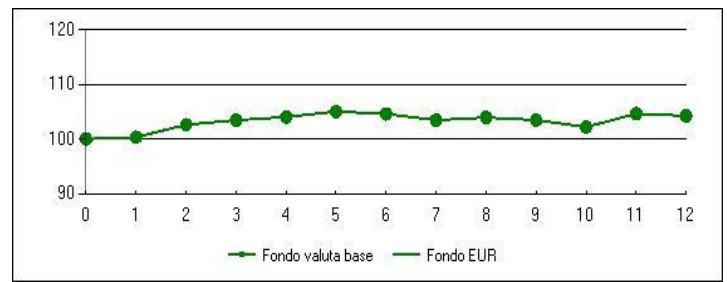
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR

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

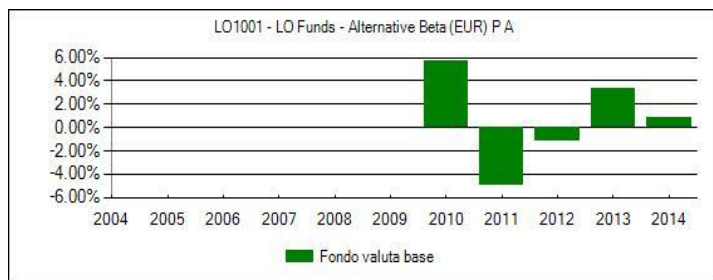
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

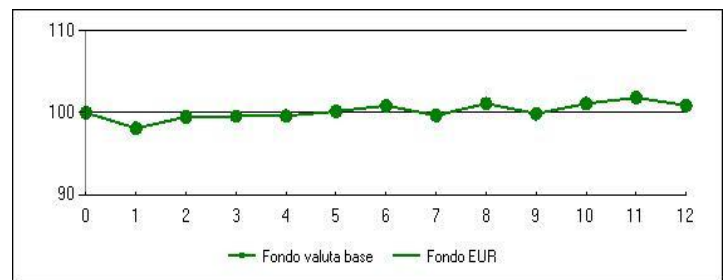
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LO1001 - LO Funds - Alternative Beta (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 : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,88%	2,11%	1,01%	-0,51%	0,71%

Data inizio operatività: 27/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 37.559.707,00
 Valore quota a fine anno*: 80,42
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,8%

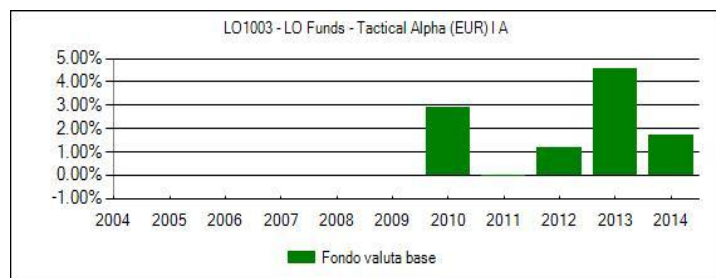
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO1003 - LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A

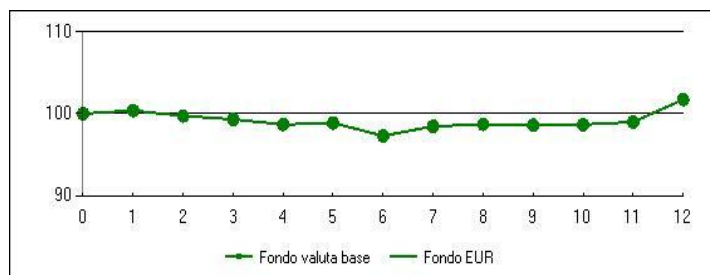
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%	3,15%	2,49%	1,85%	2,06%

Data inizio operatività: 02/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 68.679.260,00
 Valore quota a fine anno*: 11,00
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

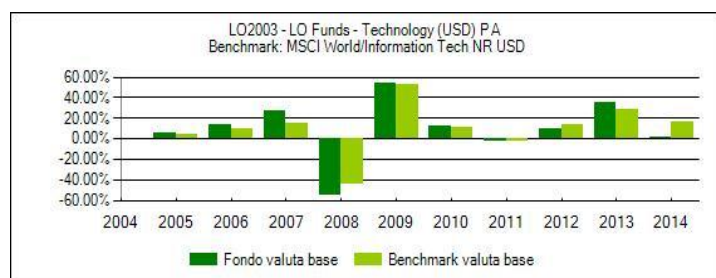
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,0%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LO2003 - LO Funds - Technology (USD) P A

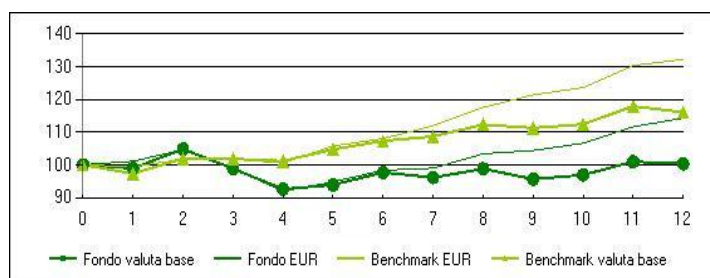
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Information Tech NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,33%	16,57%	14,33%	9,69%	10,3%
Benchmark	16,06%	22,23%	19,18%	13,35%	12,77%

Data inizio operatività: 06/03/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 380.024.762,00
 Valore quota a fine anno*: 21,04
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

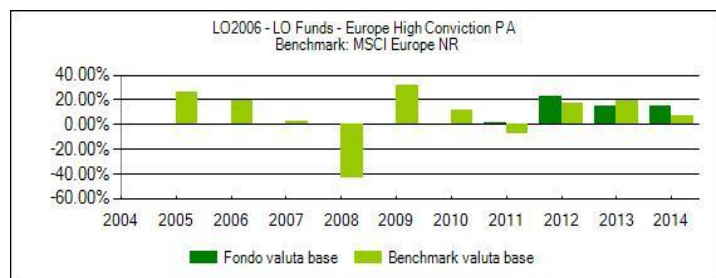
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO2006 - LO Funds - Europe High Conviction P A

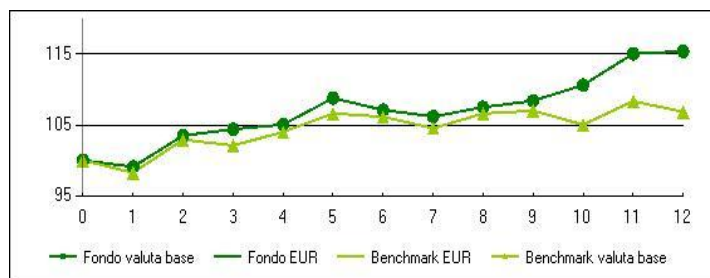
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,41%	14,92%	17,34%	13%	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010

Data inizio operatività:

12/12/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

646.258.964,00

Valore quota a fine anno*:

10,32

Quota parte**:

Dato non previsto

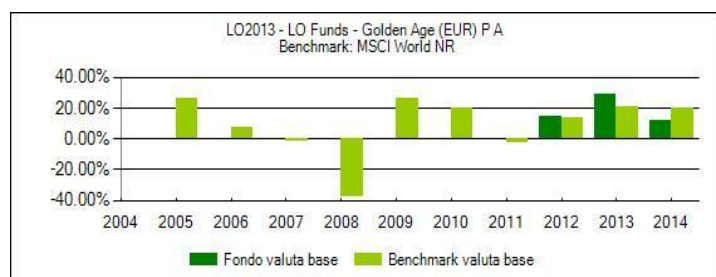
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A

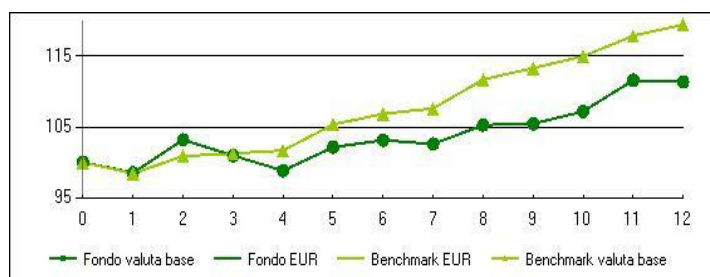
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,38%	19,7%	17,95%	-	-
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2011

Data inizio operatività:

26/11/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

422.665.909,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

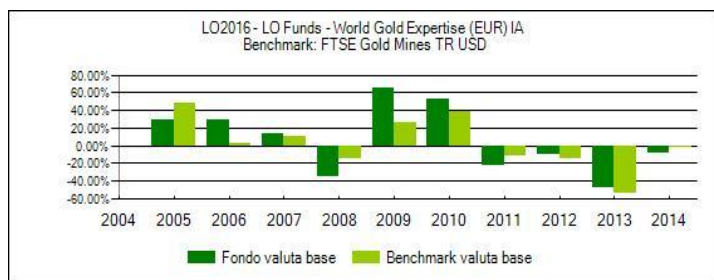
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA

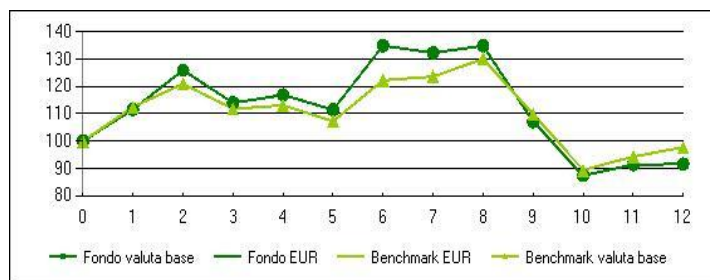
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-8,47%	-	-	-	-
Benchmark	-2,28%	-	-	-	-
		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

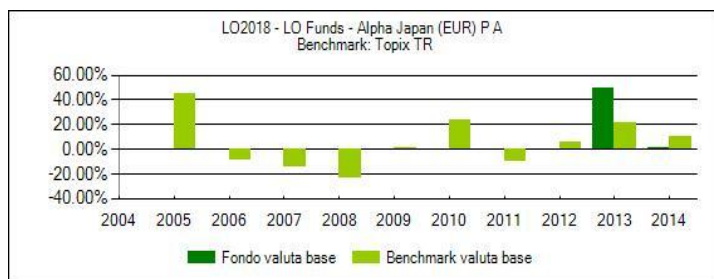
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

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.

LO2018 - LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A

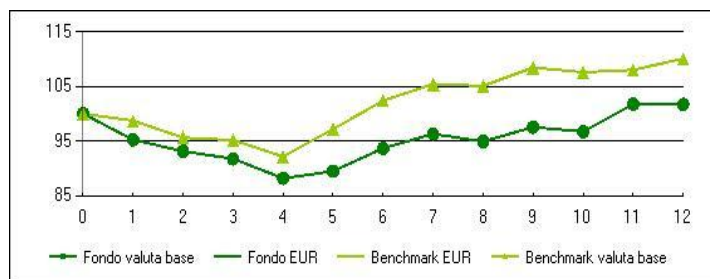
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,68%	23,23%	-	-	-
Benchmark	10,08%	15,67%	12,31%	6,39%	9,69%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/08/2012
 Data inizio operatività: 16/05/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 151.186.395,00
 Valore quota a fine anno*: 10,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

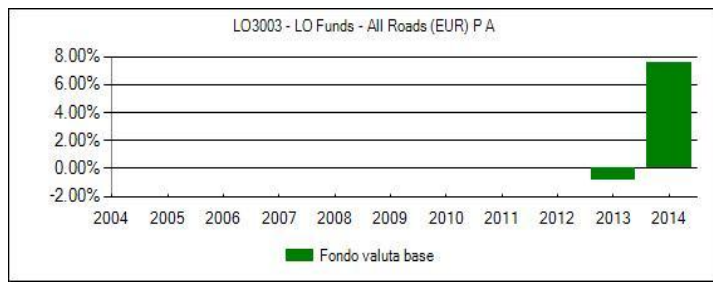
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO3003 - LO Funds - All Roads (EUR) P A

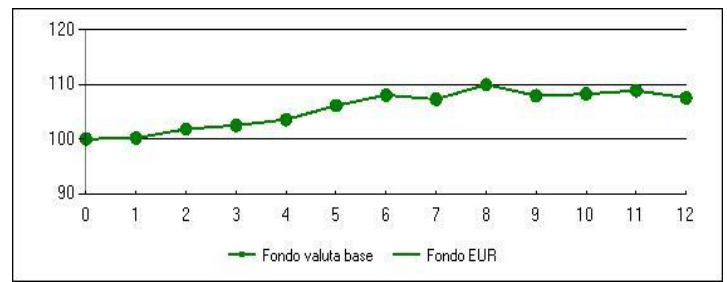
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,52%	3,26%	-	-	-

Data inizio operatività: 24/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 119.960.370,00
 Valore quota a fine anno*: 11,33
 Quota parte**: Dato non previsto

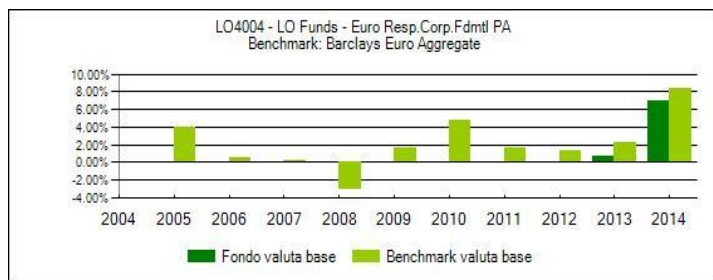
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LO4004 - LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA

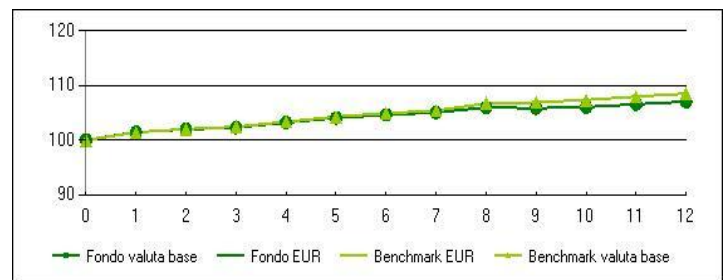
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,02%	3,83%	-	-	-
Benchmark	8,39%	5,3%	3,97%	3,37%	3,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività: 08/02/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.760.207,00
 Valore quota a fine anno*: 18,44
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

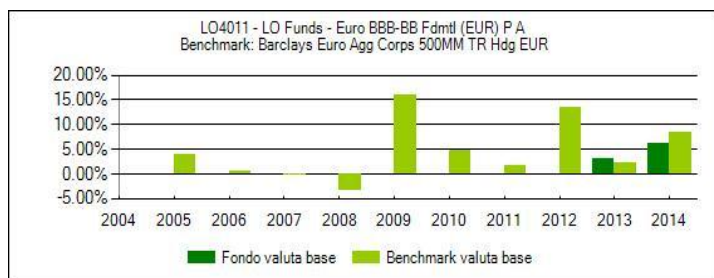
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A

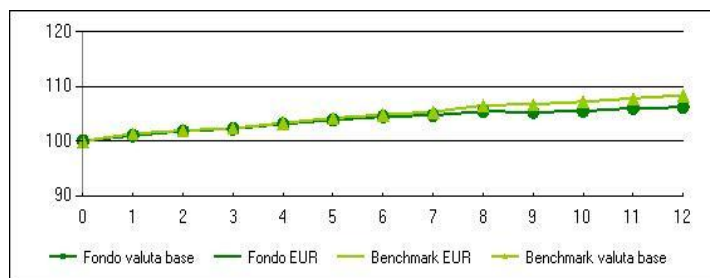
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

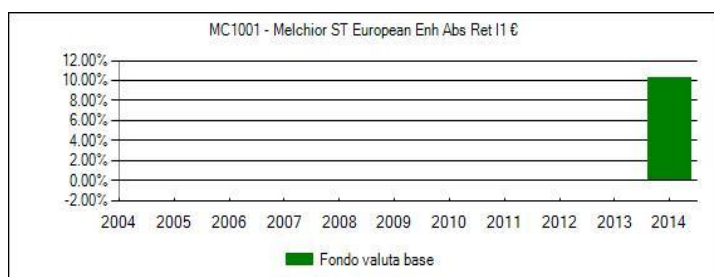
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MC1001 - Melchior ST European Enh Abs Ret I1 €

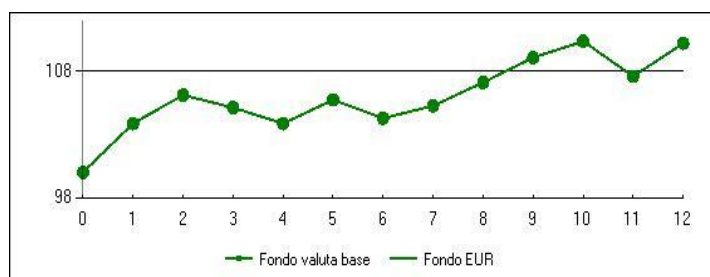
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	10,22%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 17/12/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 69.732.467,00
 Valore quota a fine anno*: 149,24
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,1%

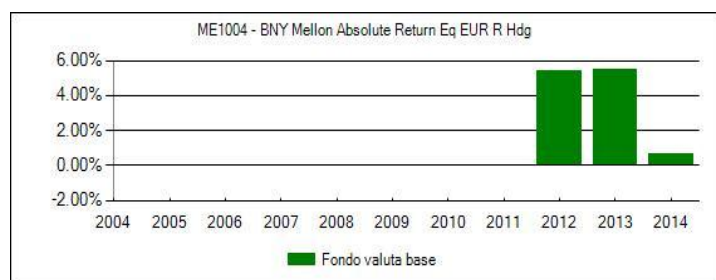
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

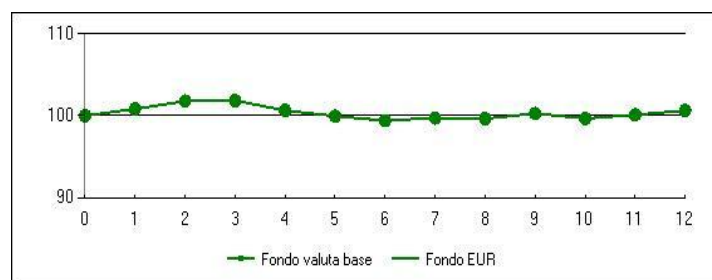
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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%	-	-

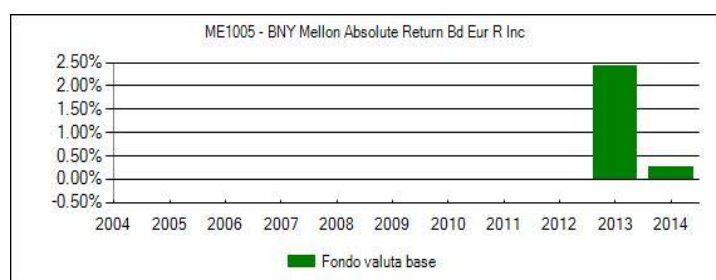
Data inizio operatività: 31/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.668.587.891,00
 Valore quota a fine anno*: 1,13
 Quota parte**: Dato non previsto

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%

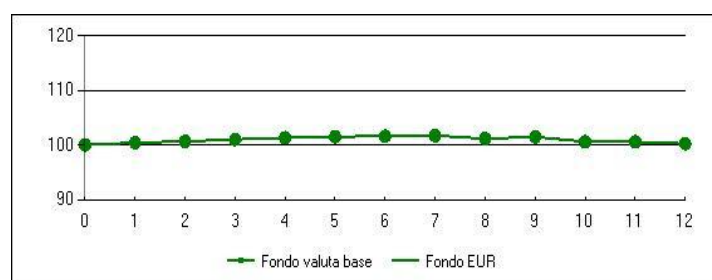
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME1005 - BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc

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	0,25%	1,33%	-	-	-

Data inizio operatività: 09/11/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.197.743.978,00
 Valore quota a fine anno*: 103,05
 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%: 1,2%**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,4%

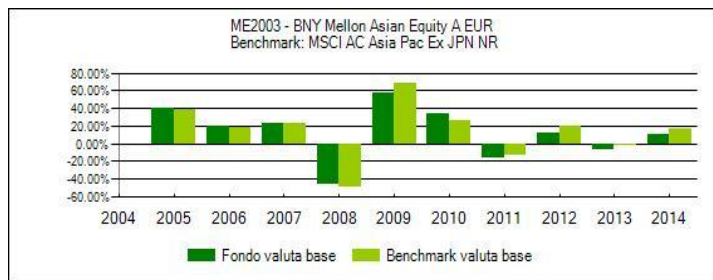
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ME2003 - BNY Mellon Asian Equity A EUR

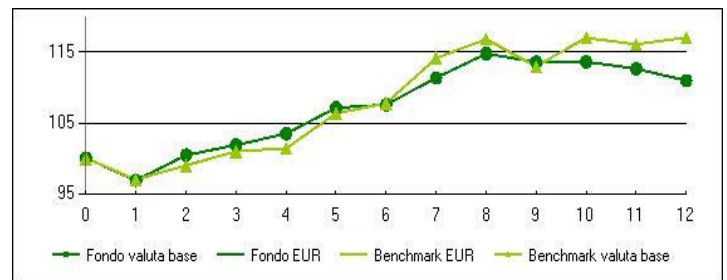
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,98%	1,41%	4,75%	-1,09%	5,09%
Benchmark	17,08%	7,63%	11,74%	5,03%	8,98%

Data inizio operatività: 02/01/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 134.633.340,00
 Valore quota a fine anno*: 2,22
 Quota parte**: Dato non previsto

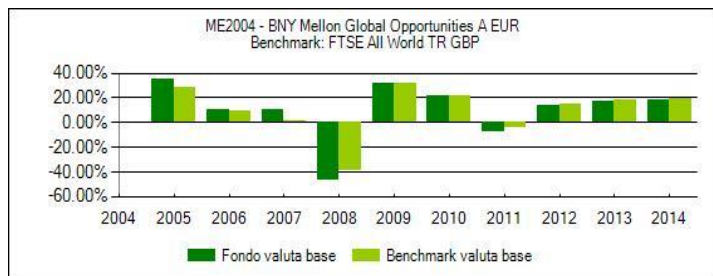
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME2004 - BNY Mellon Global Opportunities A EUR

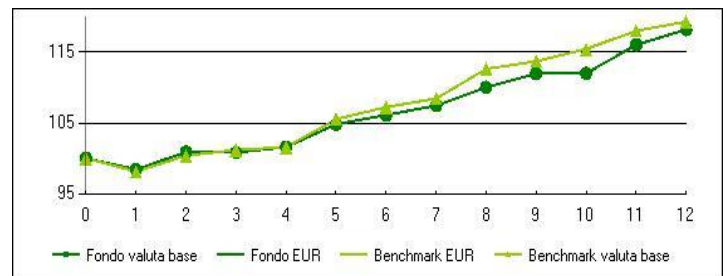
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE All World TR GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,21%	17,51%	16,08%	9,78%	12,06%
Benchmark	19,32%	18,65%	17,54%	11,69%	13,5%

Data inizio operatività: 02/01/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 82.134.406,00
 Valore quota a fine anno*: 1,65
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

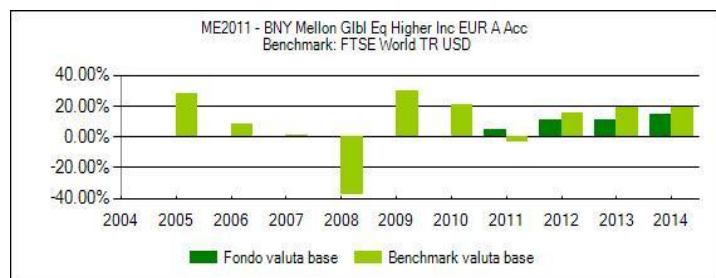
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME2011 - BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc

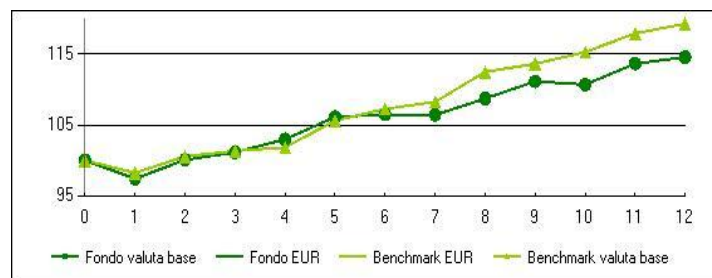
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE World TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,58%	12,83%	12,27%	10,3%	-
Benchmark	19,31%	19,3%	17,91%	12,19%	13,81%

Data inizio operatività: 03/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 282.381.317,00
 Valore quota a fine anno*: 1,55
 Quota parte**: Dato non previsto

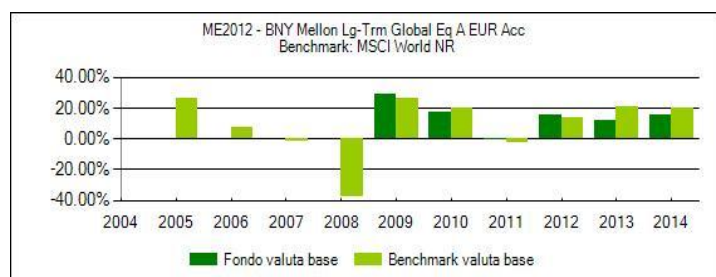
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc

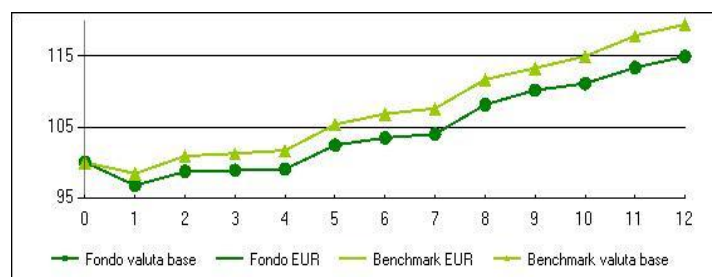
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,95%	13,47%	14,02%	10,01%	11,43%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 18/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.532.997.426,00
 Valore quota a fine anno*: 1,71
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Walter Scott & Partners Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

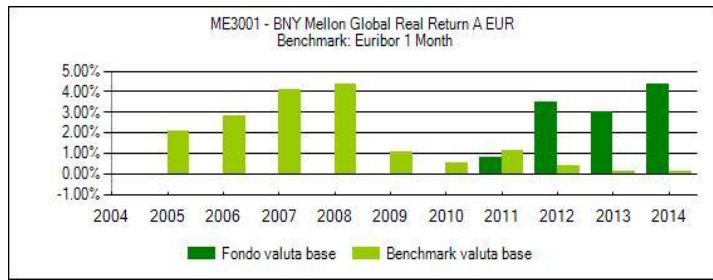
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

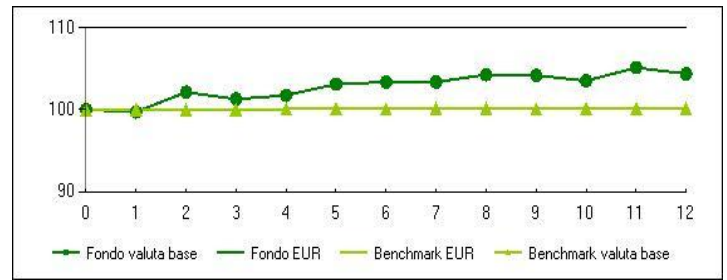
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

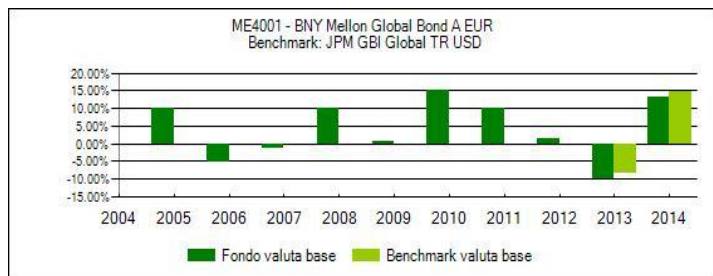
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

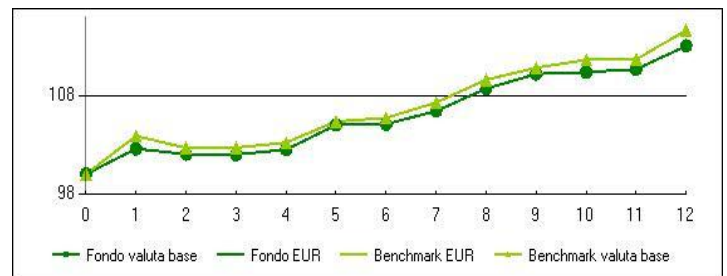
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME4001 - BNY Mellon Global Bond A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : JPM GBI Global TR USD**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,04%	0,78%	0,94%	3,1%	5,4%
Benchmark	14,63%	2,35%	-	-	-

Data inizio operatività: 02/01/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 471.013.929,00
 Valore quota a fine anno*: 1,59
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

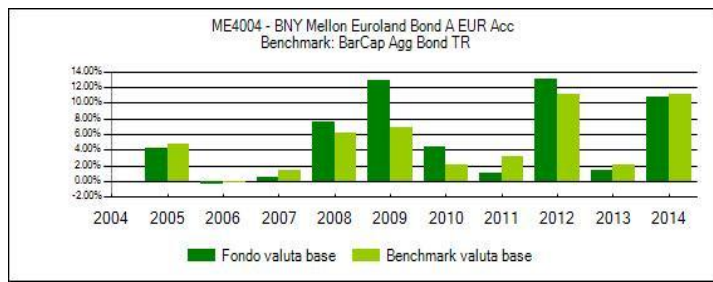
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc

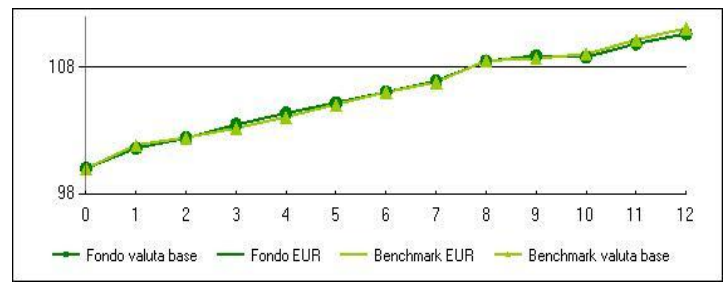
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,67%	5,94%	8,27%	6,44%	6,02%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 05/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.166.488.880,00
 Valore quota a fine anno*: 1,85
 Quota parte**: Dato non previsto

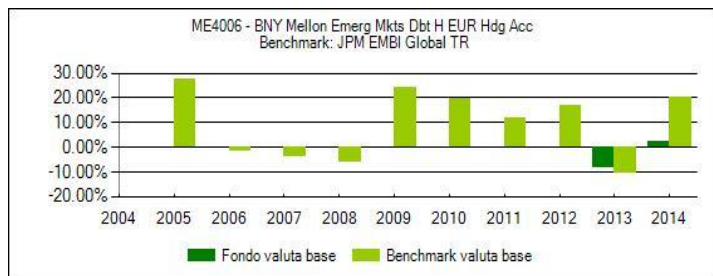
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Mellon Capital Management Corporation**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME4006 - BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc

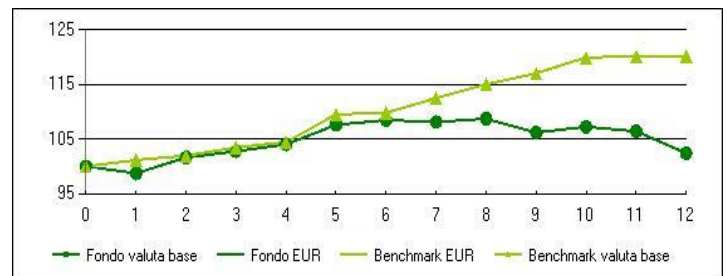
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,38%	-3,16%	-	-	-
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Data inizio operatività: 02/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 260.565.126,00
 Valore quota a fine anno*: 1,05
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Standish Mellon Asset Management Company LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

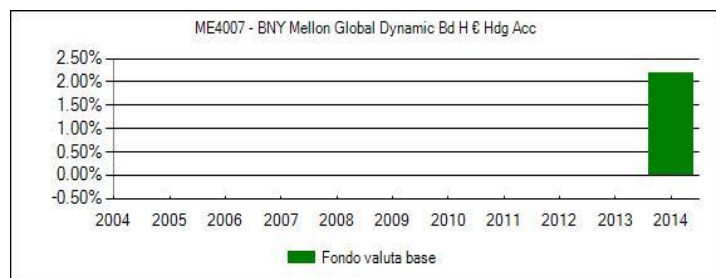
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

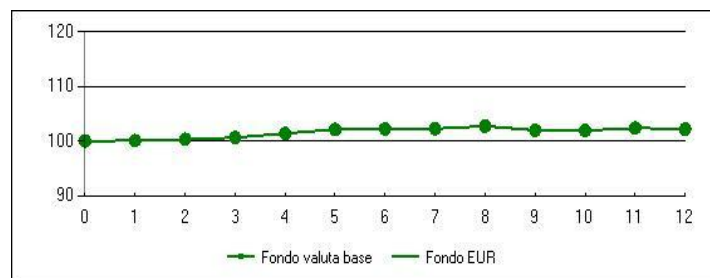
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

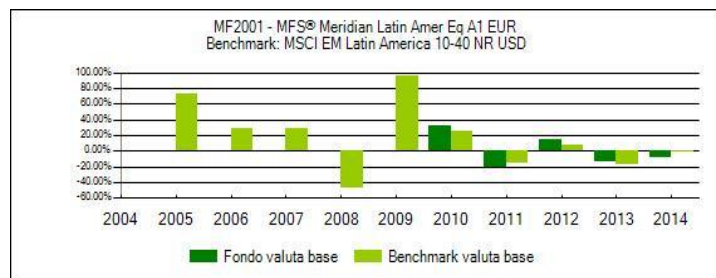
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MF2001 - MFS® Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

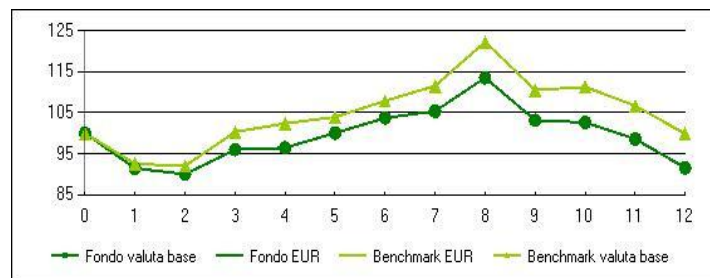
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10-40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-8,48%	-10,77%	-2,8%	-7,7%	-0,84%
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,69%	-6,89%	-1,16%

Data inizio operatività: 25/03/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 100.107.964,00
 Valore quota a fine anno*: 18,25
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

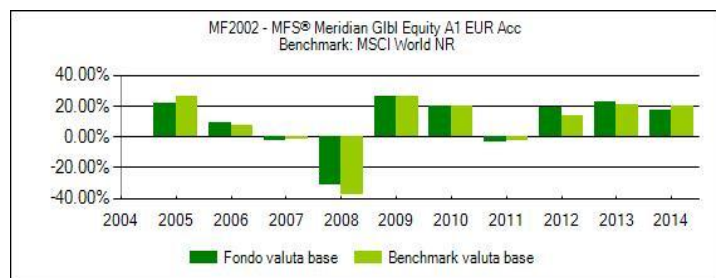
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MF2002 - MFS® Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc

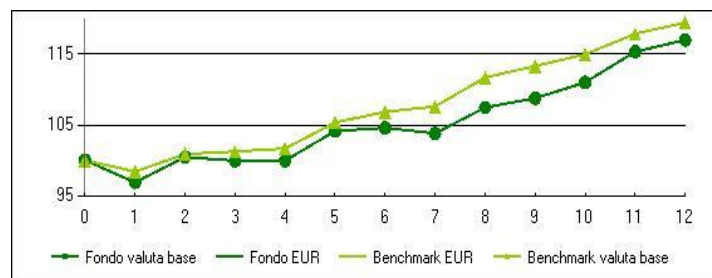
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	17,02%	19,56%	19,37%	13,23%	14,51%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 12/03/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.205.273.605,00
 Valore quota a fine anno*: 24,00
 Quota parte**: Dato non previsto

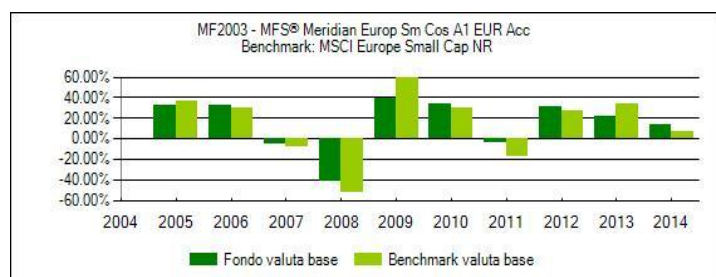
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MF2003 - MFS® Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc

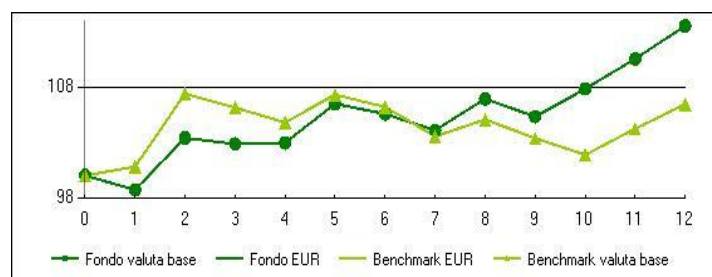
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,55%	17,7%	22,16%	14,99%	18,54%
Benchmark	6,47%	19,18%	21,73%	10,46%	14,11%

Data inizio operatività: 05/11/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 496.785.161,00
 Valore quota a fine anno*: 42,99
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

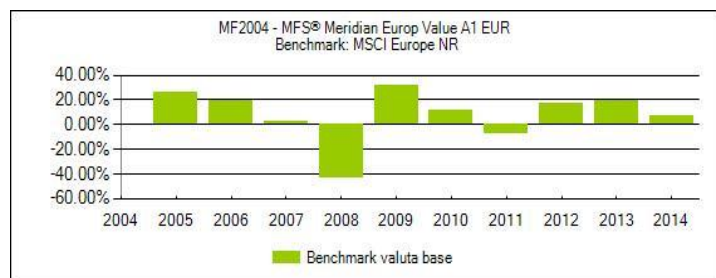
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MF2004 - MFS® Meridian Europ Value A1 EUR

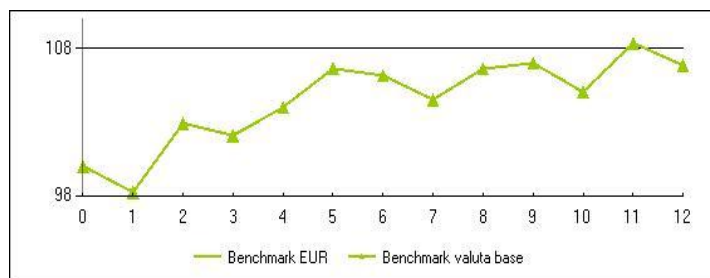
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2014

Data inizio operatività:

01/10/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

4.024.802.956,00

Valore quota a fine anno*:

31,73

Quota parte**:

Dato non previsto

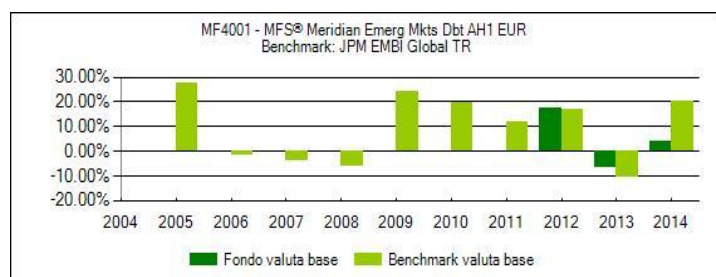
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MF4001 - MFS® Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR

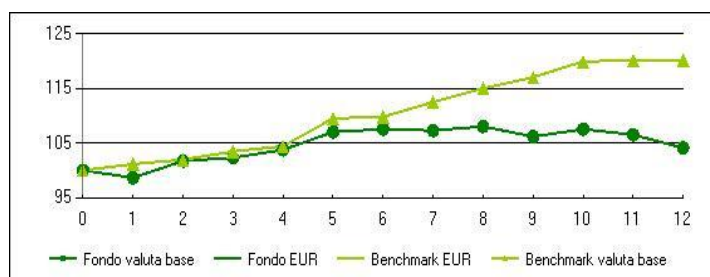
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,11%	-1,33%	4,51%	-	-
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Data inizio operatività:

01/02/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

2.798.763.533,00

Valore quota a fine anno*:

12,17

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.

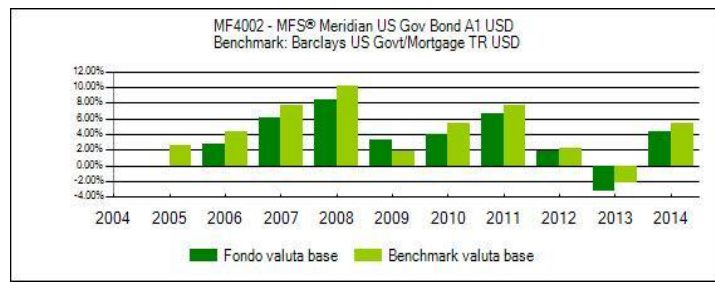
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MF4002 - MFS® Meridian US Gov Bond A1 USD

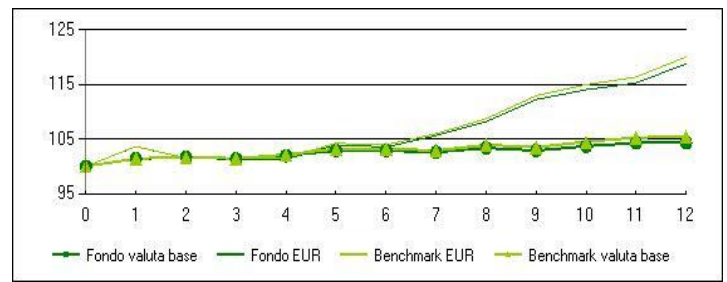
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Mortgage TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,29%	0,47%	0,94%	2,35%	2,68%
Benchmark	5,41%	1,59%	1,81%	3,26%	3,69%

Data inizio operatività: 26/09/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 351.563.166,00
 Valore quota a fine anno*: 17,02
 Quota parte**: Dato non previsto

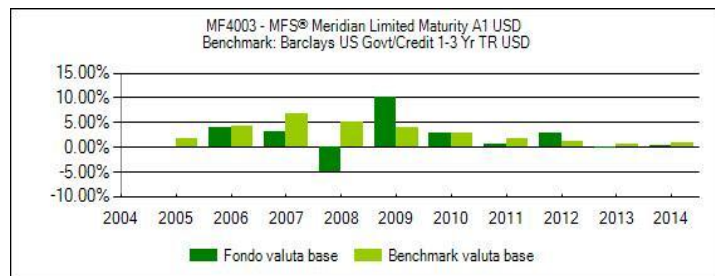
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MF4003 - MFS® Meridian Limited Maturity A1 USD

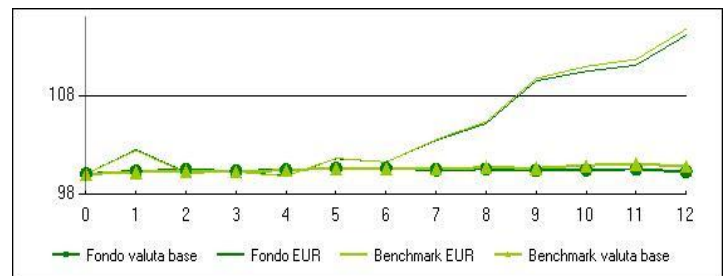
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,21%	-0%	0,94%	0,87%	1,27%
Benchmark	0,77%	0,71%	0,89%	1,07%	1,41%

Data inizio operatività: 26/09/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 912.632.150,00
 Valore quota a fine anno*: 14,03
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

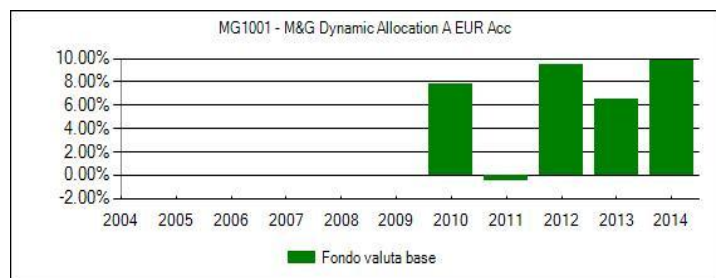
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

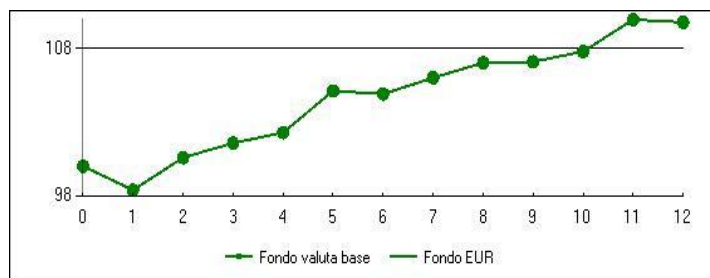
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

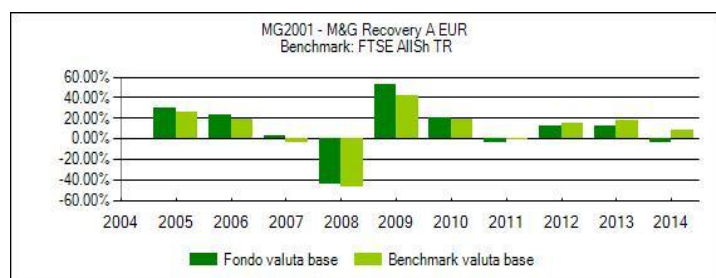
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

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.

MG2001 - M&G Recovery A EUR

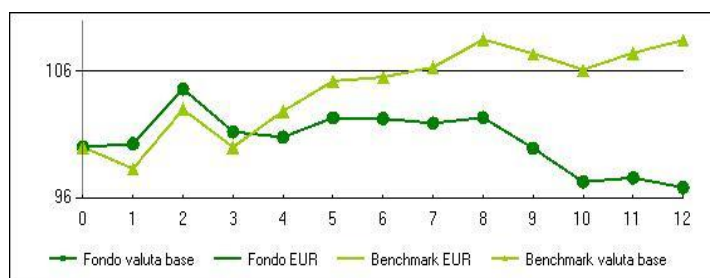
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,2%	4,05%	6,54%	3,96%	7,04%
Benchmark	8,47%	13,03%	13,9%	9,98%	11,68%

Data inizio operatività: 31/12/1969
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.460.920.437,00
 Valore quota a fine anno*: 24,60
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

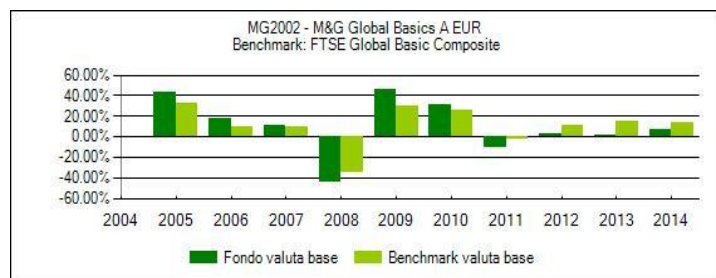
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

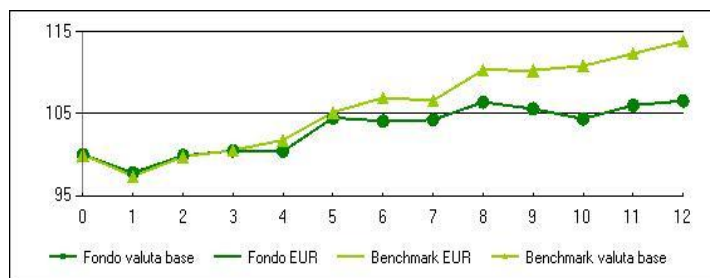
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

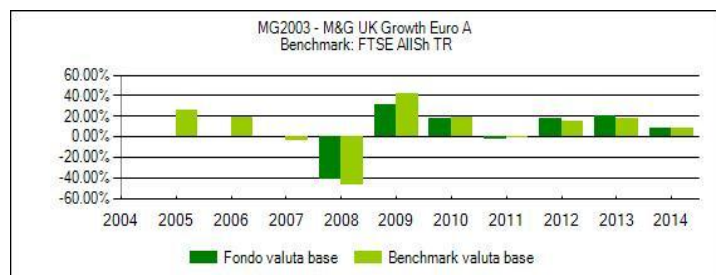
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

MG2003 - M&G UK Growth Euro A

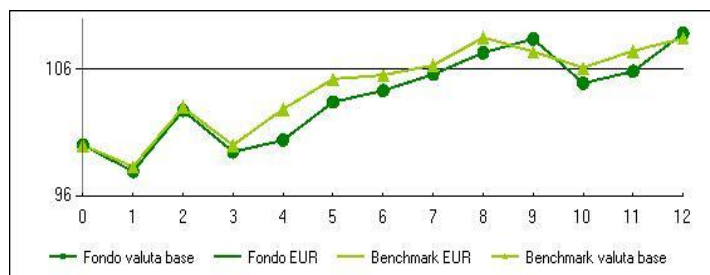
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,85%	14,48%	15,34%	10,6%	12,11%
Benchmark	8,47%	13,03%	13,9%	9,98%	11,68%

Data inizio operatività: 31/08/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 952.920.789,00
 Valore quota a fine anno*: 13,04
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

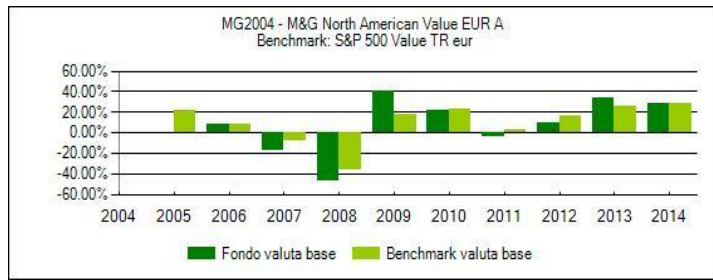
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG2004 - M&G North American Value EUR A

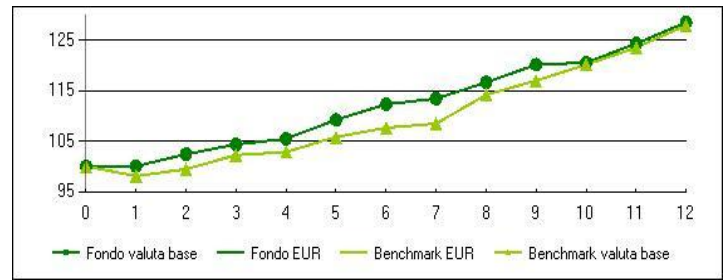
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

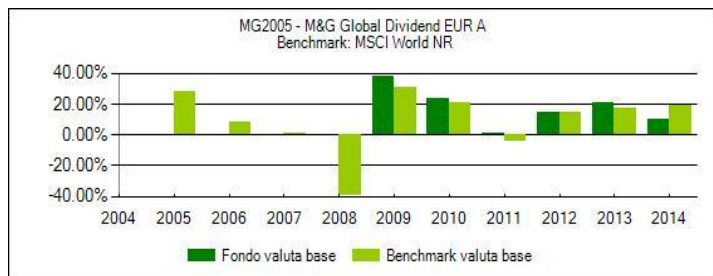
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

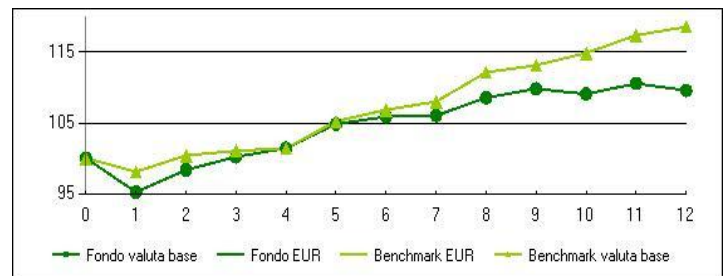
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

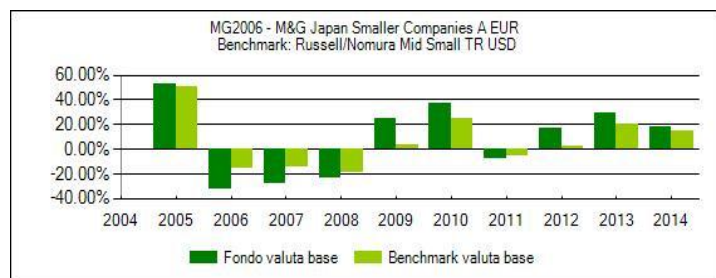
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG2006 - M&G Japan Smaller Companies A EUR

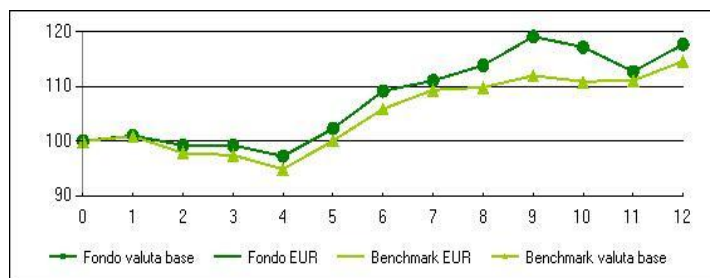
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Mid Small TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	17,7%	23,14%	20,89%	12,95%	17,41%
Benchmark	14,6%	17,6%	12,1%	7,55%	10,86%

Data inizio operatività: 15/05/1984
 Patrimonio netto a fine anno*: 139.129.680,00
 Valore quota a fine anno*: 19,38
 Quota parte**: Dato non previsto

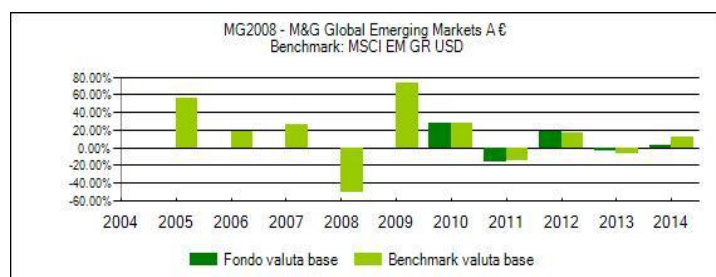
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Eastspring Investments (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MG2008 - M&G Global Emerging Markets A €

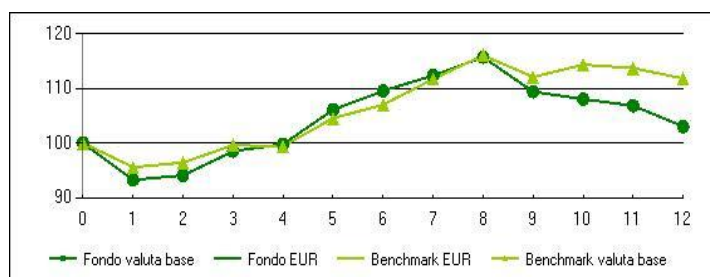
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,03%	-0,68%	5,42%	-0,53%	4,57%
Benchmark	11,81%	2,25%	6,89%	0,81%	5,65%

Data inizio operatività: 05/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.220.032.259,00
 Valore quota a fine anno*: 22,96
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

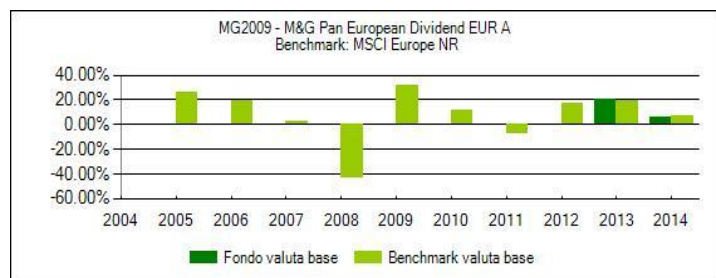
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG2009 - M&G Pan European Dividend EUR A

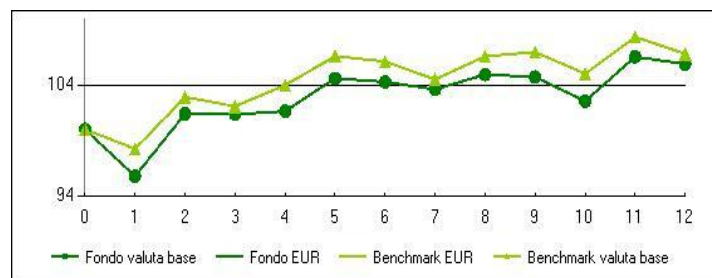
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,91%	13,09%	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/02/2012

Data inizio operatività: 18/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 71.668.144,00
 Valore quota a fine anno*: 14,40
 Quota parte**: Dato non previsto

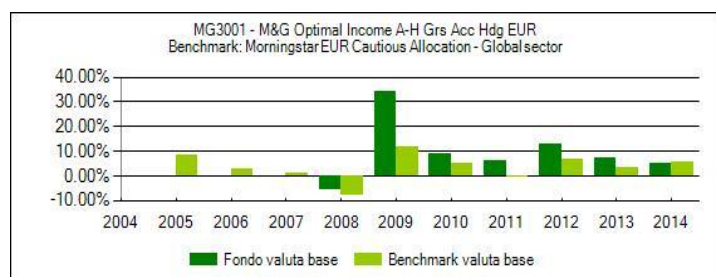
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

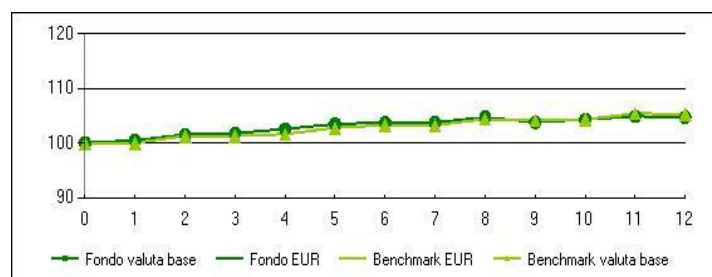
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar EUR Cautious Allocation - Global sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,71%	5,94%	8,23%	7,74%	8,02%
Benchmark	5,48%	4,26%	4,97%	3,62%	3,87%

Data inizio operatività: 20/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 31.599.881.829,00
 Valore quota a fine anno*: 18,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

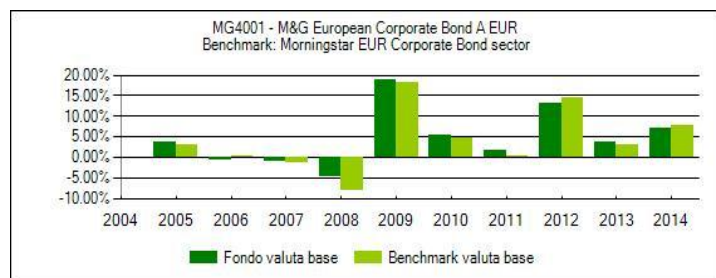
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

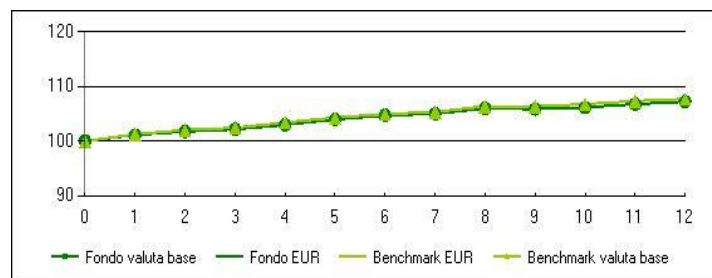
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar EUR Corporate Bond sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,2%	5,48%	7,94%	6,33%	6,15%
Benchmark	7,72%	5,27%	8,22%	6,2%	5,89%

Data inizio operatività: 13/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.322.073.549,00
 Valore quota a fine anno*: 17,11
 Quota parte**: Dato non previsto

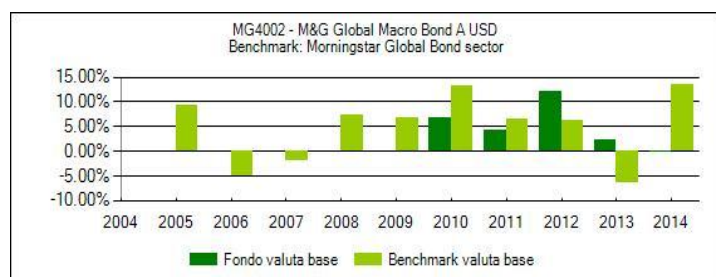
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

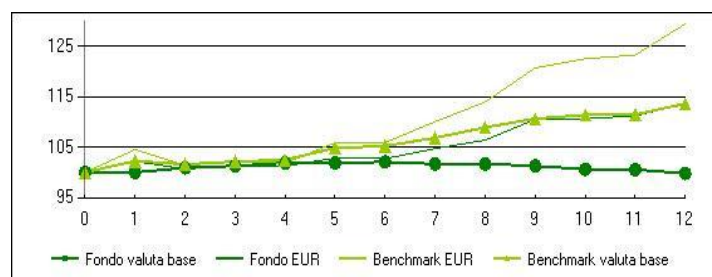
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar Global Bond sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,2%	0,99%	4,55%	4,44%	4,87%
Benchmark	13,57%	3,08%	4,06%	4,63%	6,31%

Data inizio operatività: 15/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.913.721.454,00
 Valore quota a fine anno*: 14,80
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

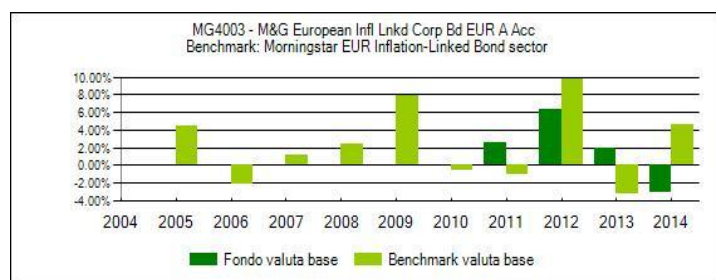
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG4003 - M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc

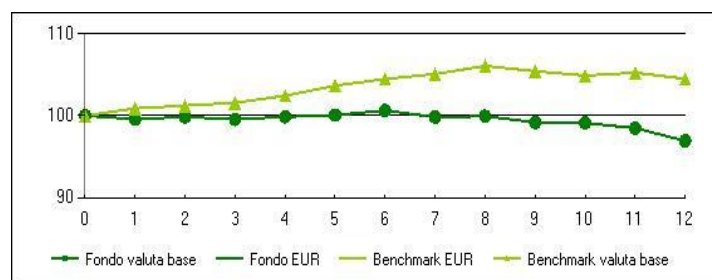
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar EUR Inflation-Linked Bond sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,07%	-0,58%	1,69%	1,91%	-
Benchmark	4,6%	0,62%	3,58%	2,41%	1,79%

Data inizio operatività: 16/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 84.958.746,00
 Valore quota a fine anno*: 10,99
 Quota parte**: Dato non previsto

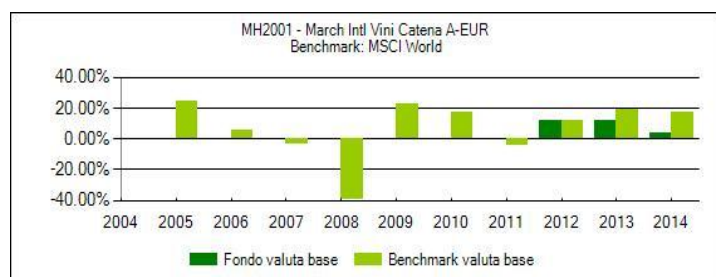
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MH2001 - March Intl Vini Catena A-EUR

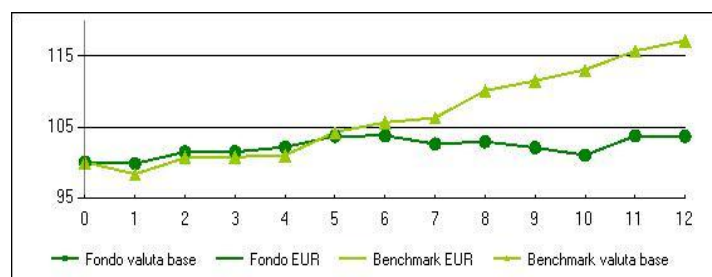
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,68%	7,83%	9,03%	-	-
Benchmark	17,21%	17,97%	15,75%	10,31%	11,65%

Data inizio operatività: 21/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 65.497.552,00
 Valore quota a fine anno*: 13,28
 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.

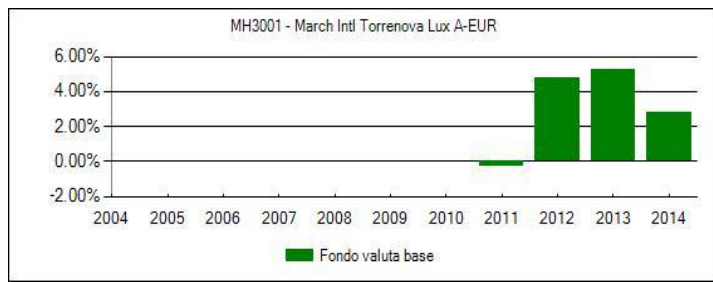
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MH3001 - March Intl Torrenova Lux A-EUR

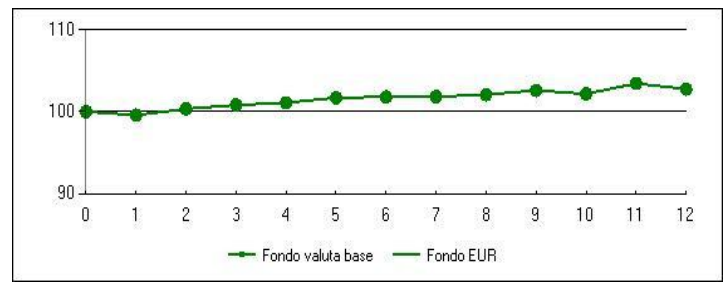
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,77%	4,01%	4,26%	3,11%	-

Data inizio operatività: 15/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 711.483.579,00
 Valore quota a fine anno*: 11,30
 Quota parte**: Dato non previsto

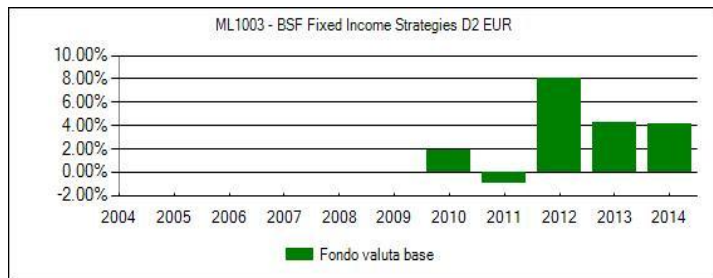
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ML1003 - BSF Fixed Income Strategies D2 EUR

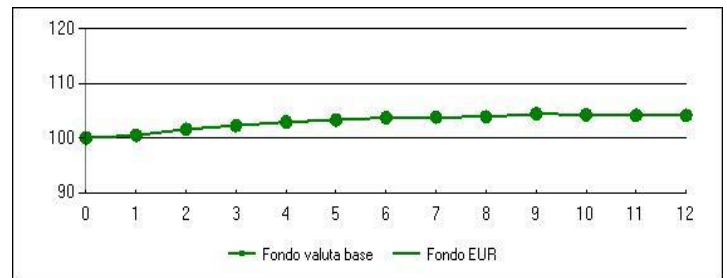
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	4,11%	4,17%	5,46%	3,82%	3,44%

Data inizio operatività: 30/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.911.067.423,00
 Valore quota a fine anno*: 118,86
 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%: 1,2%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,5%

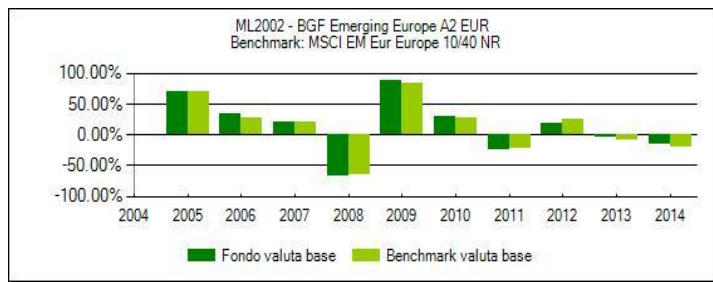
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2002 - BGF Emerging Europe A2 EUR

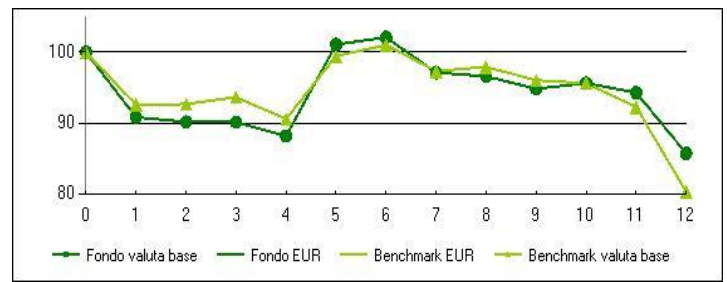
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-14,31%	-9,53%	-0,9%	-7,41%	-1,06%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2001

Data inizio operatività:

29/12/1995

Patrimonio netto a fine anno*:

1.831.855.643,00

Valore quota a fine anno*:

76,41

Quota parte**:

Dato non previsto

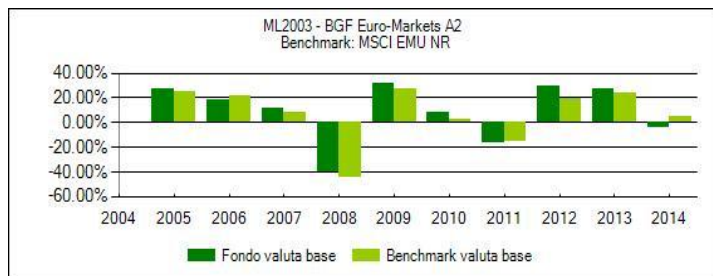
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2003 - BGF Euro-Markets A2

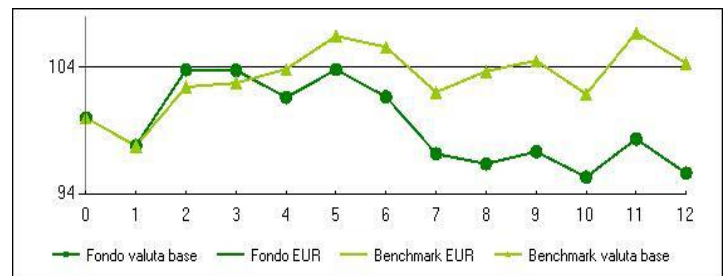
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,39%	10,21%	16,36%	7,12%	7,41%
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2003

Data inizio operatività:

04/01/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

2.671.806.341,00

Valore quota a fine anno*:

21,79

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

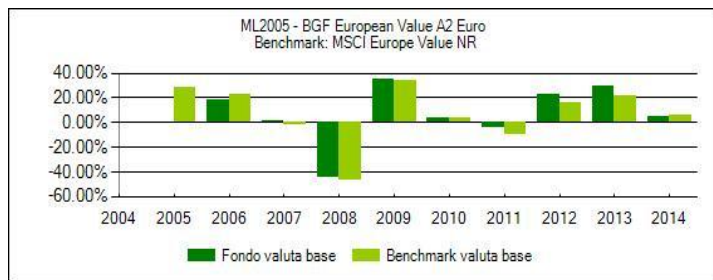
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2005 - BGF European Value A2 Euro

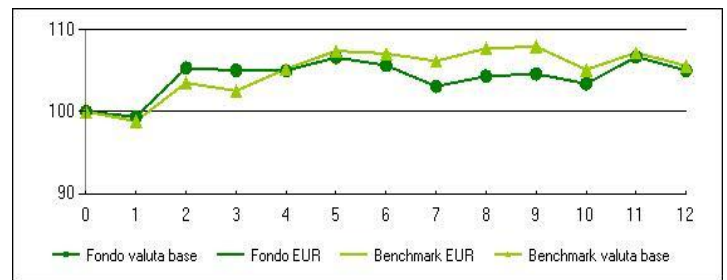
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Value NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,04%	16,84%	18,91%	12,71%	10,89%
Benchmark	5,59%	13,2%	14,26%	7,81%	7,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2005

Data inizio operatività:

08/01/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

3.434.453.542,00

Valore quota a fine anno*:

57,30

Quota parte**:

Dato non previsto

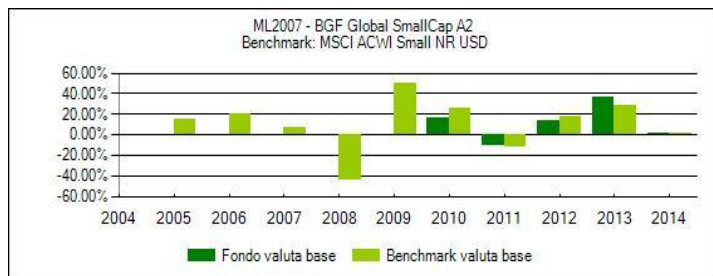
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2007 - BGF Global SmallCap A2

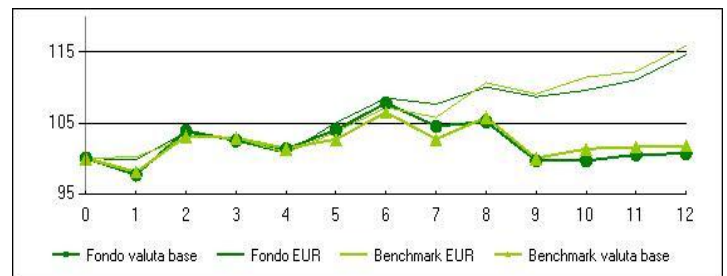
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,67%	17,03%	16,09%	8,74%	10,26%
Benchmark	1,78%	14,44%	15,63%	8,22%	11,61%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività:

04/11/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

515.905.020,00

Valore quota a fine anno*:

88,56

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

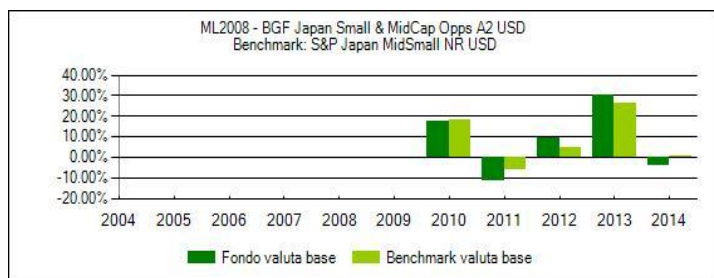
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2008 - BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD

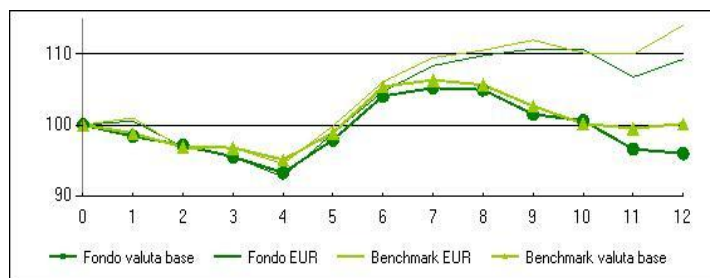
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Japan MidSmall NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,04%	11,72%	10,86%	4,84%	7,21%
Benchmark	0,17%	12,5%	9,82%	5,69%	8,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività:

13/05/1987

Patrimonio netto a fine anno*:

1.093.019.664,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

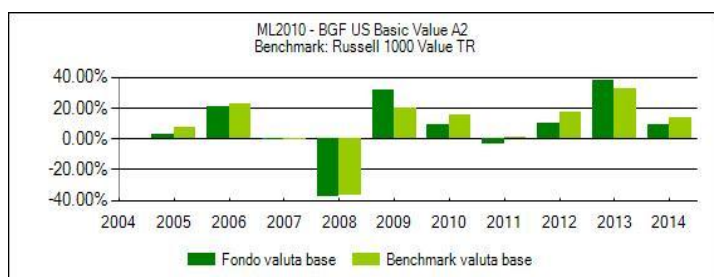
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML2010 - BGF US Basic Value A2

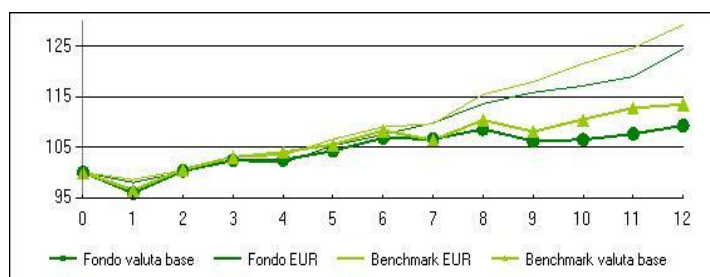
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,27%	22,6%	18,19%	12,36%	11,78%
Benchmark	13,45%	22,62%	20,89%	15,4%	15,42%

Data inizio operatività:

08/01/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

1.833.251.533,00

Valore quota a fine anno*:

75,68

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

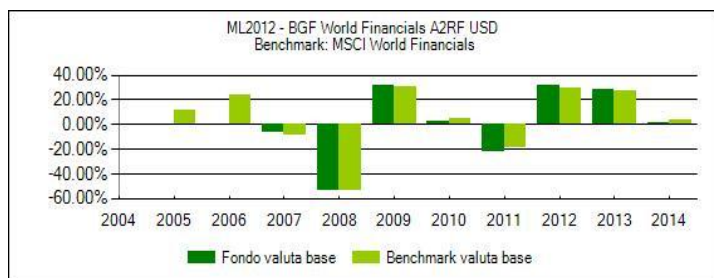
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2012 - BGF World Financials A2RF USD

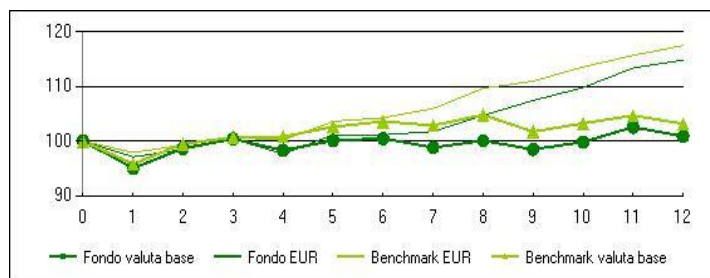
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,83%	13,55%	19,42%	7,36%	6,47%
Benchmark	3,17%	14,61%	19,33%	8,48%	7,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/09/2006

Data inizio operatività: 03/03/2000
Patrimonio netto a fine anno*: 499.576.294,00
Valore quota a fine anno*: 21,75
Quota parte**: Dato non previsto

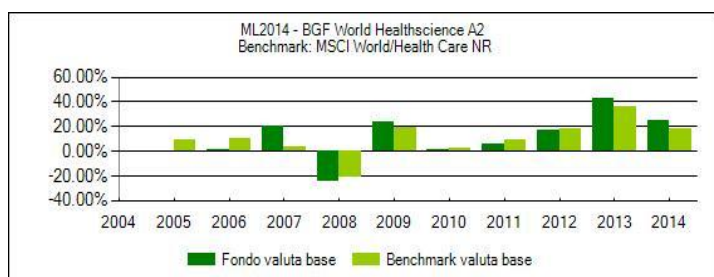
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2014 - BGF World Healthscience A2

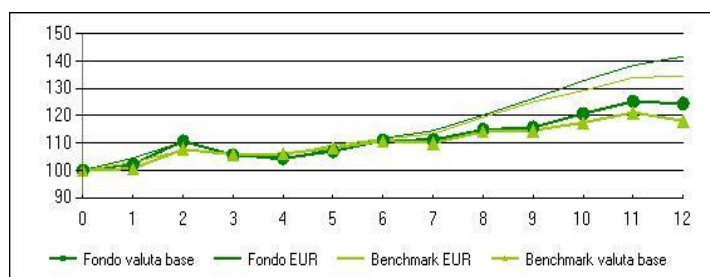
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Health Care NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,4%	33,42%	27,67%	21,71%	17,39%
Benchmark	18,1%	26,86%	23,67%	19,95%	16,22%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/12/2005

Data inizio operatività: 06/04/2001
Patrimonio netto a fine anno*: 3.116.253.272,00
Valore quota a fine anno*: 33,75
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

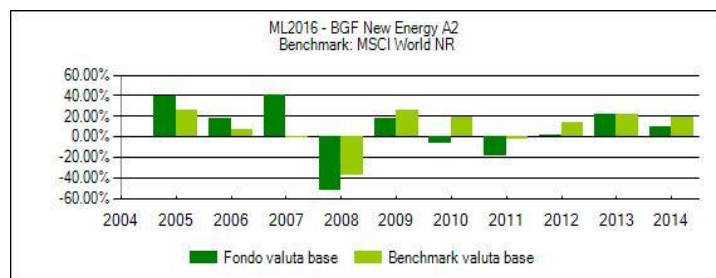
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2016 - BGF New Energy A2

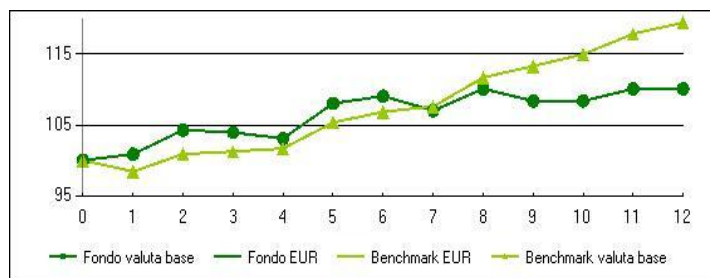
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,1%	15,74%	10,86%	2,52%	0,67%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 06/04/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 911.937.830,00
 Valore quota a fine anno*: 6,43
 Quota parte**: Dato non previsto

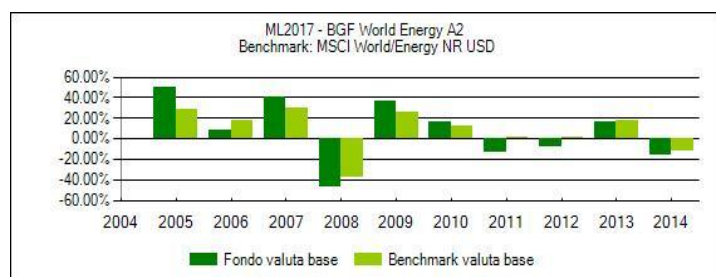
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2017 - BGF World Energy A2

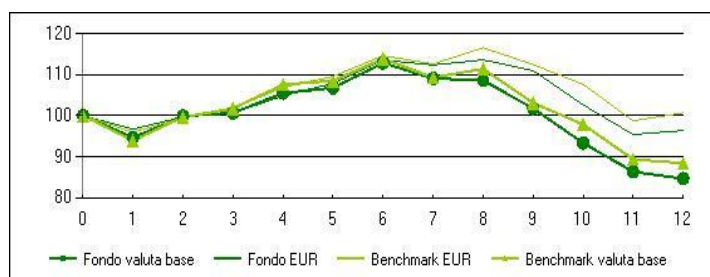
Rendimento annuo della propofa di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-15,37%	-0,54%	-3%	-5,72%	-1,6%
Benchmark	-11,6%	2,18%	2,08%	1,6%	3,58%

Data inizio operatività: 06/04/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.647.252.766,00
 Valore quota a fine anno*: 21,03
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

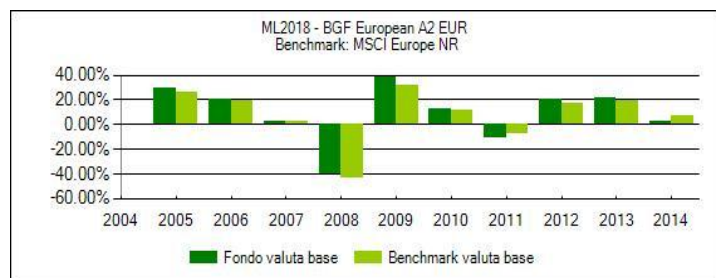
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2018 - BGF European A2 EUR

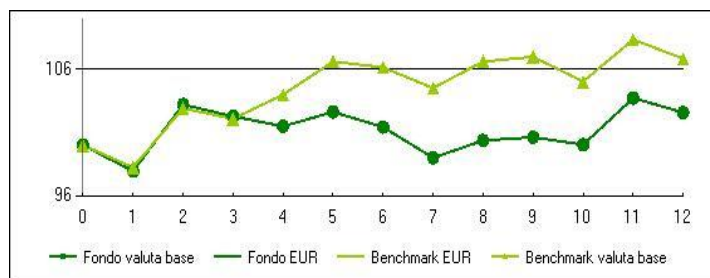
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,58%	11,77%	14,59%	7,75%	8,78%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 30/11/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.217.765.593,00
 Valore quota a fine anno*: 101,16
 Quota parte**: Dato non previsto

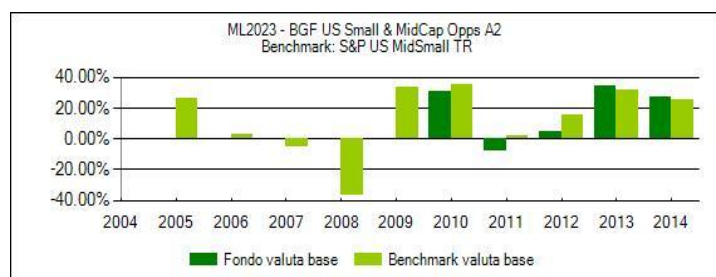
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

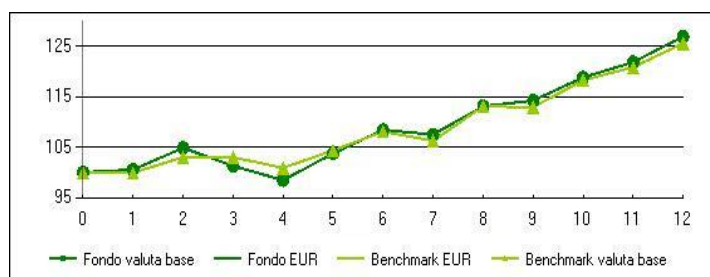
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

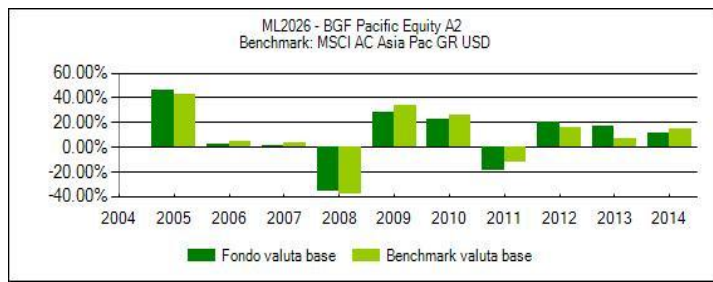
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2026 - BGF Pacific Equity A2

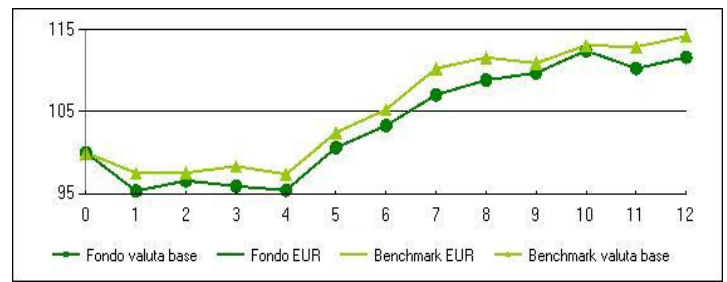
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,65%	13,99%	15,9%	5,97%	9,15%
Benchmark	14,21%	10,72%	12,21%	5,57%	9,27%

Data inizio operatività: 05/08/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 167.673.792,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

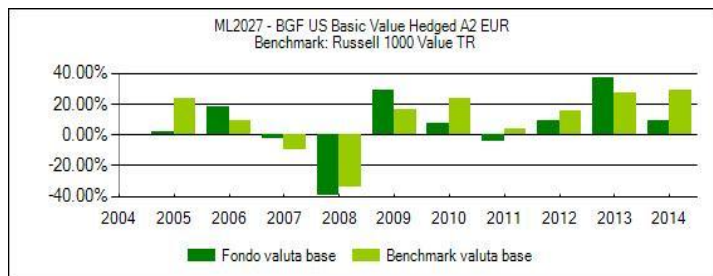
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2027 - BGF US Basic Value Hedged A2 EUR

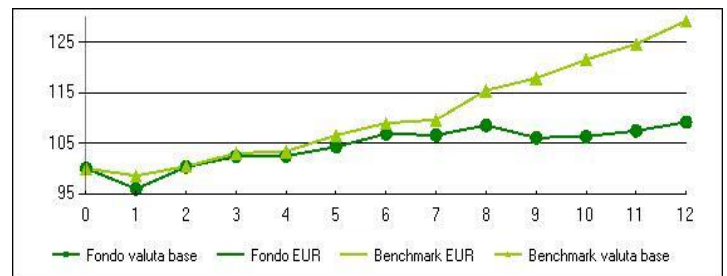
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,16%	22,43%	17,68%	11,69%	10,87%
Benchmark	29,19%	27,99%	23,76%	18,42%	19,42%

Data inizio operatività: 30/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.549.079.213,00
 Valore quota a fine anno*: 53,03
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

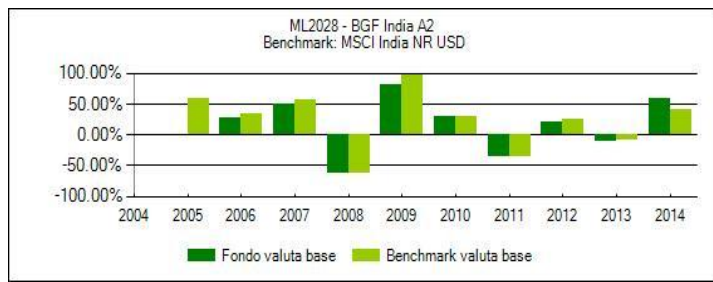
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2028 - BGF India A2

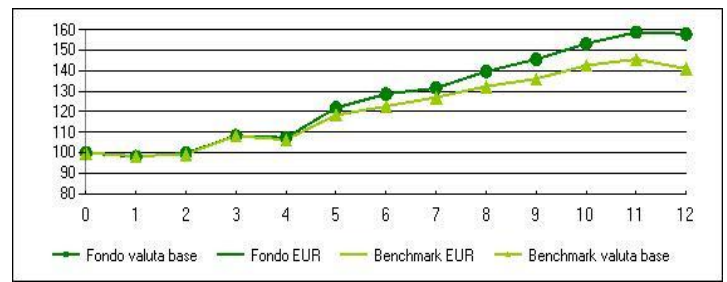
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	57,96%	19,05%	19,74%	2,76%	7,81%
Benchmark	41,06%	13,92%	17,2%	1,11%	6,22%

Data inizio operatività: 03/02/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 433.876.176,00
 Valore quota a fine anno*: 23,33
 Quota parte**: Dato non previsto

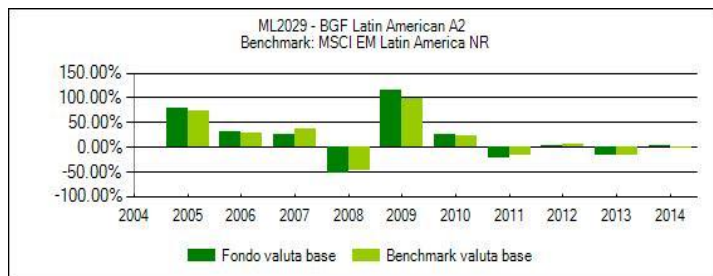
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2029 - BGF Latin American A2

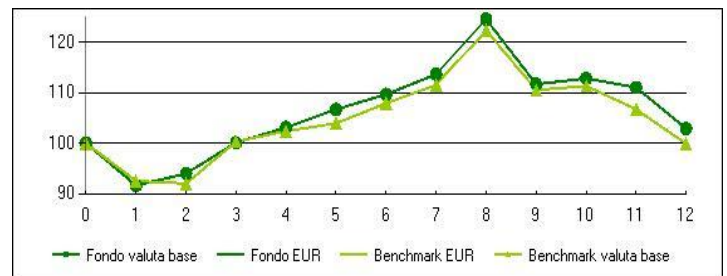
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,87%	-7,67%	-4,03%	-8,67%	-2,66%
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,96%	-7,31%	-1,97%

Data inizio operatività: 08/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.594.441.702,00
 Valore quota a fine anno*: 52,61
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

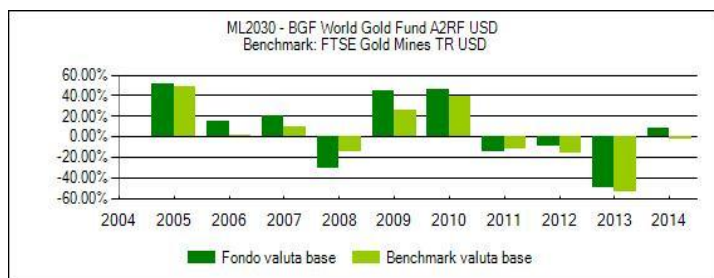
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2030 - BGF World Gold Fund A2RF USD

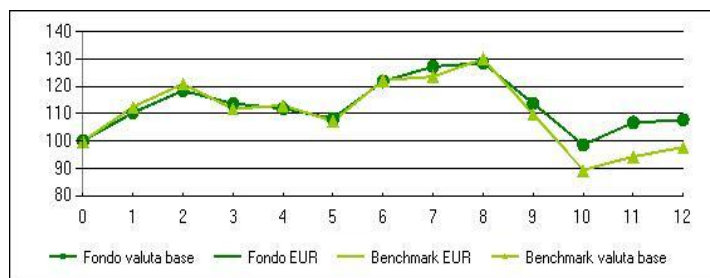
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,72%	-	-	-	-9,77%
Benchmark	-2,28%	-	-	-24,1%	-
		26,73%	21,48%	19,97%	14,34%
		33,18%	27,69%		

Data inizio operatività: 30/12/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.634.832.581,00
 Valore quota a fine anno*: 20,65
 Quota parte**: Dato non previsto

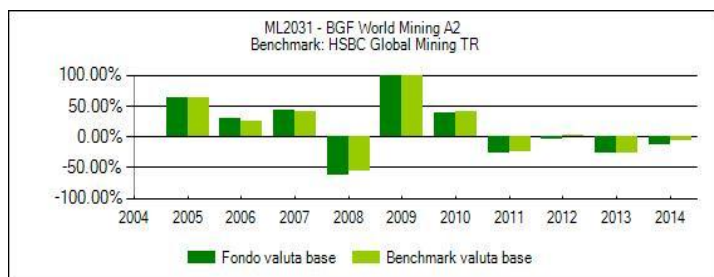
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2031 - BGF World Mining A2

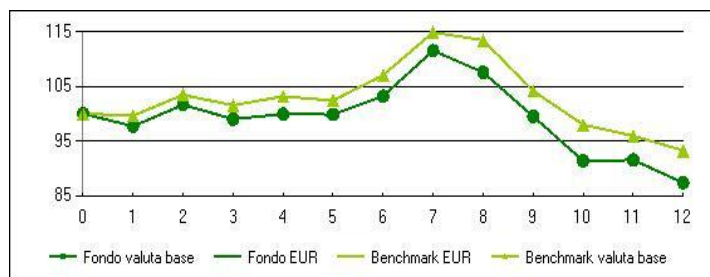
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Global Mining TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-9,17%
Benchmark	-6,74%	-	-	-	-6,08%
		20,18%	15,37%	18,27%	
		16,91%	11,46%	15,09%	

Data inizio operatività: 24/03/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.524.431.467,00
 Valore quota a fine anno*: 28,88
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

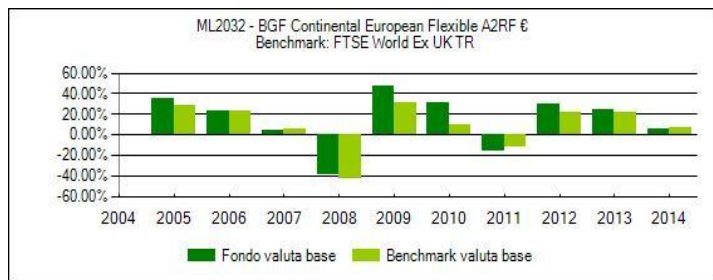
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2032 - BGF Continental European Flexible A2RF €

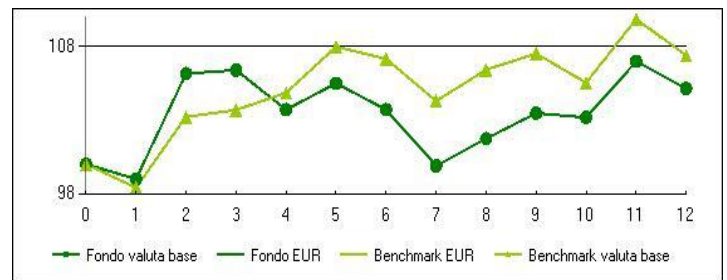
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

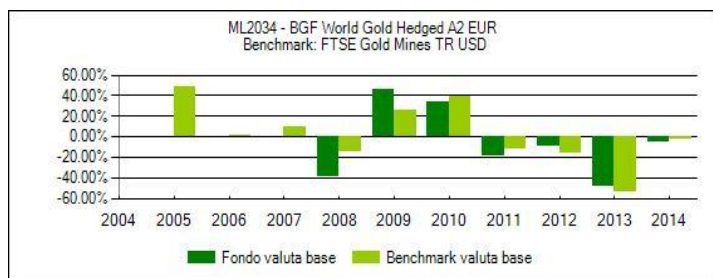
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML2034 - BGF World Gold Hedged A2 EUR

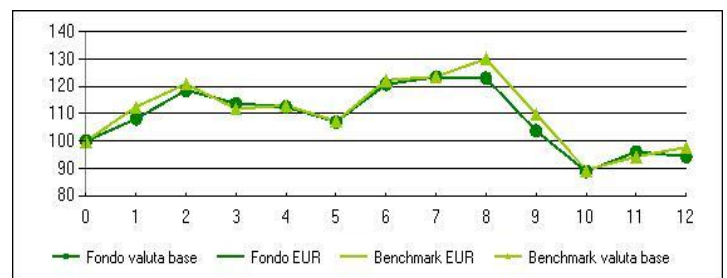
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%	14,34%
		33,18%			

Data inizio operatività: 31/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.634.832.581,00
 Valore quota a fine anno*: 4,31
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

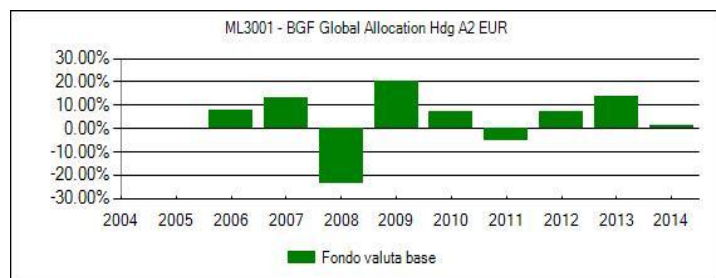
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML3001 - BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

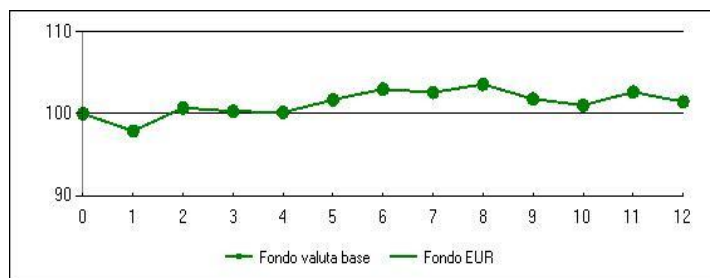
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,44%	7,37%	7,31%	4,05%	4,61%

Data inizio operatività: 22/04/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 19.130.734.841,00
 Valore quota a fine anno*: 34,48
 Quota parte**: Dato non previsto

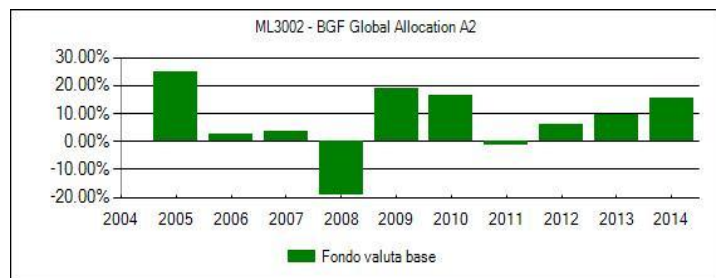
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML3002 - BGF Global Allocation A2

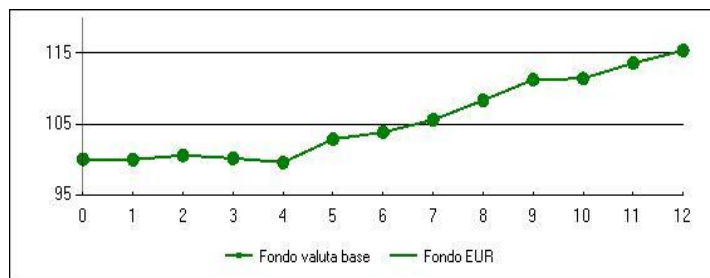
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,38%	12,33%	10,22%	7,23%	9%

Data inizio operatività: 01/07/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 19.130.734.841,00
 Valore quota a fine anno*: 41,40
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

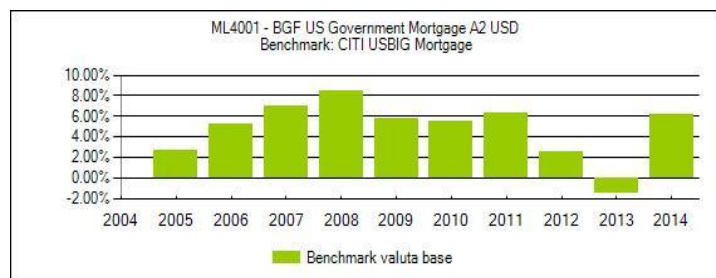
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML4001 - BGF US Government Mortgage A2 USD

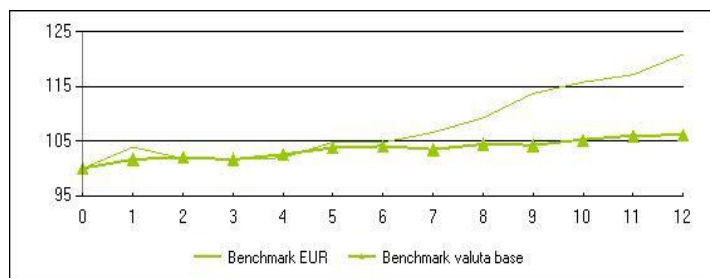
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI USBIG Mortgage

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,12%	2,23%	2,35%	3,34%	3,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
14/02/2014

Data inizio operatività: 24/06/1999
Patrimonio netto a fine anno*: 132.880.418,00
Valore quota a fine anno*: 18,31
Quota parte**: Dato non previsto

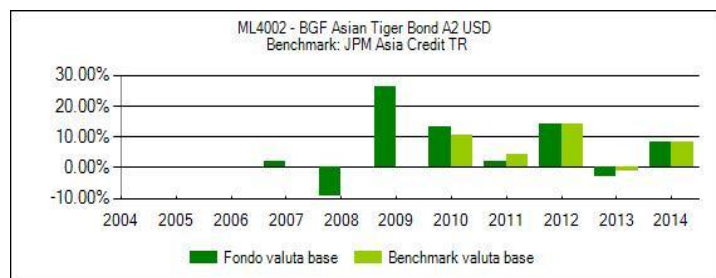
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML4002 - BGF Asian Tiger Bond A2 USD

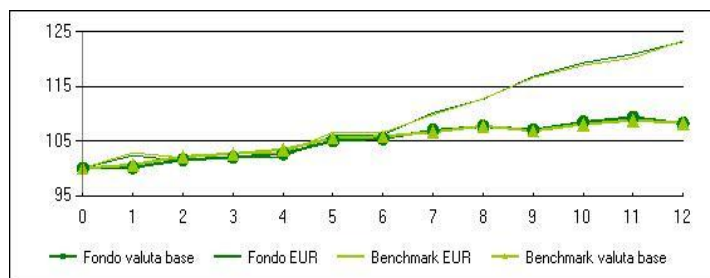
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Asia Credit TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,19%	2,47%	6,22%	5,13%	6,67%
Benchmark	8,32%	3,36%	6,88%	6,18%	7,05%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
02/10/2006

Data inizio operatività: 02/02/1996
Patrimonio netto a fine anno*: 841.161.591,00
Valore quota a fine anno*: 35,55
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

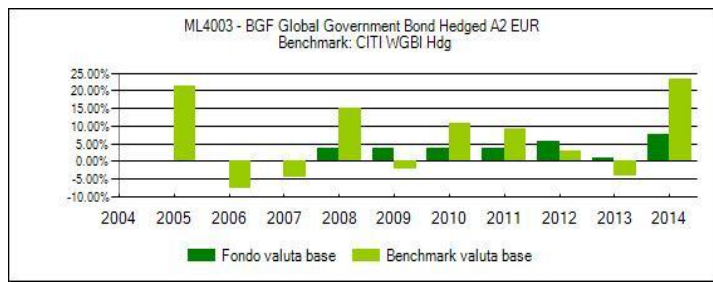
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML4003 - BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR

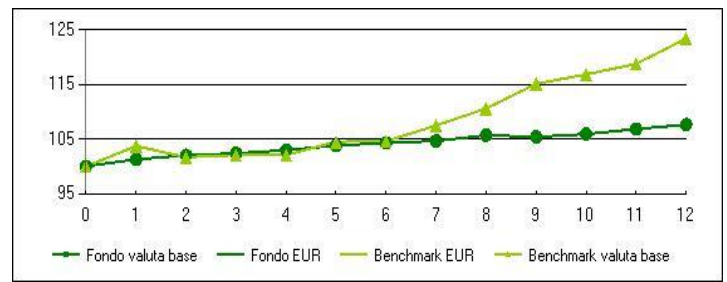
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI WGBI Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,63%	4,16%	4,68%	4,37%	4,24%
Benchmark	23,39%	8,77%	6,78%	7,33%	7,97%

Data inizio operatività: 06/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 502.543.284,00
 Valore quota a fine anno*: 25,52
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg

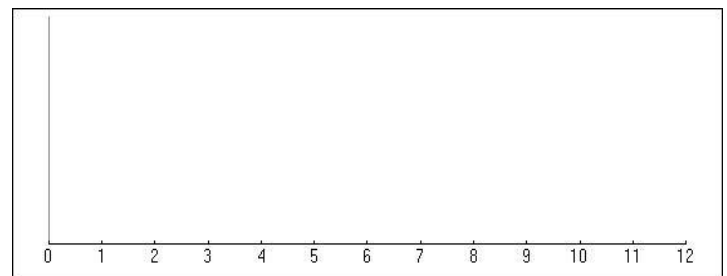
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:

14/02/2014

Data inizio operatività: 31/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.605.322.340,00
 Valore quota a fine anno*: 9,89
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

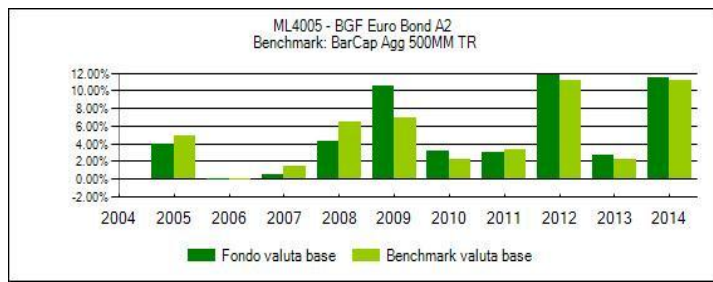
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

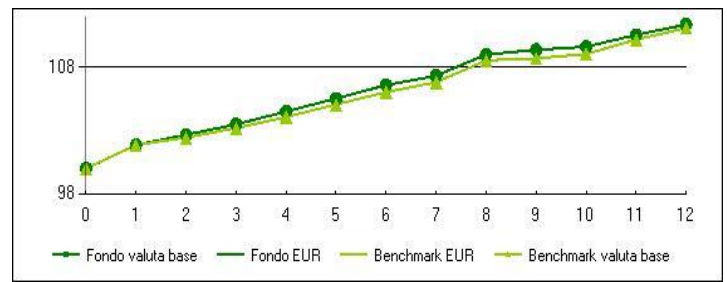
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML4005 - BGF Euro Bond A2

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BarCap Agg 500MM TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,4%	6,96%	8,55%	7,15%	6,34%
Benchmark	11,11%	6,54%	8,07%	6,85%	5,89%

Data inizio operatività: 31/03/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.624.520.025,00
 Valore quota a fine anno*: 27,17
 Quota parte**: Dato non previsto

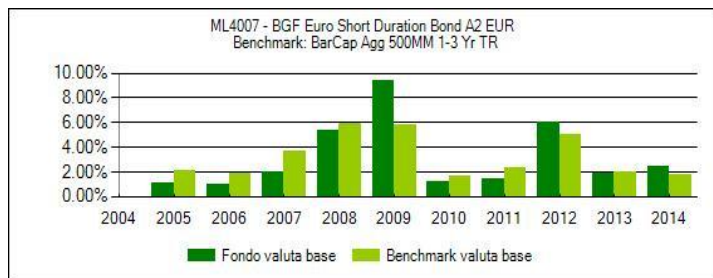
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

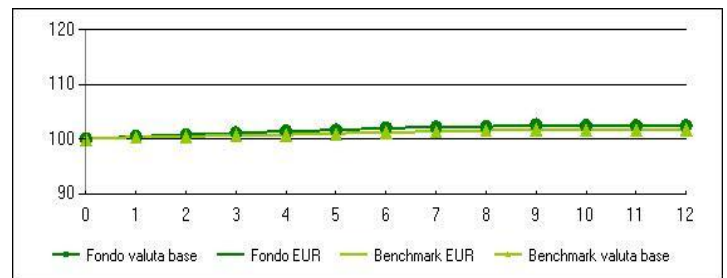
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BarCap Agg 500MM 1-3 Yr TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,41%	2,16%	3,42%	2,92%	2,58%
Benchmark	1,79%	1,86%	2,9%	2,75%	2,54%

Data inizio operatività: 04/01/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.872.088.238,00
 Valore quota a fine anno*: 15,74
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

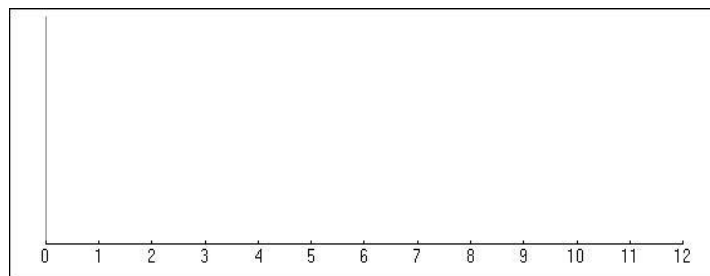
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML4012 - BGF Fixed Income Global Opps A2 USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/02/2014

 Data inizio operatività: 31/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.605.322.340,00
 Valore quota a fine anno*: 10,92
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

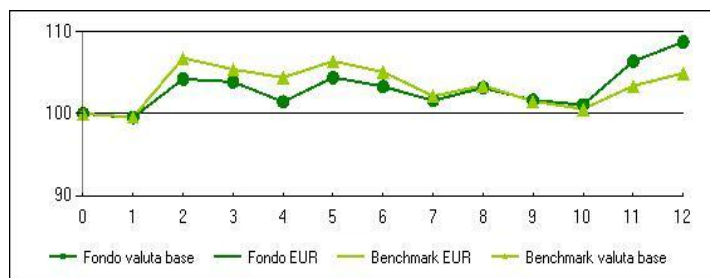
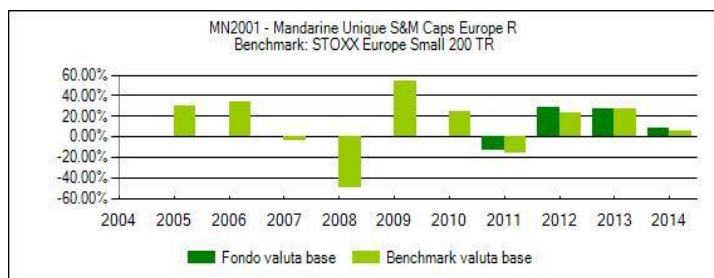
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MN2001 - Mandarine Unique S&M Caps Europe R

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : STOXX Europe Small 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,75%	17,7%	21,04%	11,24%	-
Benchmark	4,93%	15,32%	17,97%	8,56%	11,58%

 Data inizio operatività: 29/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 279.590.116,00
 Valore quota a fine anno*: 967,20
 Quota parte**: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

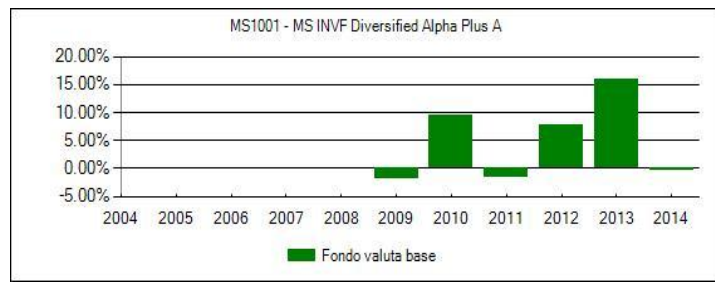
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS1001 - MS INV Diversified Alpha Plus A

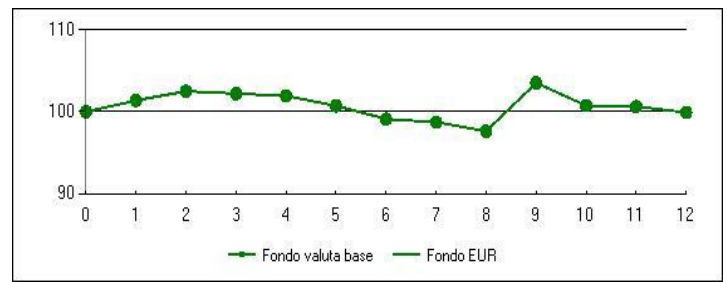
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

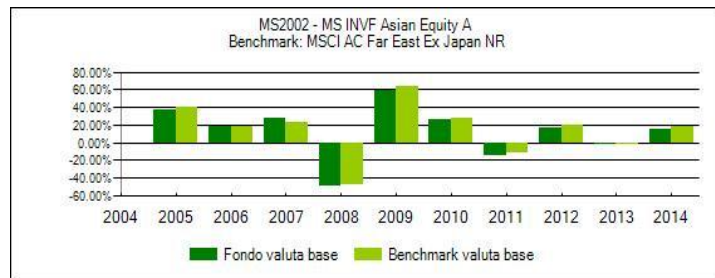
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS2002 - MS INV Asian Equity A

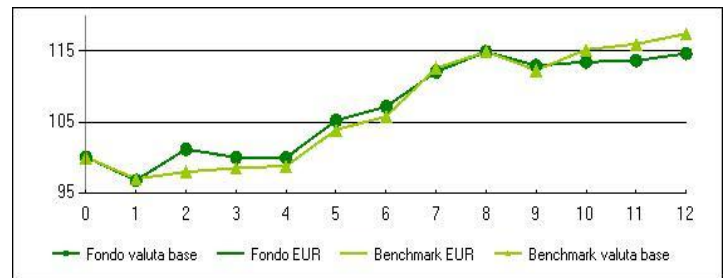
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Far East Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,68%	5,5%	8,99%	2,31%	6,72%
Benchmark	17,47%	7,99%	11,9%	5,4%	9,53%

Data inizio operatività: 31/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 196.706.190,00
 Valore quota a fine anno*: 36,16
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

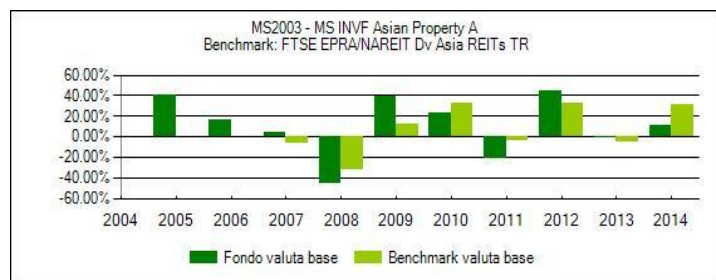
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS2003 - MS INVF Asian Property A

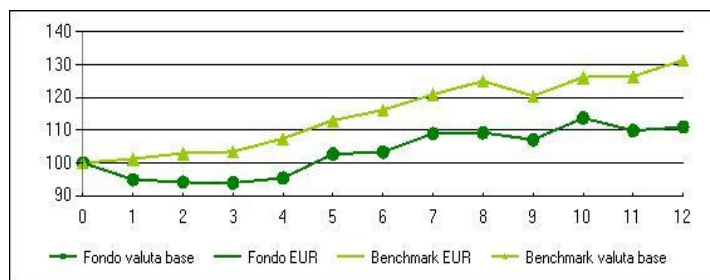
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Dv Asia REITs TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,97%	4,49%	16,32%	5,66%	8,99%
Benchmark	31,32%	11,55%	18,09%	12,36%	16,05%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2000

Data inizio operatività:

01/09/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

226.961.557,00

Valore quota a fine anno*:

15,58

Quota parte**:

Dato non previsto

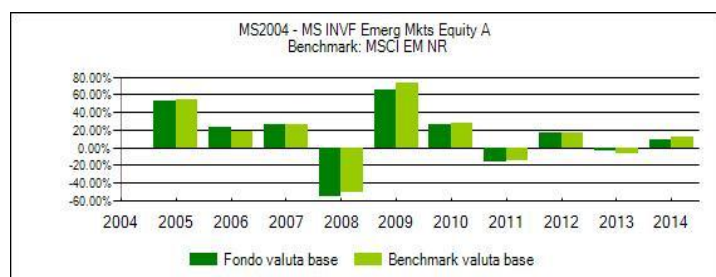
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2004 - MS INVF Emerg Mkts Equity A

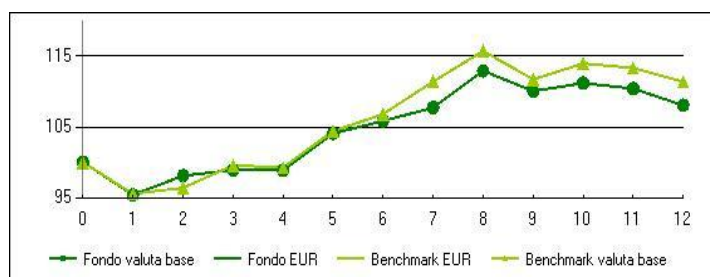
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,06%	1,72%	6,32%	0,24%	4,87%
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2001

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

1.608.685.712,00

Valore quota a fine anno*:

30,18

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

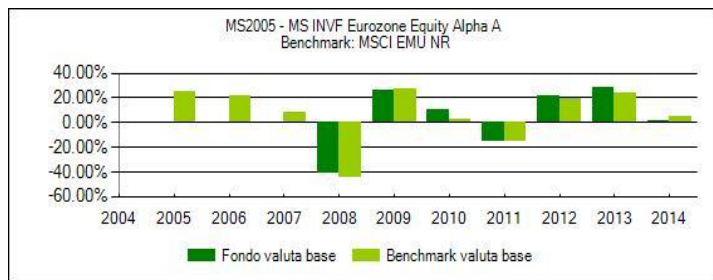
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS2005 - MS INV Eurozone Equity Alpha A

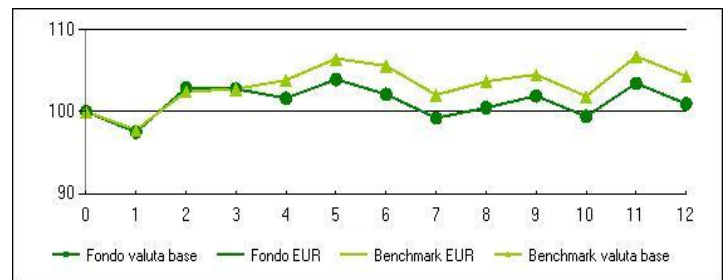
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

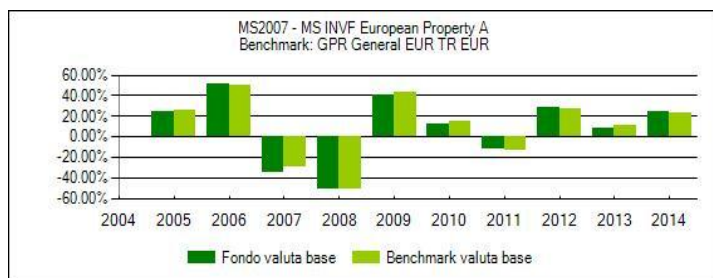
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS2007 - MS INV European Property A

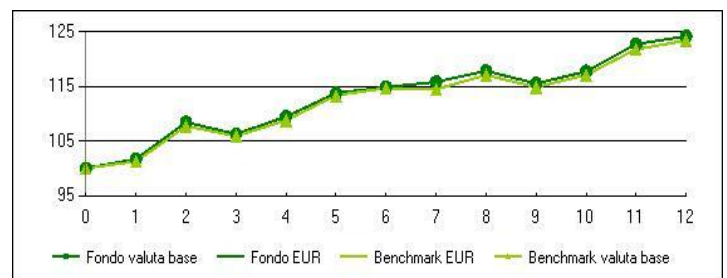
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : GPR General EUR TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,17%	16,25%	20,25%	11,25%	11,45%
Benchmark	23,38%	16,83%	20,23%	10,93%	11,8%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2001

Data inizio operatività:

01/09/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

318.513.818,00

Valore quota a fine anno*:

30,31

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

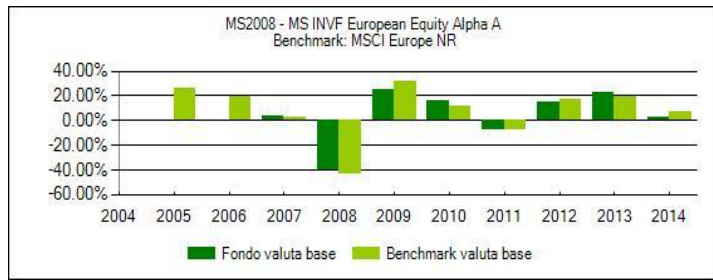
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS2008 - MS INVF European Equity Alpha A

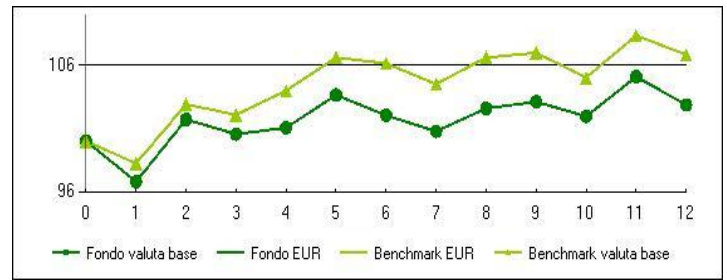
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,87%	12,19%	13,08%	7,53%	9,21%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 18/12/2006

Data inizio operatività:

03/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

1.039.791.198,00

Valore quota a fine anno*:

40,91

Quota parte**:

Dato non previsto

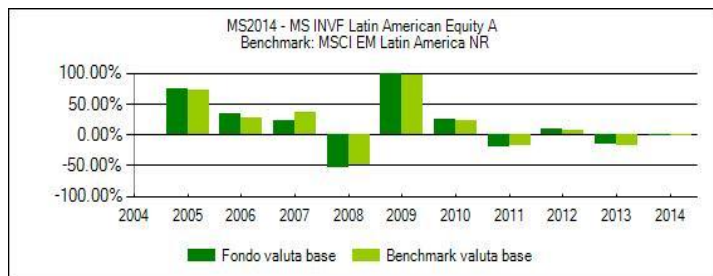
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2014 - MS INVF Latin American Equity A

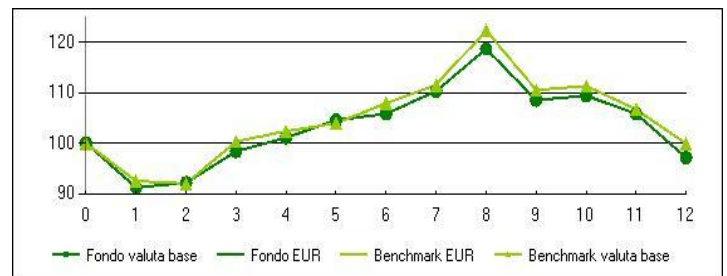
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,89%	-9,73%	-3,74%	-7,82%	-2,11%
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,96%	-7,31%	-1,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2001

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

342.190.932,00

Valore quota a fine anno*:

42,41

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

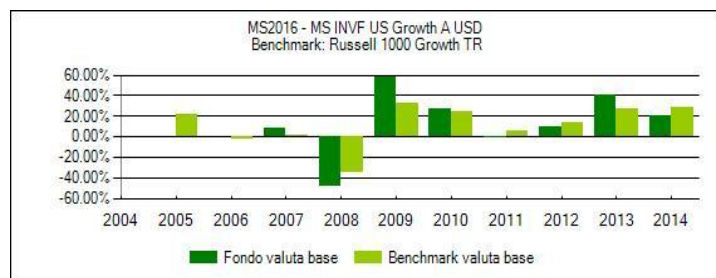
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS2016 - MS INVF US Growth A USD

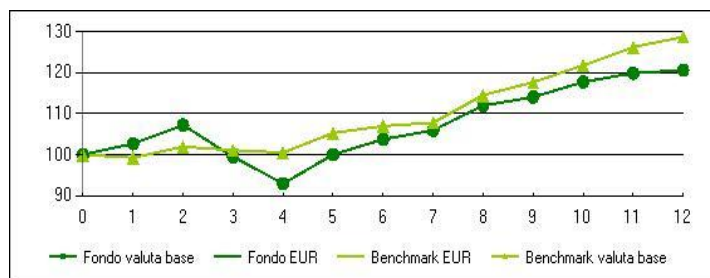
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

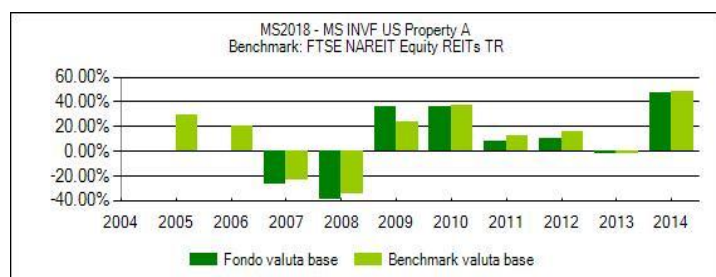
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS2018 - MS INVF US Property A

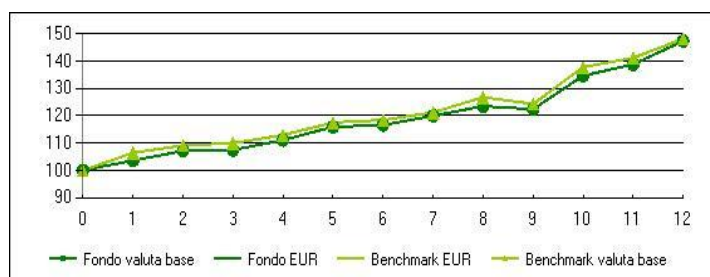
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE NAREIT Equity REITs TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	47,33%	20,24%	16,7%	14,46%	18,46%
Benchmark	48,2%	20,54%	19,09%	17,25%	20,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/08/2006

Data inizio operatività: 01/02/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 490.228.897,00
 Valore quota a fine anno*: 58,02
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

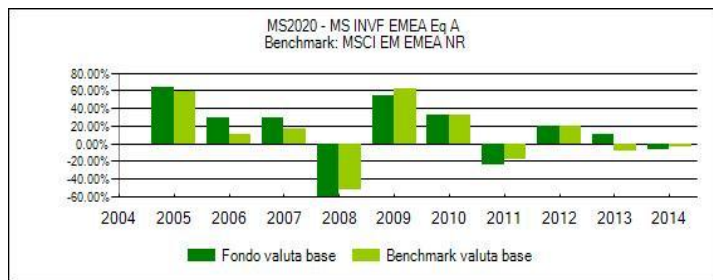
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS2020 - MS INVF EMEA Eq A

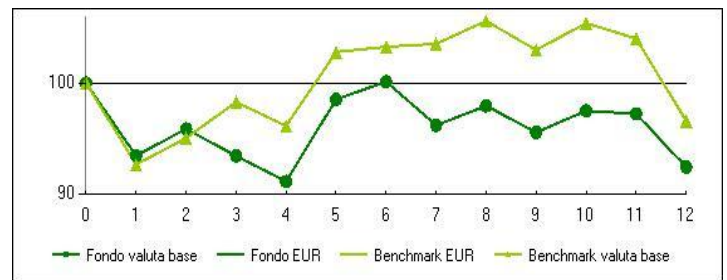
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM EMEA NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,59%	1,04%	6,82%	-2%	4,03%
Benchmark	-3,41%	-6,38%	1,69%	-3,55%	2,72%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2003

Data inizio operatività:

16/10/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

140.370.891,00

Valore quota a fine anno*:

61,38

Quota parte**:

Dato non previsto

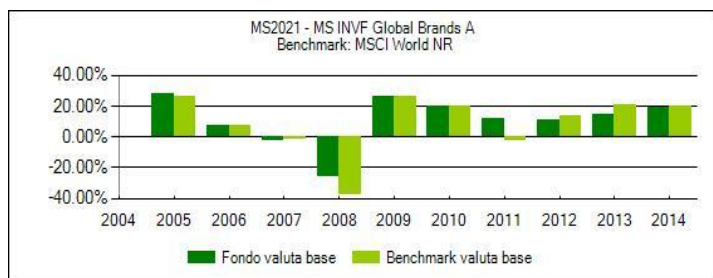
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2021 - MS INVF Global Brands A

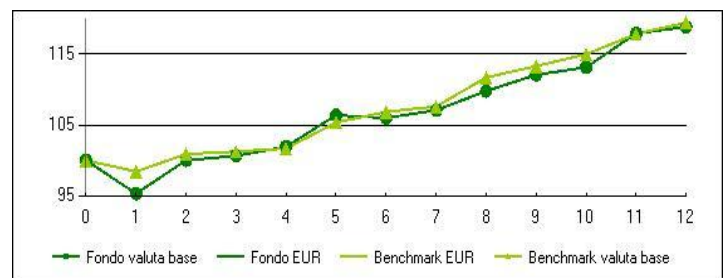
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	18,85%	16,6%	14,76%	14,01%	15,16%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2002

Data inizio operatività:

31/10/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

5.589.764.208,00

Valore quota a fine anno*:

77,31

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.

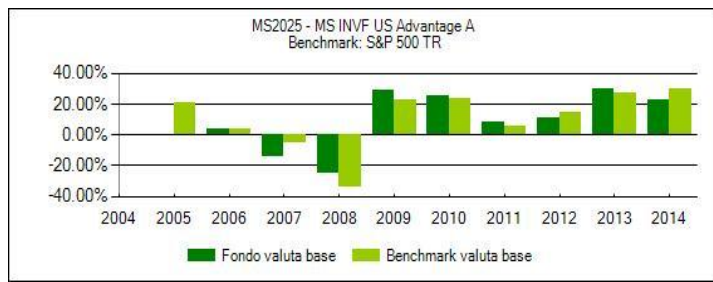
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS2025 - MS INV US Advantage A

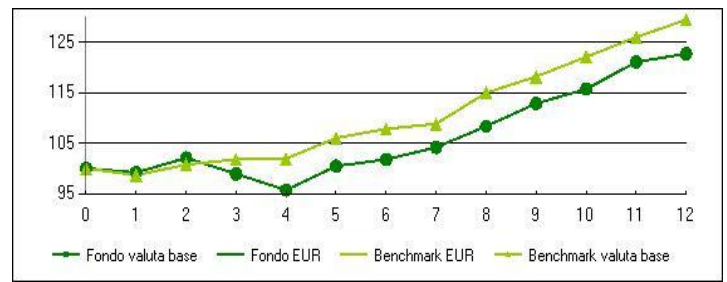
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,69%	26,19%	20,76%	17,42%	18,92%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 01/12/2005
Patrimonio netto a fine anno*: 3.325.768.375,00
Valore quota a fine anno*: 43,90
Quota parte**: Dato non previsto

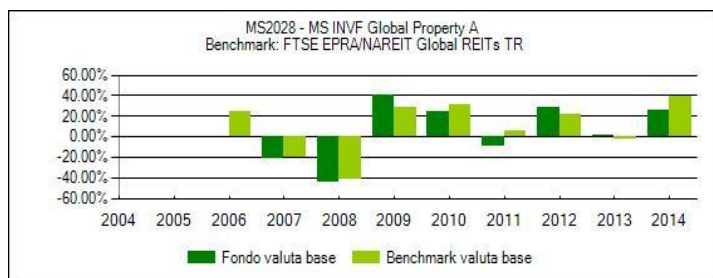
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2028 - MS INV Global Property A

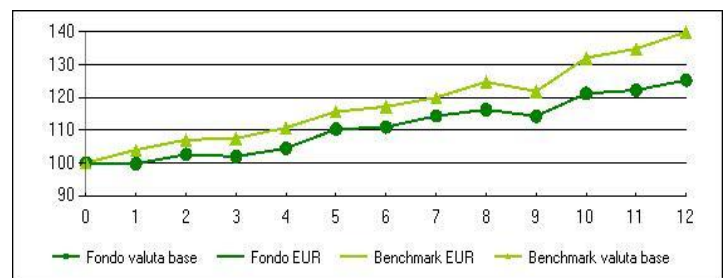
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Global REITs TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,24%	12,79%	17,68%	10,13%	12,83%
Benchmark	39,92%	17,04%	18,37%	15,06%	18,15%

Data inizio operatività: 31/10/2006
Patrimonio netto a fine anno*: 974.477.561,00
Valore quota a fine anno*: 23,32
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

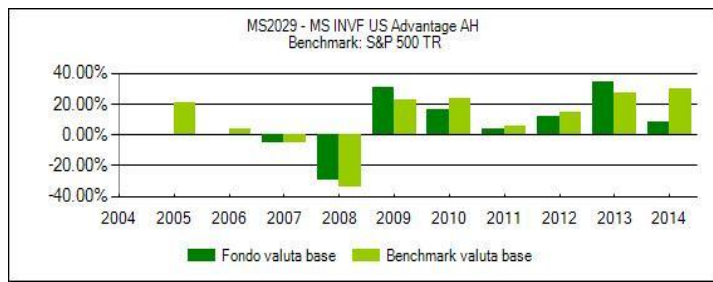
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS2029 - MS INVF US Advantage AH

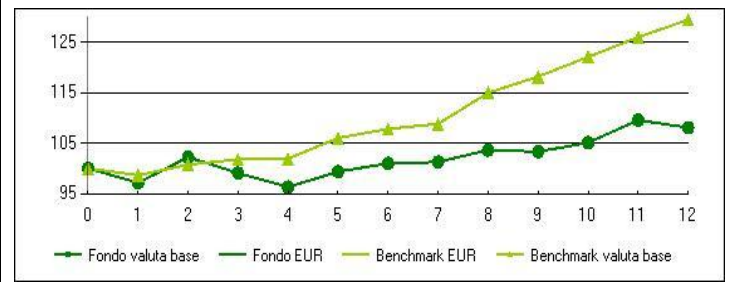
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,06%	20,54%	17,55%	13,98%	14,37%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 31/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.325.768.375,00
 Valore quota a fine anno*: 38,46
 Quota parte**: Dato non previsto

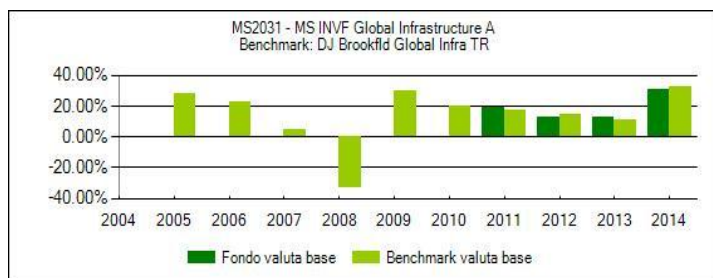
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2031 - MS INVF Global Infrastructure A

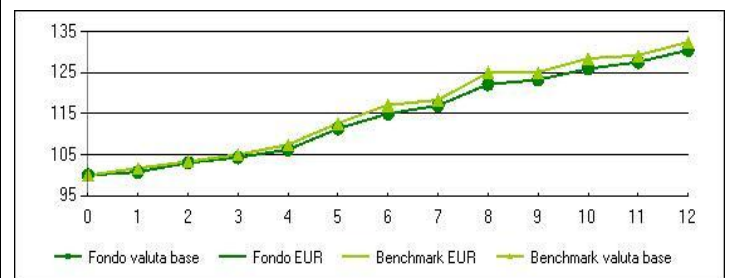
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ Brookfld Global Infra TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,54%	21,5%	18,51%	18,57%	-
Benchmark	32,48%	21,2%	18,83%	18,51%	18,86%

Data inizio operatività: 14/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 647.586.799,00
 Valore quota a fine anno*: 43,09
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

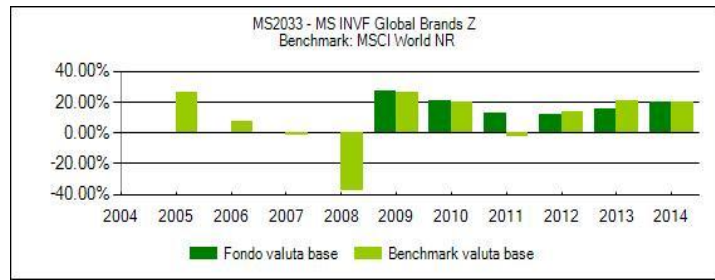
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS2033 - MS INVF Global Brands Z

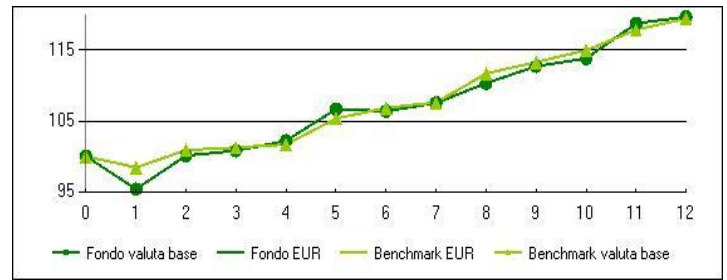
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,74%	17,49%	15,65%	14,88%	16,05%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 10/06/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.589.764.208,00
 Valore quota a fine anno*: 36,58
 Quota parte**: Dato non previsto

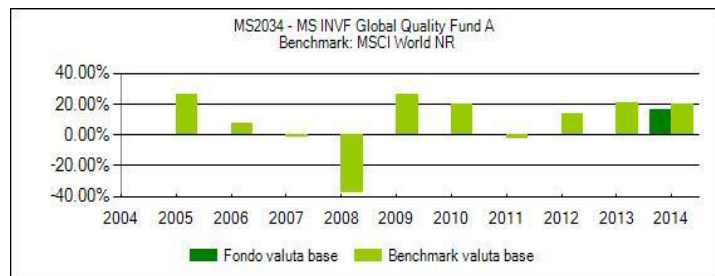
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2034 - MS INVF Global Quality Fund A

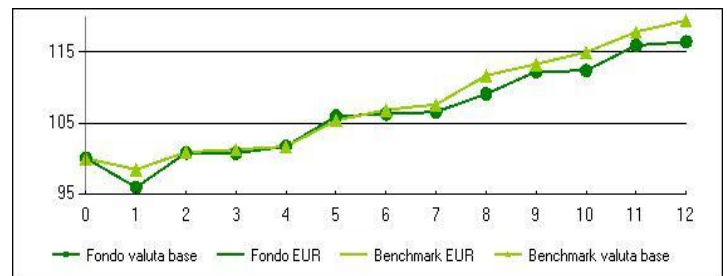
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	16,47%	-	-	-	-
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 01/08/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.165.090.428,00
 Valore quota a fine anno*: 22,91
 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.

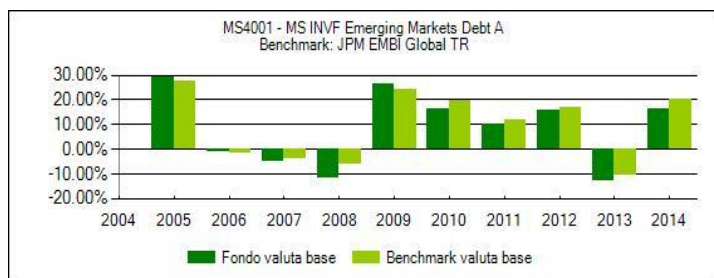
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS4001 - MS INVF Emerging Markets Debt A

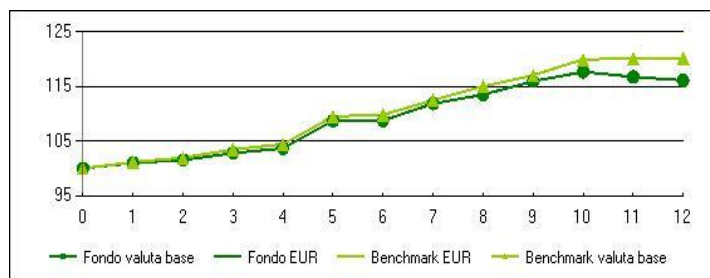
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,1%	0,42%	5,32%	6,52%	8,46%
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2001

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

306.513.864,00

Valore quota a fine anno*:

63,01

Quota parte**:

Dato non previsto

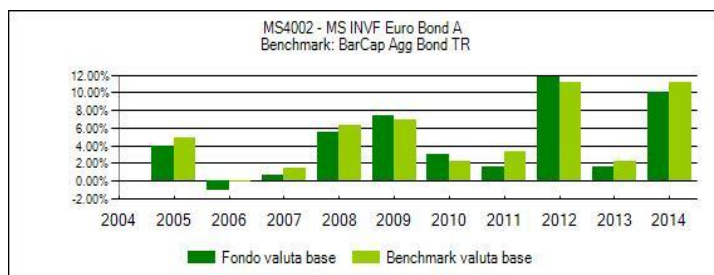
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4002 - MS INVF Euro Bond A

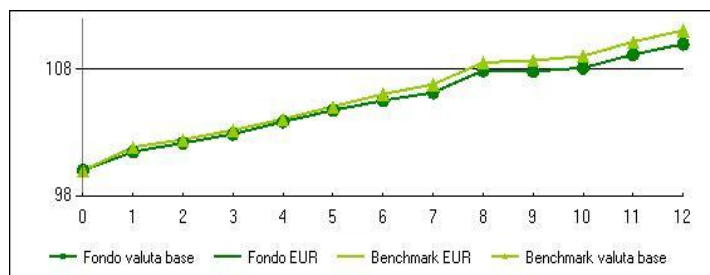
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,01%	5,7%	7,72%	6,16%	5,5%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività:

01/12/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

217.610.919,00

Valore quota a fine anno*:

15,71

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

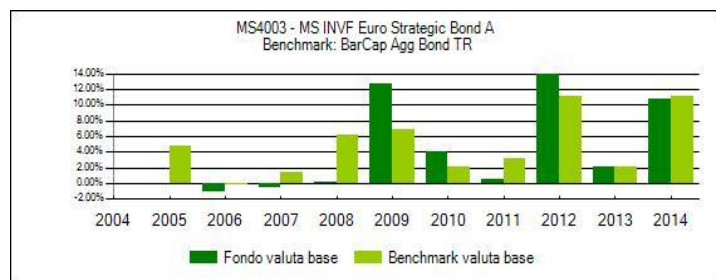
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4003 - MS INVF Euro Strategic Bond A

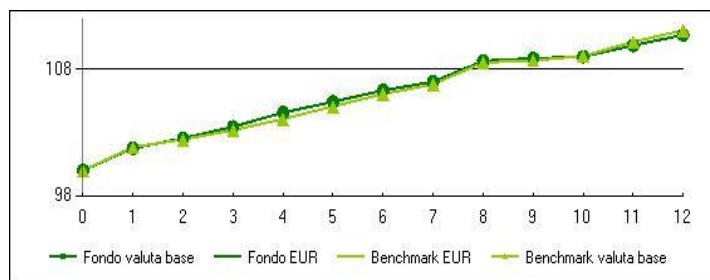
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,73%	6,3%	8,81%	6,68%	6,13%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

692.904.912,00

Valore quota a fine anno*:

43,54

Quota parte**:

Dato non previsto

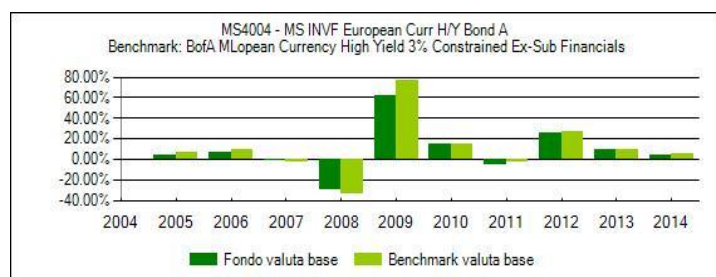
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4004 - MS INVF European Curr H/Y Bond A

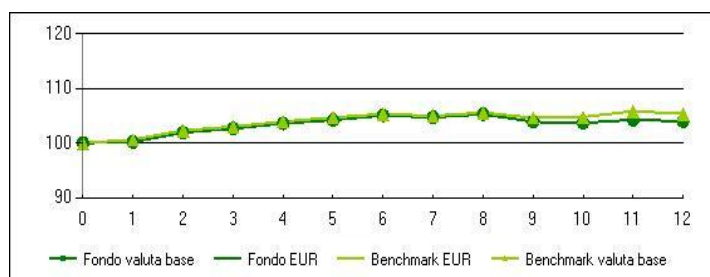
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,97%	6,87%	12,79%	7,79%	9,07%
Benchmark	5,35%	7,67%	13,9%	9,54%	10,56%

Data inizio operatività:

01/12/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

908.922.568,00

Valore quota a fine anno*:

21,22

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.

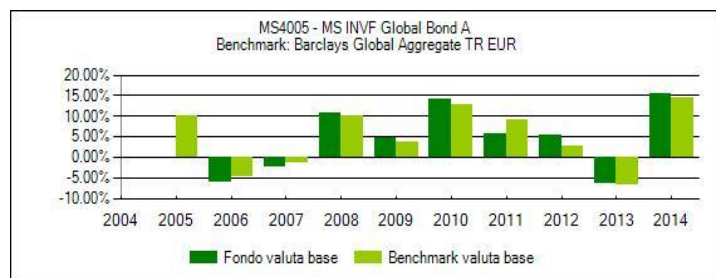
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS4005 - MS INVF Global Bond A

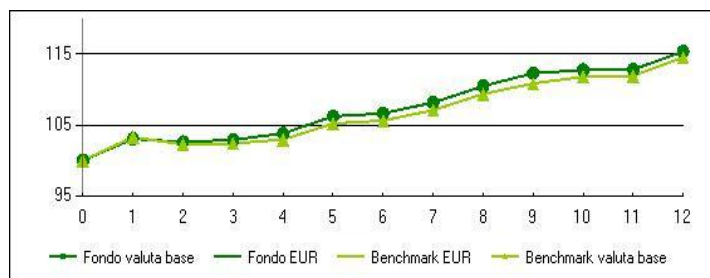
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,38%	3,94%	4,45%	4,79%	6,57%
Benchmark	14,54%	3,32%	3,12%	4,6%	6,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

449.551.842,00

Valore quota a fine anno*:

33,08

Quota parte**:

Dato non previsto

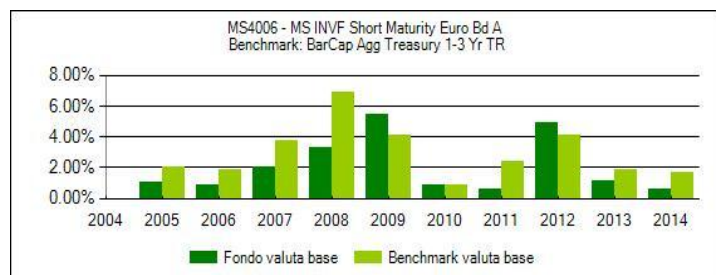
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4006 - MS INVF Short Maturity Euro Bd A

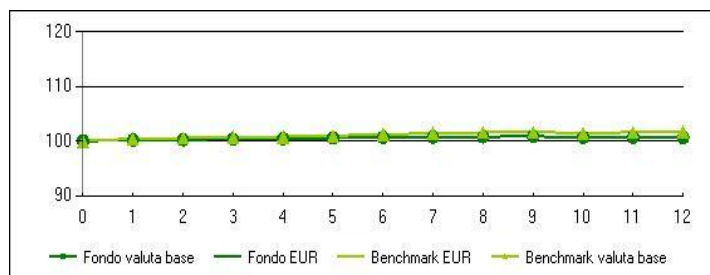
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Treasury 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,59%	0,87%	2,2%	1,79%	1,6%
Benchmark	1,68%	1,76%	2,52%	2,48%	2,16%

Data inizio operatività:

01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

554.392.493,00

Valore quota a fine anno*:

20,41

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

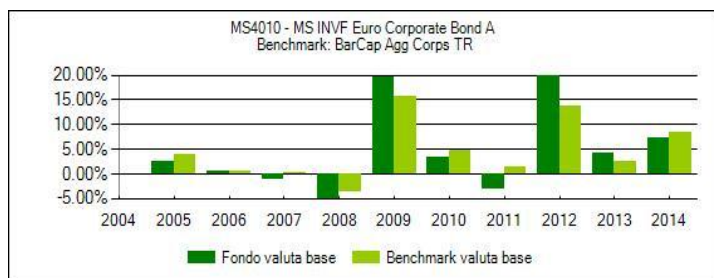
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

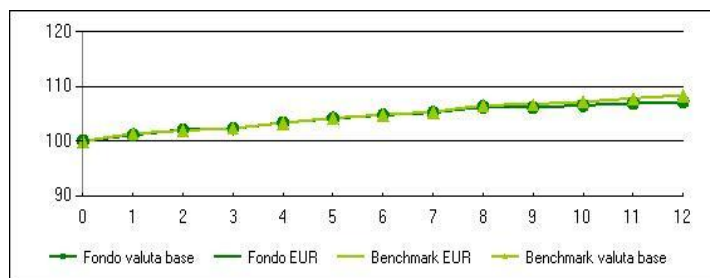
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4010 - MS INV Euro Corporate Bond A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BarCap Agg Corps TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,18%	5,71%	10,25%	6,74%	6,04%
Benchmark	8,4%	5,34%	8,02%	6,35%	6,03%

Data inizio operatività: 03/09/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.936.996.619,00
 Valore quota a fine anno*: 47,20
 Quota parte**: Dato non previsto

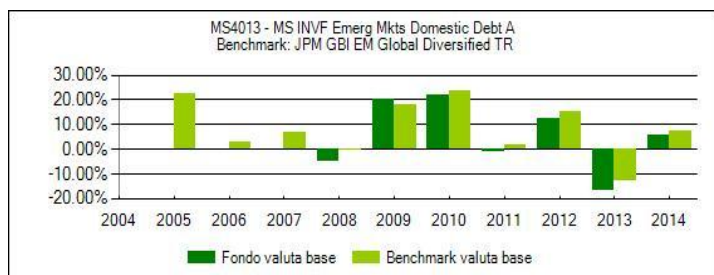
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

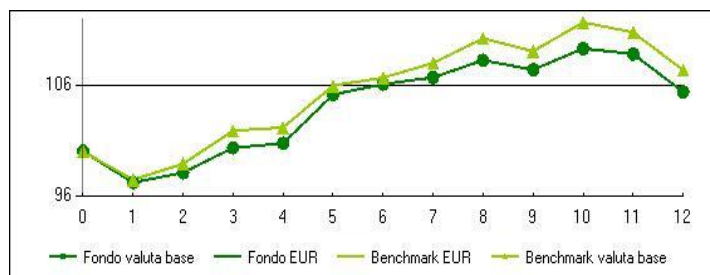
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4013 - MS INV Emerg Mkts Domestic Debt A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,39%	-6,34%	-0,47%	-0,6%	3,57%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività: 28/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 199.518.806,00
 Valore quota a fine anno*: 25,80
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

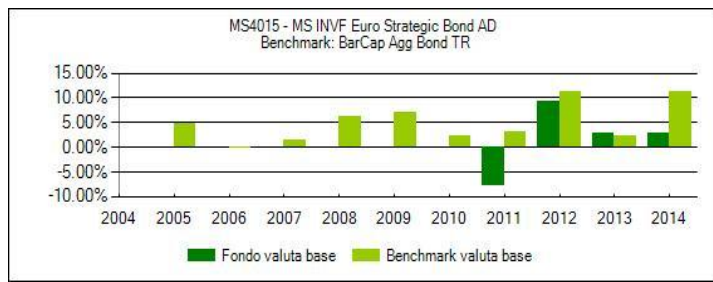
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4015 - MS INVF Euro Strategic Bond AD

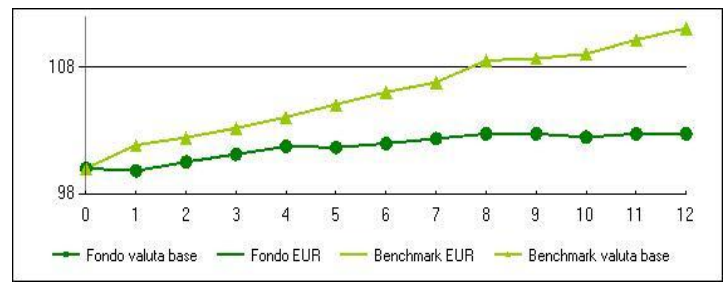
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,74%	2,8%	4,92%	1,58%	-
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 15/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 692.904.912,00
 Valore quota a fine anno*: 26,62
 Quota parte**: Dato non previsto

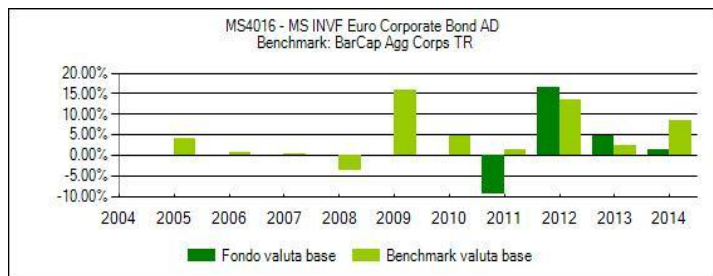
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS4016 - MS INVF Euro Corporate Bond AD

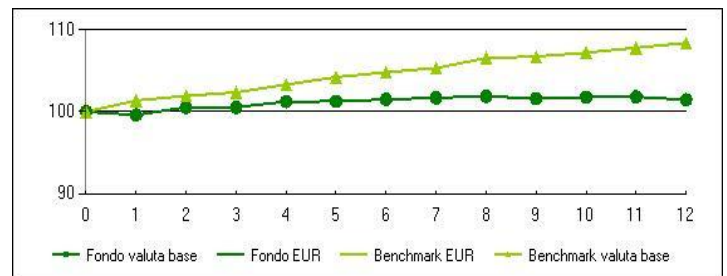
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,45%	3,05%	7,33%	2,92%	-
Benchmark	8,4%	5,34%	8,02%	6,35%	6,03%

Data inizio operatività: 15/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.936.996.619,00
 Valore quota a fine anno*: 27,97
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

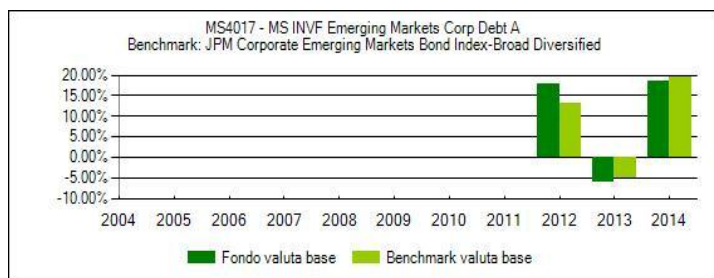
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4017 - MS INVF Emerging Markets Corp Debt A

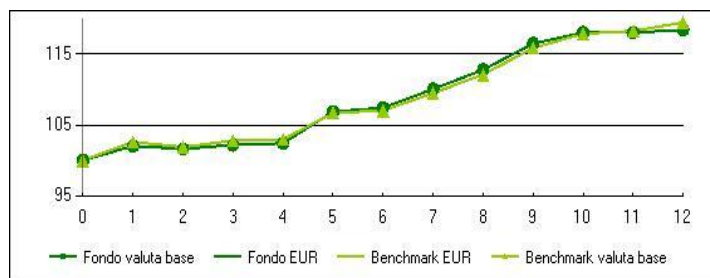
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,45%	5,51%	9,52%	-	-
Benchmark	19,52%	6,62%	8,78%	-	-

Data inizio operatività: 07/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 522.445.145,00
 Valore quota a fine anno*: 25,17
 Quota parte**: Dato non previsto

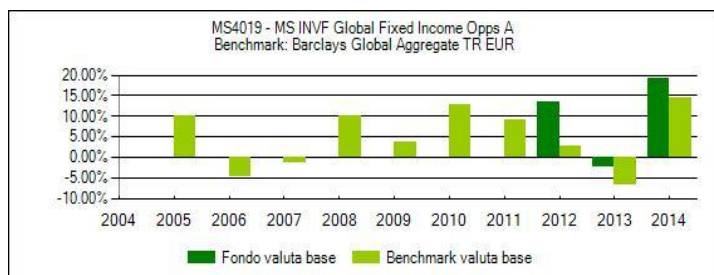
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS4019 - MS INVF Global Fixed Income Opps A

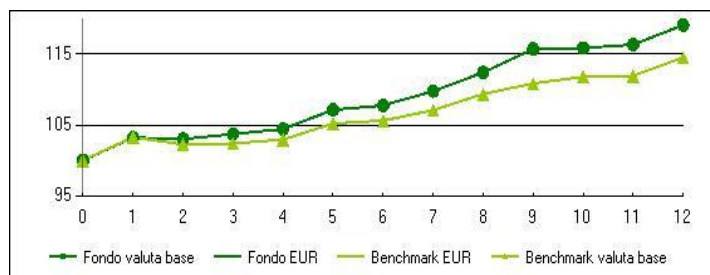
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,13%	7,86%	9,67%	-	-
Benchmark	14,54%	3,32%	3,12%	4,6%	6,2%

Data inizio operatività: 07/11/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 670.271.302,00
 Valore quota a fine anno*: 25,34
 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.

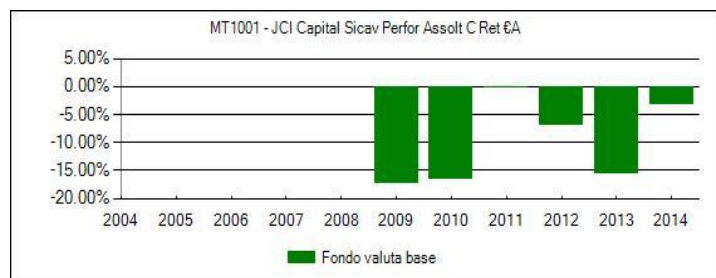
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

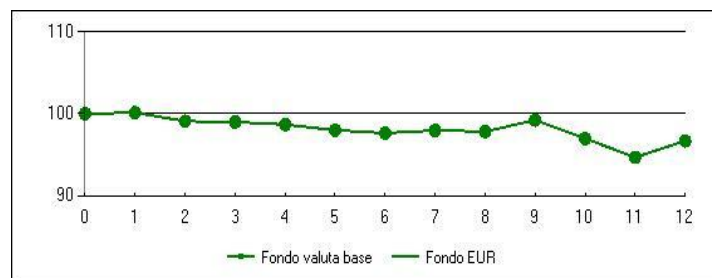
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MT1001 - JCI Capital Sicav Perfor Assolt C Ret €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	-3,31%	-9,74%	-8,82%	-6,72%	-8,78%

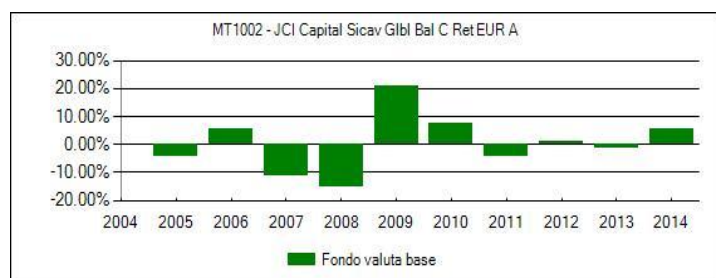
Data inizio operatività: 04/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.814.830,00
 Valore quota a fine anno*: 30,65
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JCI Capital Ltd****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%

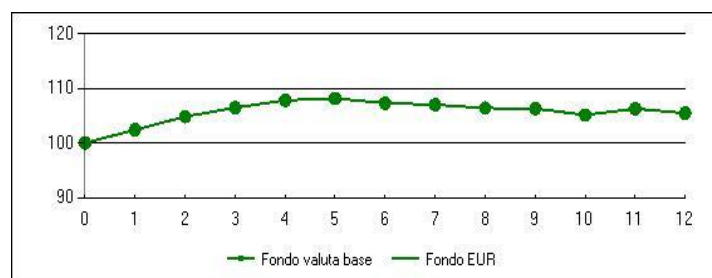
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MT1002 - JCI Capital Sicav Gbl Bal C Ret 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** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,46%	2,06%	1,69%	0,1%	1,51%

Data inizio operatività: 02/01/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 20.977.789,00
 Valore quota a fine anno*: 78,98
 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): 4,8%

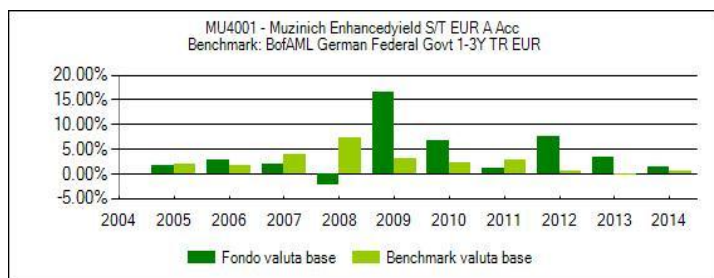
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MU4001 - Muzinich Enhancedyield S/T EUR A Acc

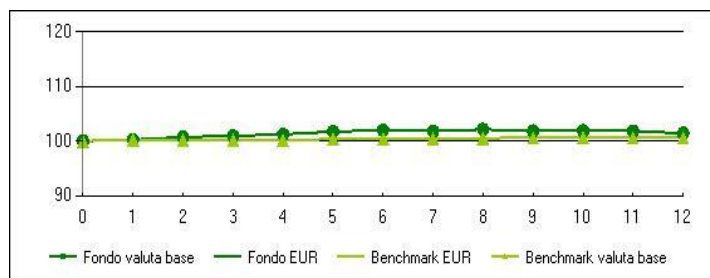
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML German Federal Govt 1-3Y TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,42%	2,35%	4,08%	3,35%	3,99%
Benchmark	0,59%	0,23%	0,31%	0,91%	1,16%

Data inizio operatività: 02/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.012.246.967,00
 Valore quota a fine anno*: 151,87
 Quota parte**: Dato non previsto

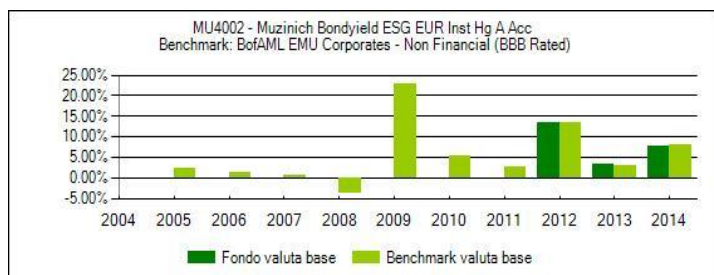
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MU4002 - Muzinich Bondyield ESG EUR Inst Hg A Acc

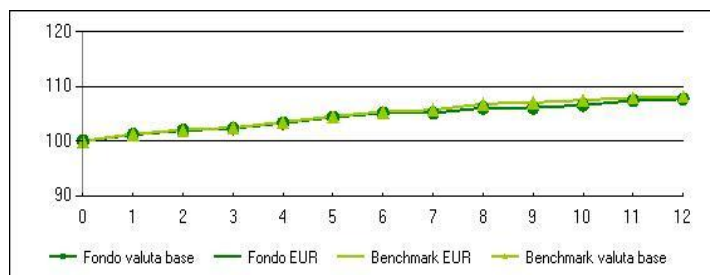
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporates - Non Financial (BBB Rated)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,69%	5,54%	8,08%	-	-
Benchmark	8,16%	5,61%	8,14%	6,76%	6,48%

Data inizio operatività: 14/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 116.093.511,00
 Valore quota a fine anno*: 123,94
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

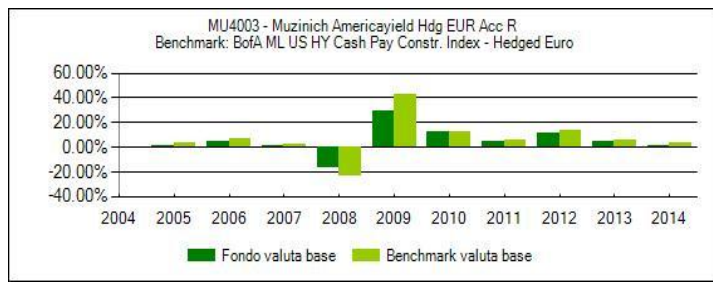
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

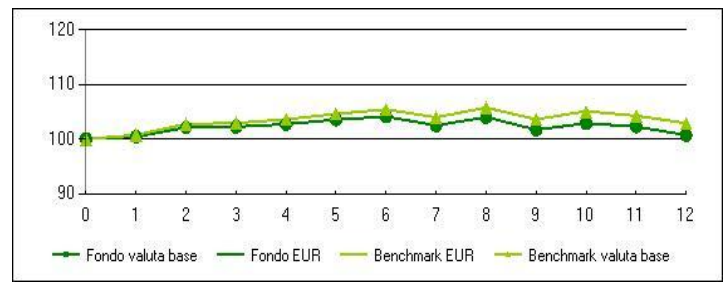
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

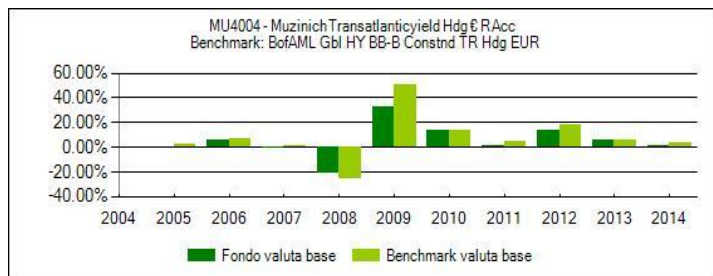
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

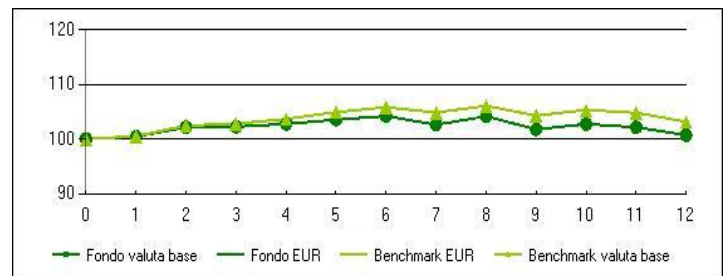
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

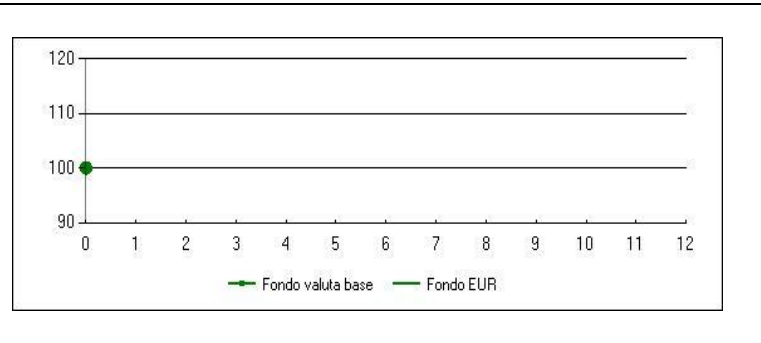
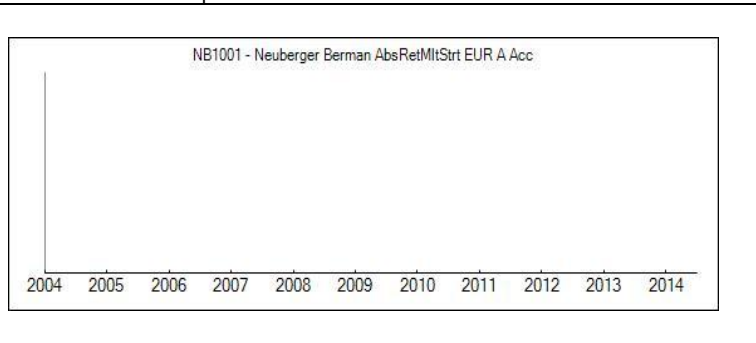
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

NB1001 - Neuberger Berman AbsRetMitStrt 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** : 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: 22/04/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 227.728.520,00
 Valore quota a fine anno*: 9,94
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,3%

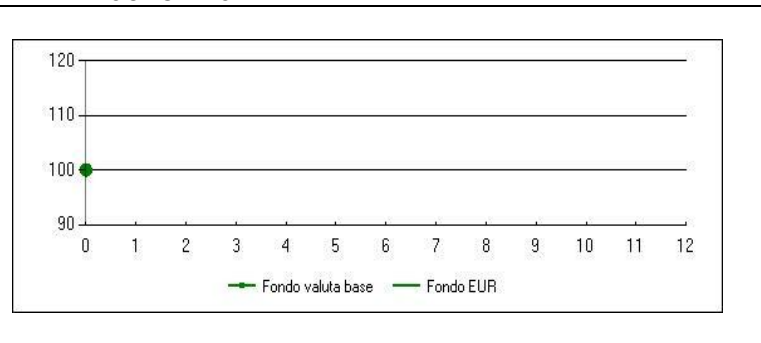
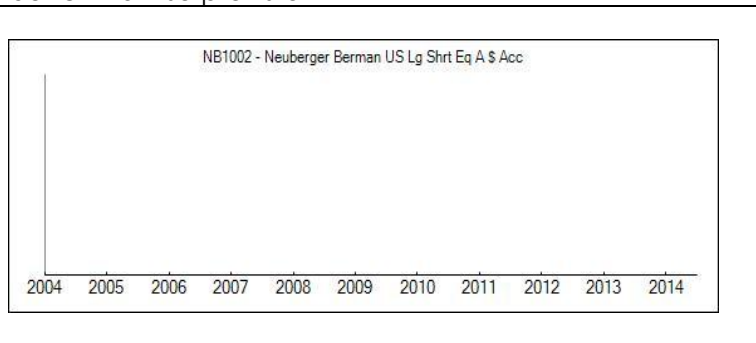
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

NB1002 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq 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** : 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: 03/04/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 145.767.292,00
 Valore quota a fine anno*: 10,31
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,0%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 11,2%

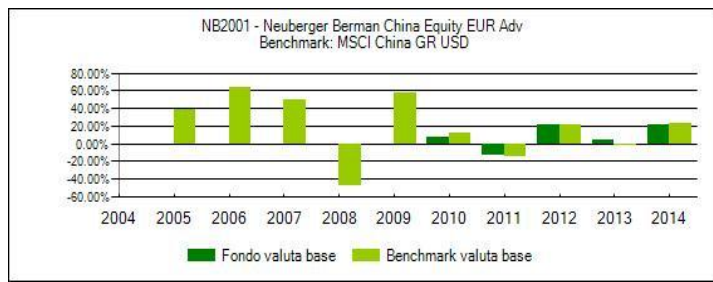
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

NB2001 - Neuberger Berman China Equity EUR Adv

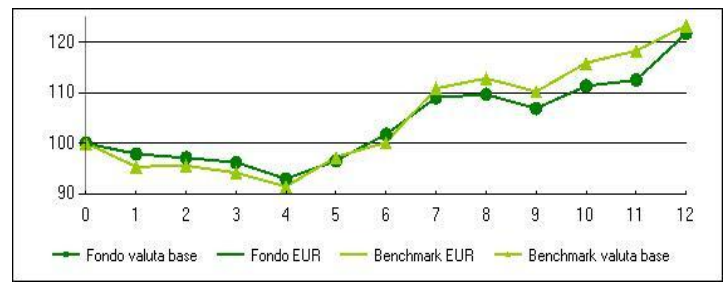
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,72%	12,62%	15,55%	7,49%	7,53%
Benchmark	23,28%	10,74%	14,12%	5,86%	7,08%

Data inizio operatività: 14/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 393.676.254,00
 Valore quota a fine anno*: 17,54
 Quota parte**: Dato non previsto

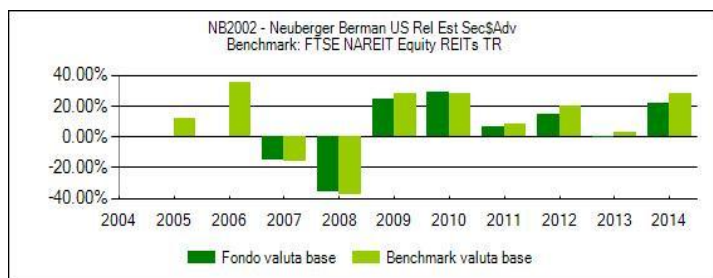
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

NB2002 - Neuberger Berman US Rel Est Sec\$Adv

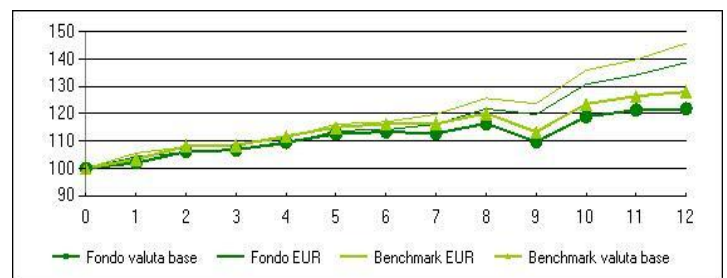
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE NAREIT Equity REITs TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,79%	9,99%	11,61%	10,3%	13,8%
Benchmark	28,03%	14,75%	16,38%	14,3%	16,91%

Data inizio operatività: 01/02/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 322.928.441,00
 Valore quota a fine anno*: 16,49
 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.

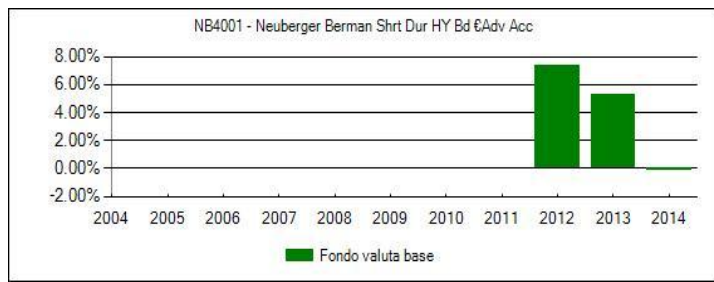
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

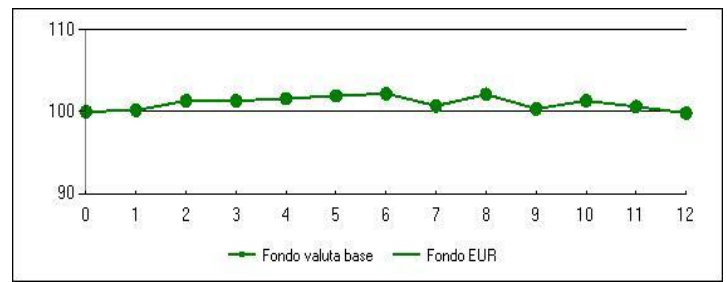
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

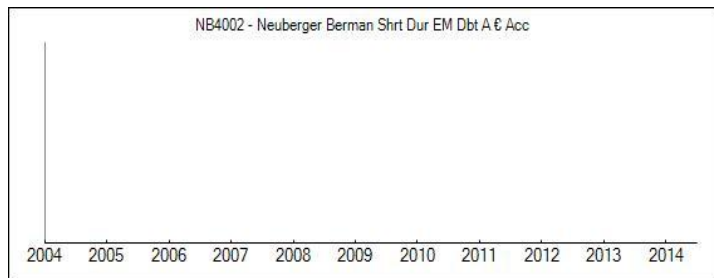
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

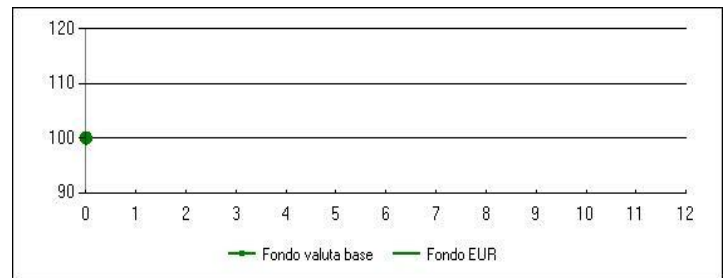
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

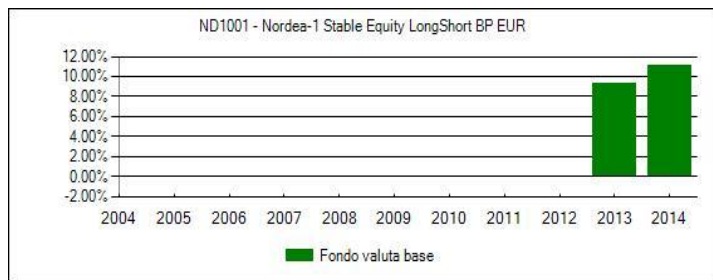
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

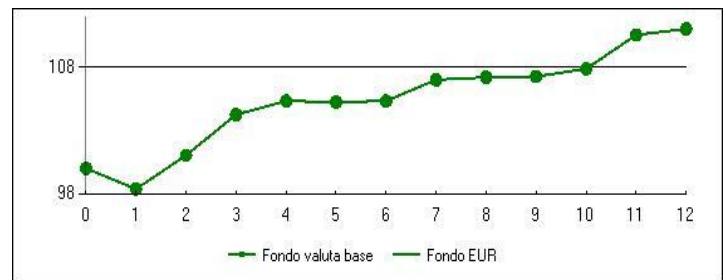
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

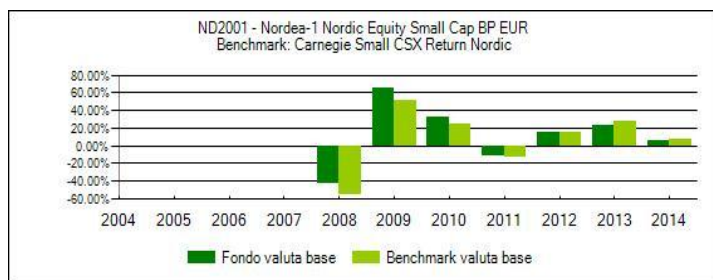
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

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.

ND2001 - Nordea-1 Nordic Equity Small Cap BP EUR

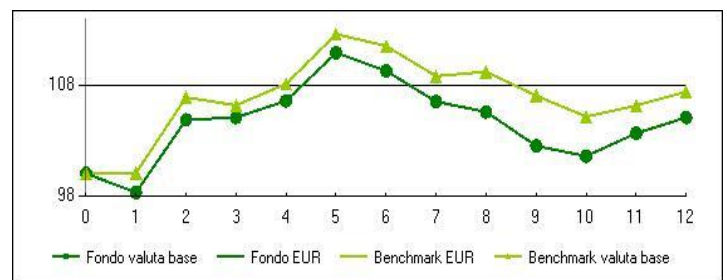
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Carnegie Small CSX Return Nordic

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,08%	13,91%	14,12%	6,84%	11,58%
Benchmark	7,41%	17,34%	16,4%	7,94%	11,12%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/01/2007

Data inizio operatività: 15/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 63.028.578,00
 Valore quota a fine anno*: 14,70
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

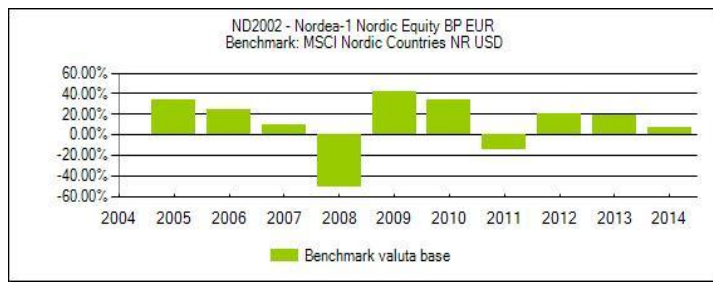
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND2002 - Nordea-1 Nordic Equity BP EUR

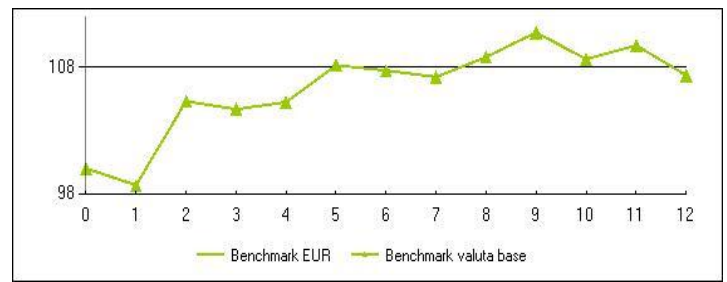
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Nordic Countries NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	7,36%	13,38%	15,61%	7%	11,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2014

Data inizio operatività:

04/05/1992

Patrimonio netto a fine anno*:

298.663.015,00

Valore quota a fine anno*:

64,30

Quota parte**:

Dato non previsto

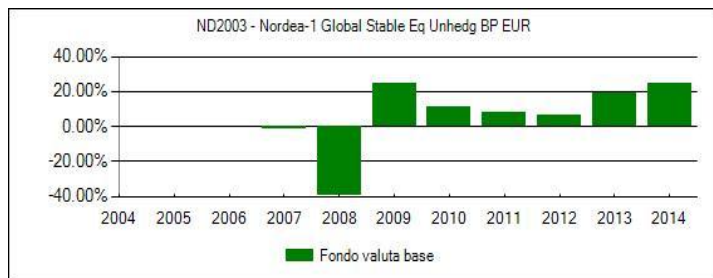
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ND2003 - Nordea-1 Global Stable Eq Unhedg BP EUR

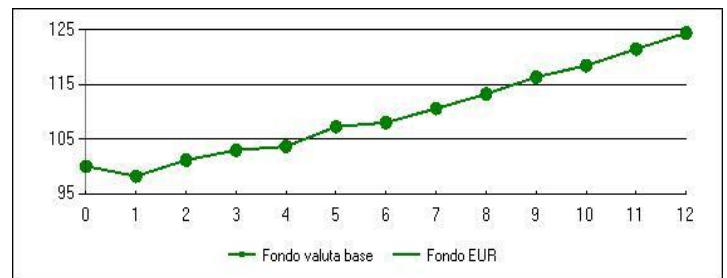
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	24,41%	21,83%	16,39%	14,25%	13,63%

Data inizio operatività:

02/01/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.575.044.018,00

Valore quota a fine anno*:

16,46

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

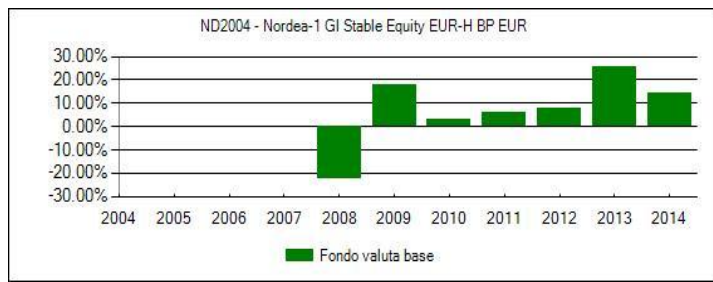
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND2004 - Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR

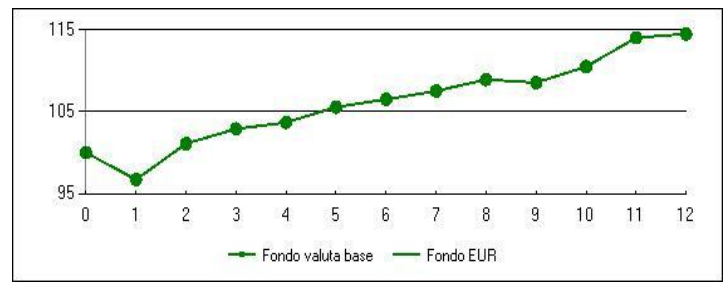
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	14,5%	19,86%	15,63%	13,06%	10,98%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 05/03/2007

Data inizio operatività:

05/03/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

900.885.474,00

Valore quota a fine anno*:

14,61

Quota parte**:

Dato non previsto

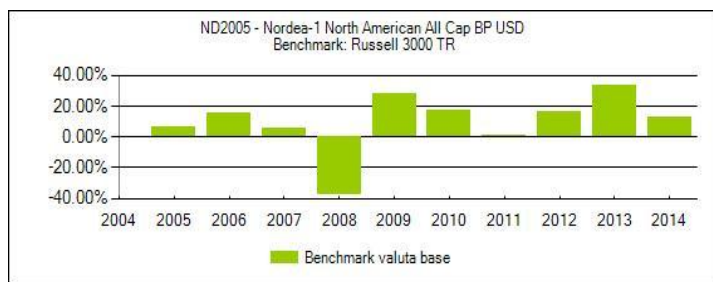
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ND2005 - Nordea-1 North American All Cap BP USD

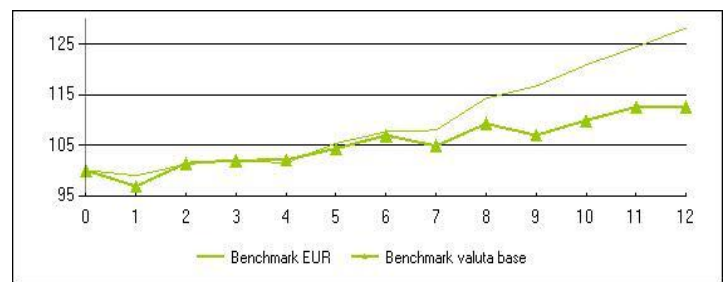
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	12,56%	22,61%	20,51%	15,31%	15,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014

Data inizio operatività:

30/05/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

2.835.651.815,00

Valore quota a fine anno*:

166,72

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

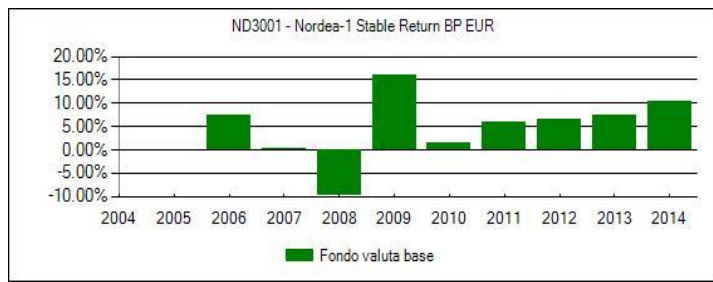
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

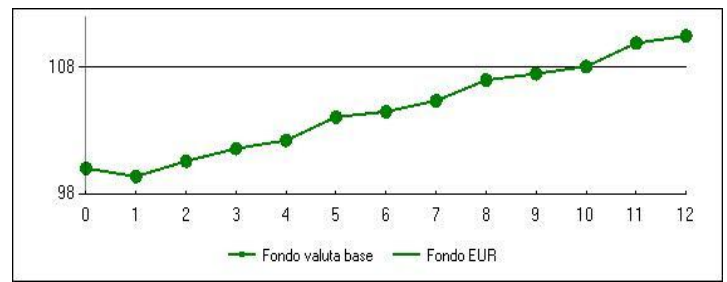
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,49%	8,87%	8,11%	7,55%	6,33%

Data inizio operatività: 02/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.797.295.810,00
 Valore quota a fine anno*: 15,48
 Quota parte**: Dato non previsto

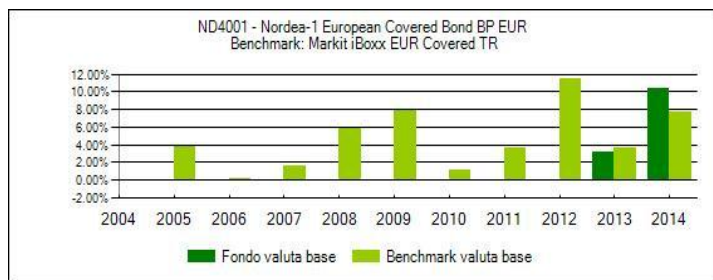
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND4001 - Nordea-1 European Covered Bond BP EUR

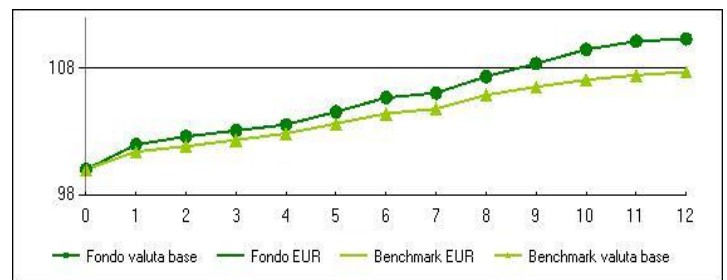
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Markit iBoxx EUR Covered TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,34%	6,64%	-	-	-
Benchmark	7,72%	5,61%	7,51%	6,54%	5,44%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/01/2012

Data inizio operatività: 05/07/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 462.754.937,00
 Valore quota a fine anno*: 11,85
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

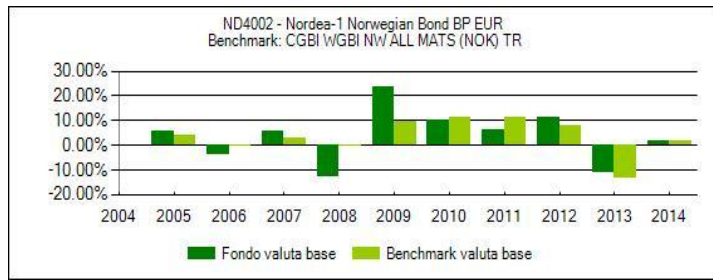
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione 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

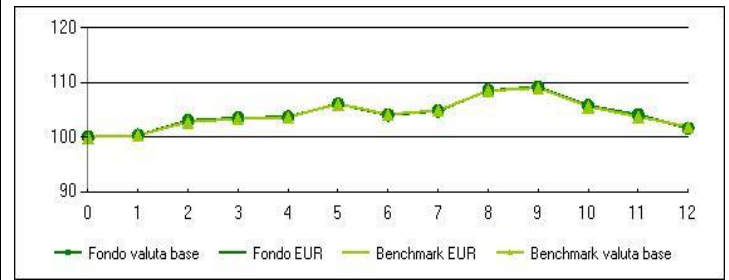
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

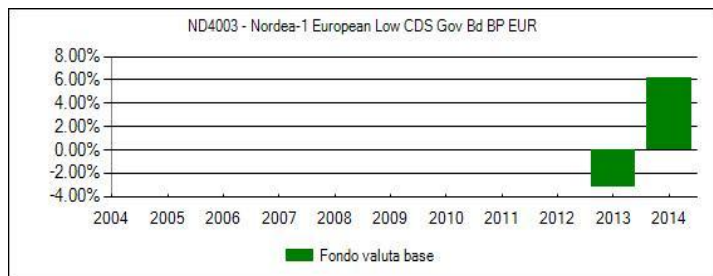
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ND4003 - Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR

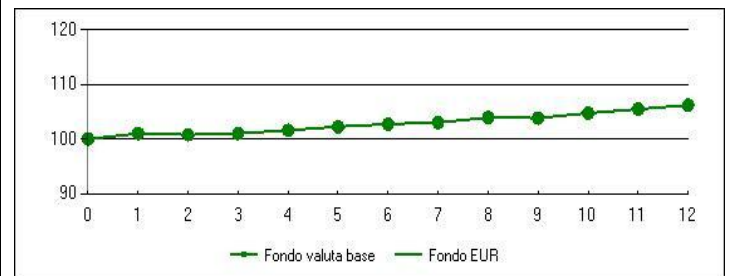
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,19%	1,36%	-	-	-

Data inizio operatività: 22/02/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 43.779.815,00
 Valore quota a fine anno*: 105,15
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

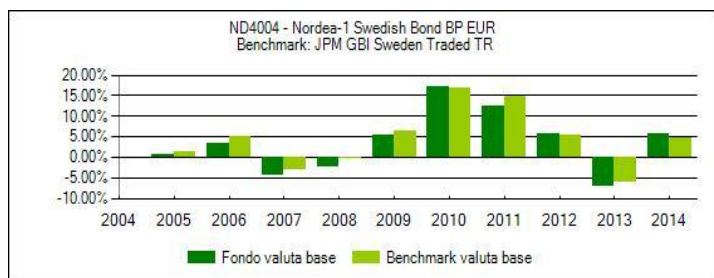
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND4004 - Nordea-1 Swedish Bond BP EUR

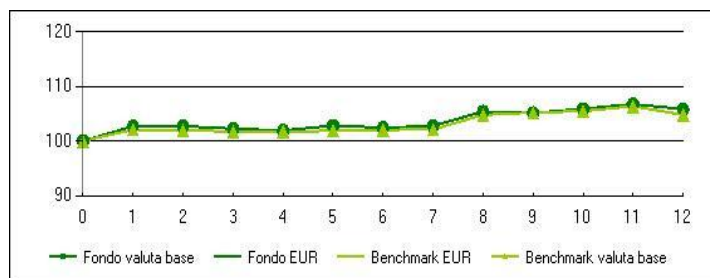
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Sweden Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,82%	-0,92%	1,2%	3,91%	6,45%
Benchmark	4,78%	-0,71%	1,26%	4,52%	6,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/08/1995

Data inizio operatività: 04/08/1995

Patrimonio netto a fine anno*: 159.660.459,00

Valore quota a fine anno*: 30,54

Quota parte**: Dato non previsto

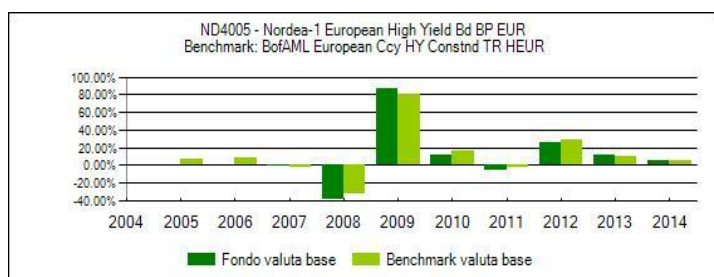
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR

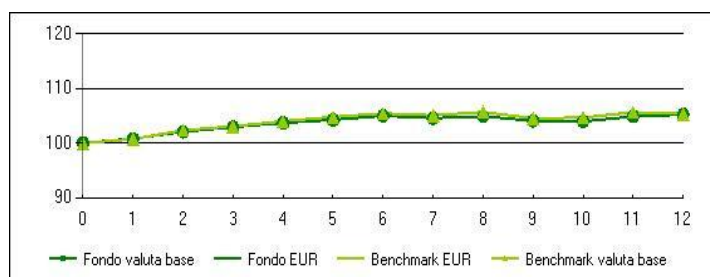
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,21%	8,02%	13,4%	8,01%	8,8%
Benchmark	5,33%	7,74%	14,28%	9,81%	10,95%

Data inizio operatività: 02/01/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 2.747.689.970,00

Valore quota a fine anno*: 28,25

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

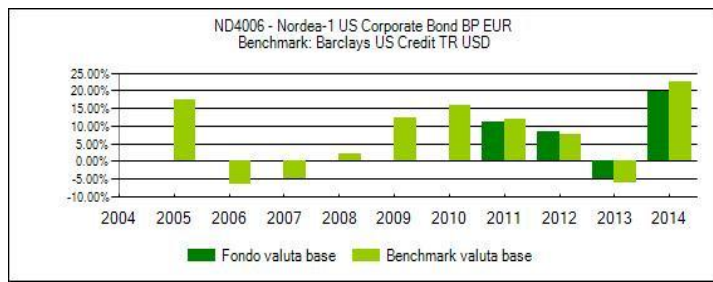
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND4006 - Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR

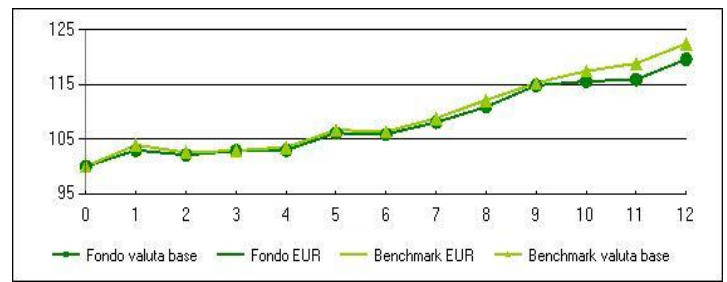
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Credit TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,59%	6,66%	7,16%	8,09%	-
Benchmark	22,45%	7,14%	7,32%	8,47%	9,94%

Data inizio operatività: 12/02/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.790.075.274,00
 Valore quota a fine anno*: 10,99
 Quota parte**: Dato non previsto

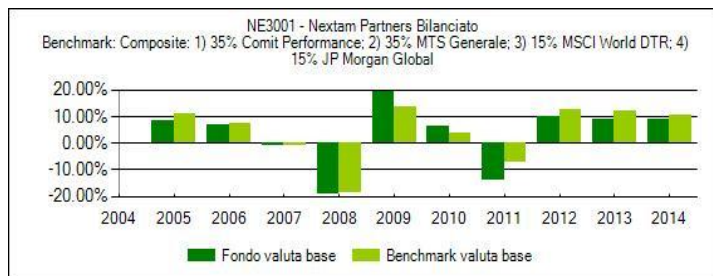
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

NE3001 - Nextam Partners Bilanciato

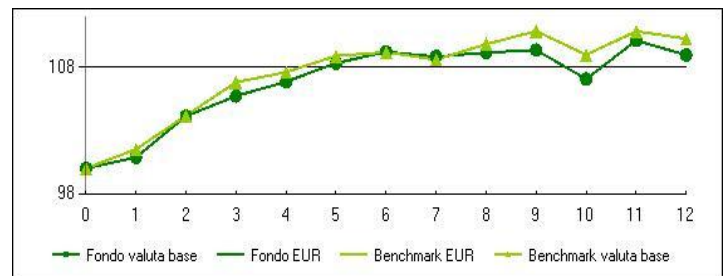
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 35% Comit Performance; 2) 35% MTS Generale; 3) 15% MSCI World DTR; 4) 15% JP Morgan Global

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,98%	8,96%	9,34%	2,98%	3,6%
Benchmark	10,27%	11,06%	11,58%	6,58%	6%

Data inizio operatività: 02/04/2002
 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.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

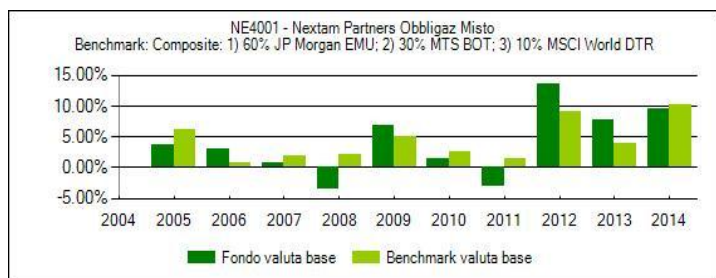
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

NE4001 - Nextam Partners Obbligaz Misto

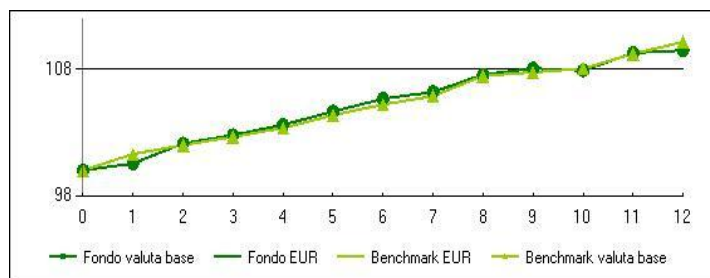
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 60% JP Morgan EMU; 2) 30% MTS BOT; 3) 10% MSCI World DTR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,51%	8,6%	10,22%	6,74%	5,64%
Benchmark	10,19%	6,96%	7,65%	6,09%	5,37%

Data inizio operatività:

02/04/2002

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**

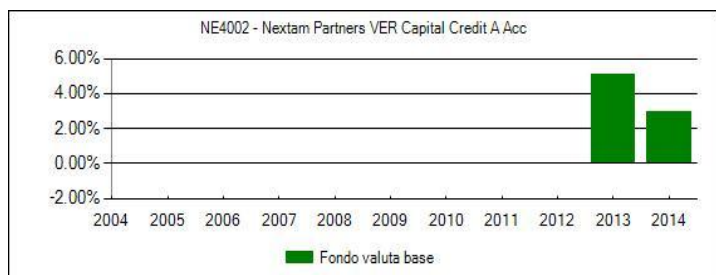
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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.

NE4002 - Nextam Partners VER Capital Credit A Acc

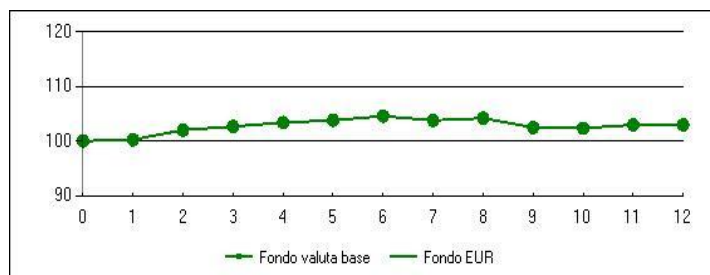
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,96%	4,02%	-	-	-

Data inizio operatività:

16/12/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

57.141.796,00

Valore quota a fine anno*:

5,54

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

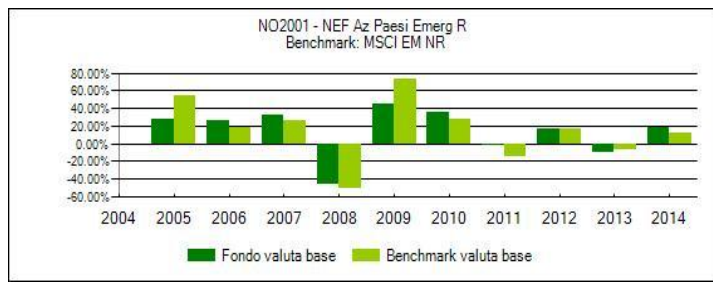
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

NO2001 - NEF Az Paesi Emerg R

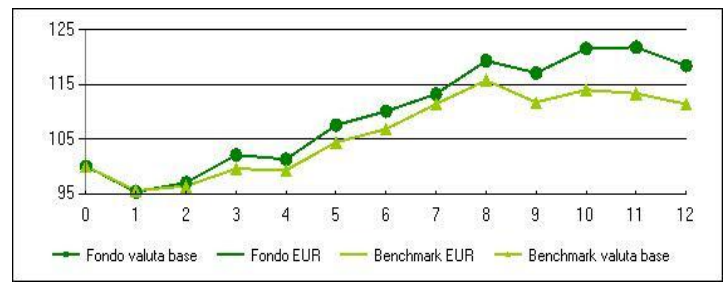
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,44%	2,7%	7,3%	5,33%	10,84%
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 11/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 229.905.364,00
 Valore quota a fine anno*: 42,77
 Quota parte**: Dato non previsto

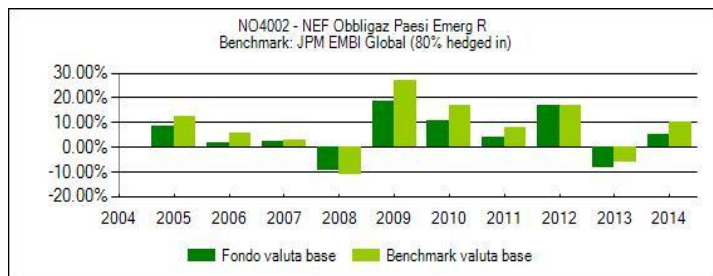
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

NO4002 - NEF Obbligaz Paesi Emerg R

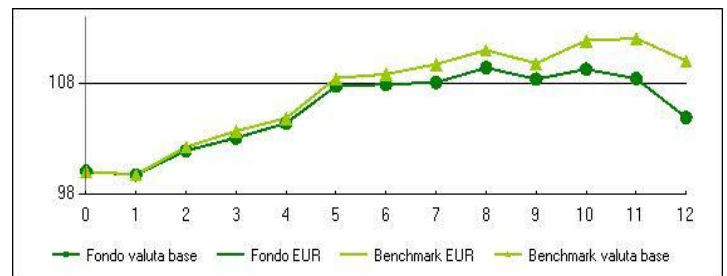
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global (80% hedged in)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,89%	-2,06%	3,85%	3,92%	5,28%
Benchmark	10,01%	1,53%	6,34%	6,68%	8,62%

Data inizio operatività: 20/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 160.744.246,00
 Valore quota a fine anno*: 24,46
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

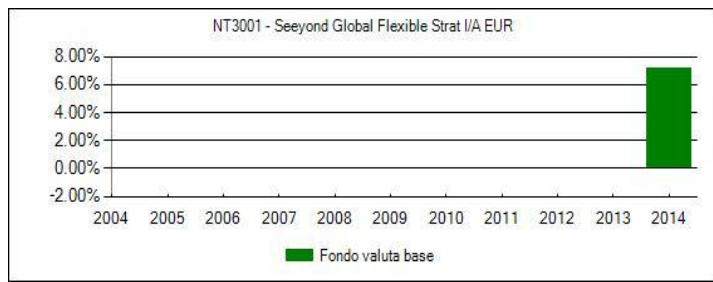
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

NT3001 - Seeyond Global Flexible Strat I/A EUR

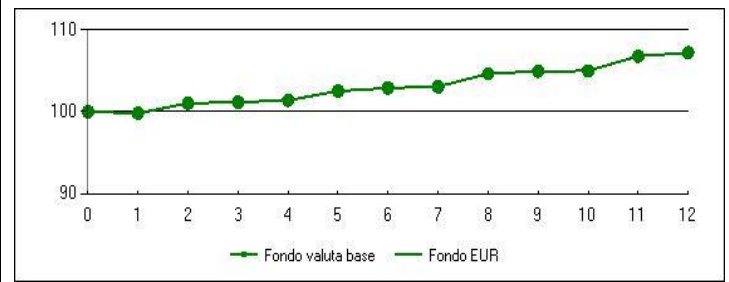
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,2%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 07/10/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 105.747.460,00
 Valore quota a fine anno*: 10,986,50
 Quota parte**: Dato non previsto

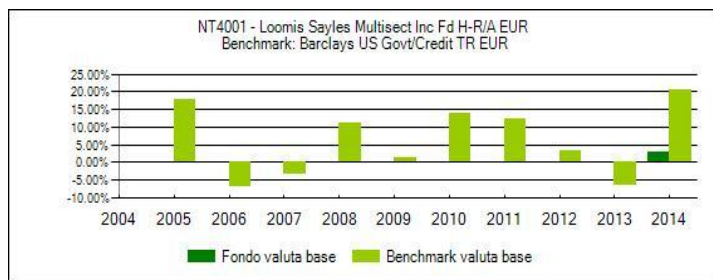
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

NT4001 - Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR

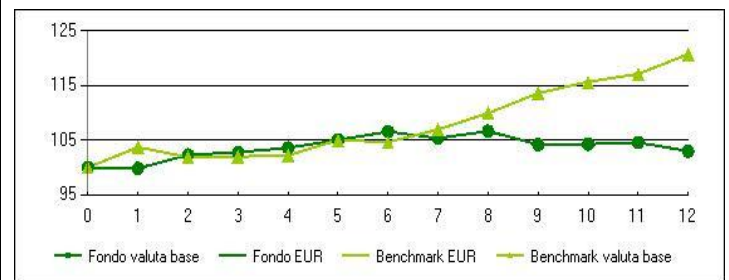
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Govt/Credit TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,96%	-	-	-	-
Benchmark	20,72%	6,2%	5,19%	6,94%	8,32%

Data inizio operatività: 07/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.807.216.164,00
 Valore quota a fine anno*: 10,43
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Loomis, Sayles & Company, L.P.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

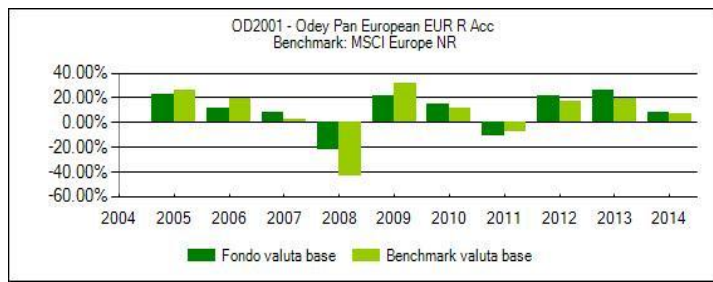
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OD2001 - Odey Pan European EUR R Acc

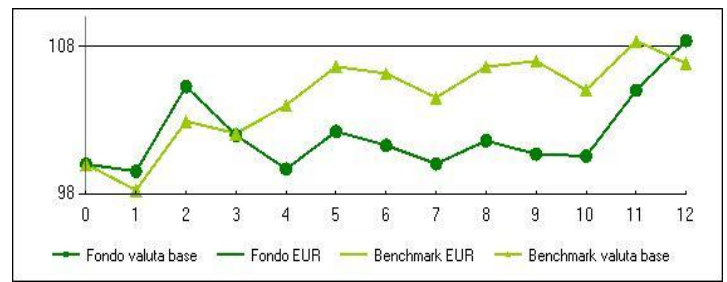
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,39%	17,01%	18,69%	10,41%	11,24%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 22/11/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 312.193.702,00
 Valore quota a fine anno*: 326,15
 Quota parte**: Dato non previsto

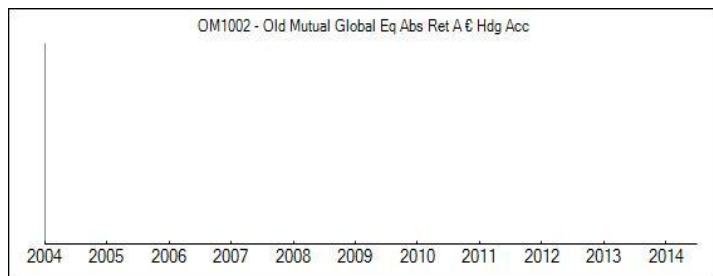
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

OM1002 - Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc

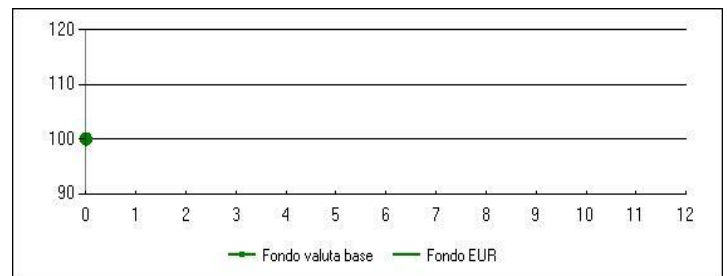
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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: 30/05/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.454.393.222,00
 Valore quota a fine anno*: 1,28
 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%

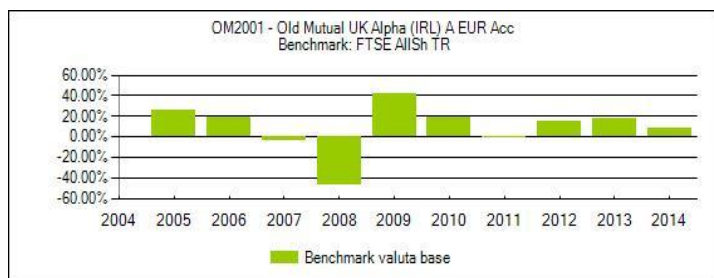
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

OM2001 - Old Mutual UK Alpha (IRL) A EUR Acc

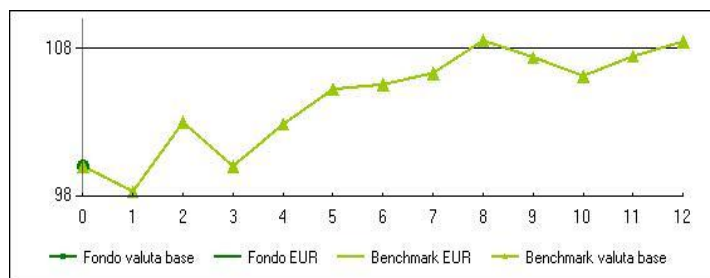
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	8,47%	13,03%	13,9%	9,98%	11,68%

Data inizio operatività: 08/11/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 131.667.321,00
 Valore quota a fine anno*: 10,20
 Quota parte**: Dato non previsto

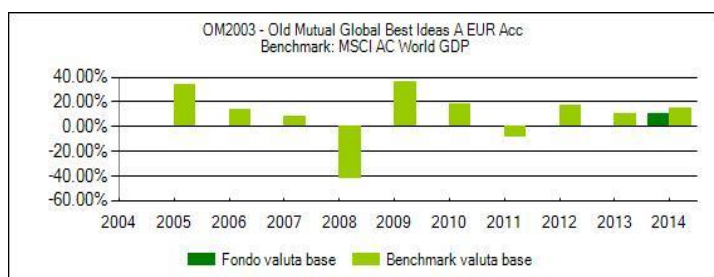
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

OM2003 - Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc

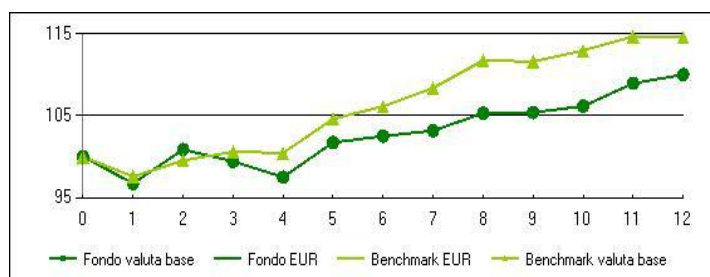
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World GDP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,01%	-	-	-	-
Benchmark	14,55%	12,66%	14,05%	7,8%	9,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2013

Data inizio operatività: 18/03/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 515.559.620,00
 Valore quota a fine anno*: 1,14
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

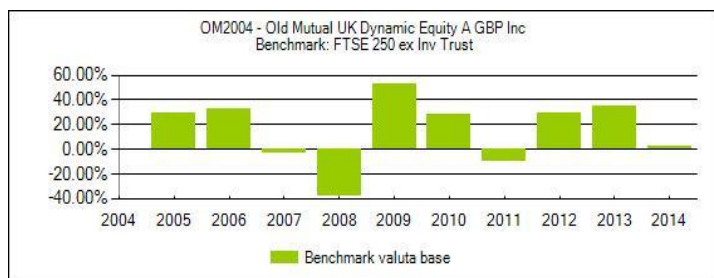
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OM2004 - Old Mutual UK Dynamic Equity A GBP Inc

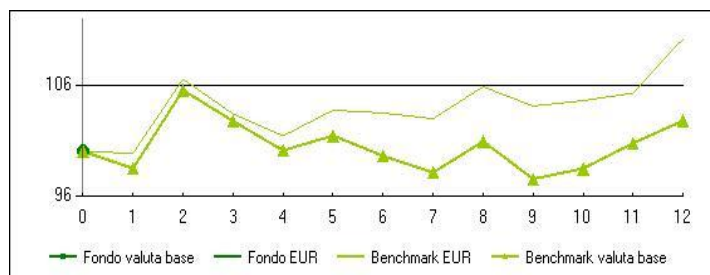
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE 250 ex Inv Trust

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,79%	17,77%	21,31%	12,49%	15,51%

Data inizio operatività: 30/05/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 260.898.489,00
 Valore quota a fine anno*: 2,79
 Quota parte**: Dato non previsto

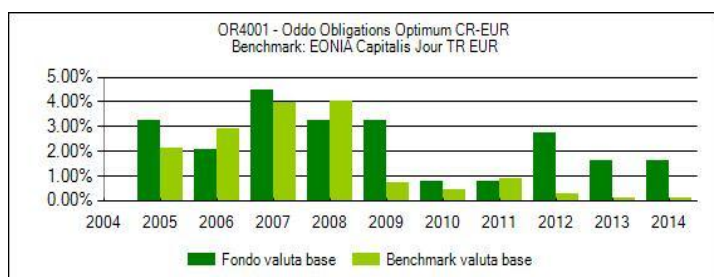
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

OR4001 - Oddo Obligations Optimum CR-EUR

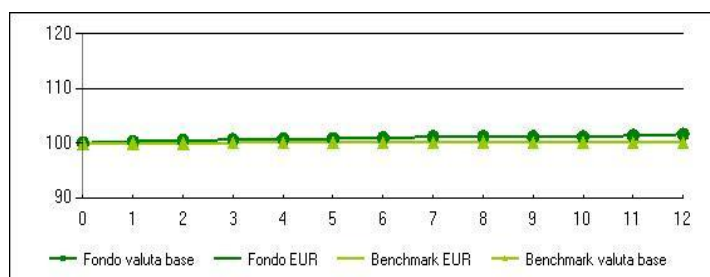
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA Capitalis Jour TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,59%	1,59%	1,97%	1,67%	1,49%
Benchmark	0,1%	0,09%	0,14%	0,33%	0,35%

Data inizio operatività: 10/06/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 127.566.000,00
 Valore quota a fine anno*: 121,86
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

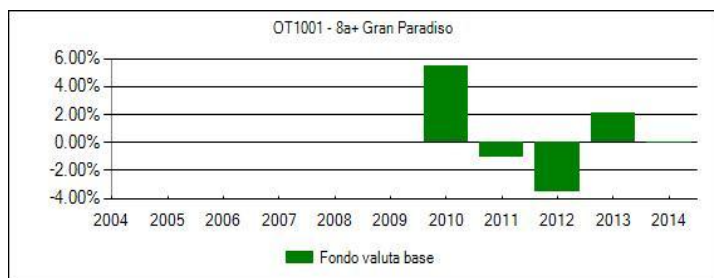
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OT1001 - 8a+ Gran Paradiso

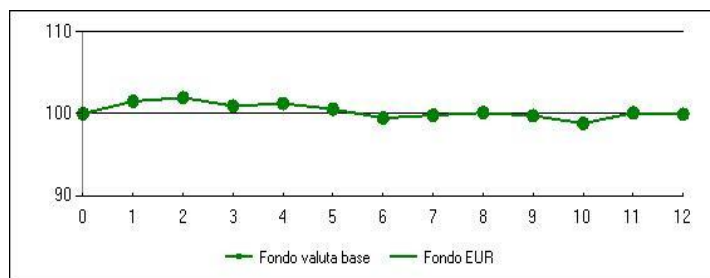
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-0,08%	1%	-0,54%	-0,68%	0,52%

Data inizio operatività: 08/06/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 20.136.020,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

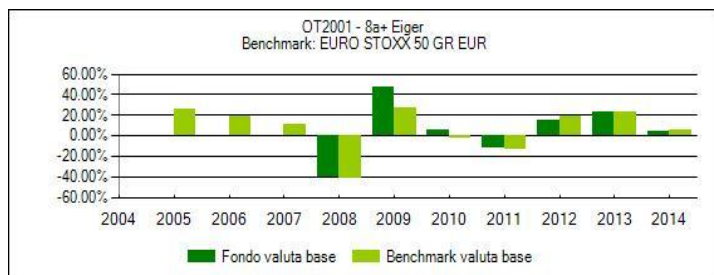
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

OT2001 - 8a+ Eiger

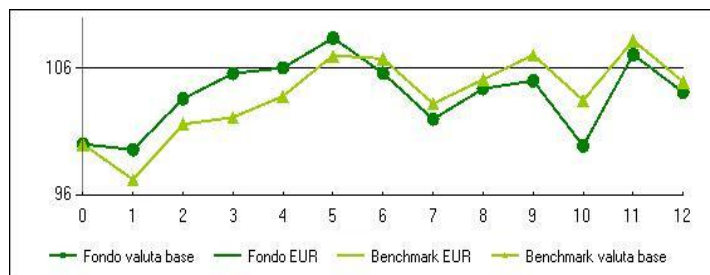
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 GR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,1%	13,03%	13,9%	6,68%	6,38%
Benchmark	4,93%	13,49%	15,48%	7,54%	5,58%

Data inizio operatività: 10/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 40.778.348,00
 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.

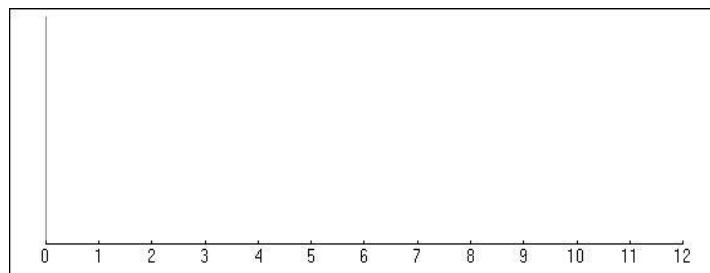
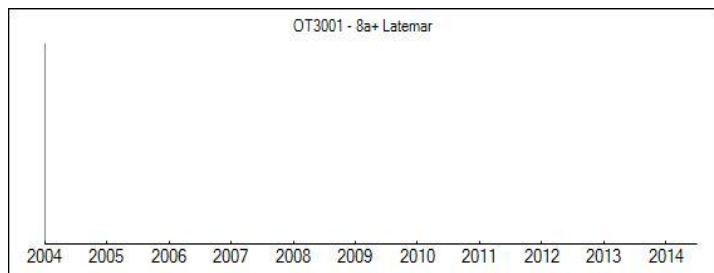
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OT3001 - 8a+ Latemar

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur**Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2014

Data inizio operatività:

12/03/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

38.737.959,00

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.

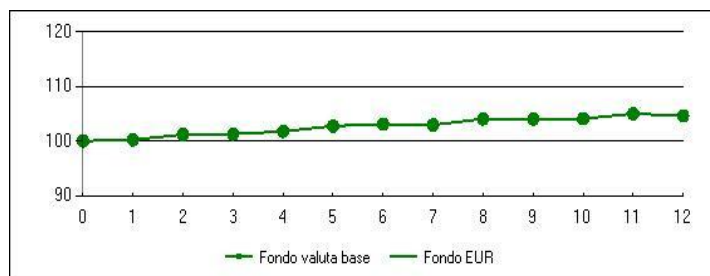
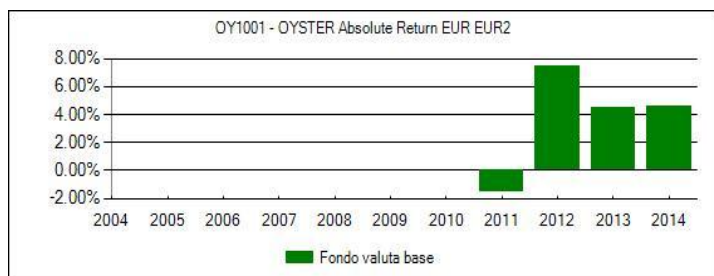
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

OY1001 - OYSTER Absolute Return EUR EUR2

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%	4,57%	5,53%	3,72%	-

Data inizio operatività:

15/09/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

330.934.618,00

Valore quota a fine anno*:

173,16

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,1%

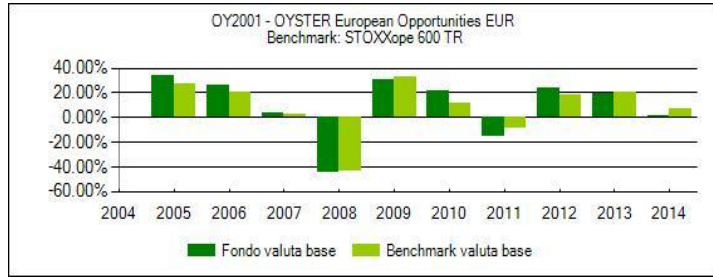
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OY2001 - OYSTER European Opportunities EUR

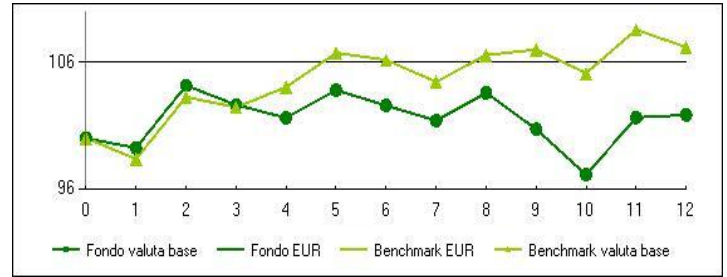
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXOpe 600 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,84%	10,49%	14,62%	6,3%	9,1%
Benchmark	7,2%	13,79%	15,24%	8,75%	9,31%

Data inizio operatività: 01/06/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 749.470.649,00
 Valore quota a fine anno*: 386,86
 Quota parte**: Dato non previsto

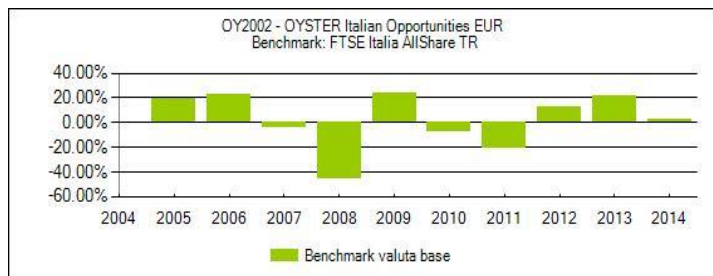
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

OY2002 - OYSTER Italian Opportunities EUR

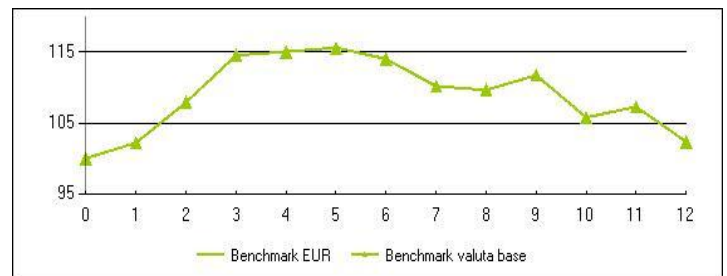
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,34%	11,59%	12,02%	2,6%	0,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2014
 Data inizio operatività: 16/09/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 141.257.396,00
 Valore quota a fine anno*: 31,69
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

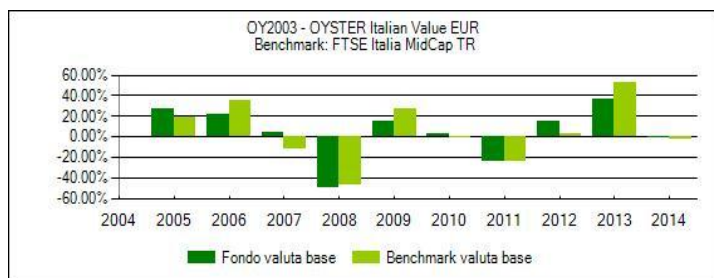
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OY2003 - OYSTER Italian Value EUR

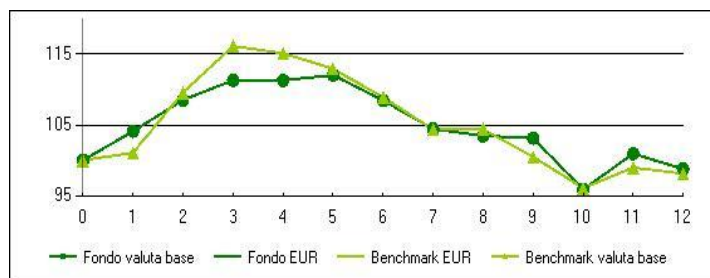
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia MidCap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,23%	16,33%	15,69%	4,17%	3,87%
Benchmark	-1,9%	22,38%	15,53%	3,95%	3,09%

Data inizio operatività: 14/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 59.783.155,00
 Valore quota a fine anno*: 249,09
 Quota parte**: Dato non previsto

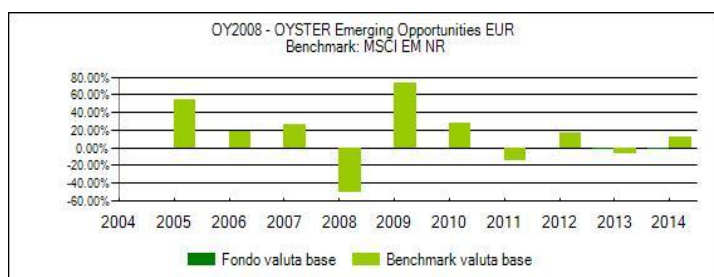
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

OY2008 - OYSTER Emerging Opportunities EUR

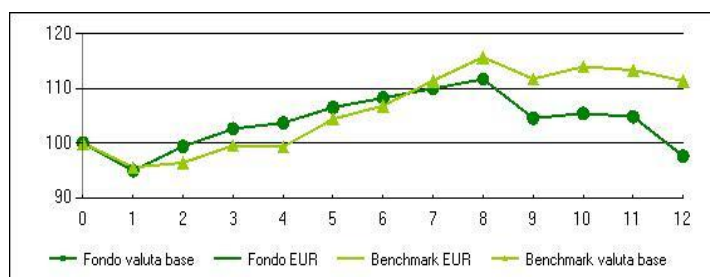
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,41%	-1,83%	-	-	-
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 17/08/2012

Data inizio operatività: 19/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 92.416.387,00
 Valore quota a fine anno*: 139,51
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Acadian Asset Management LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

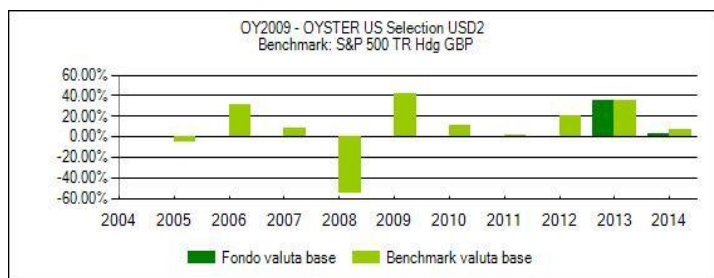
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OY2009 - OYSTER US Selection USD2

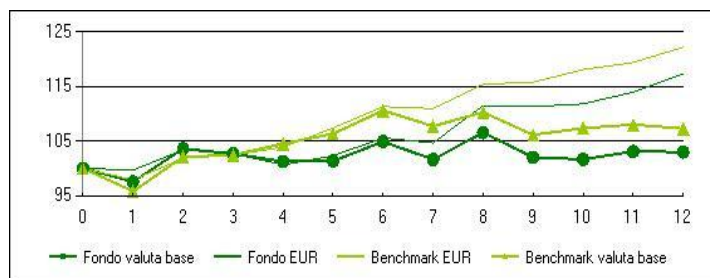
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR Hdg GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,99%	17,88%	-	-	-
Benchmark	7,28%	20,48%	20,59%	15,3%	14,39%

Data inizio operatività: 29/03/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 281.471.815,00
 Valore quota a fine anno*: 197,80
 Quota parte**: Dato non previsto

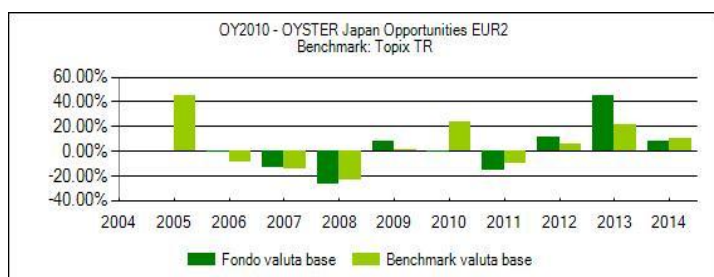
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **SYZ & CO Asset Management LLP**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

OY2010 - OYSTER Japan Opportunities EUR2

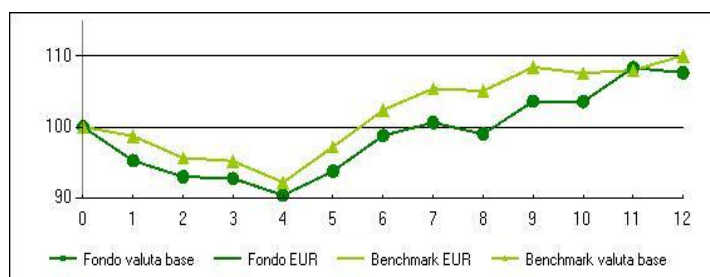
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	7,66%	25,08%	20,24%	9,94%	7,67%
Benchmark	10,08%	15,67%	12,31%	6,39%	9,69%

Data inizio operatività: 01/04/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 148.933.524,00
 Valore quota a fine anno*: 186,50
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

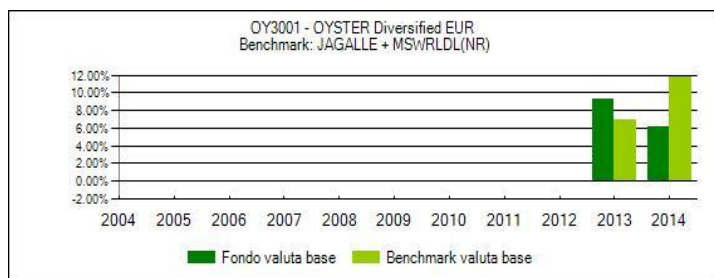
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OY3001 - OYSTER Diversified EUR

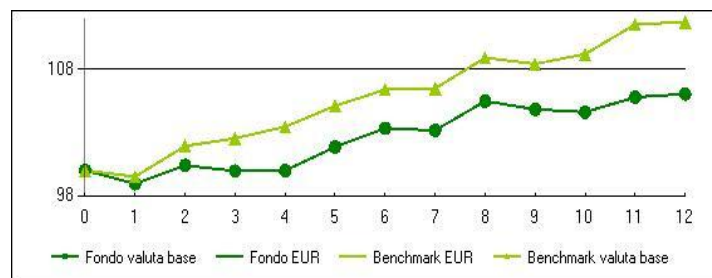
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JAGALLE + MSWRLDL(NR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,05%	7,65%	-	-	-
Benchmark	11,77%	9,31%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/04/2012

Data inizio operatività:

05/03/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

141.450.289,00

Valore quota a fine anno*:

276,57

Quota parte**:

Dato non previsto

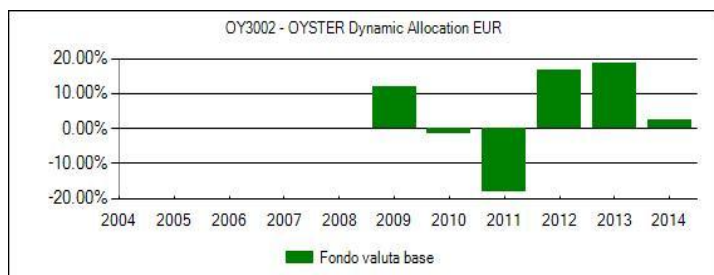
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

OY3002 - OYSTER Dynamic Allocation EUR

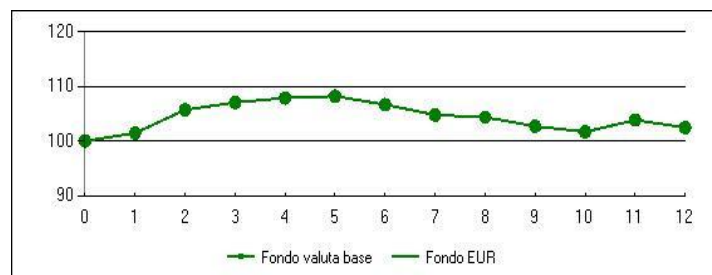
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,46%	10,24%	12,33%	3,73%	2,64%

Data inizio operatività:

16/01/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

35.523.392,00

Valore quota a fine anno*:

181,29

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,4%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 10,3%

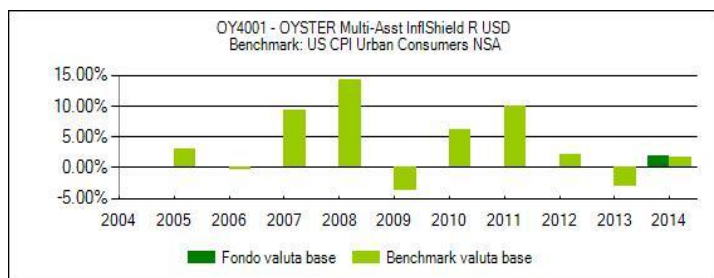
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

OY4001 - OYSTER Multi-Asst InfiShield R USD

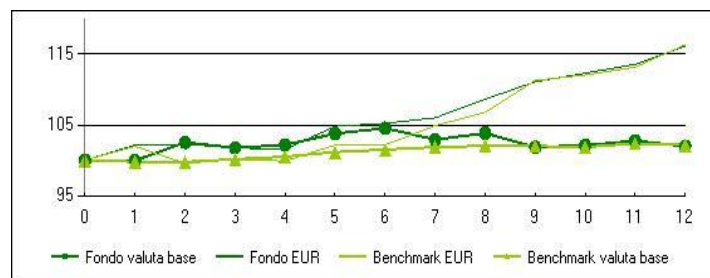
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : US CPI Urban Consumers NSA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2%	-	-	-	-
Benchmark	1,71%	-0,68%	0,26%	2,6%	3,29%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 10/12/2013

Data inizio operatività:

09/09/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

50.112.342,00

Valore quota a fine anno*:

361,84

Quota parte**:

Dato non previsto

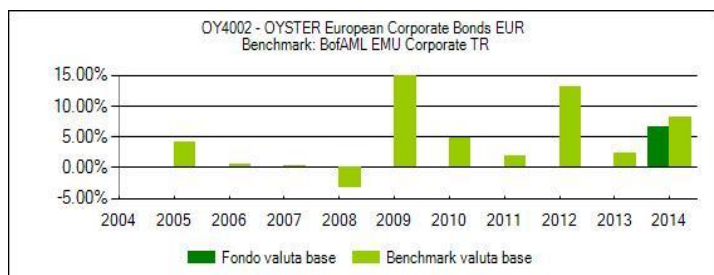
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

OY4002 - OYSTER European Corporate Bonds EUR

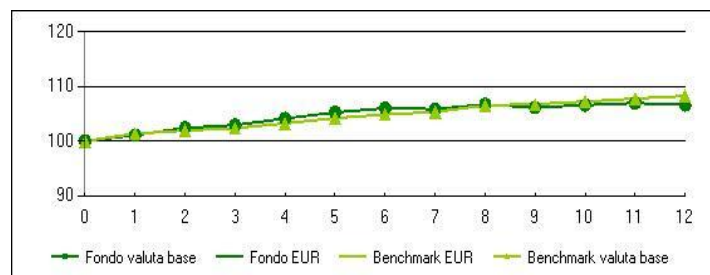
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,61%	-	-	-	-
Benchmark	8,25%	5,28%	7,81%	6,32%	6,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 22/01/2013

Data inizio operatività:

10/06/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

494.976.705,00

Valore quota a fine anno*:

262,40

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Banque SYZ & CO S.A.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

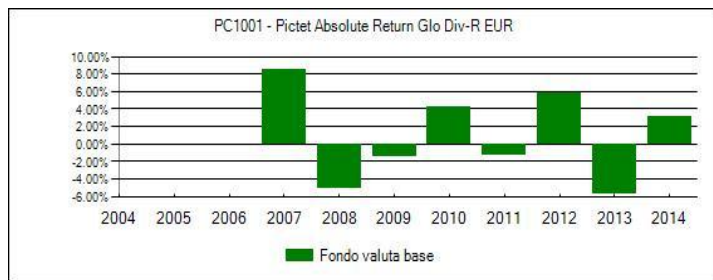
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC1001 - Pictet Absolute Return Glo Div-R EUR

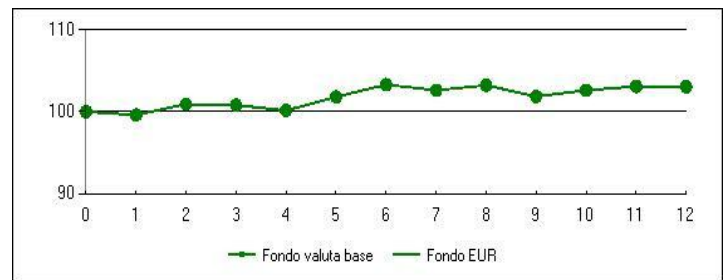
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,05%	-1,46%	0,91%	0,34%	1,11%

Data inizio operatività: 27/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 136.675.407,00
 Valore quota a fine anno*: 112,74
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

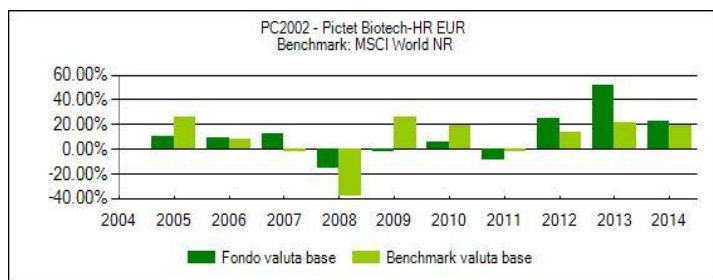
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,1%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2002 - Pictet Biotech-HR EUR

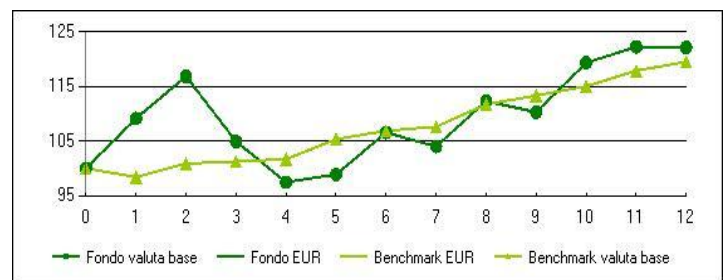
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,12%	36,31%	32,28%	20,56%	17,52%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 01/07/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.307.158.576,00
 Valore quota a fine anno*: 458,89
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sectoral Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

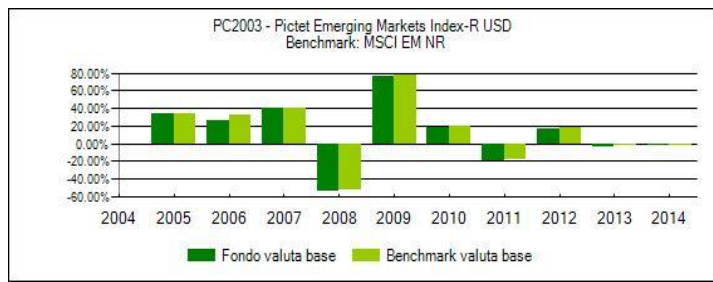
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2003 - Pictet Emerging Markets Index-R USD

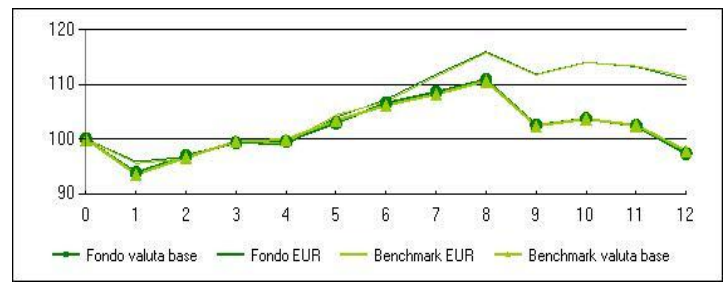
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,68%	-3,38%	2,93%	-3,22%	0,72%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 19/03/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 347.848.141,00
 Valore quota a fine anno*: 229,70
 Quota parte**: Dato non previsto

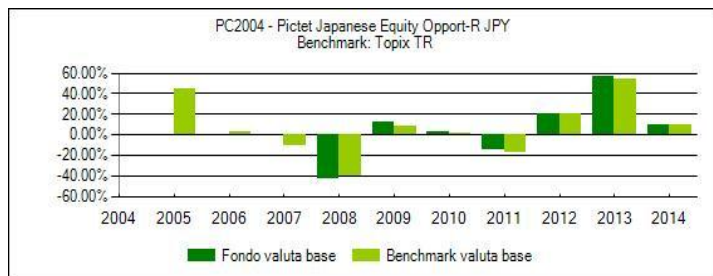
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2004 - Pictet Japanese Equity Opport-R JPY

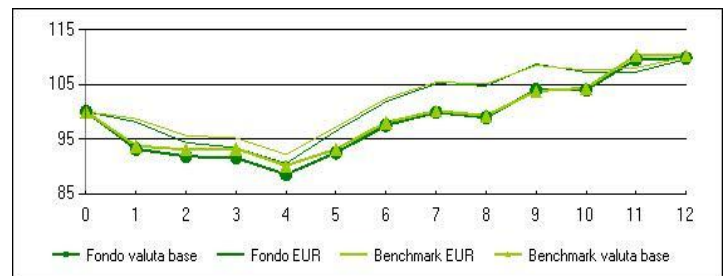
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,81%	31,39%	27,85%	15,38%	12,8%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

05/11/2007

Data inizio operatività: 15/11/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 191.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*: 7,787,59
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

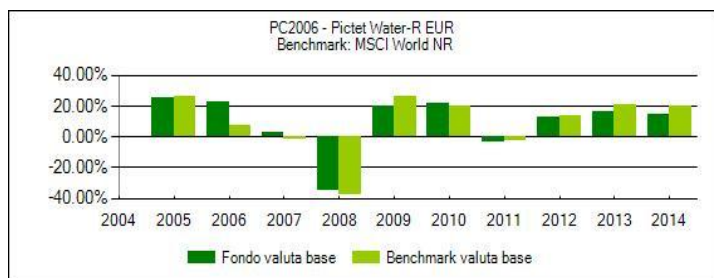
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2006 - Pictet Water-R EUR

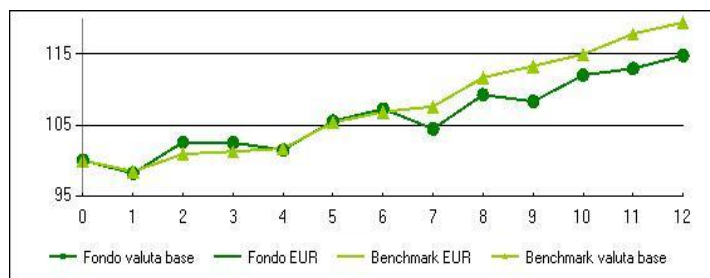
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,82%	15,58%	14,66%	9,77%	12,03%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 28/02/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.769.943.674,00
 Valore quota a fine anno*: 206,75
 Quota parte**: Dato non previsto

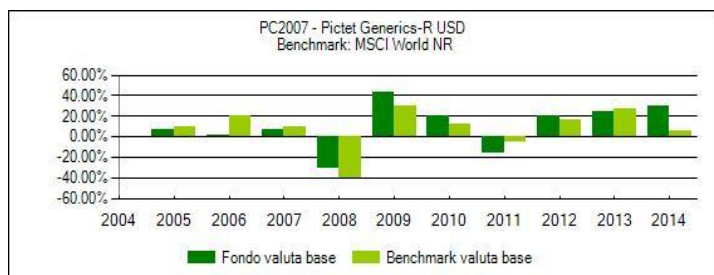
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2007 - Pictet Generics-R USD

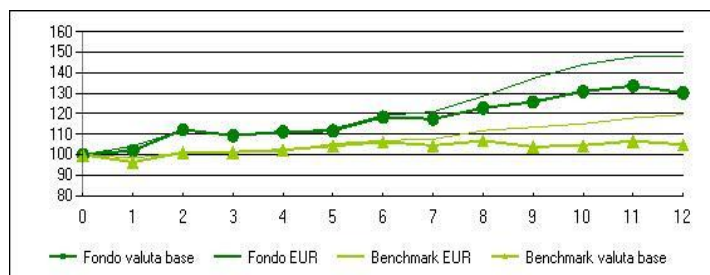
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,14%	27,27%	24,71%	13,04%	14,59%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 01/07/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 804.912.600,00
 Valore quota a fine anno*: 233,55
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sectoral Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

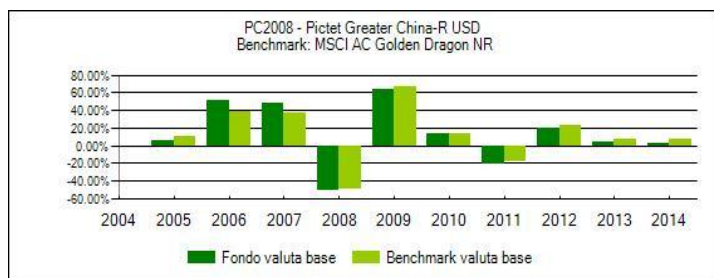
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2008 - Pictet Greater China-R USD

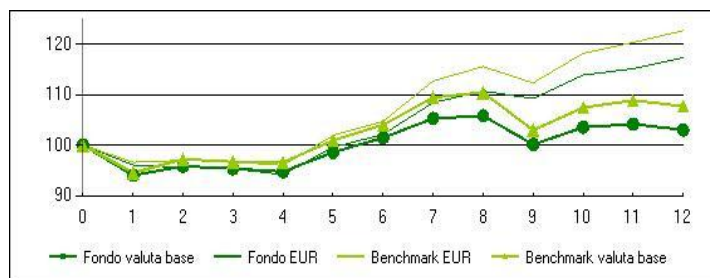
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,01%	3,55%	8,73%	0,25%	2,74%
Benchmark	7,72%	7,3%	12,05%	3,43%	5,32%

Data inizio operatività: 26/05/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 247.826.551,00
 Valore quota a fine anno*: 387,19
 Quota parte**: Dato non previsto

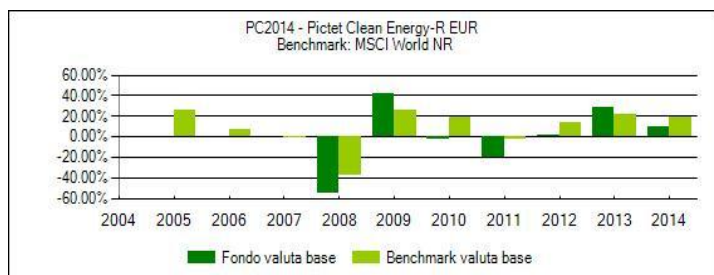
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2014 - Pictet Clean Energy-R EUR

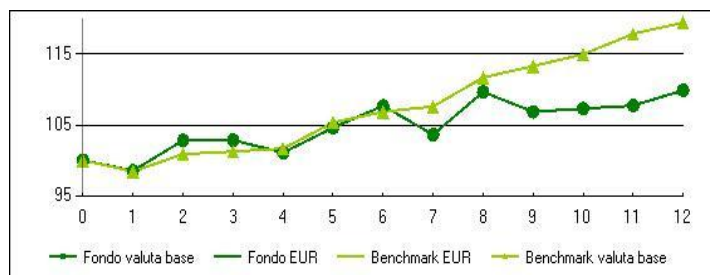
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	9,9%	19,06%	12,53%	3,46%	2,38%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 14/05/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 365.113.498,00
 Valore quota a fine anno*: 65,26
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

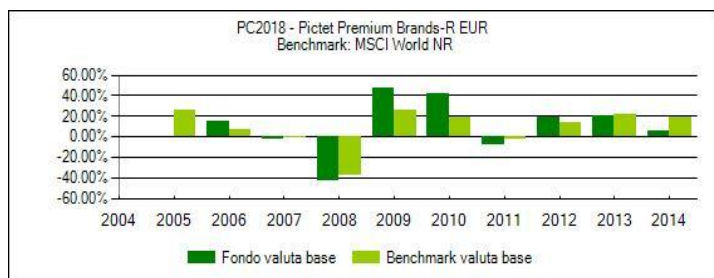
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2018 - Pictet Premium Brands-R EUR

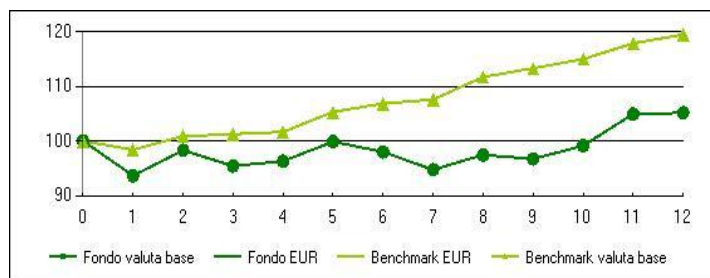
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,16%	12,53%	14,8%	8,78%	14,77%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 31/05/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 864.543.459,00
 Valore quota a fine anno*: 122,99
 Quota parte**: Dato non previsto

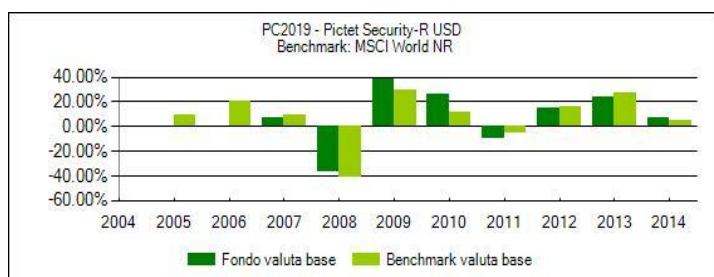
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2019 - Pictet Security-R USD

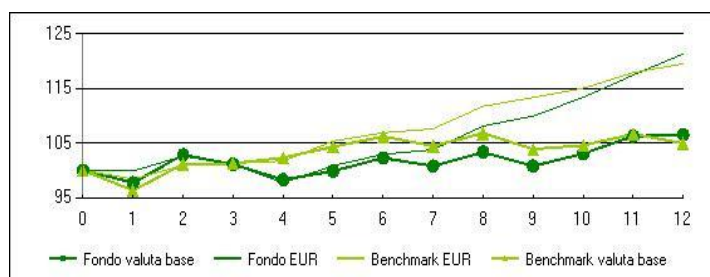
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,53%	14,7%	14,91%	8,01%	11,42%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 31/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 542.884.806,00
 Valore quota a fine anno*: 167,15
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

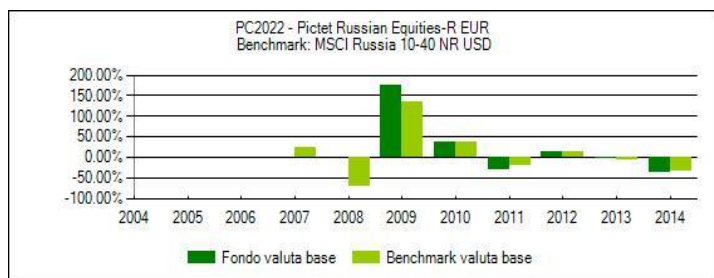
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2022 - Pictet Russian Equities-R EUR

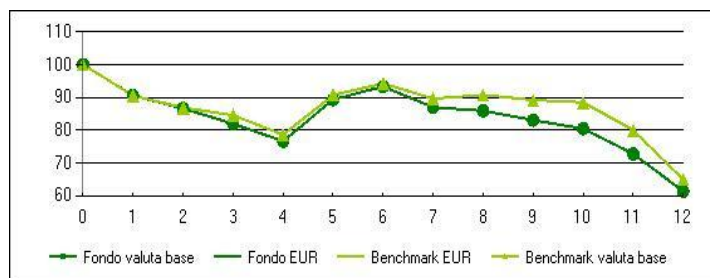
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia 10-40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-38,66%	22,28%	11,91%	16,57%	-8,06%
Benchmark	35,08%	21,92%	11,78%	14,21%	-5,71%

Data inizio operatività: 11/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 75.471.676,00
 Valore quota a fine anno*: 28,22
 Quota parte**: Dato non previsto

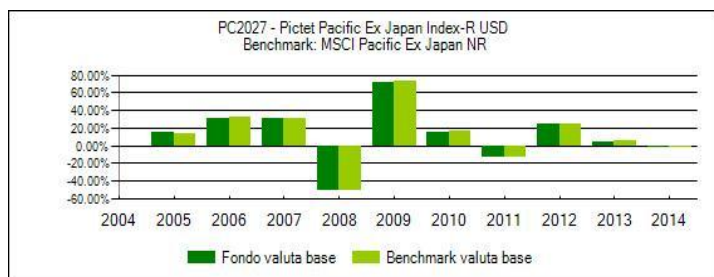
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2027 - Pictet Pacific Ex Japan Index-R USD

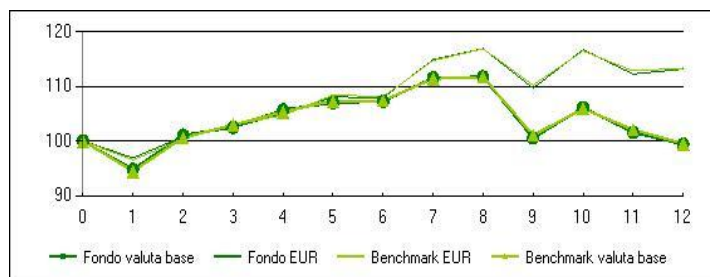
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Pacific Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,61%	1,84%	9,04%	2,99%	5,36%
Benchmark	-0,47%	2,47%	9,36%	3,35%	5,93%

Data inizio operatività: 06/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 231.090.537,00
 Valore quota a fine anno*: 347,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

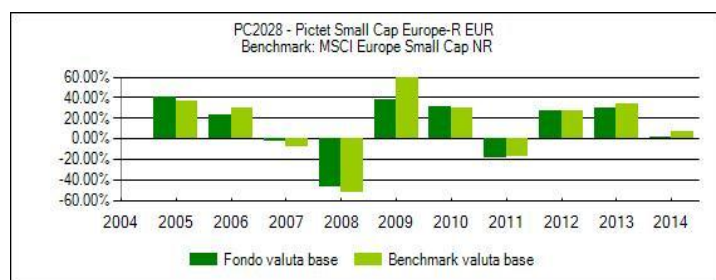
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2028 - Pictet Small Cap Europe-R EUR

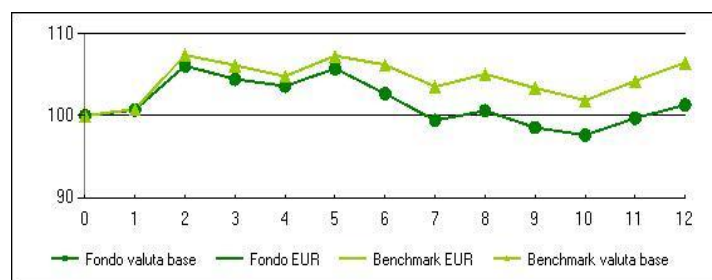
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,31%	14,77%	18,6%	8,07%	12,31%
Benchmark	6,47%	19,18%	21,73%	10,46%	14,11%

Data inizio operatività: 03/07/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 184.664.488,00
 Valore quota a fine anno*: 771,07
 Quota parte**: Dato non previsto

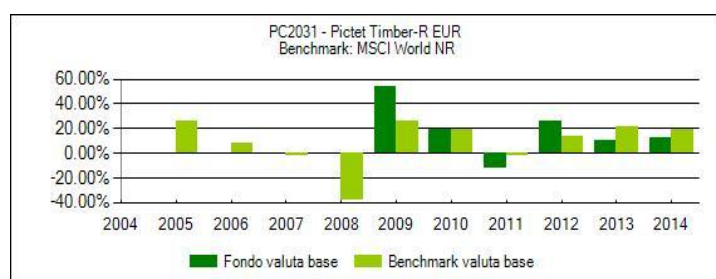
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2031 - Pictet Timber-R EUR

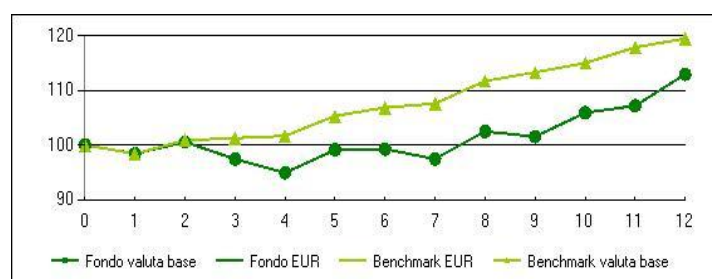
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,94%	11,32%	15,95%	8,01%	10,24%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 30/09/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 423.417.391,00
 Valore quota a fine anno*: 119,52
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

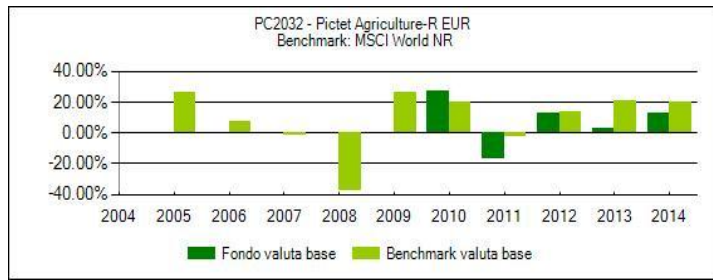
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2032 - Pictet Agriculture-R EUR

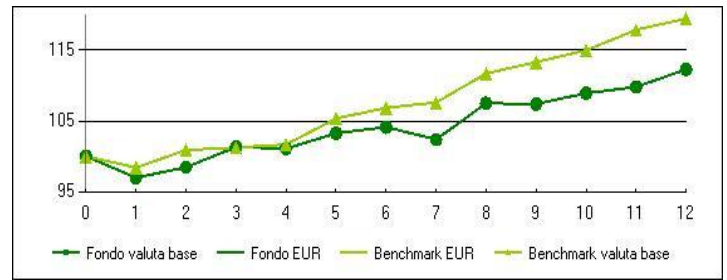
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,3%	7,67%	9,29%	2,08%	6,6%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 29/05/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 233.080.262,00
 Valore quota a fine anno*: 166,21
 Quota parte**: Dato non previsto

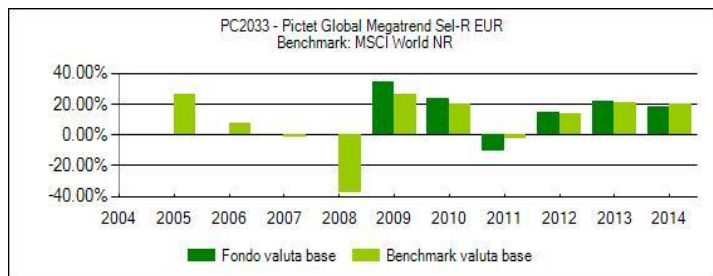
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2033 - Pictet Global Megatrend Sel-R EUR

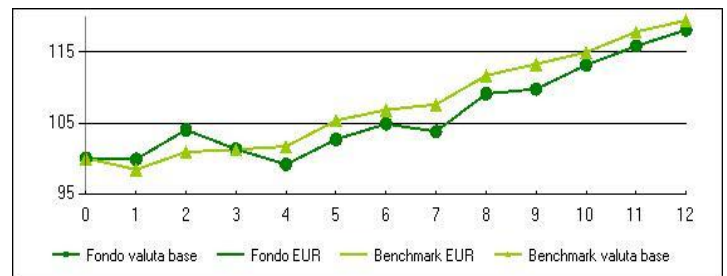
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,18%	19,82%	18,05%	10,23%	12,82%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 03/11/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.692.394.460,00
 Valore quota a fine anno*: 167,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

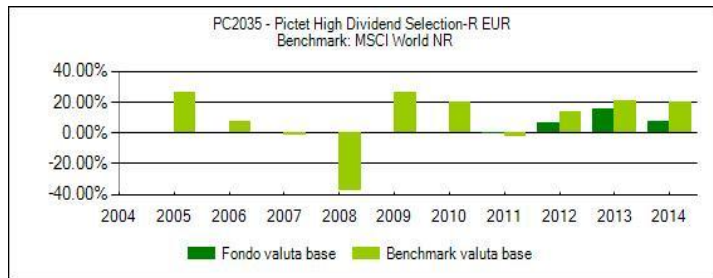
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2035 - Pictet High Dividend Selection-R EUR

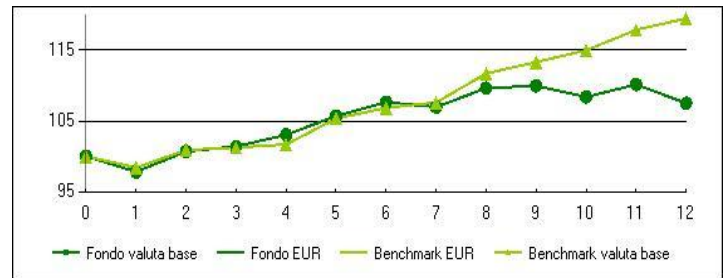
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,5%	11,43%	9,68%	6,96%	-
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 12/05/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.221.785.379,00
 Valore quota a fine anno*: 134,95
 Quota parte**: Dato non previsto

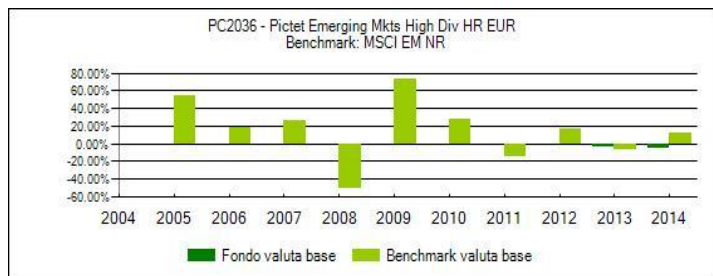
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2036 - Pictet Emerging Mkts High Div HR EUR

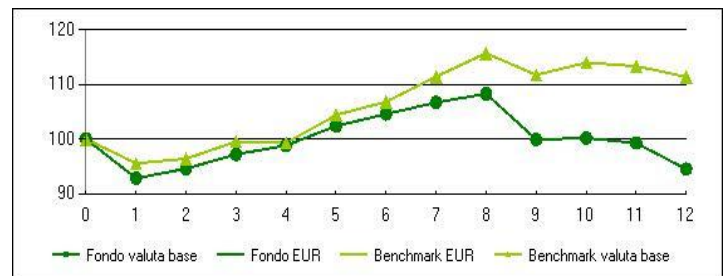
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,52%	-4,67%	-	-	-
Benchmark	11,38%	1,88%	6,51%	0,46%	5,31%

Data inizio operatività: 27/08/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 109.142.890,00
 Valore quota a fine anno*: 82,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management S.A.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

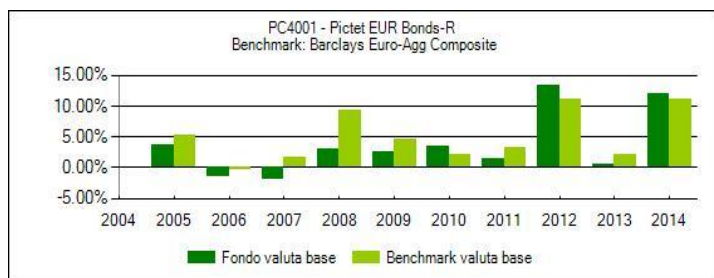
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC4001 - Pictet EUR Bonds-R

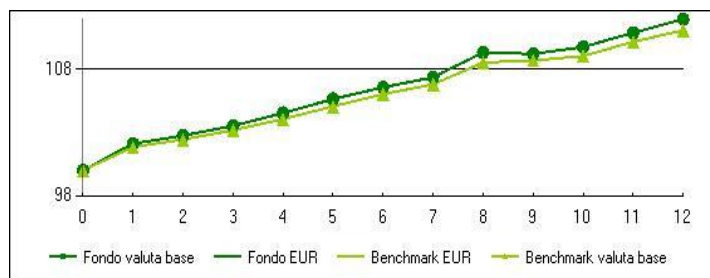
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro-Agg Composite

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,98%	6,05%	8,44%	6,63%	5,97%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 04/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 253.678.204,00
 Valore quota a fine anno*: 500,40
 Quota parte**: Dato non previsto

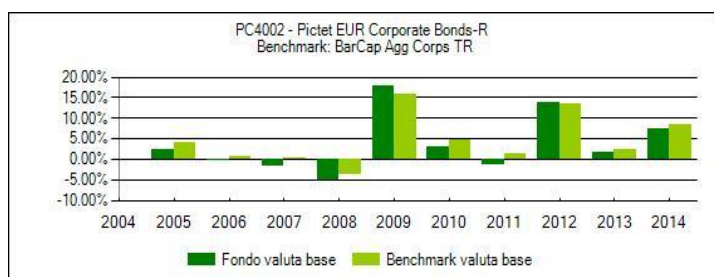
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4002 - Pictet EUR Corporate Bonds-R

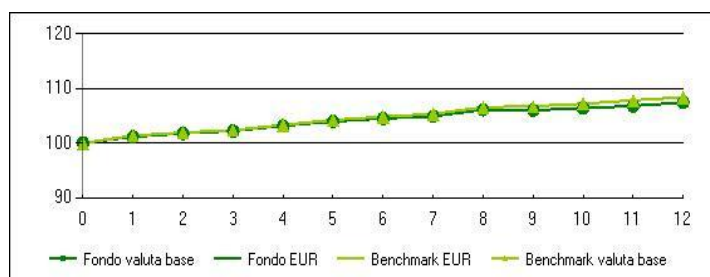
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,41%	4,47%	7,5%	5,18%	4,76%
Benchmark	8,4%	5,34%	8,02%	6,35%	6,03%

Data inizio operatività: 01/08/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.127.356.865,00
 Valore quota a fine anno*: 183,32
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

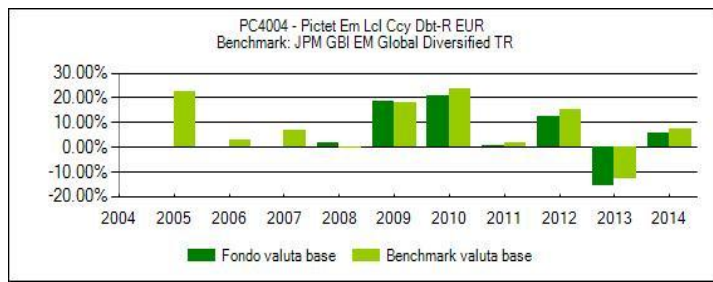
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

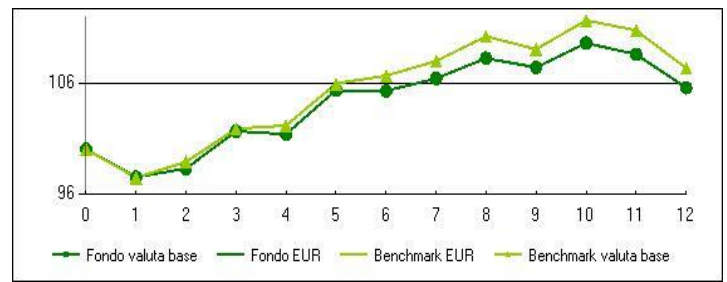
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,59%	-5,51%	0,07%	0,15%	3,93%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività: 23/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.312.201.105,00
 Valore quota a fine anno*: 131,38
 Quota parte**: Dato non previsto

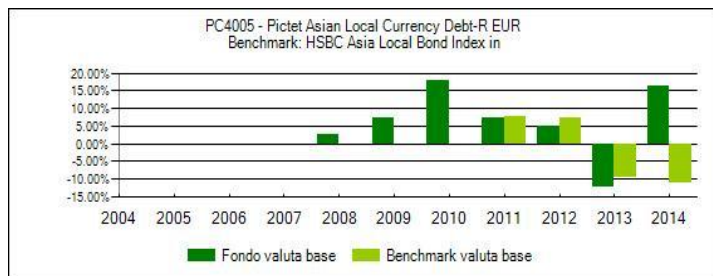
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4005 - Pictet Asian Local Currency Debt-R EUR

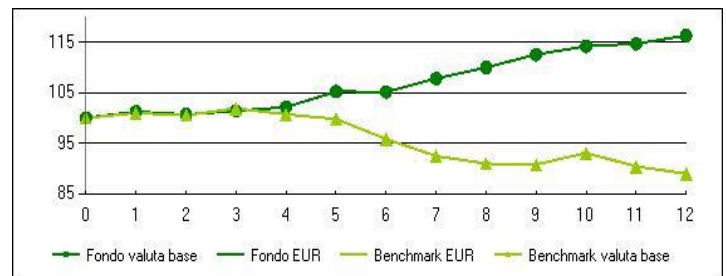
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Asia Local Bond Index in

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,3%	0,95%	2,22%	3,47%	6,23%
Benchmark	-11,06%	-10,43%	-4,89%	-1,86%	-

Data inizio operatività: 24/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 683.966.940,00
 Valore quota a fine anno*: 115,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

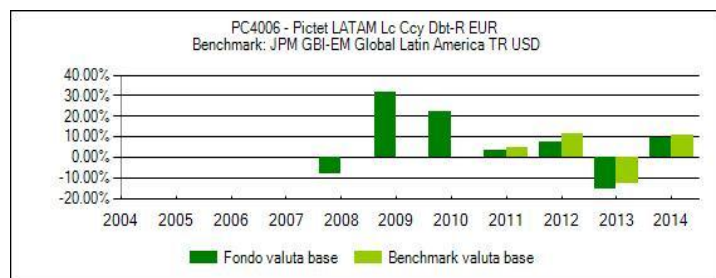
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC4006 - Pictet LATAM Lc Ccy Dbt-R EUR

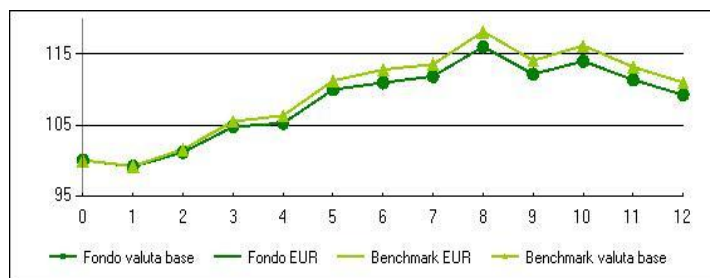
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI-EM Global Latin America TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,25%	-4%	-0,32%	0,63%	4,58%
Benchmark	11,01%	-1,47%	2,68%	3,19%	-

Data inizio operatività: 26/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 727.027.300,00
 Valore quota a fine anno*: 104,20
 Quota parte**: Dato non previsto

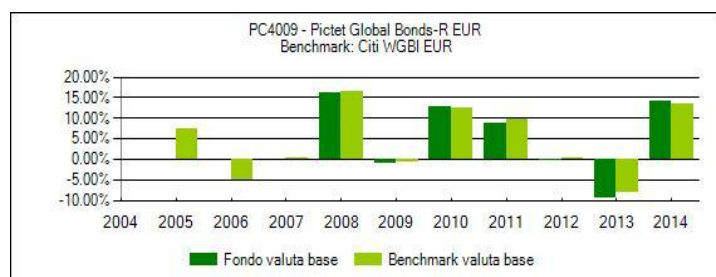
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4009 - Pictet Global Bonds-R EUR

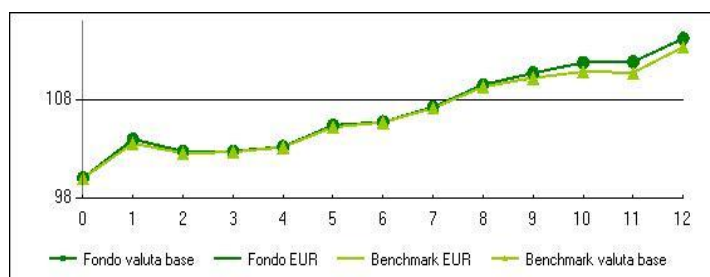
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi WGBI EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,19%	1,71%	1,02%	2,93%	4,81%
Benchmark	13,33%	2,03%	1,38%	3,45%	5,19%

Data inizio operatività: 28/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 91.487.575,00
 Valore quota a fine anno*: 143,06
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

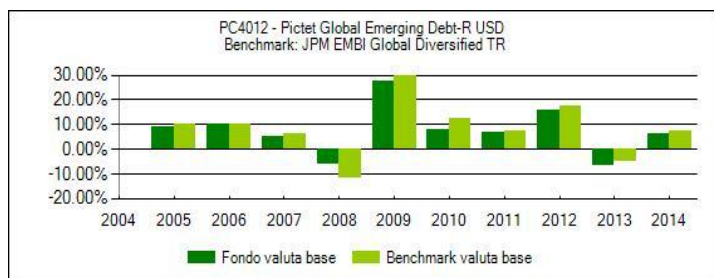
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC4012 - Pictet Global Emerging Debt-R USD

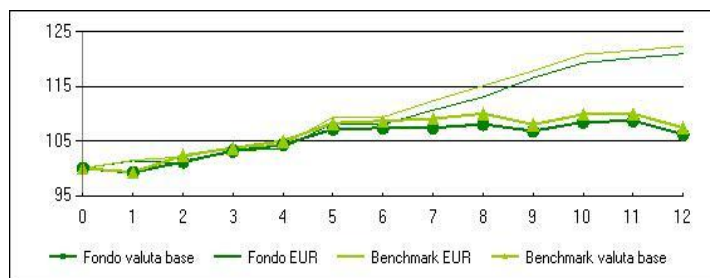
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,21%	-0,56%	4,6%	5,11%	5,61%
Benchmark	7,43%	0,89%	6,13%	6,43%	7,57%

Data inizio operatività: 03/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.996.730.091,00
 Valore quota a fine anno*: 310,43
 Quota parte**: Dato non previsto

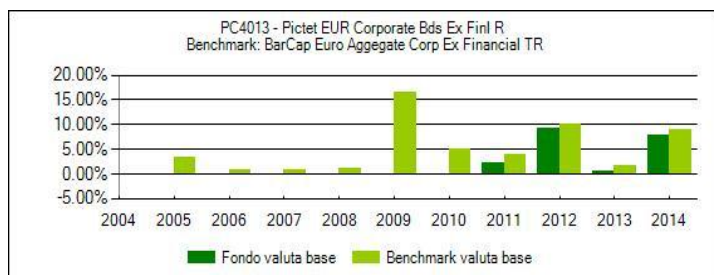
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4013 - Pictet EUR Corporate Bds Ex Finl R

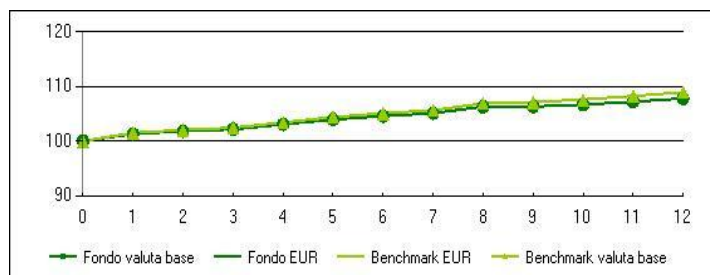
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Euro Aggagate Corp Ex Financial TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,79%	4,15%	5,85%	4,9%	-
Benchmark	8,95%	5,27%	6,89%	6,12%	5,9%

Data inizio operatività: 28/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 199.671.076,00
 Valore quota a fine anno*: 138,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

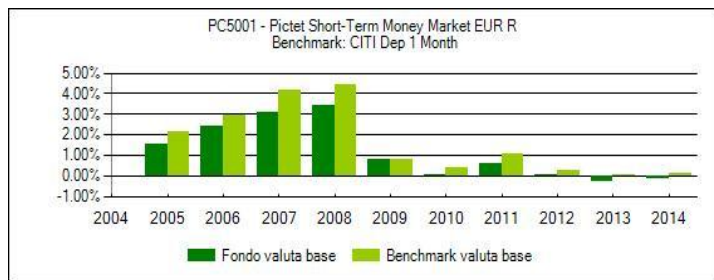
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC5001 - Pictet Short-Term Money Market EUR R

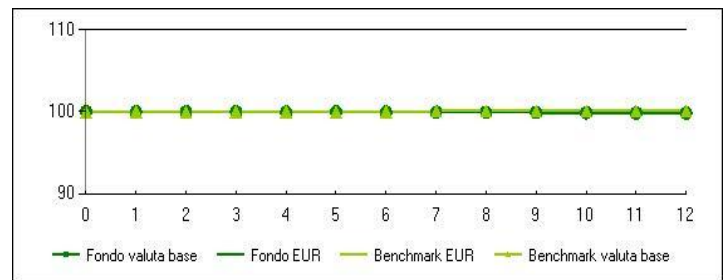
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,18%	-0,24%	-0,16%	0,02%	0,04%
Benchmark	0,09%	0,06%	0,13%	0,36%	0,37%

Data inizio operatività: 07/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.384.050.682,00
 Valore quota a fine anno*: 133,79
 Quota parte**: Dato non previsto

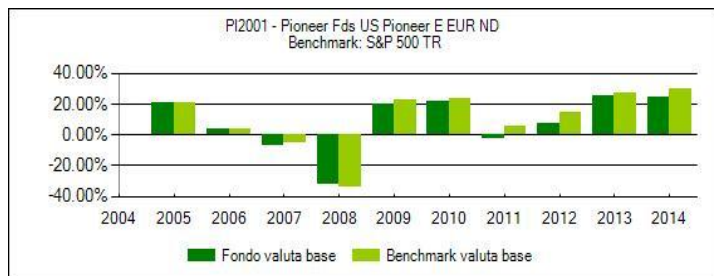
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI2001 - Pioneer Fds US Pioneer E EUR ND

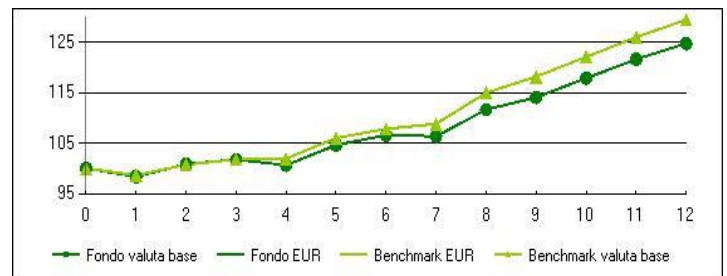
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,73%	24,96%	18,82%	13,04%	14,7%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 05/10/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.258.151.213,00
 Valore quota a fine anno*: 7,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

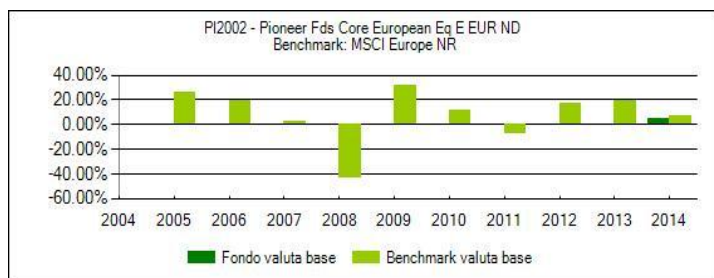
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2002 - Pioneer Fds Core European Eq E EUR ND

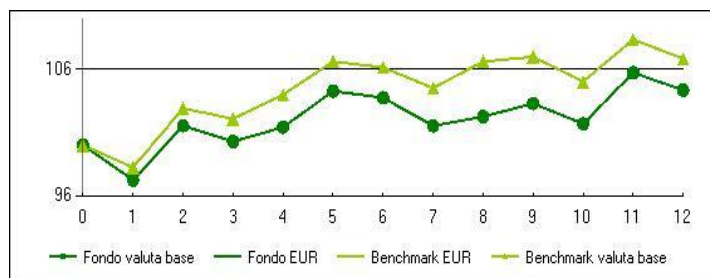
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,36%	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività:

16/03/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

283.799.547,00

Valore quota a fine anno*:

9,27

Quota parte**:

Dato non previsto

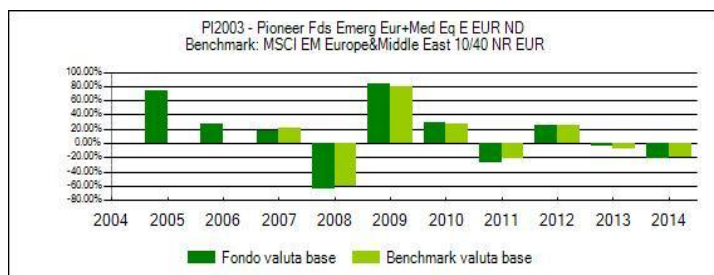
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI2003 - Pioneer Fds Emerg Eur+Med Eq E EUR ND

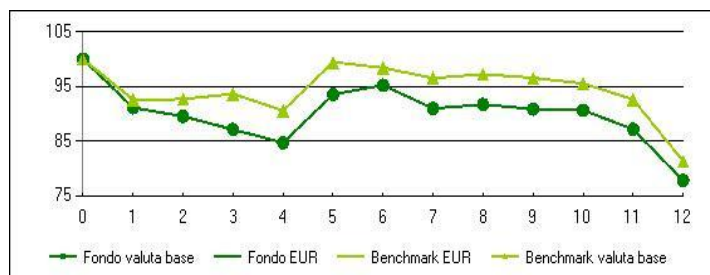
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe&Middle East 10/40 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-22,24%	-13,85%	-2,4%	-9,17%	-2,48%
Benchmark	-18,7%	-13,75%	-2,28%	-7,61%	-1,57%

Data inizio operatività:

30/11/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

422.425.195,00

Valore quota a fine anno*:

14,37

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

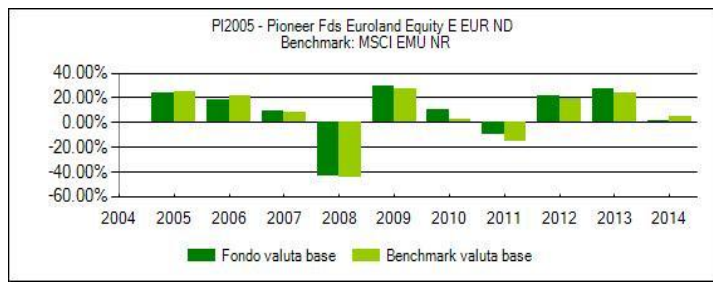
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2005 - Pioneer Fds Euroland Equity E EUR ND

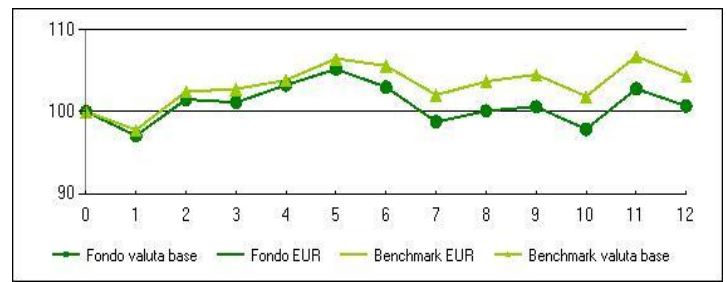
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,7%	13,23%	16,13%	8,86%	9,09%
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Data inizio operatività: 04/07/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.006.523.751,00
 Valore quota a fine anno*: 6,34
 Quota parte**: Dato non previsto

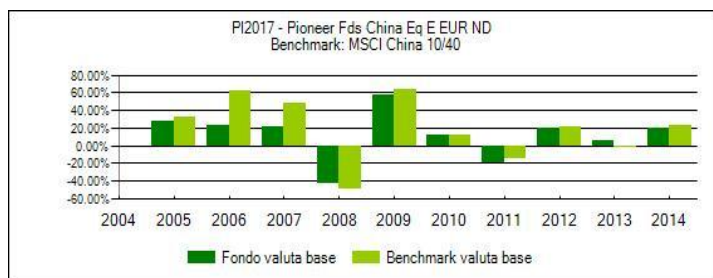
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI2017 - Pioneer Fds China Eq E EUR ND

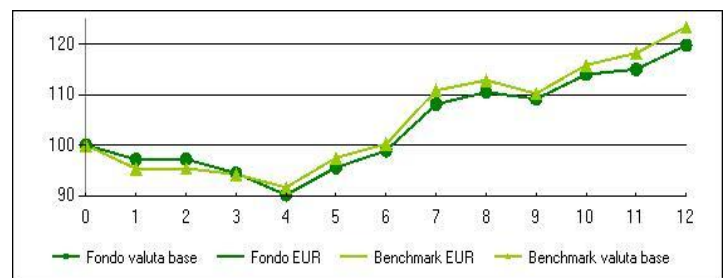
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China 10/40

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,78%	12,24%	14,57%	4,9%	6,3%
Benchmark	23,42%	10,68%	14,04%	5,77%	6,94%

Data inizio operatività: 05/10/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 812.760.574,00
 Valore quota a fine anno*: 11,93
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

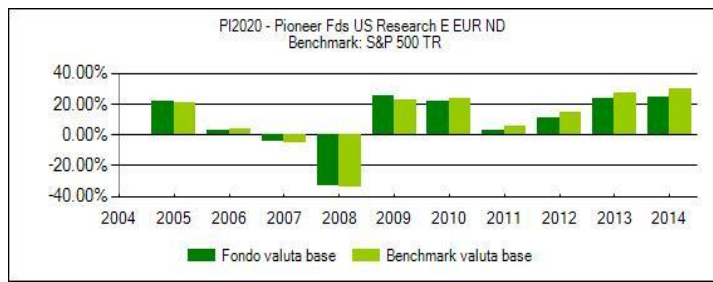
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2020 - Pioneer Fds US Research E EUR ND

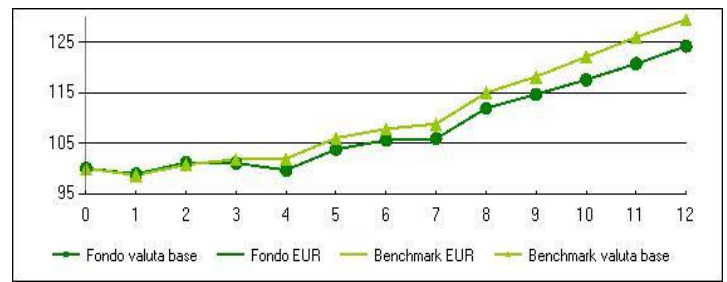
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	24,19%	23,89%	19,5%	15,06%	16,31%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 20/04/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.834.002.185,00
 Valore quota a fine anno*: 8,09
 Quota parte**: Dato non previsto

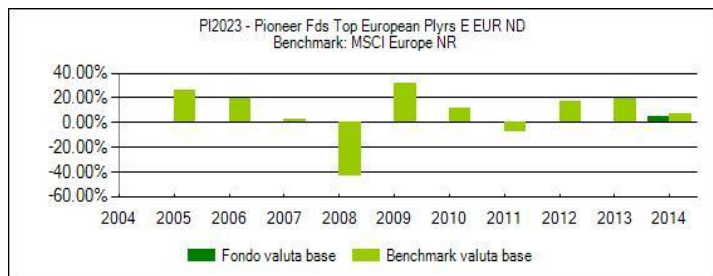
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI2023 - Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND

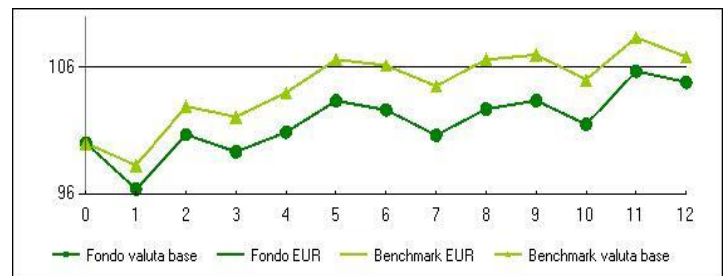
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,82%	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

07/08/2013

Data inizio operatività: 04/07/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.712.379.694,00
 Valore quota a fine anno*: 7,74
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

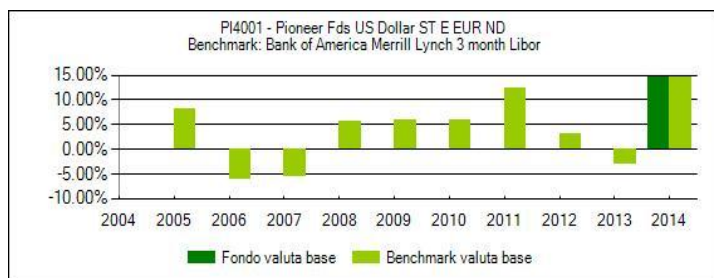
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4001 - Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND

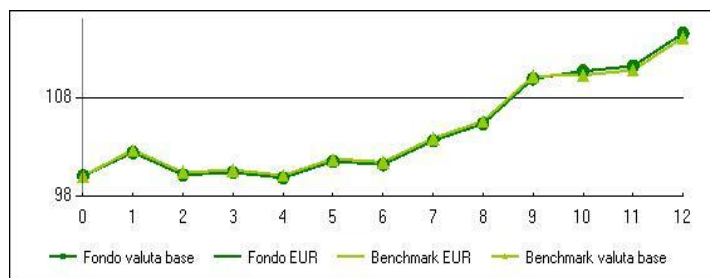
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bank of America Merrill Lynch 3 month Libor

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,54%	-	-	-	-
Benchmark	14,54%	5,41%	4,61%	6,48%	6,36%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività: 04/07/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 395.538.026,00
 Valore quota a fine anno*: 5,49
 Quota parte**: Dato non previsto

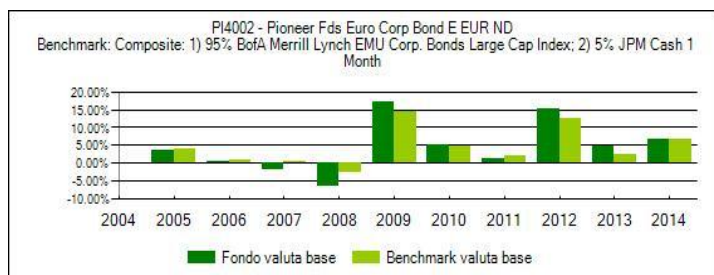
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4002 - Pioneer Fds Euro Corp Bond E EUR ND

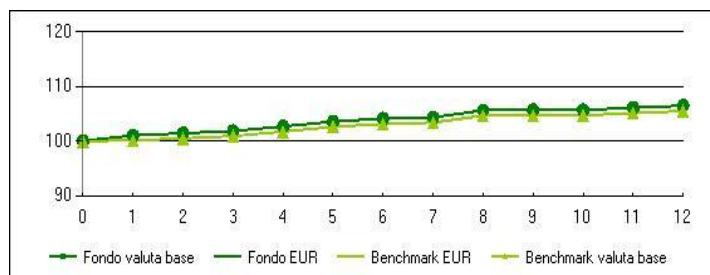
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% BofA Merrill Lynch EMU Corp. Bonds Large Cap Index; 2) 5% JPM Cash 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,47%	5,61%	8,67%	6,72%	6,37%
Benchmark	6,47%	4,33%	6,98%	5,71%	5,47%

Data inizio operatività: 05/10/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.004.019.198,00
 Valore quota a fine anno*: 9,38
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

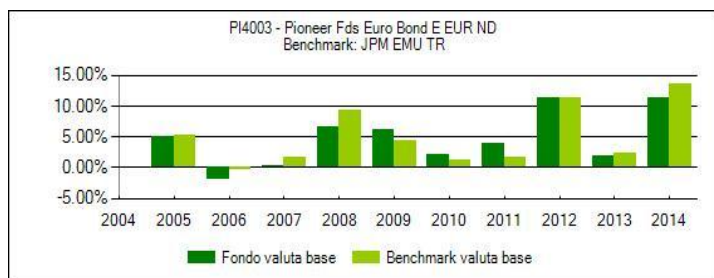
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND

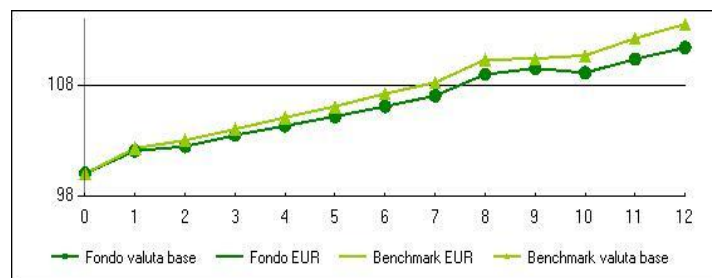
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,4%	6,54%	8,13%	7,04%	6,04%
Benchmark	13,53%	7,81%	9%	7,15%	5,92%

Data inizio operatività: 28/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.602.293.795,00
 Valore quota a fine anno*: 10,10
 Quota parte**: Dato non previsto

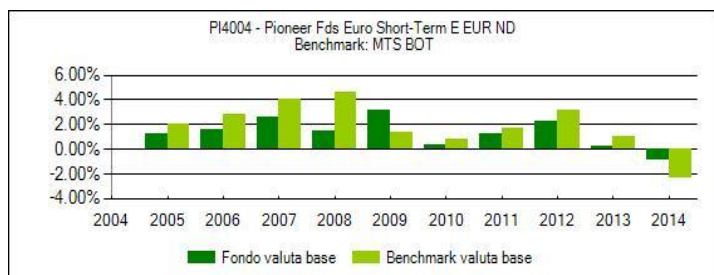
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4004 - Pioneer Fds Euro Short-Term E EUR ND

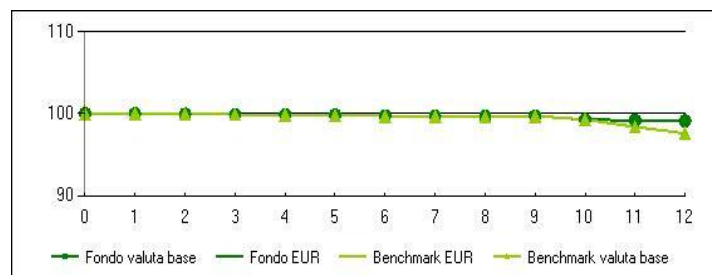
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MTS BOT

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,89%	-0,36%	0,52%	0,7%	0,63%
Benchmark	-2,4%	-0,69%	0,56%	0,83%	0,82%

Data inizio operatività: 28/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.340.459.023,00
 Valore quota a fine anno*: 6,44
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

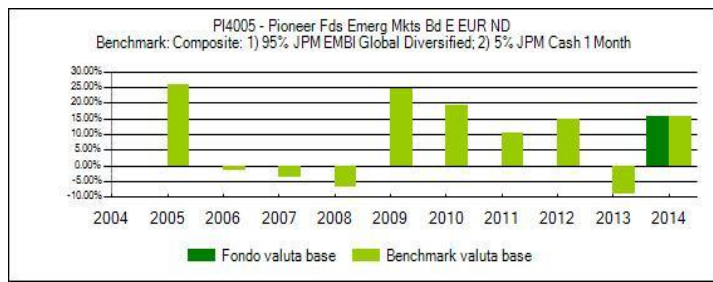
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4005 - Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND

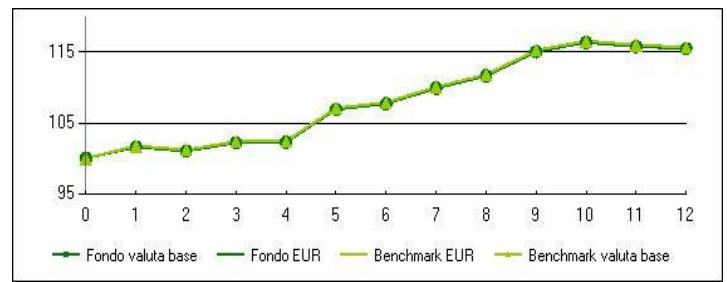
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 95% JPM EMBI Global Diversified; 2) 5% JPM Cash 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,51%	-	-	-	-
Benchmark	15,51%	2,59%	6,51%	7,48%	9,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività:

28/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

3.737.214.530,00

Valore quota a fine anno*:

13,43

Quota parte**:

Dato non previsto

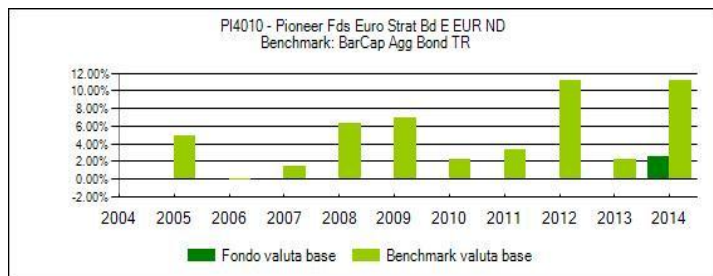
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4010 - Pioneer Fds Euro Strat Bd E EUR ND

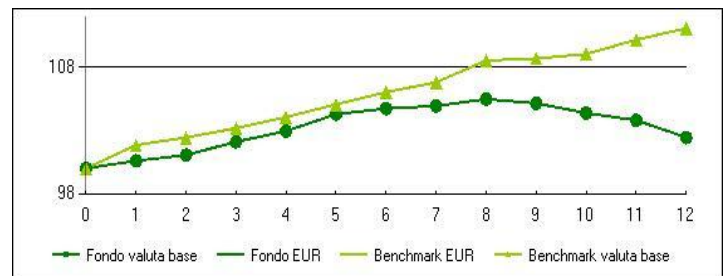
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,45%	-	-	-	-
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività:

08/06/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

1.510.032.363,00

Valore quota a fine anno*:

9,87

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

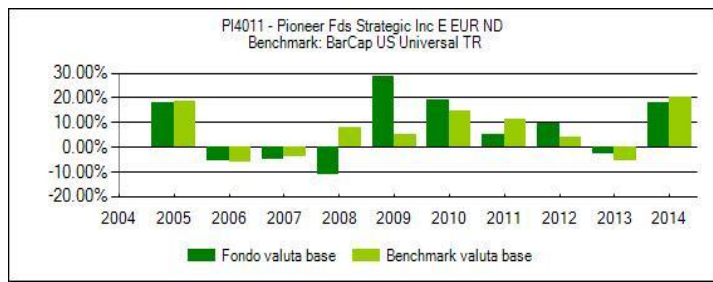
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4011 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR ND

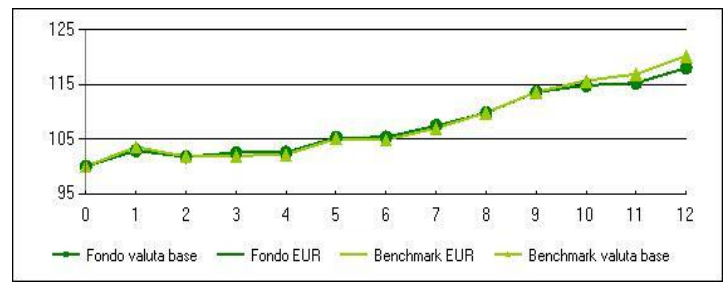
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Universal TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18%	7,09%	7,94%	7,25%	9,53%
Benchmark	20,2%	6,52%	5,64%	6,96%	8,44%

Data inizio operatività: 20/05/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.231.575.165,00
 Valore quota a fine anno*: 9,62
 Quota parte**: Dato non previsto

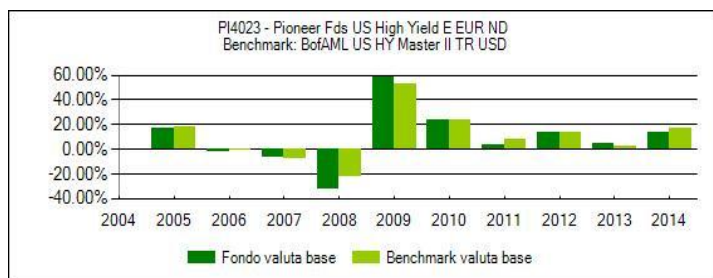
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4023 - Pioneer Fds US High Yield E EUR ND

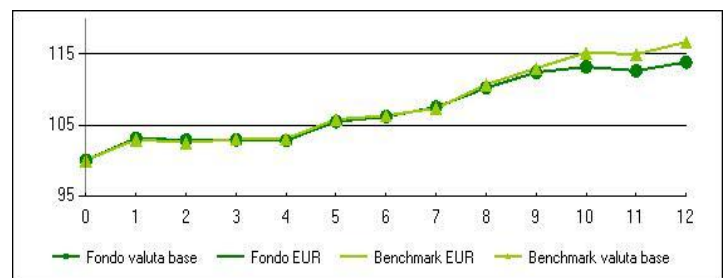
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY Master II TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,88%	9,11%	10,4%	8,74%	11,59%
Benchmark	16,72%	9,53%	10,94%	10,16%	12,65%

Data inizio operatività: 04/07/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.029.454.050,00
 Valore quota a fine anno*: 10,10
 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.

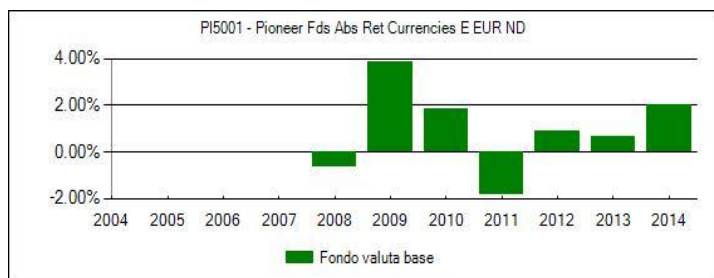
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PI5001 - Pioneer Fds Abs Ret Currencies E EUR ND

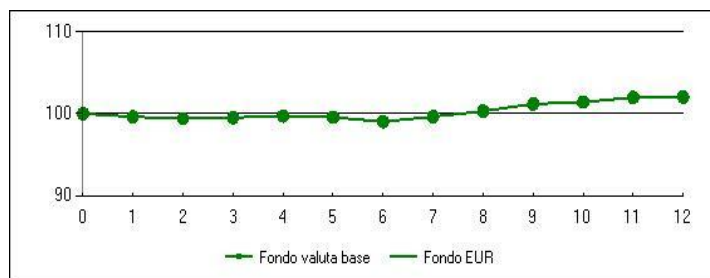
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,04%	1,34%	1,2%	0,42%	0,7%

Data inizio operatività: 16/03/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 75.015.468,00
 Valore quota a fine anno*: 5,40
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

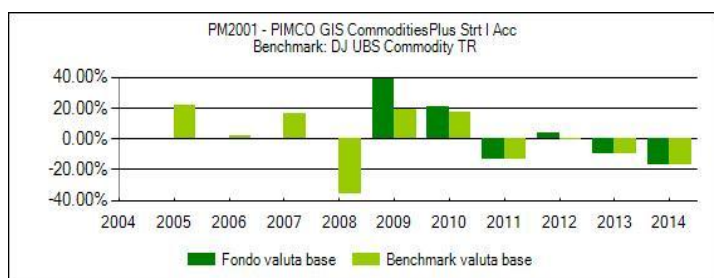
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7%

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.

PM2001 - PIMCO GIS CommoditiesPlus Strt I Acc

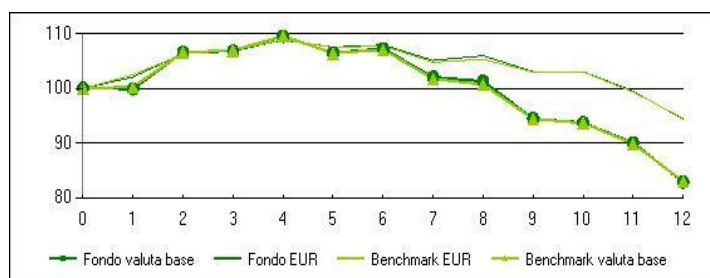
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ UBS Commodity TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-17,14%	-13,41%	-8,12%	-9,46%	-4,06%
Benchmark	-17,01%	-13,35%	-9,43%	-10,42%	-5,53%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività: 31/08/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 298.374.244,00
 Valore quota a fine anno*: 7,64
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

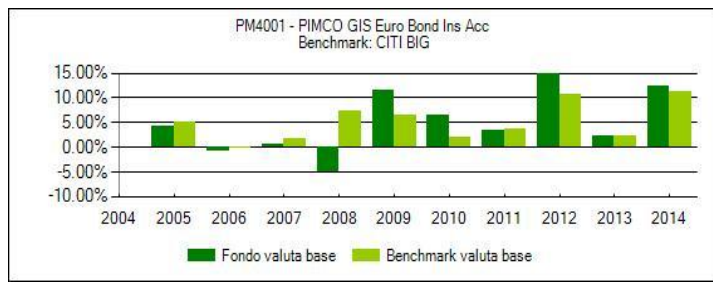
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4001 - PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc

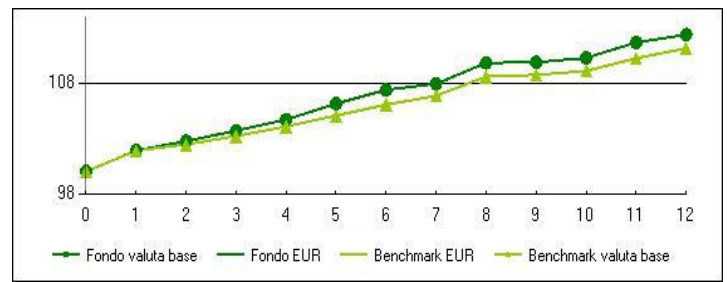
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI BIG

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,39%	7,2%	9,71%	8,08%	7,77%
Benchmark	11,16%	6,54%	7,93%	6,81%	5,84%

Data inizio operatività: 31/12/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.061.737.734,00
 Valore quota a fine anno*: 22,50
 Quota parte**: Dato non previsto

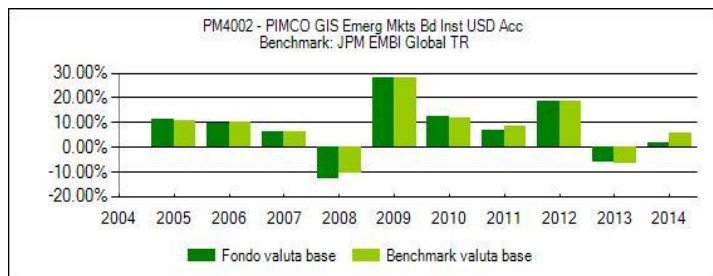
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4002 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst USD Acc

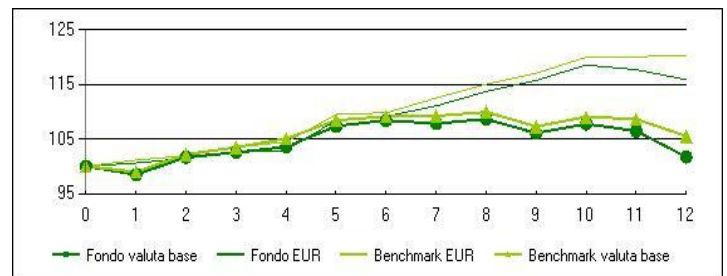
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,73%	-2,35%	4,21%	4,83%	6,3%
Benchmark	5,53%	-0,71%	5,33%	6,1%	7,27%

Data inizio operatività: 31/07/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.711.816.300,00
 Valore quota a fine anno*: 38,19
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

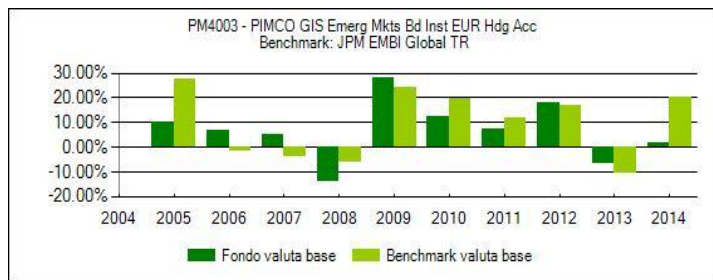
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4003 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc

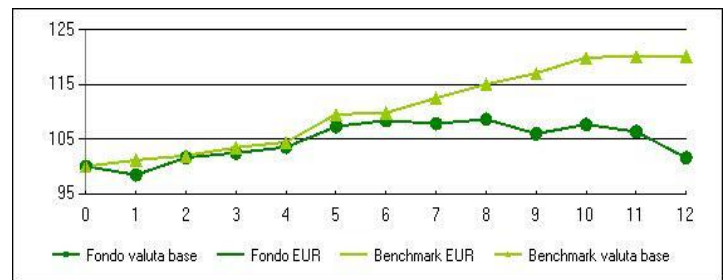
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,54%	-2,64%	3,83%	4,64%	6,12%
Benchmark	20,17%	3,64%	7,83%	8,88%	10,98%

Data inizio operatività: 17/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.893.892.108,00
 Valore quota a fine anno*: 34,91
 Quota parte**: Dato non previsto

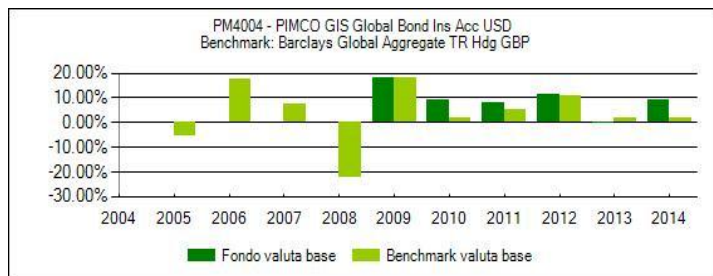
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD

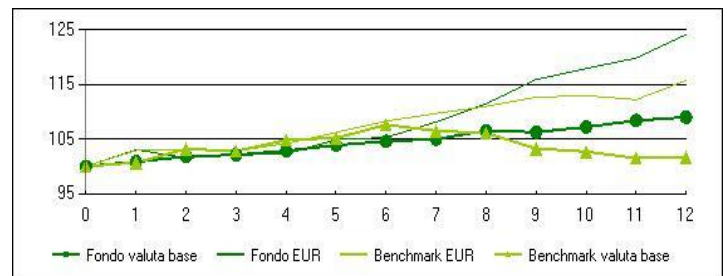
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,98%	4,11%	6,42%	6,76%	7,26%
Benchmark	1,6%	1,77%	4,69%	4,77%	4,14%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/03/2008

Data inizio operatività: 12/03/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.607.648.689,00
 Valore quota a fine anno*: 27,54
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

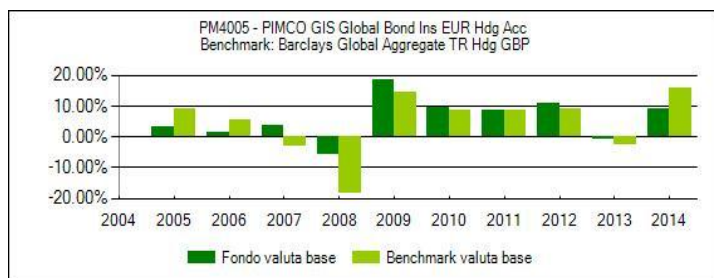
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4005 - PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc

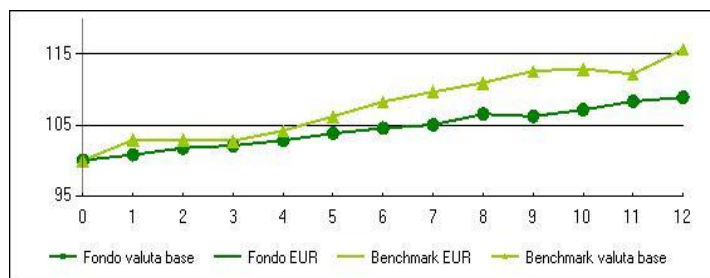
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,91%	3,98%	6,25%	6,83%	7,32%
Benchmark	15,69%	6,23%	7,17%	7,51%	7,75%

Data inizio operatività: 04/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.287.036.953,00
 Valore quota a fine anno*: 25,19
 Quota parte**: Dato non previsto

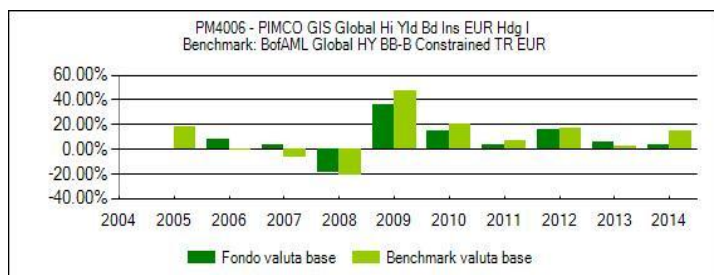
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

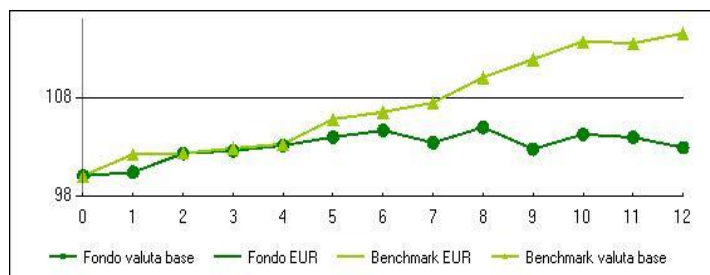
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

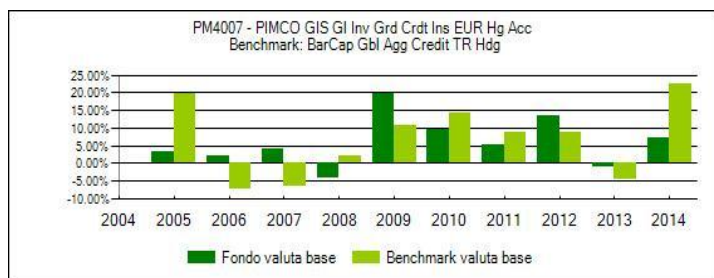
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

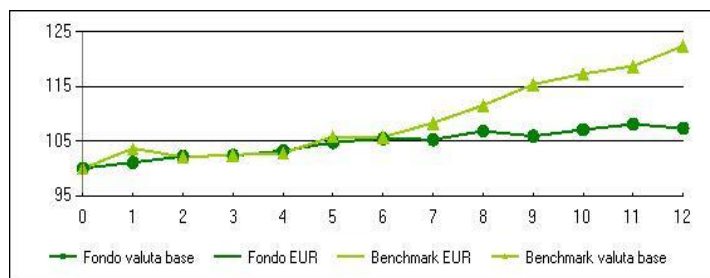
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

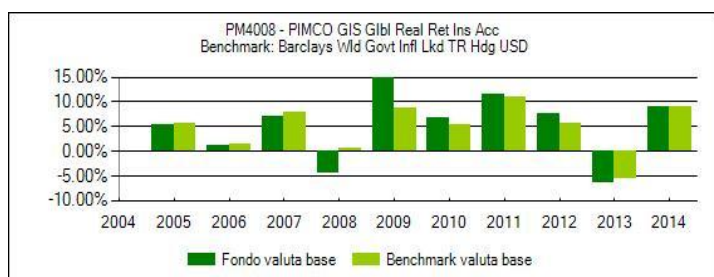
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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.

PM4008 - PIMCO GIS GIBI Real Ret Ins Acc

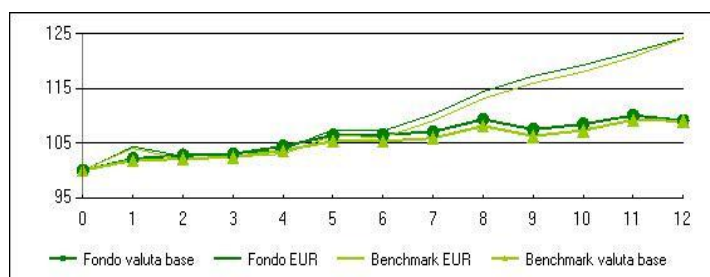
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,11%	1,07%	3,24%	5,24%	5,53%
Benchmark	9,04%	1,51%	2,85%	4,85%	4,96%

Data inizio operatività: 30/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.361.803.777,00
 Valore quota a fine anno*: 18,09
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

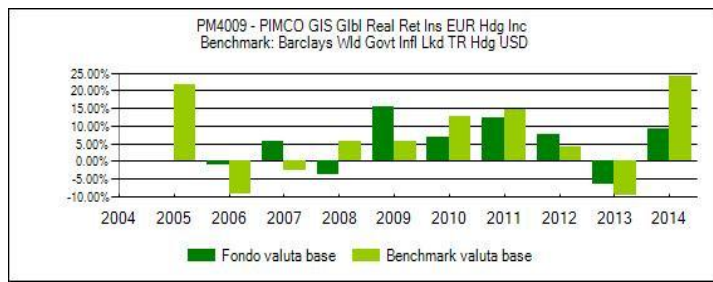
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM4009 - PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc

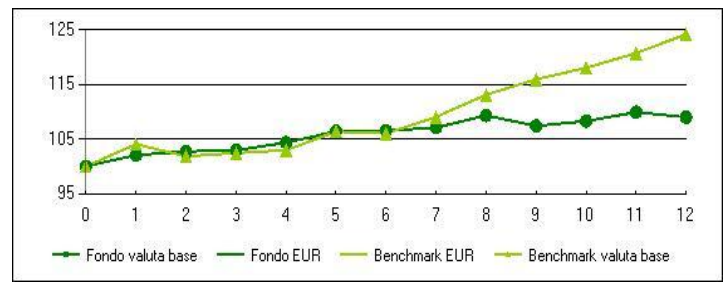
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,98%	0,87%	3,04%	5,25%	5,56%
Benchmark	24,17%	5,95%	5,29%	7,59%	8,6%

Data inizio operatività: 30/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.951.818.259,00
 Valore quota a fine anno*: 14,66
 Quota parte**: Dato non previsto

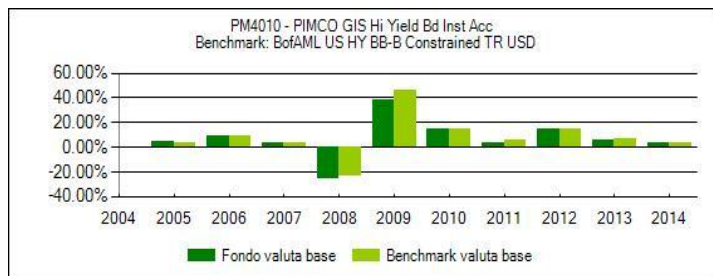
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4010 - PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst Acc

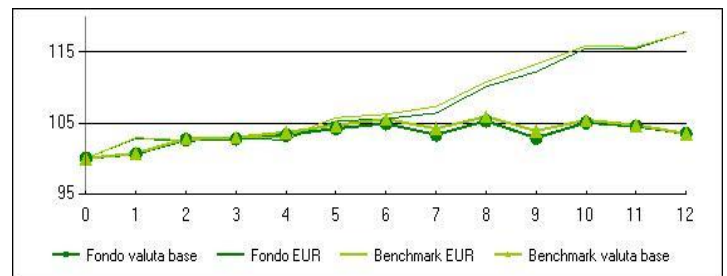
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY BB-B Constrained TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,51%	4,8%	8,03%	6,99%	8,55%
Benchmark	3,49%	4,89%	8,03%	7,36%	8,71%

Data inizio operatività: 28/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.782.784.178,00
 Valore quota a fine anno*: 27,46
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

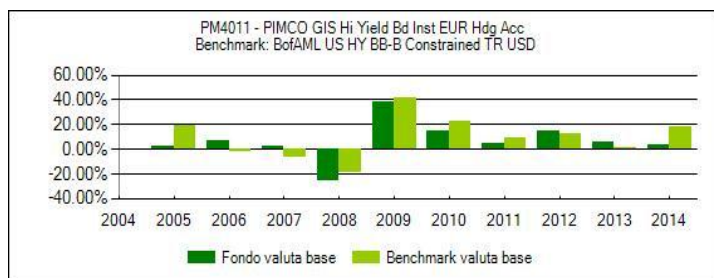
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4011 - PIMCO GIS Hi Yield Bd Inst EUR Hdg Acc

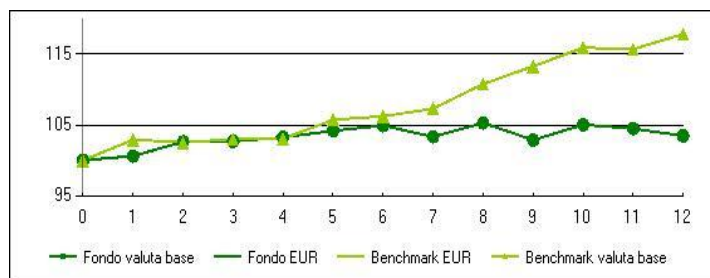
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY BB-B Constrained TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,46%	4,61%	7,72%	6,86%	8,42%
Benchmark	17,85%	9,49%	10,59%	10,17%	12,47%

Data inizio operatività: 10/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.473.310.673,00
 Valore quota a fine anno*: 24,25
 Quota parte**: Dato non previsto

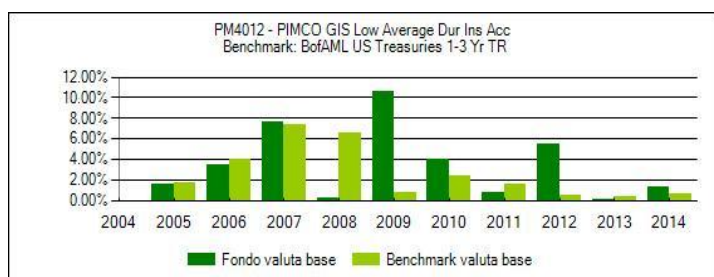
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4012 - PIMCO GIS Low Average Dur Ins Acc

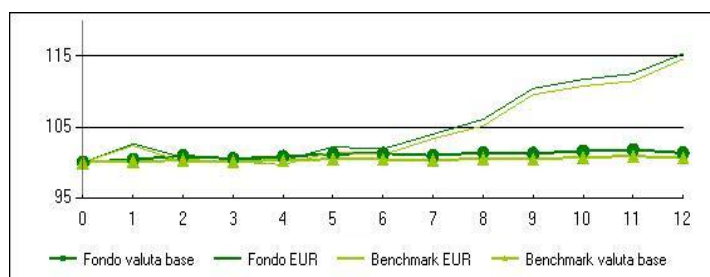
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,31%	0,65%	2,25%	1,89%	2,32%
Benchmark	0,62%	0,49%	0,47%	0,74%	1,06%

Data inizio operatività: 05/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.057.946.063,00
 Valore quota a fine anno*: 14,69
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

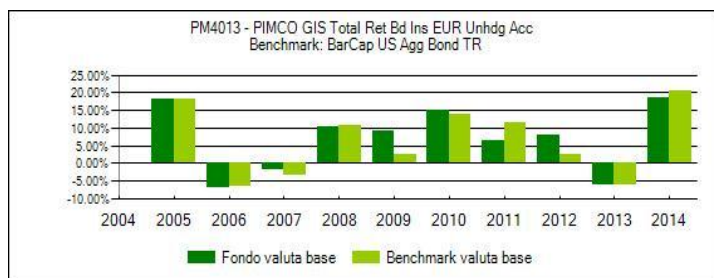
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc

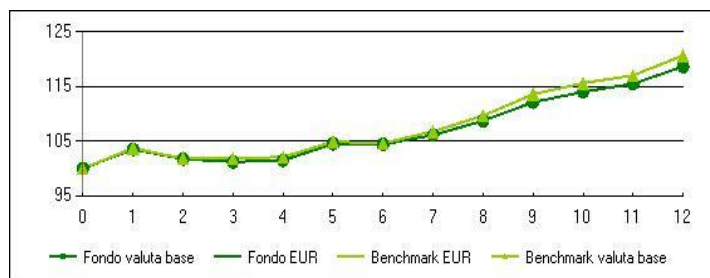
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

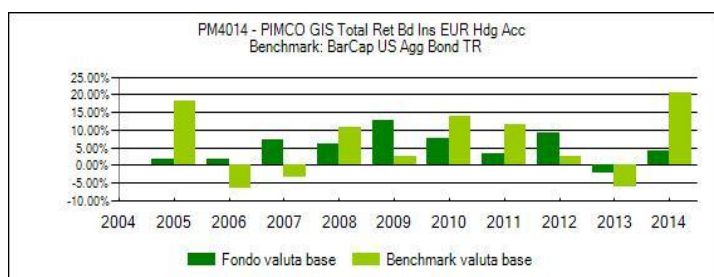
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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.

PM4014 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Hdg Acc

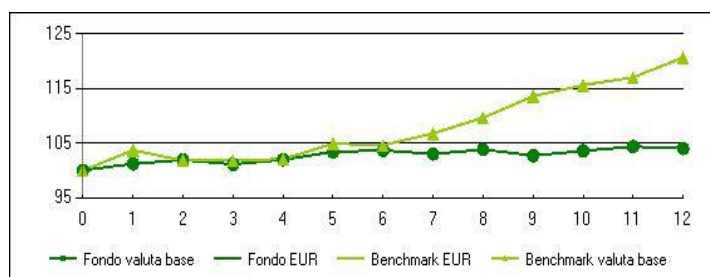
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4%	0,83%	3,58%	3,54%	4,33%
Benchmark	20,67%	6,36%	5,09%	6,65%	8,07%

Data inizio operatività: 30/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.621.694.442,00
 Valore quota a fine anno*: 20,79
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

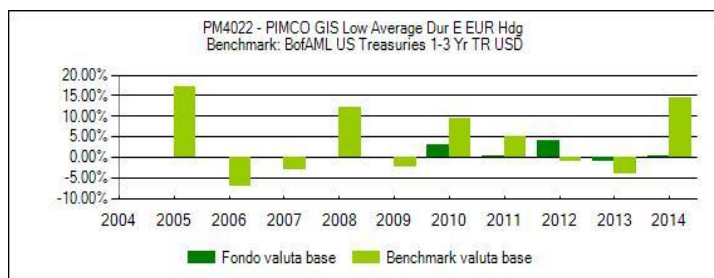
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4022 - PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg

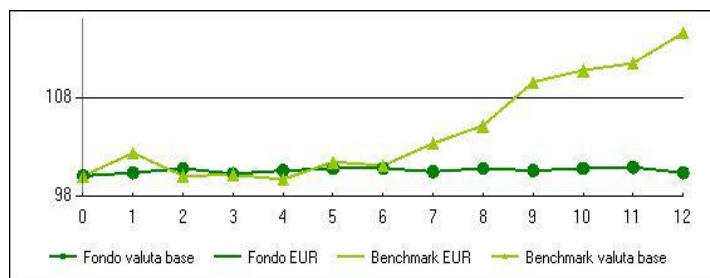
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,33%	-0,38%	1,12%	0,95%	1,37%
Benchmark	14,58%	4,89%	2,85%	3,37%	4,56%

Data inizio operatività: 24/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.700.707.206,00
 Valore quota a fine anno*: 9,13
 Quota parte**: Dato non previsto

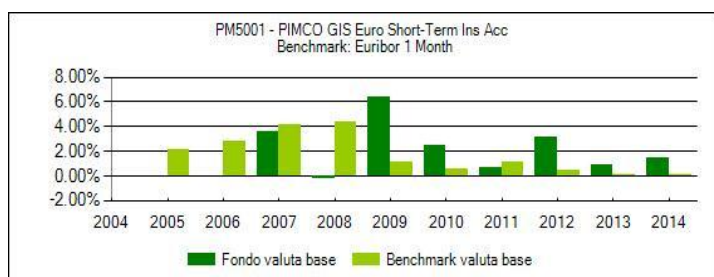
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM5001 - PIMCO GIS Euro Short-Term Ins Acc

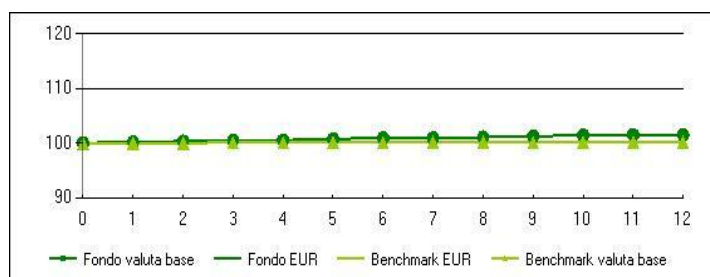
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euribor 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,5%	1,17%	1,81%	1,53%	1,71%
Benchmark	0,15%	0,14%	0,23%	0,46%	0,47%

Data inizio operatività: 31/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 575.385.981,00
 Valore quota a fine anno*: 12,21
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

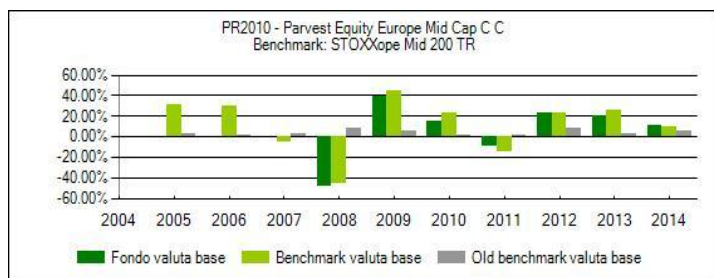
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2010 - Parvest Equity Europe Mid Cap C C

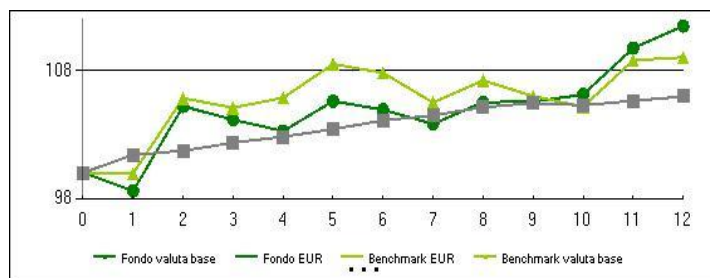
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope Mid 200 TR

Benchmark precedente*** : JPM EMU 3-5 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,44%	16,02%	18,43%	10,61%	11,47%
Benchmark	9%	16,82%	18,71%	9,21%	11,78%
Benchmark Prec.	5,94%	4,13%	5,62%	4,57%	3,96%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
30/10/2007

Data inizio operatività:

14/06/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

116.402.567,00

Valore quota a fine anno*:

631,62

Quota parte**:

Dato non previsto

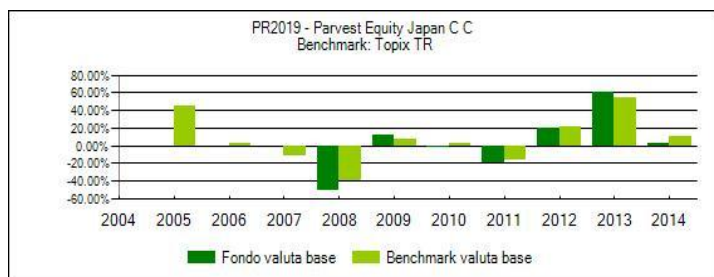
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

PR2019 - Parvest Equity Japan C C

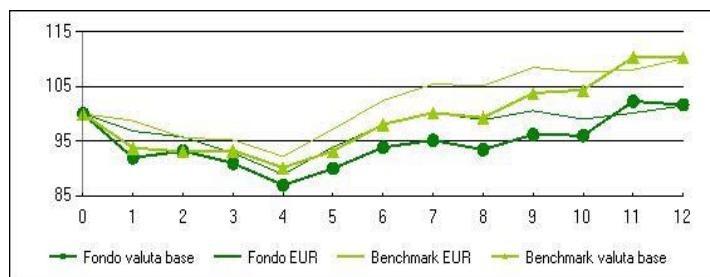
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,63%	27,91%	24,9%	11,8%	9,27%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
30/10/2007

Data inizio operatività:

27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno*:

115.000.000.000,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

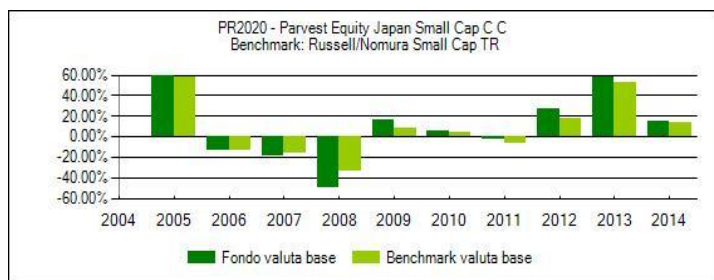
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2020 - Parvest Equity Japan Small Cap C C

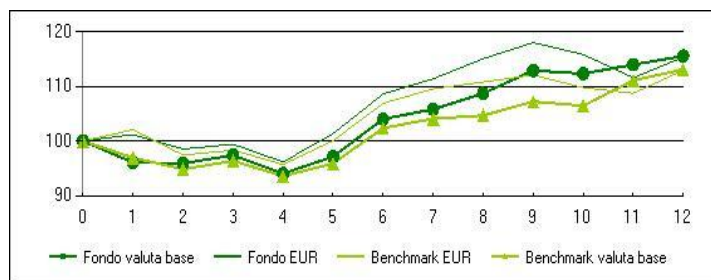
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Small Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,55%	35,28%	32,56%	22,67%	19,16%
Benchmark	13,13%	31,53%	26,99%	17,46%	14,67%

Data inizio operatività: 04/10/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 51.118.385.079,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

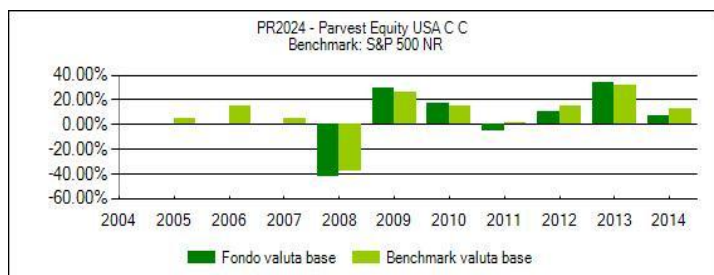
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sumitomo Mitsui Asset Management Company Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2024 - Parvest Equity USA C C

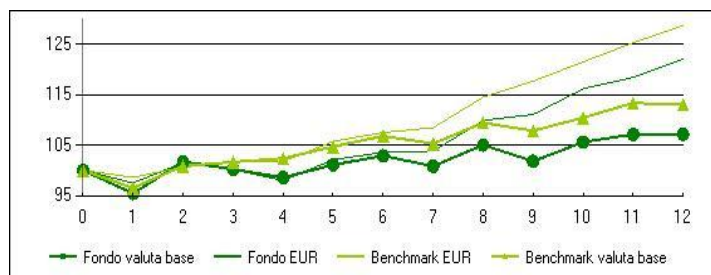
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,15%	19,58%	16,36%	10,64%	11,86%
Benchmark	12,99%	21,92%	19,64%	14,82%	14,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007

Data inizio operatività: 30/03/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.141.195.450,00
 Valore quota a fine anno*: 122,38
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

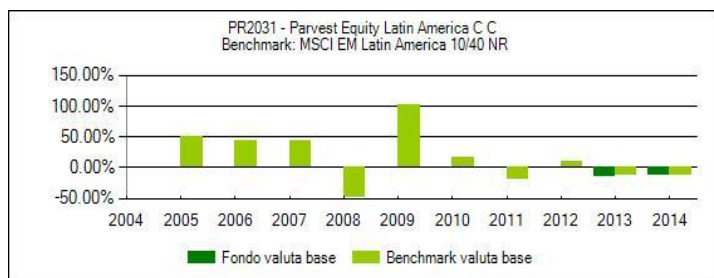
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2031 - Parvest Equity Latin America C C

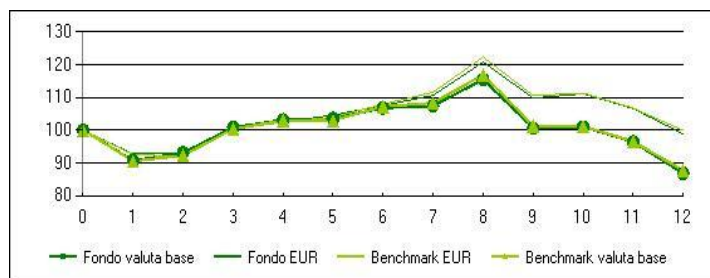
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-13,23%	-14,48%	-	-	-
Benchmark	-12,3%	-12,83%	-5,92%	-9,26%	-4,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/05/2012

Data inizio operatività: 23/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 174.080.112,00
 Valore quota a fine anno*: 583,85
 Quota parte**: Dato non previsto

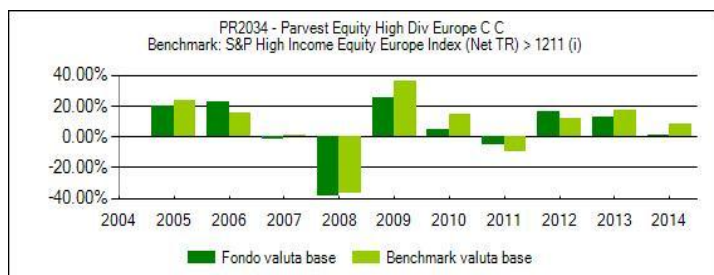
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2034 - Parvest Equity High Div Europe C C

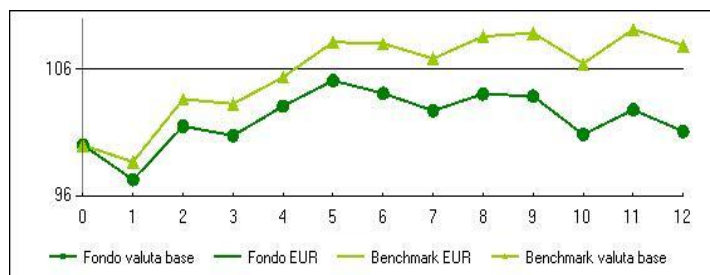
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P High Income Equity Europe Index (Net TR) plus 1211 (i)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,09%	6,82%	9,83%	5,79%	5,51%
Benchmark	7,89%	12,46%	12,38%	6,42%	7,97%

Data inizio operatività: 16/10/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 624.073.014,00
 Valore quota a fine anno*: 84,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

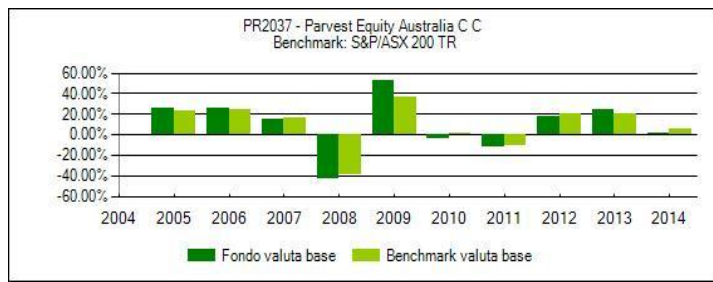
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2037 - Parvest Equity Australia C C

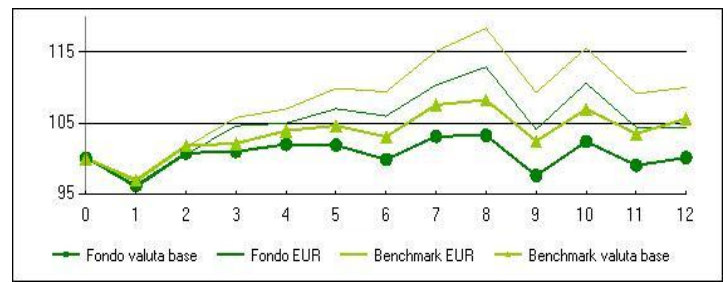
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Aud

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P/ASX 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,08%	11,62%	13,74%	6,68%	4,48%
Benchmark	5,61%	12,67%	15,14%	8,1%	6,76%

Data inizio operatività: 27/12/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 92.734.695,00
 Valore quota a fine anno*: 864,20
 Quota parte**: Dato non previsto

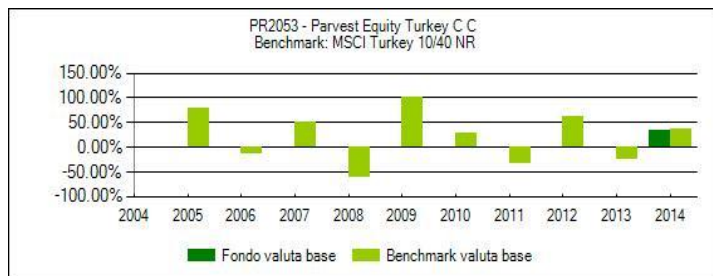
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2053 - Parvest Equity Turkey C C

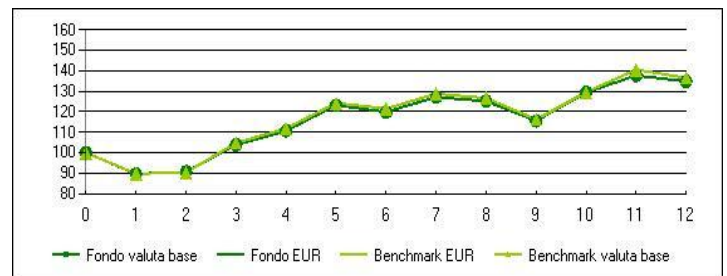
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Turkey 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	34,79%	-	-	-	-
Benchmark	36,54%	0,95%	18,28%	2,38%	7,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

27/01/2013

Data inizio operatività: 27/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 110.141.252,00
 Valore quota a fine anno*: 246,36
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

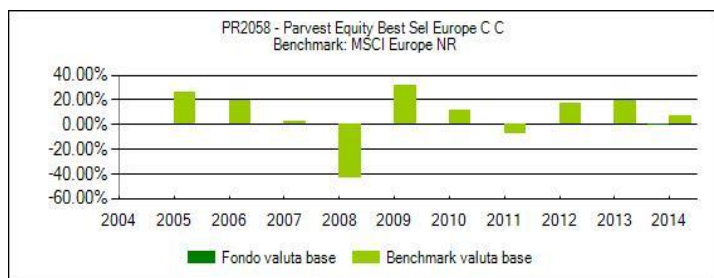
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2058 - Parvest Equity Best Sel Europe C C

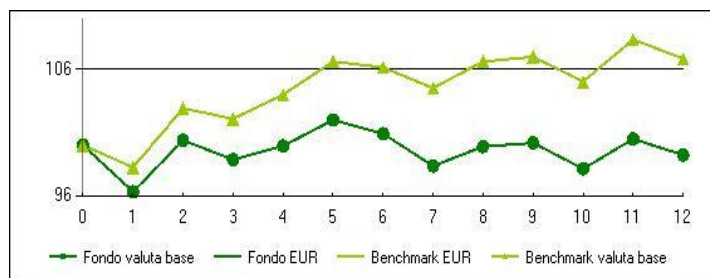
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,79%	-	-	-	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 21/05/2013

Data inizio operatività:

17/05/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

1.847.805.899,00

Valore quota a fine anno*:

185,26

Quota parte**:

Dato non previsto

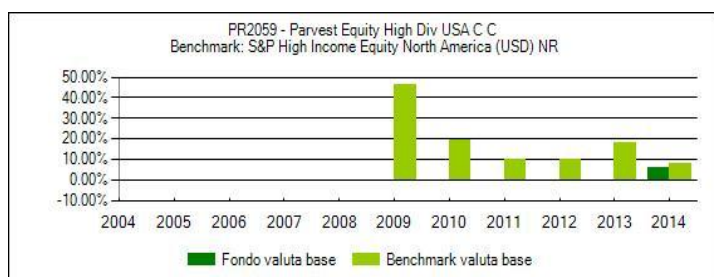
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2059 - Parvest Equity High Div USA C C

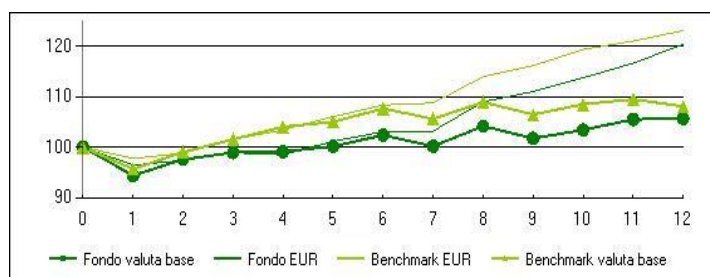
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P High Income Equity North America (USD) NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,69%	-	-	-	-
Benchmark	8,08%	13%	12,04%	11,49%	13,06%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 27/01/2013

Data inizio operatività:

24/05/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

120.802.025,00

Valore quota a fine anno*:

113,02

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

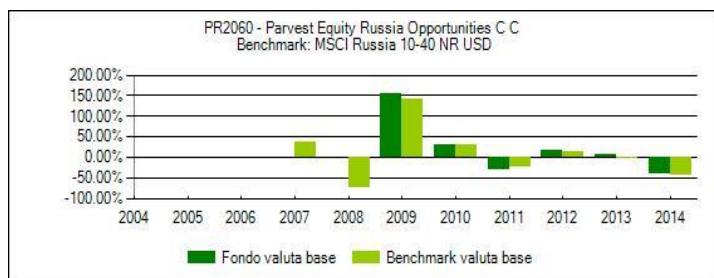
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2060 - Parvest Equity Russia Opportunities C C

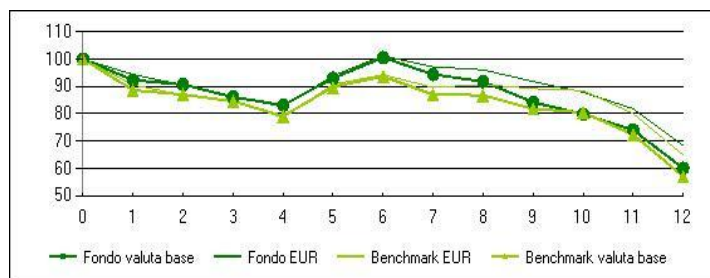
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia 10-40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-40,01%	-20,09%	-8,95%	-14,41%	-7,15%
Benchmark	42,99%	25,19%	13,82%	-16,4%	-8,87%

Data inizio operatività: 21/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 51.637.258,00
 Valore quota a fine anno*: 50,73
 Quota parte**: Dato non previsto

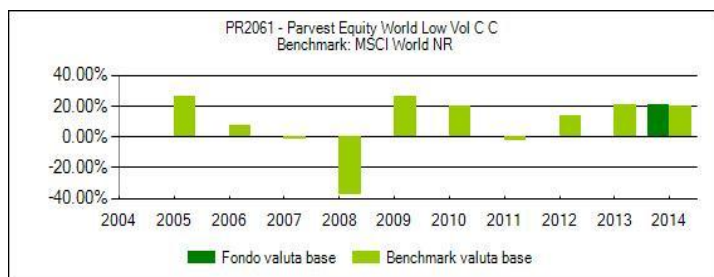
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2061 - Parvest Equity World Low Vol C C

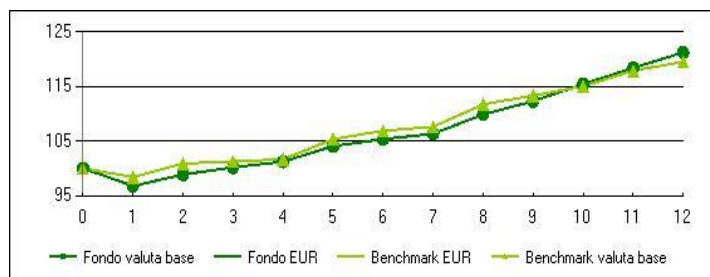
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,21%	-	-	-	-
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 21/05/2013

Data inizio operatività: 17/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 500.078.929,00
 Valore quota a fine anno*: 381,12
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

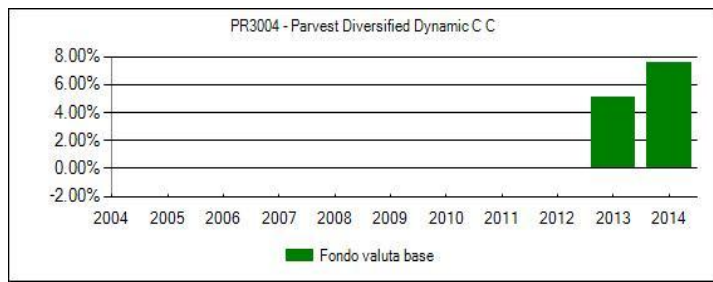
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR3004 - Parvest Diversified Dynamic C C

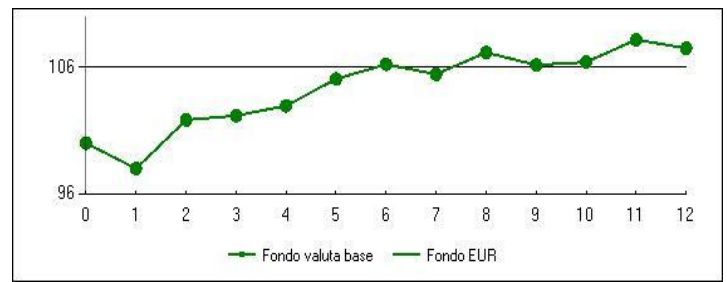
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,51%	6,31%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività:

16/05/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

144.346.587,00

Valore quota a fine anno*:

224,65

Quota parte**:

Dato non previsto

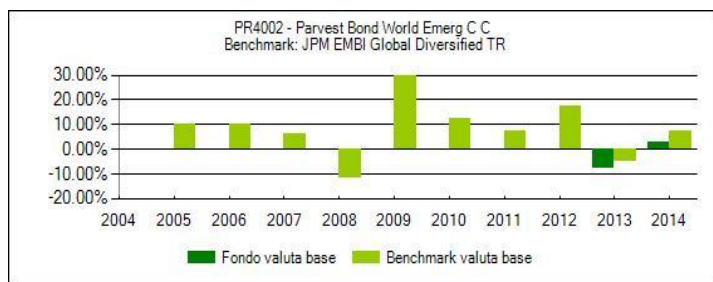
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4002 - Parvest Bond World Emerg C C

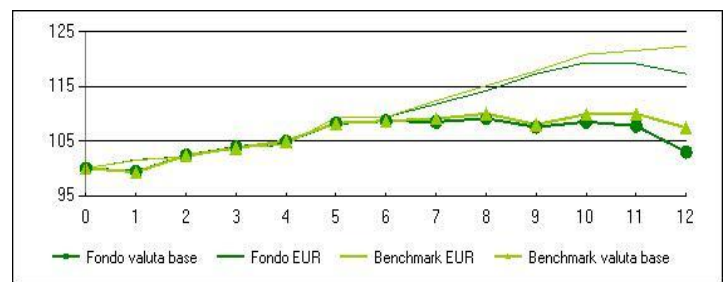
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,99%	-2,52%	-	-	-
Benchmark	7,43%	0,89%	6,13%	6,43%	7,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2012

Data inizio operatività:

16/10/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

387.473.077,00

Valore quota a fine anno*:

392,36

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

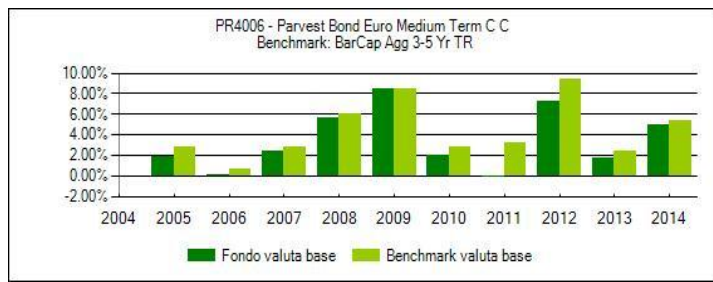
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4006 - Parvest Bond Euro Medium Term C C

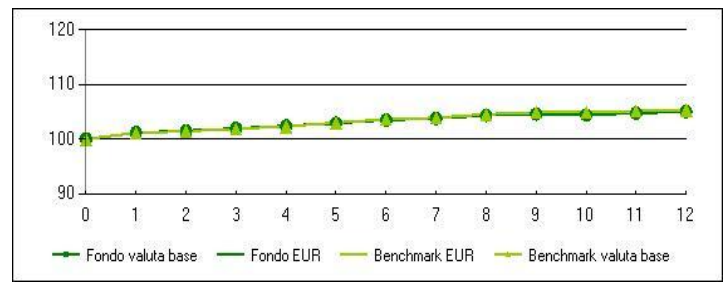
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 3-5 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,03%	3,38%	4,67%	3,44%	3,14%
Benchmark	5,33%	3,88%	5,71%	5,08%	4,61%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2004

Data inizio operatività: 07/05/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 938.734.186,00

Valore quota a fine anno*: 182,73

Quota parte**: Dato non previsto

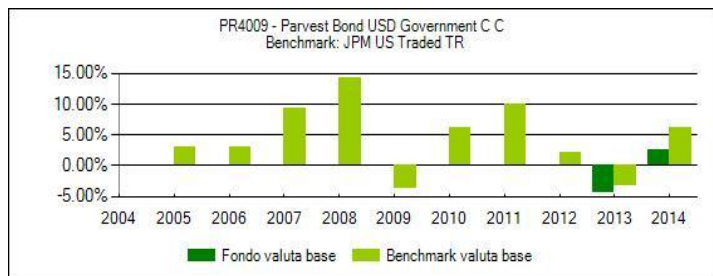
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4009 - Parvest Bond USD Government C C

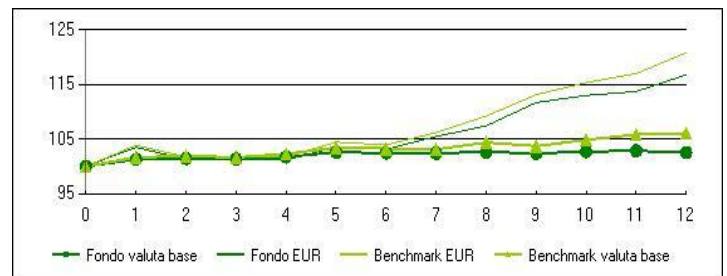
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM US Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,51%	-1,02%	-	-	-
Benchmark	6,08%	1,24%	1,55%	3,59%	4,08%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività: 27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 75.639.523,00

Valore quota a fine anno*: 443,98

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fischer Francis Trees & Watts, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

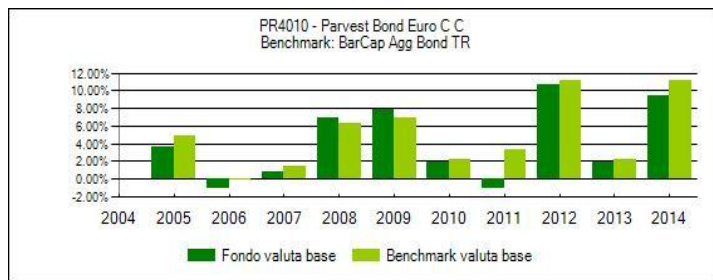
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4010 - Parvest Bond Euro C C

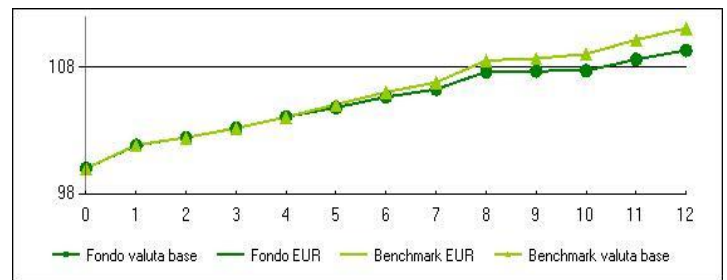
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,35%	5,52%	7,22%	5,09%	4,45%
Benchmark	11,1%	6,54%	8,07%	6,84%	5,89%

Data inizio operatività: 05/06/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.509.719.268,00
 Valore quota a fine anno*: 216,14
 Quota parte**: Dato non previsto

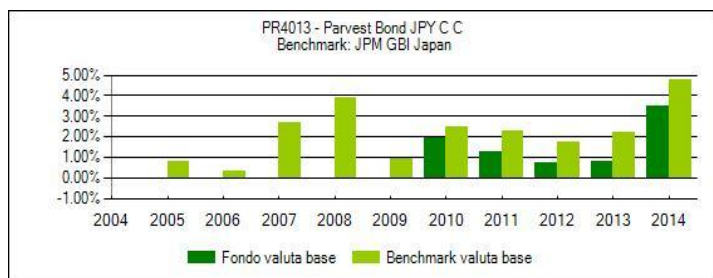
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4013 - Parvest Bond JPY C C

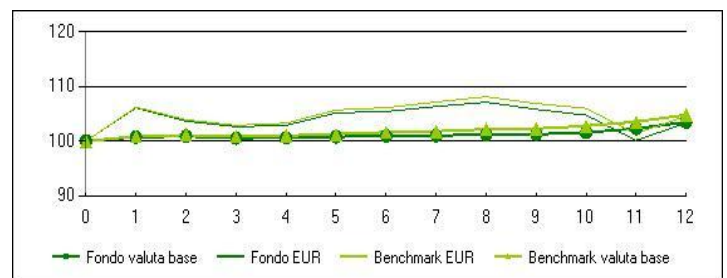
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Japan

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,47%	2,12%	1,65%	1,55%	1,63%
Benchmark	4,78%	3,48%	2,91%	2,74%	2,69%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

26/11/2009

Data inizio operatività: 27/03/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.054.180.157,00
 Valore quota a fine anno*: 22,325,00
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

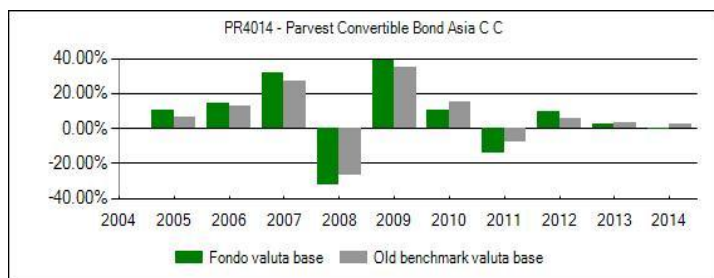
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4014 - Parvest Convertible Bond Asia C C

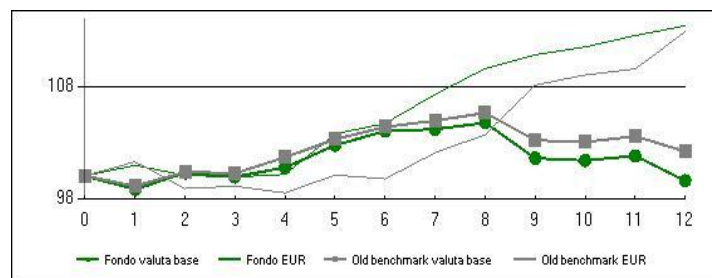
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Benchmark precedente*** : UBS Asia Ex Japan Convertible TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,43%	0,87%	3,73%	-1,07%	1,06%
Benchmark Prec.	2,18%	2,79%	3,77%	0,79%	3,57%

Data inizio operatività: 10/01/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 122.697.216,00
 Valore quota a fine anno*: 353,29
 Quota parte**: Dato non previsto

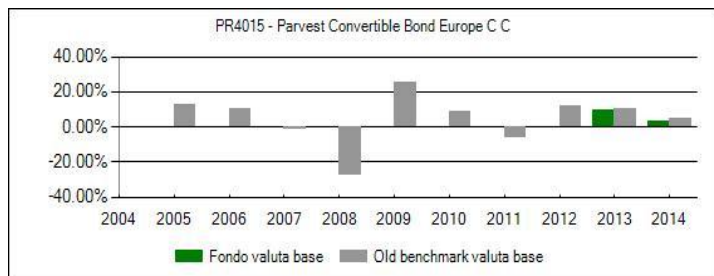
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management Asia Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

PR4015 - Parvest Convertible Bond Europe C C

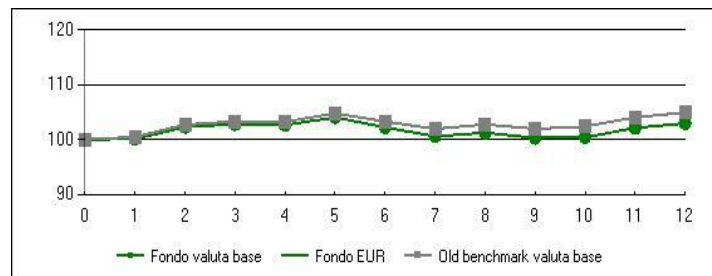
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Benchmark precedente*** : UBSopean Focus Convertible TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,96%	6,13%	-	-	-
Benchmark Prec.	4,92%	7,78%	9,21%	5,06%	5,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 07/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 713.653.788,00
 Valore quota a fine anno*: 153,10
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

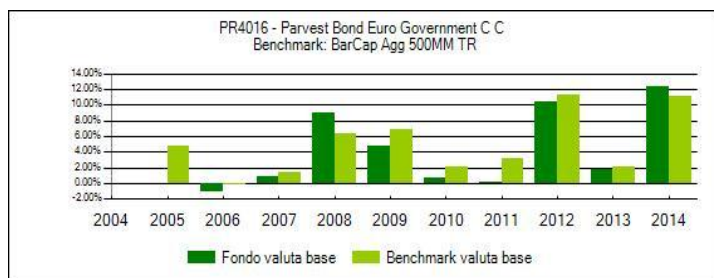
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2014

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4016 - Parvest Bond Euro Government C C

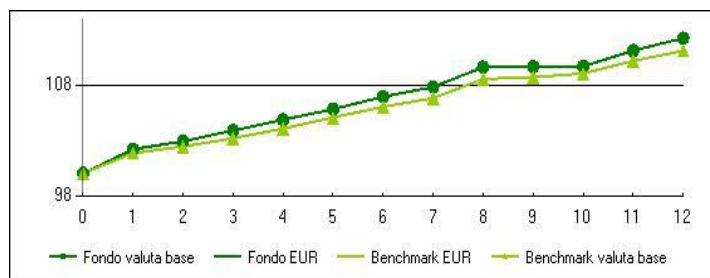
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,26%	6,85%	8,04%	6,05%	4,96%
Benchmark	11,11%	6,54%	8,07%	6,85%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/03/2005

Data inizio operatività:

11/05/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

1.845.129.547,00

Valore quota a fine anno*:

380,82

Quota parte**:

Dato non previsto

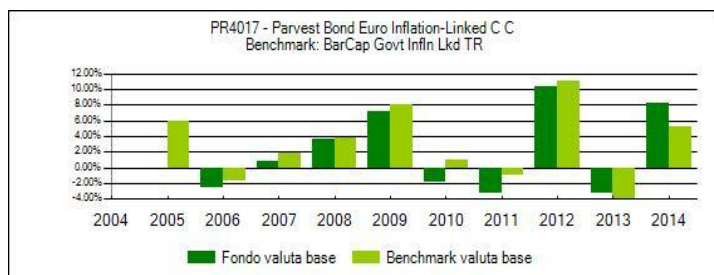
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR4017 - Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C

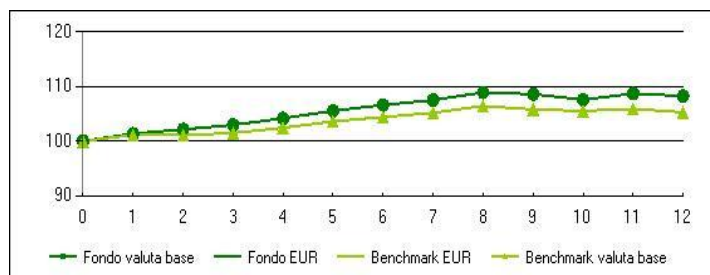
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Govt Infln Lkd TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,23%	2,37%	4,97%	2,87%	1,92%
Benchmark	5,27%	0,58%	3,93%	2,69%	2,34%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/03/2005

Data inizio operatività:

20/04/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

115.726.543,00

Valore quota a fine anno*:

134,39

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

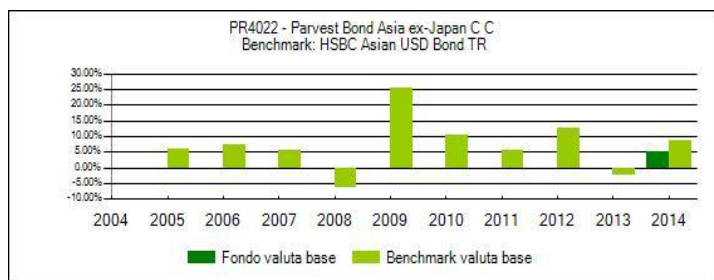
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR4022 - Parvest Bond Asia ex-Japan C C

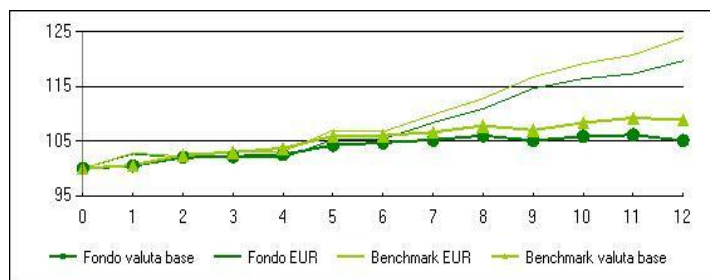
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Asian USD Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,08%	-	-	-	-
Benchmark	8,86%	3,08%	6,2%	6,04%	6,88%

Data inizio operatività: 17/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 461.195.130,00
 Valore quota a fine anno*: 150,05
 Quota parte**: Dato non previsto

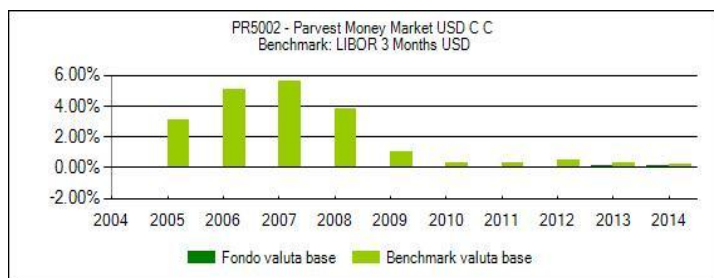
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR5002 - Parvest Money Market USD C C

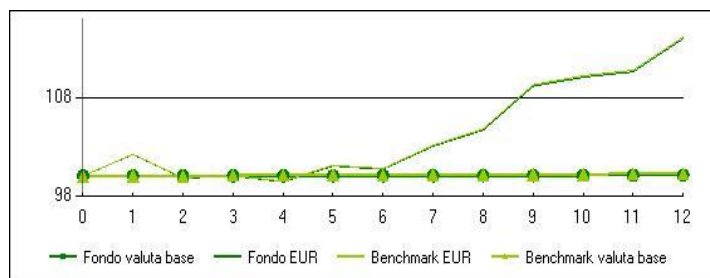
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

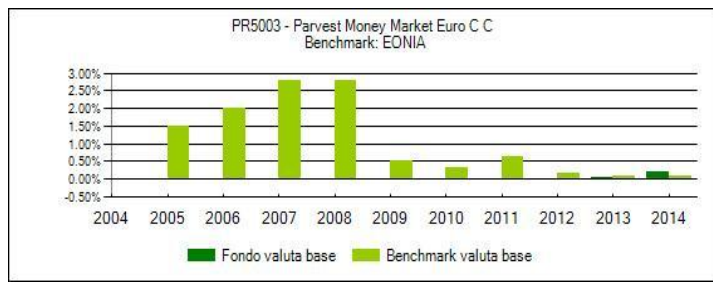
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

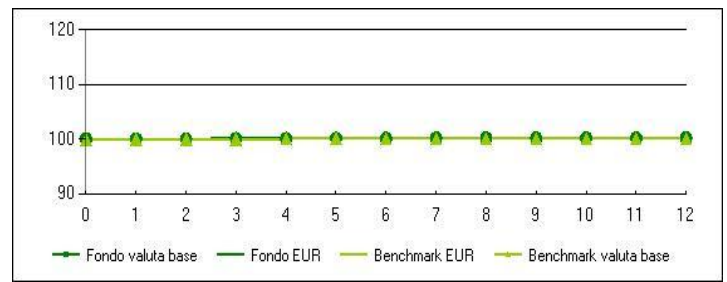
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

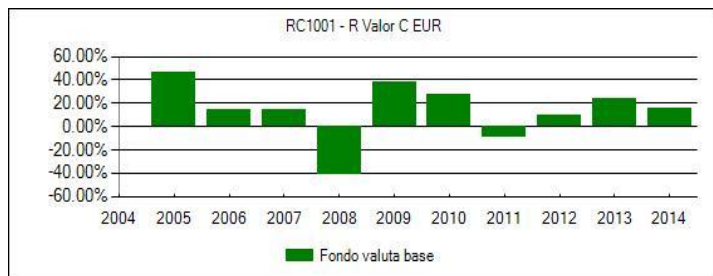
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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

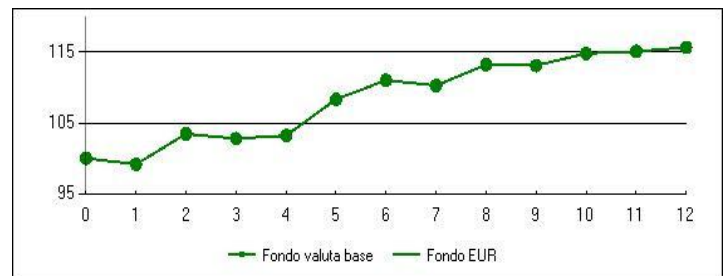
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

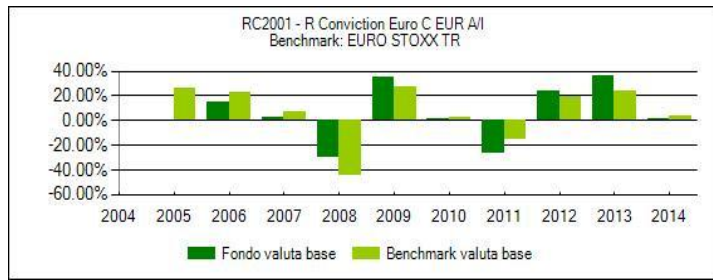
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

RC2001 - R Conviction Euro C EUR A/I

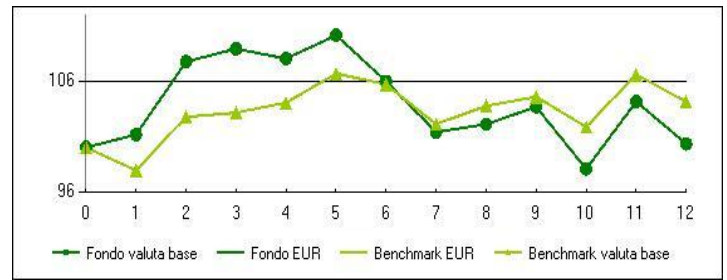
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,33%	17,05%	19,14%	5,39%	4,62%
Benchmark	4,14%	13,52%	15,43%	6,86%	6,01%

Data inizio operatività: 20/05/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 740.395.841,00
 Valore quota a fine anno*: 159,11
 Quota parte**: Dato non previsto

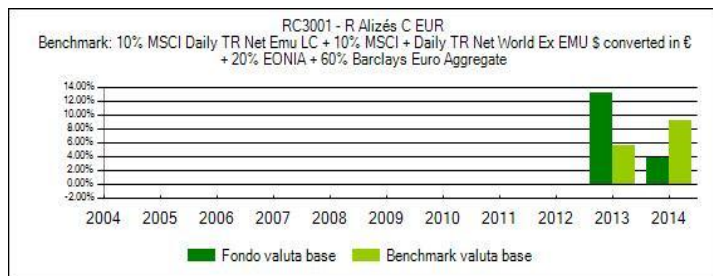
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

RC3001 - R Alizés C EUR

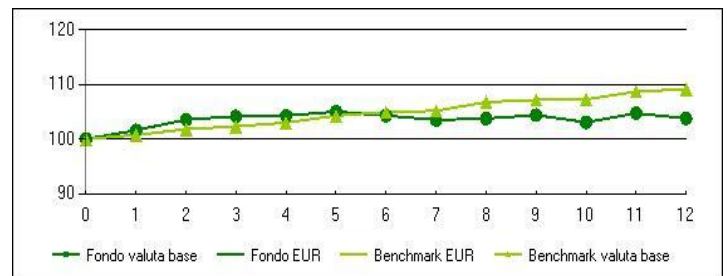
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

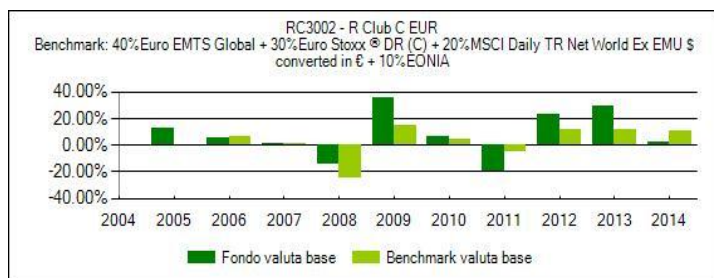
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RC3002 - R Club C EUR

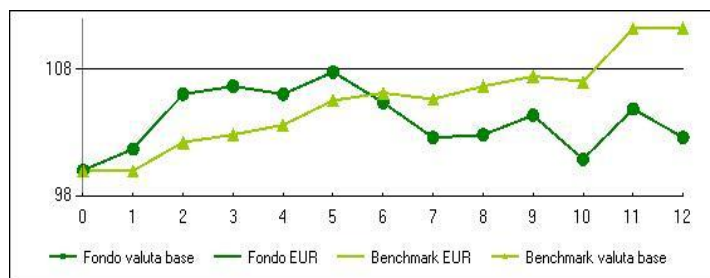
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

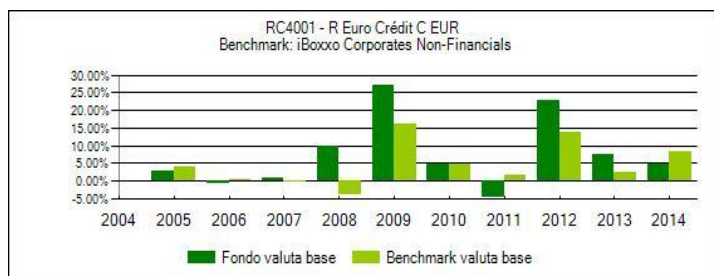
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

RC4001 - R Euro Crédit C EUR

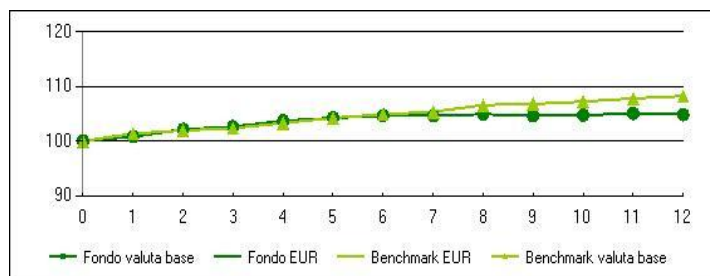
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : iBoxxo Corporates Non-Financials

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,84%	6,06%	11,4%	7,09%	6,58%
Benchmark	8,24%	5,19%	7,92%	6,33%	6,01%

Data inizio operatività: 20/03/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 527.487.598,00
 Valore quota a fine anno*: 415,33
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

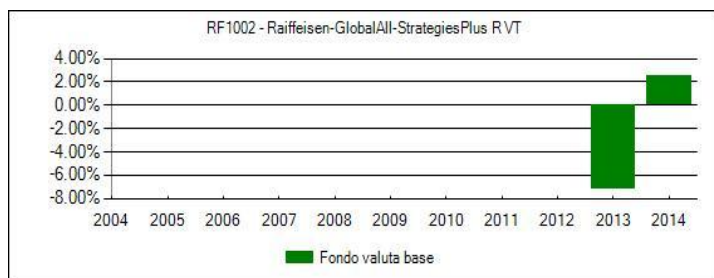
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

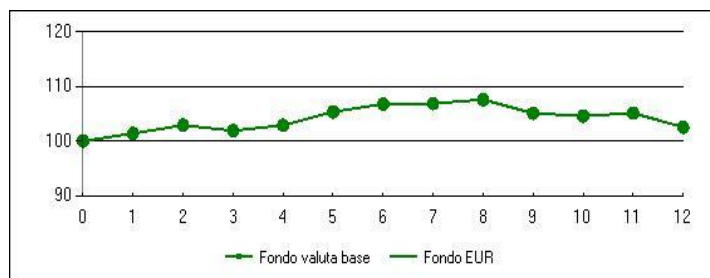
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,53%	-2,48%	-	-	-

Data inizio operatività: 16/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 303.305.944,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

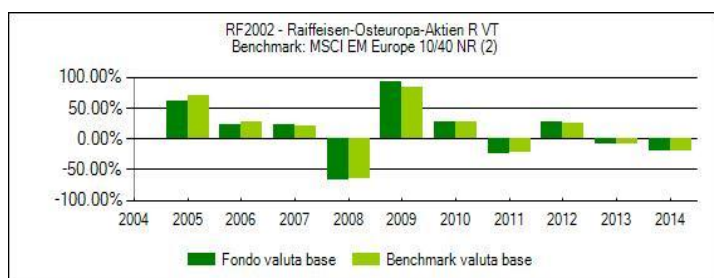
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,1%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF2002 - Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT

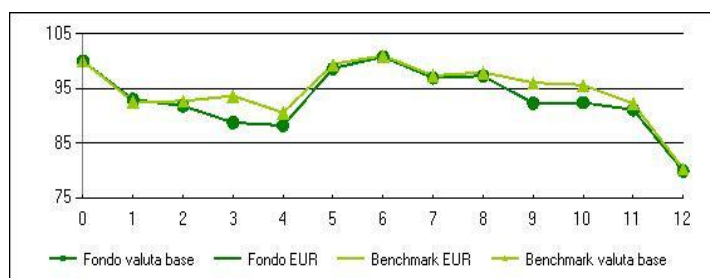
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Europe 10/40 NR (2)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-20,12%	-14,48%	-2,5%	-8,26%	-2,18%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Data inizio operatività: 21/02/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 375.307.722,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

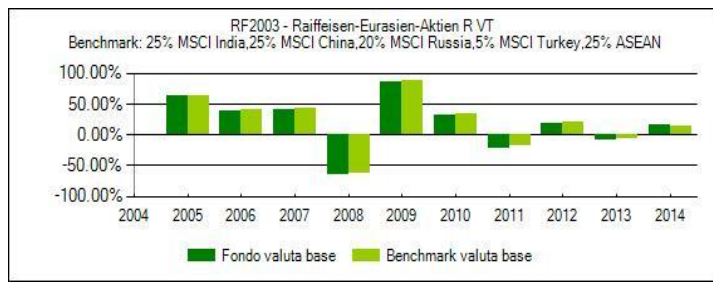
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF2003 - Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT

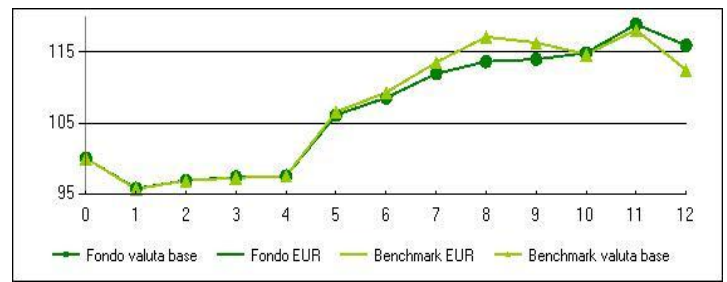
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 25% MSCI India, 25% MSCI China, 20% MSCI Russia, 5% MSCI Turkey, 25% ASEAN

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,96%	3,26%	7,83%	-0,67%	5,2%
Benchmark	12,89%	2,85%	8,26%	1,16%	6,86%

Data inizio operatività: 15/05/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 548.192.617,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

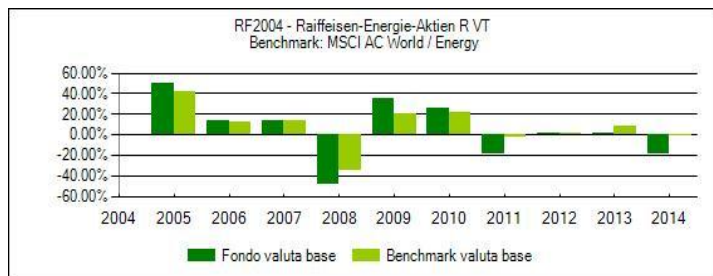
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF2004 - Raiffeisen-Energie-Aktien R VT

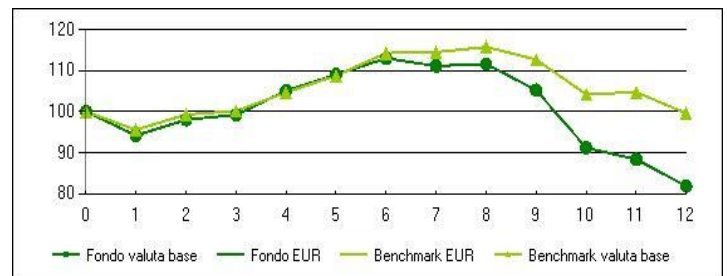
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World / Energy

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-18,16%	-8,74%	-5,86%	-9,19%	-3,02%
Benchmark	-0,26%	4,16%	3,29%	1,82%	5,43%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività: 29/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 50.289.892,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

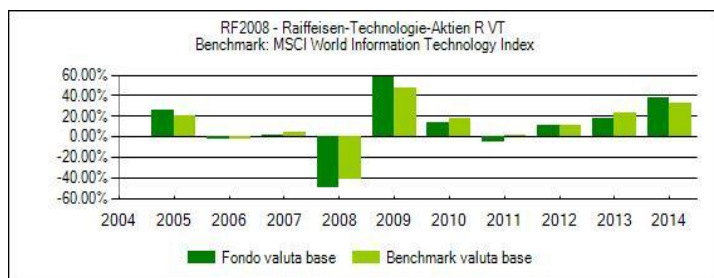
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF2008 - Raiffeisen-Technologie-Aktien R VT

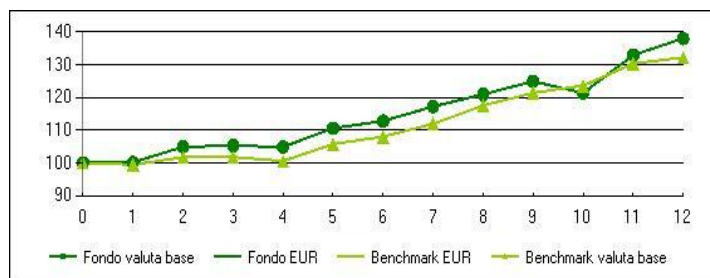
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Information Technology Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	37,97%	27,67%	21,65%	14,16%	14,07%
Benchmark	32,16%	27,58%	22%	16,31%	16,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

28/02/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

27.594.988,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

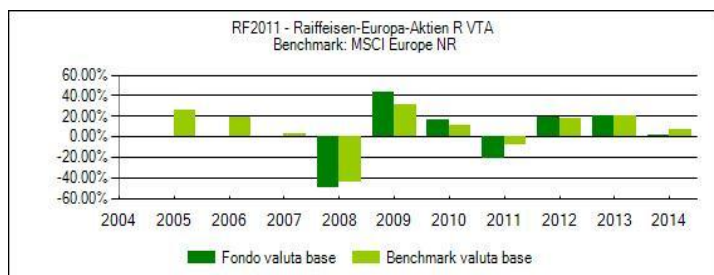
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF2011 - Raiffeisen-Europa-Aktien R VTA

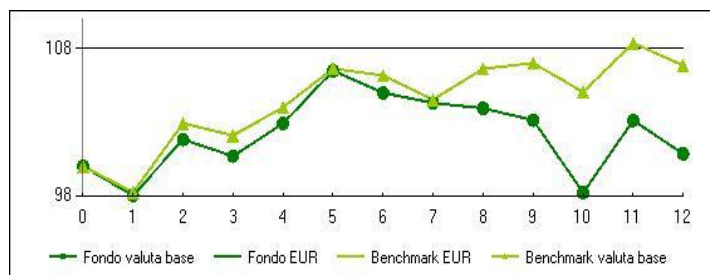
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,83%	9,99%	12,81%	2,87%	5,35%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2007

Data inizio operatività:

17/06/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

378.086.687,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

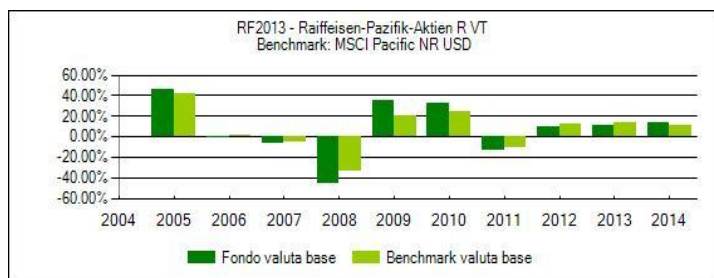
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF2013 - Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT

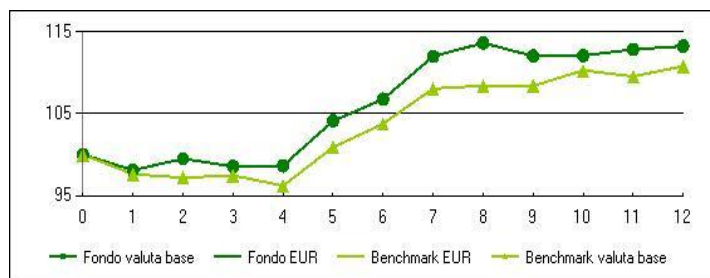
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Pacific NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,25%	11,92%	11,34%	4,74%	9,88%
Benchmark	10,8%	11,97%	12,2%	5,93%	9,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

15/11/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

155.634.014,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

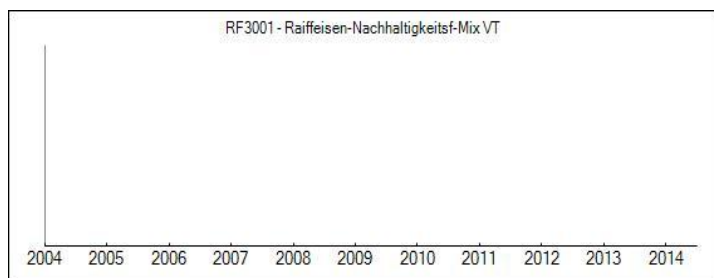
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF3001 - Raiffeisen-Nachhaltigkeitsf-Mix VT

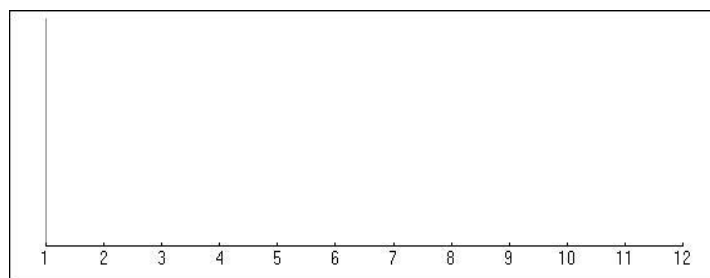
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/09/2014

Data inizio operatività:

26/05/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

167.816.592,00

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%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,4%

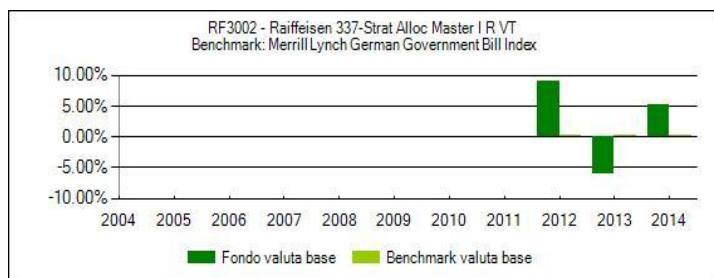
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF3002 - Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT

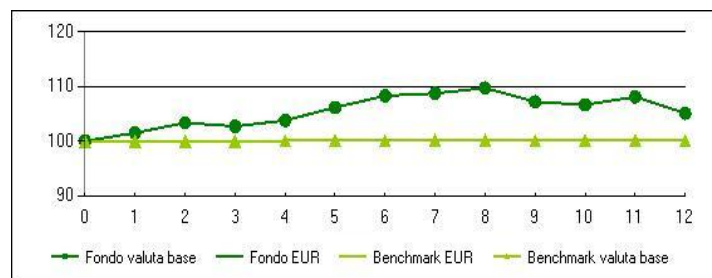
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Merrill Lynch German Government Bill Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,1%	-0,67%	2,48%	-	-
Benchmark	0,11%	0,08%	0,09%	-	-

Data inizio operatività: 03/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 92.261.736,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

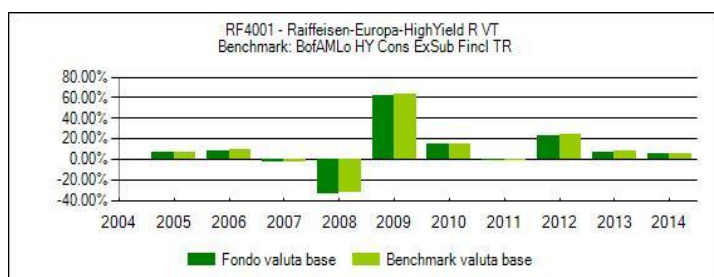
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4001 - Raiffeisen-Europa-HighYield R VT

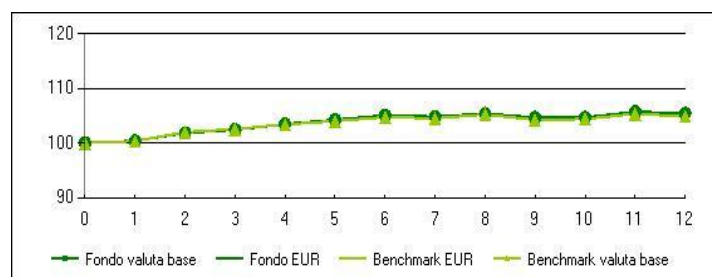
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,41%	6,2%	11,58%	8,43%	9,67%
Benchmark	4,86%	6,77%	12,13%	8,75%	9,85%

Data inizio operatività: 01/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 464.789.328,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

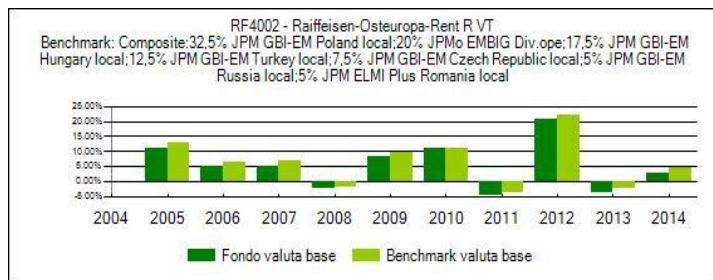
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4002 - Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT

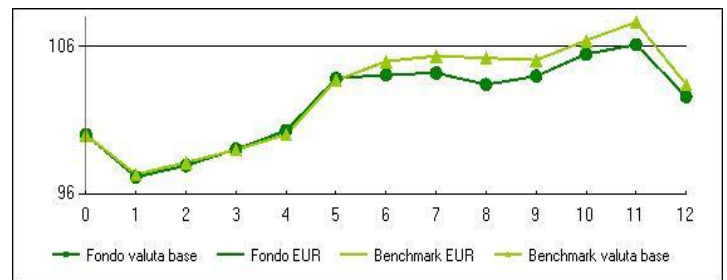
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:32,5% JPM GBI-EM Poland local;20% JPMo EMBIG Div.ope;17,5% JPM GBI-EM Hungary local;12,5% JPM GBI-EM Turkey local;7,5% JPM GBI-EM Czech Republic local;5% JPM GBI-EM Russia local;5% JPM ELMI Plus Romania local

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,59%	-0,55%	6,05%	3,28%	4,82%
Benchmark	4,36%	0,84%	7,45%	4,58%	5,84%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività:

03/05/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

162.681.571,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

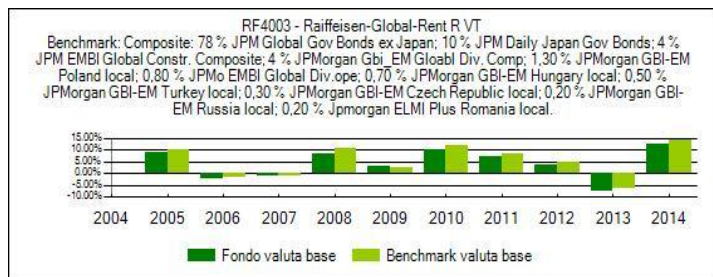
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4003 - Raiffeisen-Global-Rent R VT

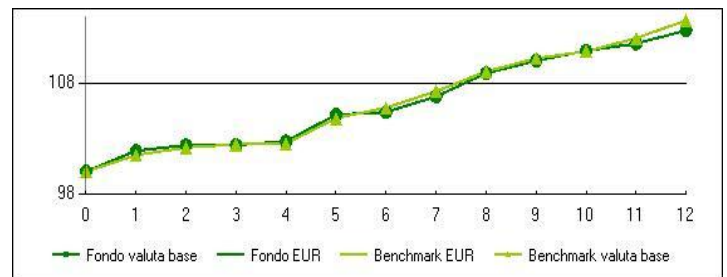
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 78 % JPM Global Gov Bonds ex Japan; 10 % JPM Daily Japan Gov Bonds; 4 % JPM EMBI Global Constr. Composite; 4 % JPMorgan Gbi_EM Gloabl Div. Comp; 1,30 % JPMorgan GBI-EM Poland local; 0,80 % JPMo EMBI Global Div.ope; 0,70 % JPMorgan GBI-EM Hungary local; 0,50 % JPMorgan GBI-EM Turkey local; 0,30 % JPMorgan GBI-EM Czech Republic local; 0,20 % JPMorgan GBI-EM Russia local; 0,20 % Jpmorgan ELMI Plus Romania local.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,79%	2,31%	2,75%	3,9%	5,17%
Benchmark	14,47%	3,65%	4,01%	5,16%	6,51%

Data inizio operatività:

26/05/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

475.813.156,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

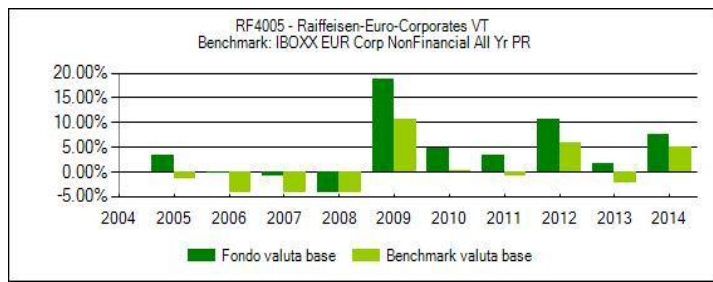
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

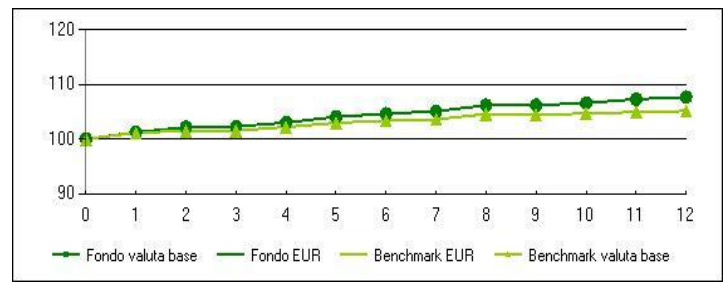
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : IBOXX EUR Corp NonFinancial All Yr PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,66%	4,6%	6,61%	5,81%	5,57%
Benchmark	5,15%	1,41%	2,9%	1,94%	1,61%

Data inizio operatività: 29/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 301.213.497,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

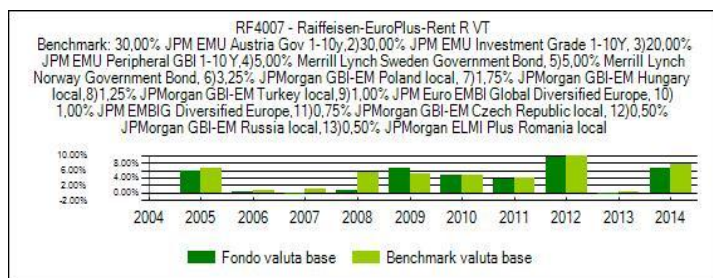
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4007 - Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT

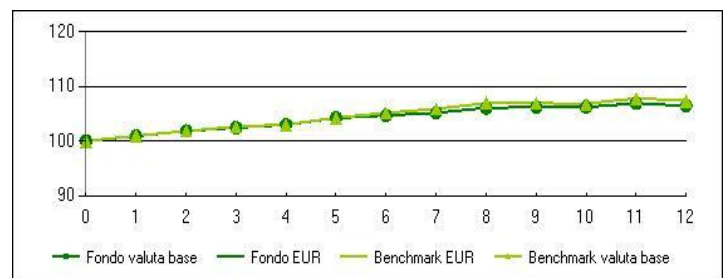
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 30,00% JPM EMU Austria Gov 1-10y,2)30,00% JPM EMU Investment Grade 1-10Y, 3)20,00% JPM EMU Peripheral GBI 1-10 Y,4)5,00% Merrill Lynch Sweden Government Bond, 5)5,00% Merrill Lynch Norway Government Bond, 6)3,25% JPMorgan GBI-EM Poland local, 7)1,75% JPMorgan GBI-EM Hungary local,8)1,25% JPMorgan GBI-EM Turkey local,9)1,00% JPM Euro EMBI Global Diversified Europe, 10)1,00% JPM EMBIG Diversified Europe,11)0,75% JPMorgan GBI-EM Czech Republic local, 12)0,50% JPMorgan GBI-EM Russia local,13)0,50% JPMorgan ELMI Plus Romania local

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,44%	3,01%	5,21%	4,77%	4,8%
Benchmark	7,77%	3,92%	5,9%	5,42%	5,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003
 Data inizio operatività: 24/05/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 696.743.869,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

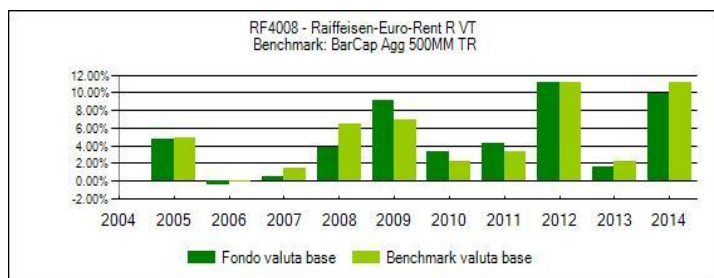
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

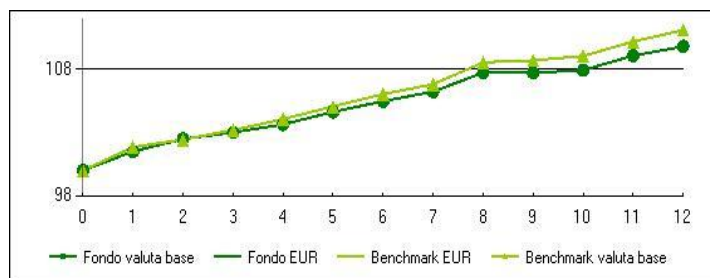
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,82%	5,65%	7,44%	6,62%	5,93%
Benchmark	11,11%	6,54%	8,07%	6,85%	5,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2002

Data inizio operatività:

16/12/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

813.483.256,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

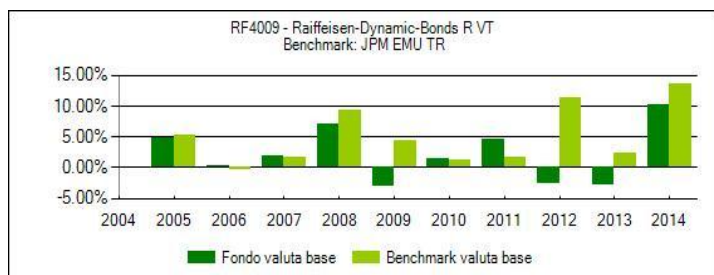
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4009 - Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT

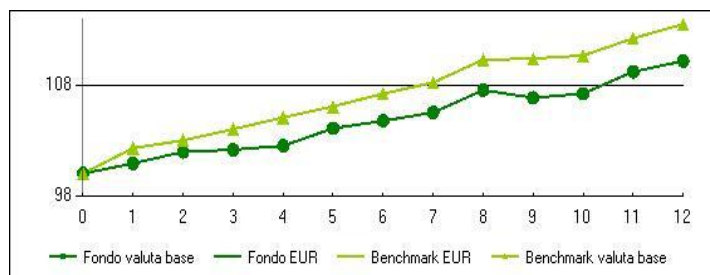
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,18%	3,42%	1,37%	2,18%	2,02%
Benchmark	13,53%	7,81%	9%	7,15%	5,92%

Data inizio operatività:

01/10/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

29.363.015,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

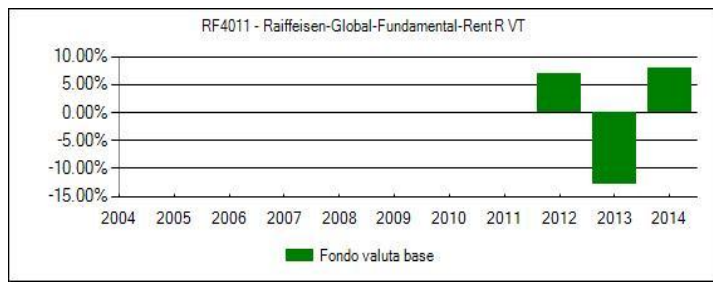
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4011 - Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT

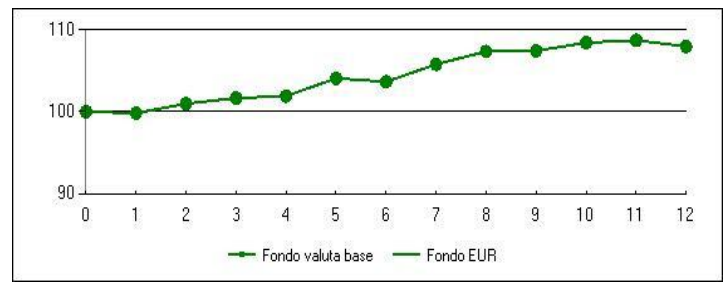
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,96%	-2,97%	0,21%	-	-

Data inizio operatività: 08/11/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 407.295.720,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

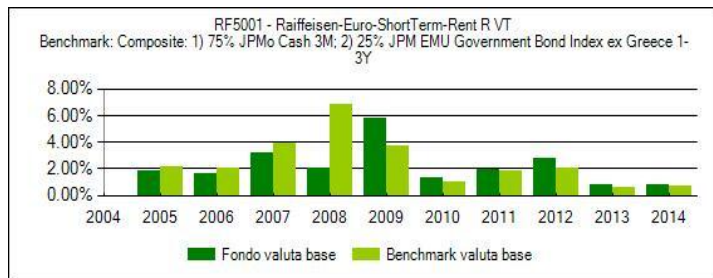
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

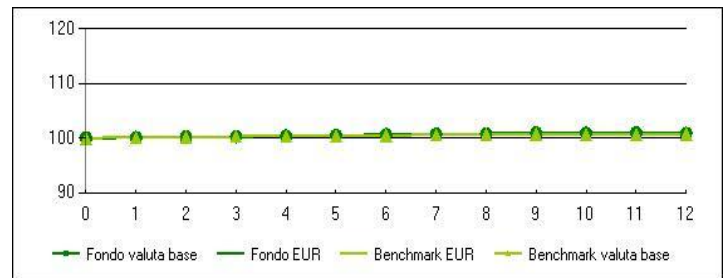
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 75% JPMo Cash 3M; 2) 25% JPM EMU Government Bond Index ex Greece 1-3Y

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,84%	0,82%	1,46%	1,59%	1,54%
Benchmark	0,72%	0,67%	1,13%	1,32%	1,26%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività: 26/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 474.492.796,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

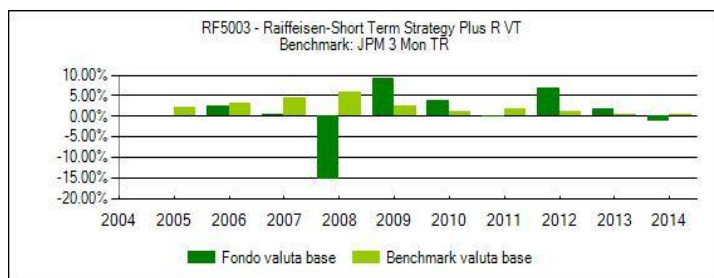
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF5003 - Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT

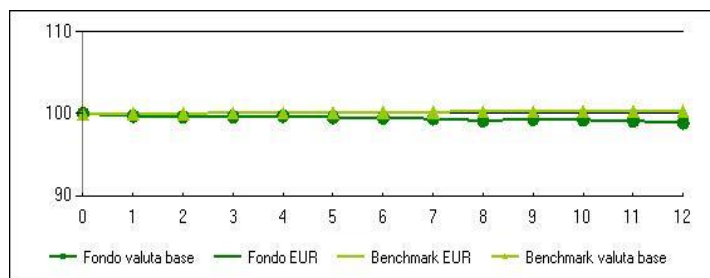
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM 3 Mon TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,13%	0,25%	2,4%	1,69%	2,08%
Benchmark	0,33%	0,28%	0,58%	0,86%	0,91%

Data inizio operatività: 01/06/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 14.845.621,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

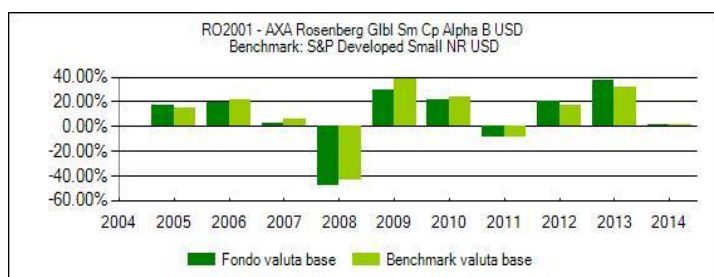
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RO2001 - AXA Rosenberg Gbl Sm Cp Alpha B USD

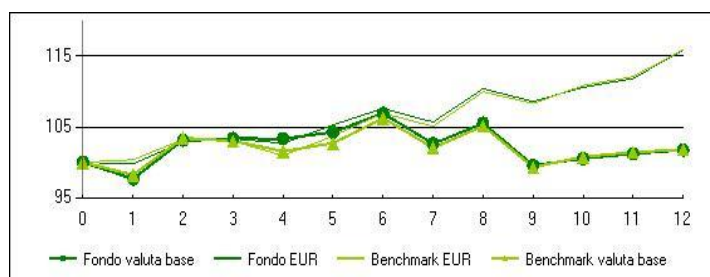
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Developed Small NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,75%	18,35%	18,96%	11,44%	13,33%
Benchmark	1,81%	15,95%	16,48%	9,53%	12,27%

Data inizio operatività: 01/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 331.932.689,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

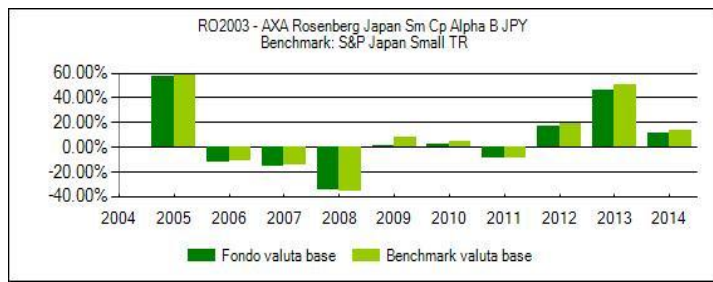
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RO2003 - AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY

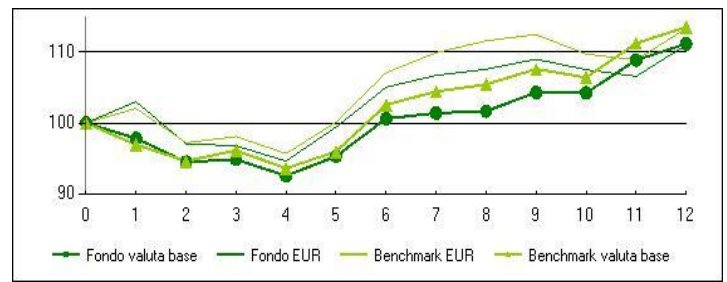
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Japan Small TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,2%	27,29%	23,7%	14,45%	11,96%
Benchmark	13,55%	30,93%	26,83%	16,8%	14,32%

Data inizio operatività: 01/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 23.167.037.746,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

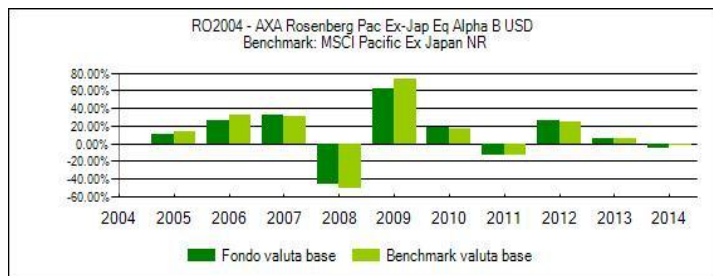
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RO2004 - AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD

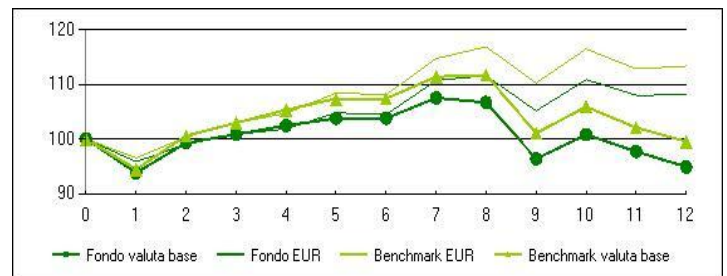
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Pacific Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,12%	0,01%	7,81%	2,2%	5,21%
Benchmark	-0,47%	2,47%	9,36%	3,35%	5,93%

Data inizio operatività: 01/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 201.171.093,00
 Valore quota a fine anno*: 35,61
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

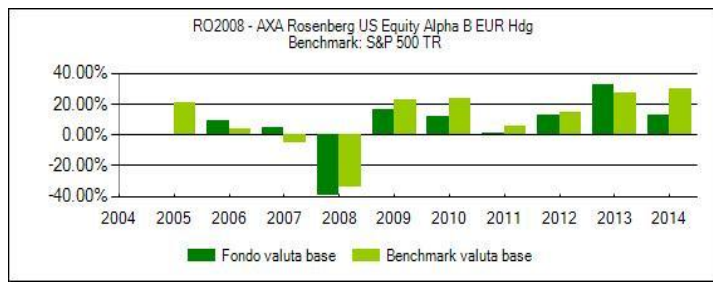
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RO2008 - AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg

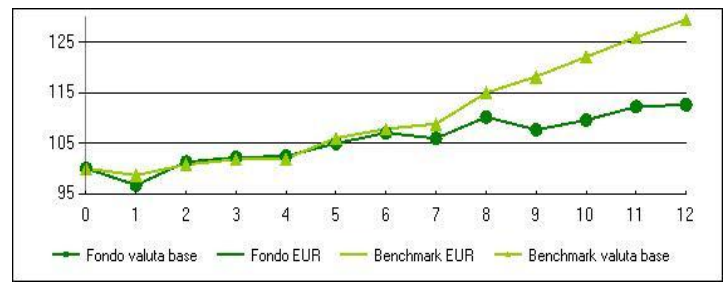
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	12,6%	22,04%	18,91%	14,18%	13,75%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 17/02/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.044.478.465,00
 Valore quota a fine anno*: 12,51
 Quota parte**: Dato non previsto

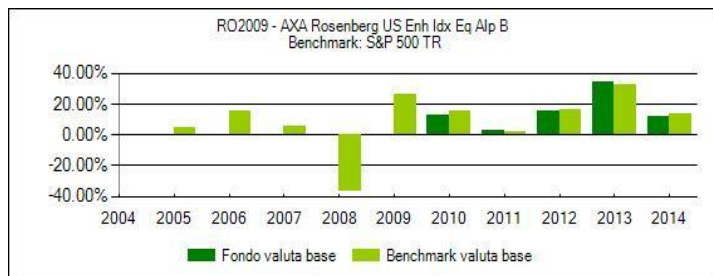
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RO2009 - AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B

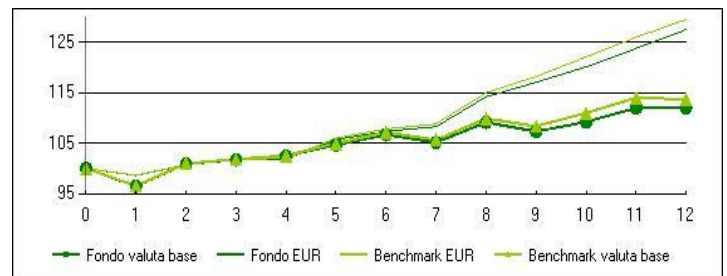
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,95%	22,67%	20,14%	15,62%	15,11%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 21/01/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.160.601.466,00
 Valore quota a fine anno*: 26,41
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

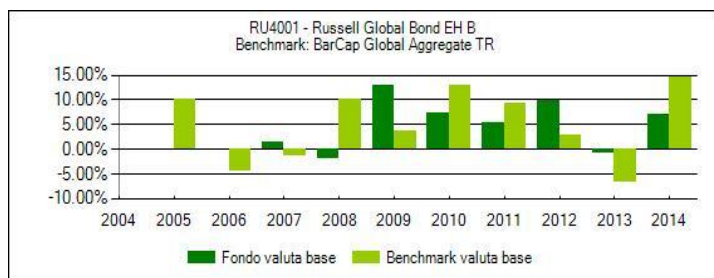
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RU4001 - Russell Global Bond EH B

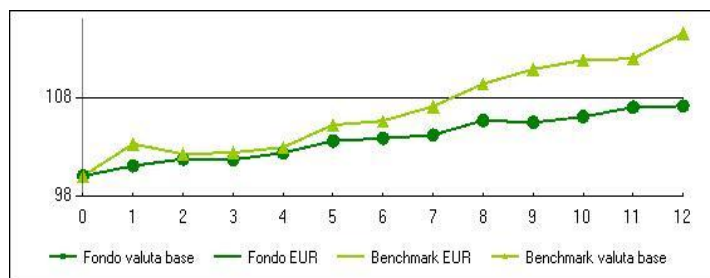
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

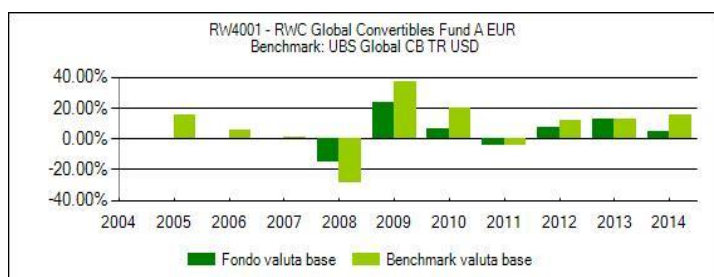
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

RW4001 - RWC Global Convertibles Fund A EUR

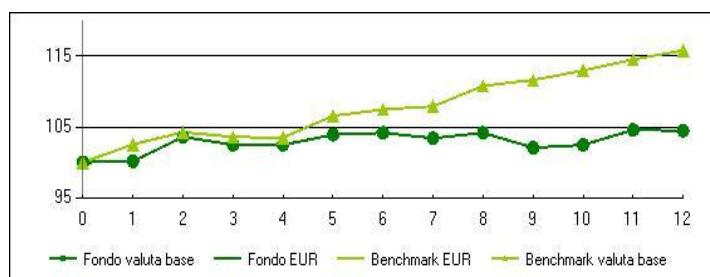
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : UBS Global CB TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,48%	8,61%	8,09%	4,9%	5,25%
Benchmark	15,82%	14,44%	13,48%	8,86%	10,91%

Data inizio operatività: 02/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.520.185.209,00
 Valore quota a fine anno*: 1,376,58
 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.

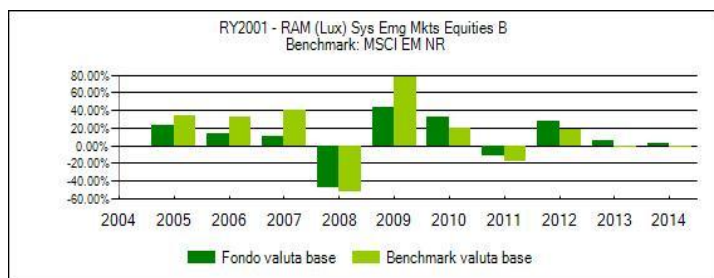
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

RY2001 - RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B

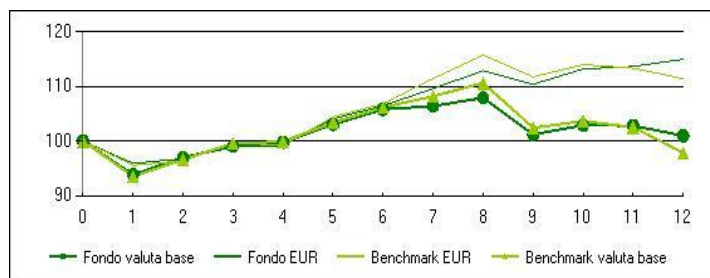
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,96%	3,01%	10,57%	4,67%	9,77%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 31/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.272.831.088,00
 Valore quota a fine anno*: 161,33
 Quota parte**: Dato non previsto

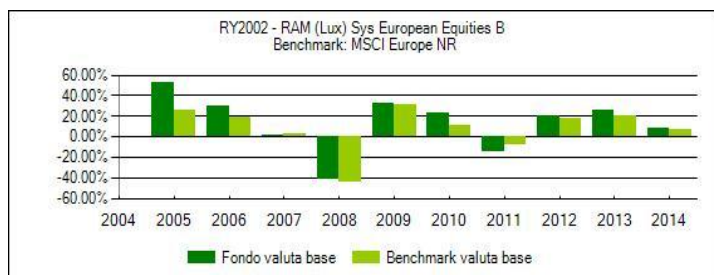
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

RY2002 - RAM (Lux) Sys European Equities B

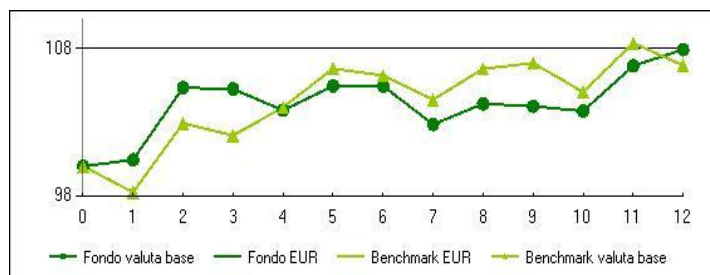
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,92%	16,8%	17,9%	8,58%	11,45%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 31/03/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 276.240.512,00
 Valore quota a fine anno*: 323,91
 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.

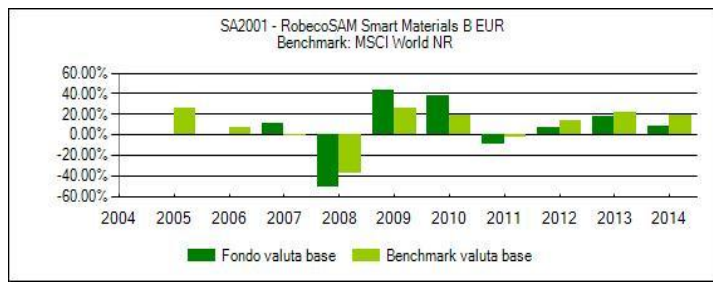
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SA2001 - RobecoSAM Smart Materials B EUR

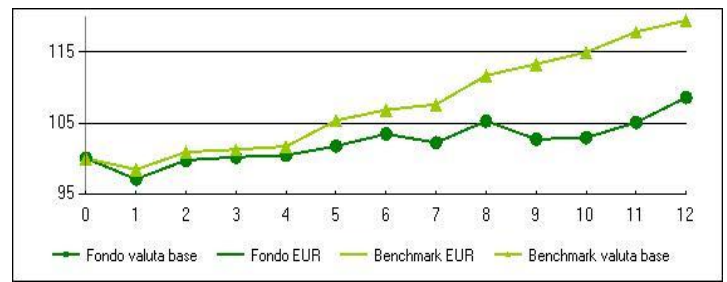
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,61%	12,9%	10,71%	5,2%	10,99%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2006

Data inizio operatività:

10/11/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

236.718.645,00

Valore quota a fine anno*:

166,26

Quota parte**:

Dato non previsto

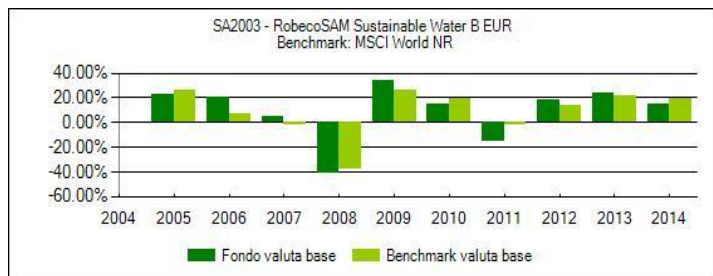
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SA2003 - RobecoSAM Sustainable Water B EUR

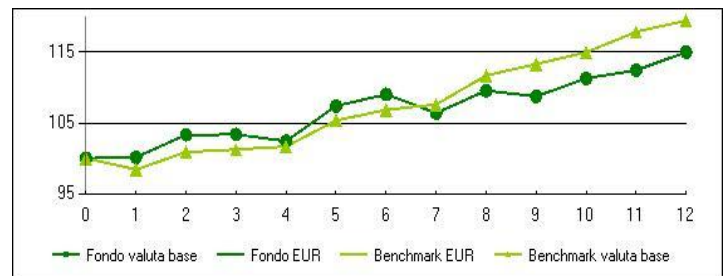
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,02%	19,6%	19,2%	9,39%	10,49%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività:

28/09/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

621.354.142,00

Valore quota a fine anno*:

222,13

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

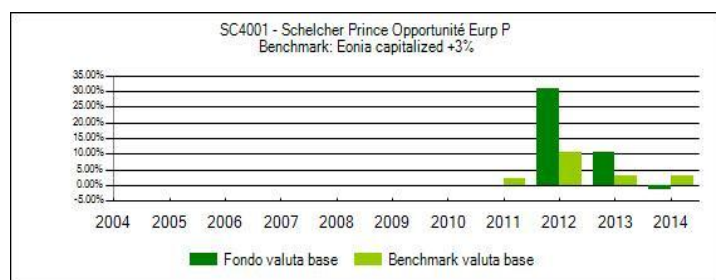
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SC4001 - Schelcher Prince Opportunità Eur P

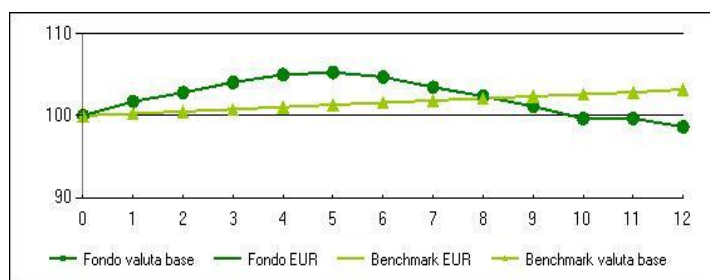
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Eonia capitalized +3%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,37%	4,37%	12,49%	-	-
Benchmark	3,15%	3,16%	5,57%	4,75%	-

Data inizio operatività: 15/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 349.549.999,00
 Valore quota a fine anno*: 138,00
 Quota parte**: Dato non previsto

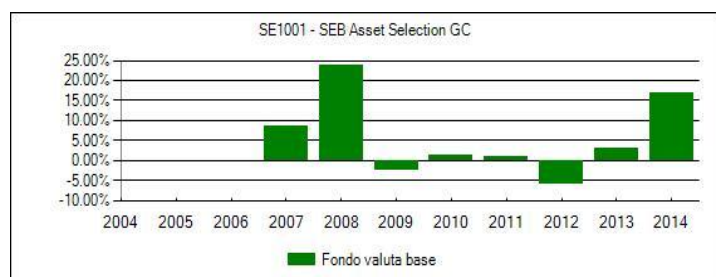
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

SE1001 - SEB Asset Selection GC

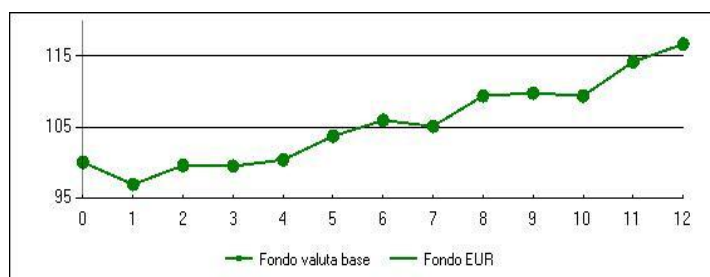
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	16,71%	9,69%	4,26%	3,45%	3,03%

Data inizio operatività: 03/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 885.104.157,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **SEB Investment Management AB**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,2%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 8,3%

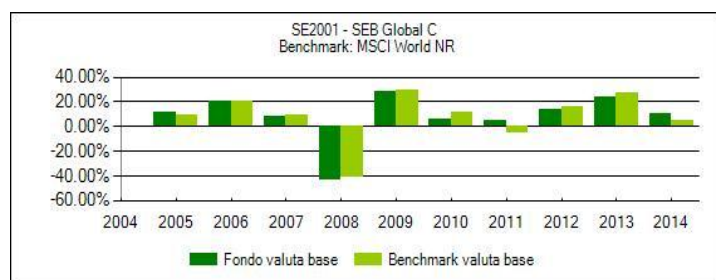
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SE2001 - SEB Global C

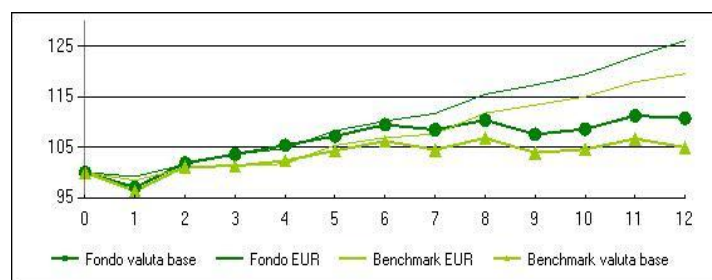
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,73%	16,97%	15,9%	13,07%	11,68%
Benchmark	4,94%	15,3%	15,47%	9,82%	10,2%

Data inizio operatività: 06/12/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.893.378.454,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

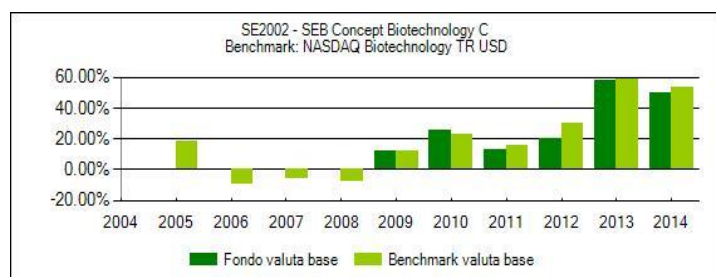
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

SE2002 - SEB Concept Biotechnology C

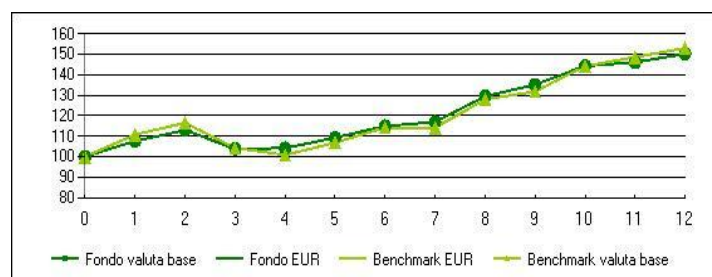
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : NASDAQ Biotechnology TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	50,21%	53,78%	41,69%	33,99%	32,25%
Benchmark	53,05%	55,9%	46,84%	38,38%	35,21%

Data inizio operatività: 18/09/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 557.845.444,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

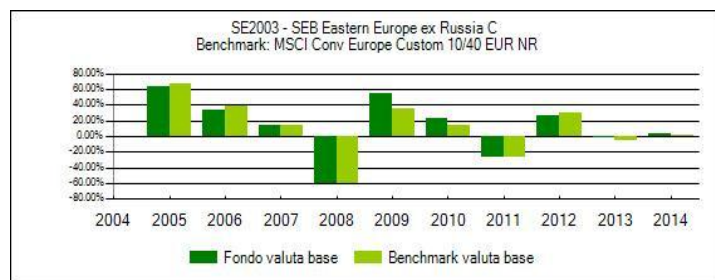
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SE2003 - SEB Eastern Europe ex Russia C

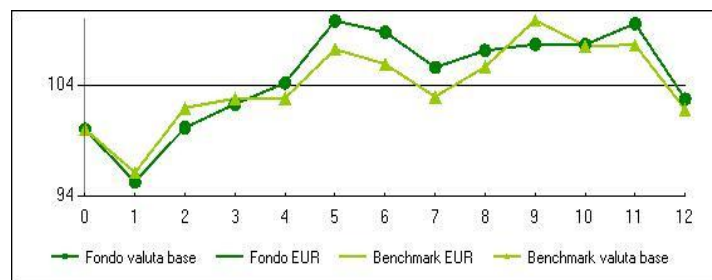
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Conv Europe Custom 10/40 EUR NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,74%	0,96%	8,73%	-1,21%	3,19%
Benchmark	1,77%	-1,7%	7,94%	-1,67%	1,24%

Data inizio operatività: 17/09/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 200.265.913,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

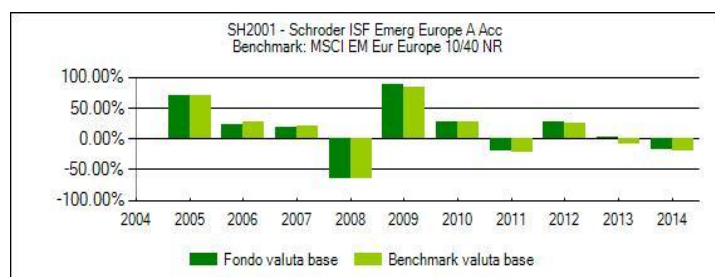
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc

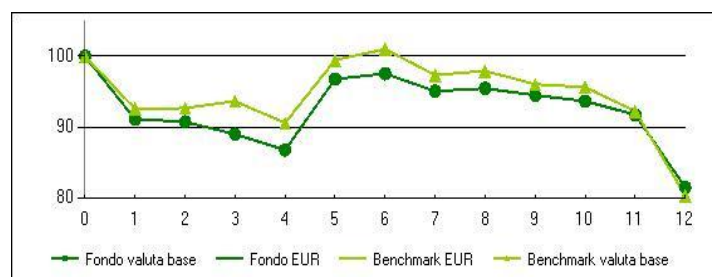
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-18,52%	-9,26%	1,83%	-4,21%	1,37%
Benchmark	-19,74%	-14,3%	-2,69%	-7,91%	-1,92%

Data inizio operatività: 31/01/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 388.999.645,00
 Valore quota a fine anno*: 19,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

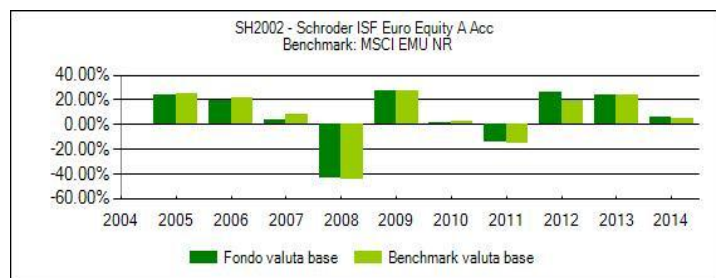
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2002 - Schroder ISF Euro Equity A Acc

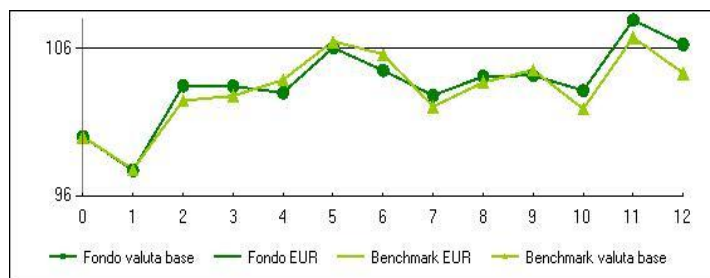
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,26%	14,89%	18,46%	9,26%	7,75%
Benchmark	4,32%	13,44%	15,36%	6,92%	6%

Data inizio operatività: 20/11/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.789.255.026,00
 Valore quota a fine anno*: 28,84
 Quota parte**: Dato non previsto

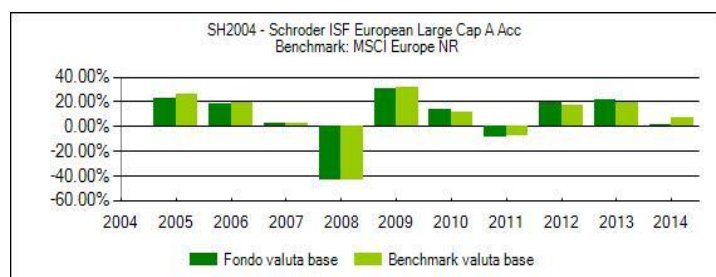
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2004 - Schroder ISF European Large Cap A Acc

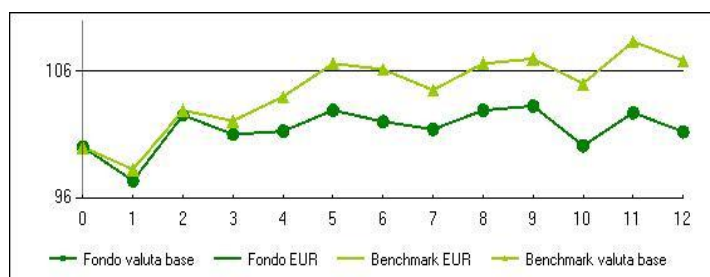
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,21%	11,11%	13,69%	7,68%	8,91%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 04/12/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 206.782.208,00
 Valore quota a fine anno*: 209,20
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

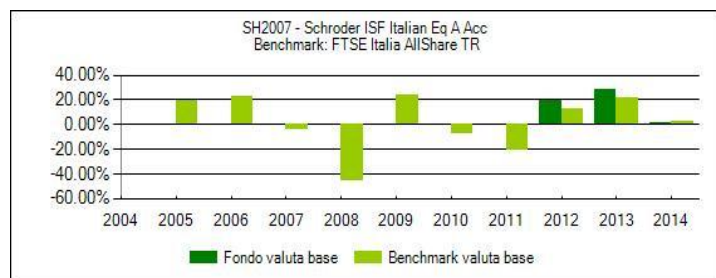
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc

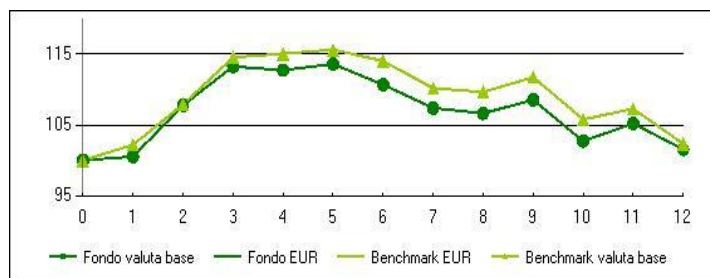
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,55%	14%	15,71%	-	-
Benchmark	2,34%	11,59%	12,02%	2,6%	0,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2011

Data inizio operatività: 03/05/1996

Patrimonio netto a fine anno*: 270.460.266,00

Valore quota a fine anno*: Dato non previsto

Quota parte**: Dato non previsto

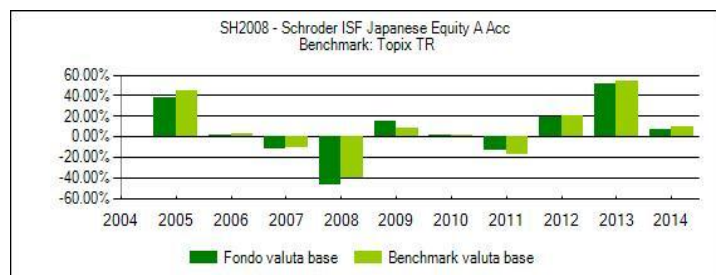
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2008 - Schroder ISF Japanese Equity A Acc

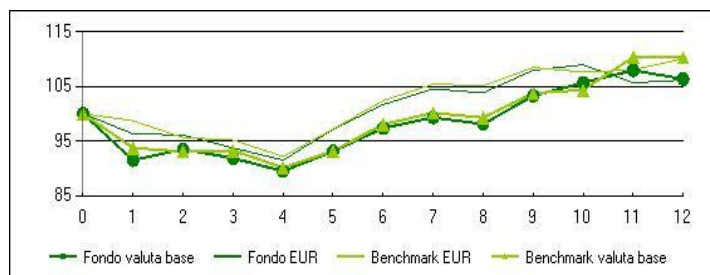
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,35%	26,7%	24,15%	13,48%	11,13%
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Data inizio operatività: 02/08/1993

Patrimonio netto a fine anno*: 323.000.000.000,00

Valore quota a fine anno*: Dato non previsto

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Japan) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

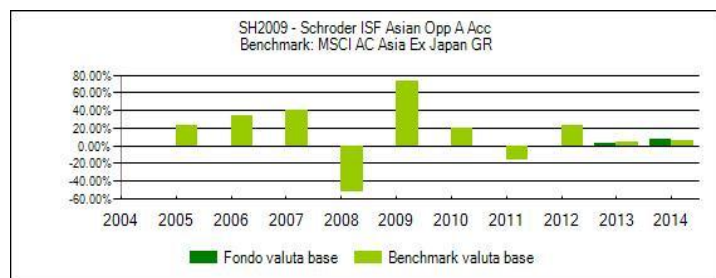
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2009 - Schroder ISF Asian Opp A Acc

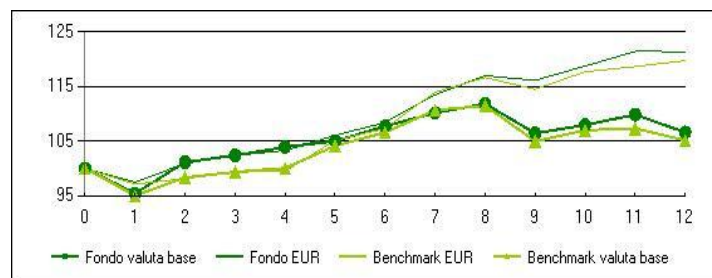
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,58%	3,65%	-	-	-
Benchmark	5,11%	4,22%	10,05%	2,53%	5,8%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 29/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.131.895.051,00
 Valore quota a fine anno*: 13,44
 Quota parte**: Dato non previsto

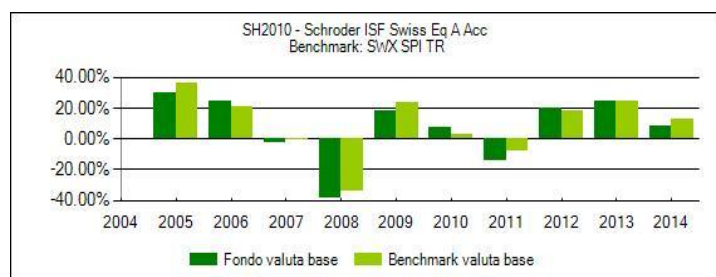
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2010 - Schroder ISF Swiss Eq A Acc

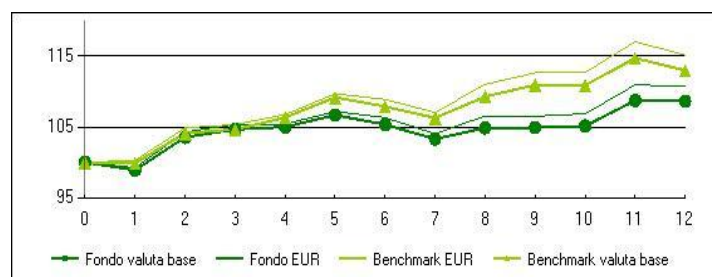
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SPI TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,64%	16,13%	17,29%	8,53%	8,21%
Benchmark	13%	18,66%	18,35%	11,21%	9,5%

Data inizio operatività: 18/12/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 285.012.689,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder & Co Bank AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

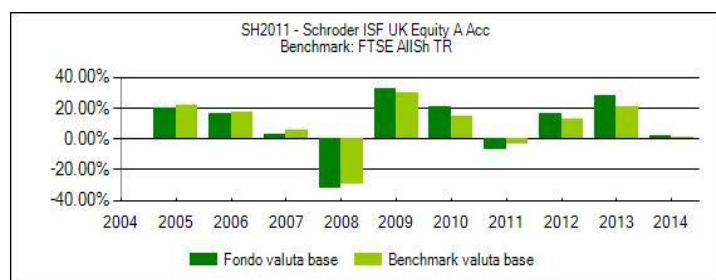
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2011 - Schroder ISF UK Equity A Acc

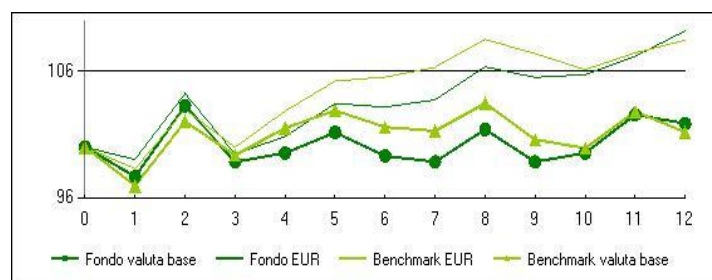
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,87%	14,25%	14,82%	8,81%	11,06%
Benchmark	1,18%	10,56%	11,14%	7,29%	8,7%

Data inizio operatività: 13/04/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 226.253.173,00
 Valore quota a fine anno*: 4,36
 Quota parte**: Dato non previsto

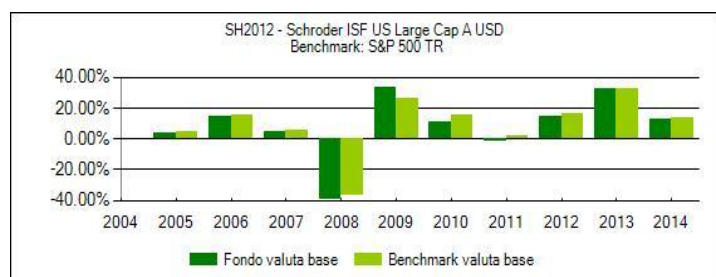
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD

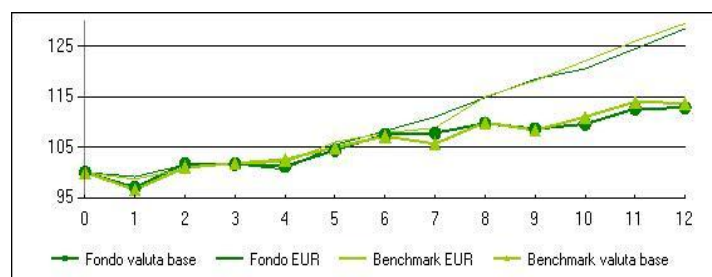
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,79%	22,05%	19,61%	13,94%	13,27%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 02/08/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.353.737.038,00
 Valore quota a fine anno*: 115,79
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

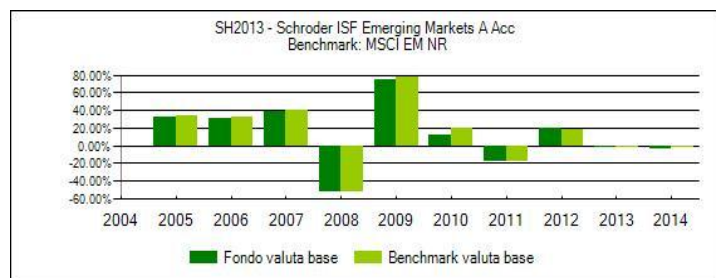
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2013 - Schroder ISF Emerging Markets A Acc

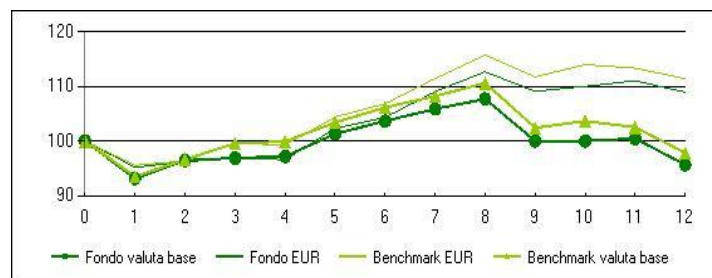
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,34%	-3,22%	3,9%	-2,01%	0,5%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 09/03/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.890.495.979,00
 Valore quota a fine anno*: 12,55
 Quota parte**: Dato non previsto

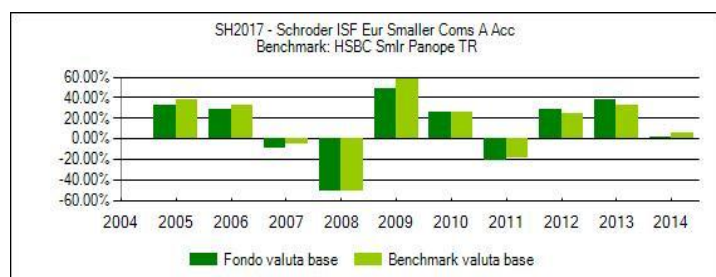
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2017 - Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc

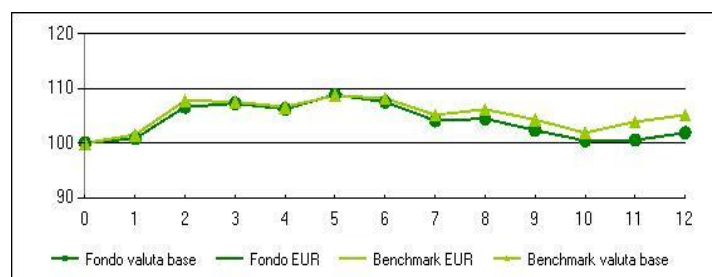
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smr Panope TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,86%	18,59%	21,61%	8,97%	12,26%
Benchmark	5,14%	17,89%	19,88%	8,88%	12,04%

Data inizio operatività: 07/10/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 293.579.685,00
 Valore quota a fine anno*: 30,63
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

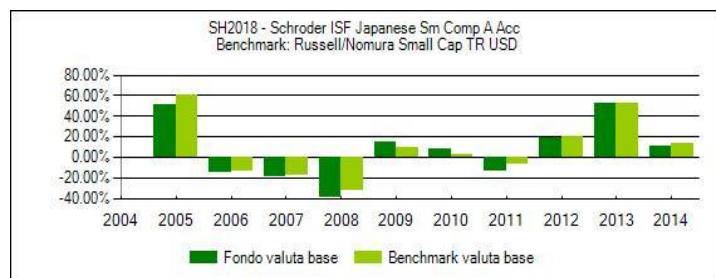
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2018 - Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc

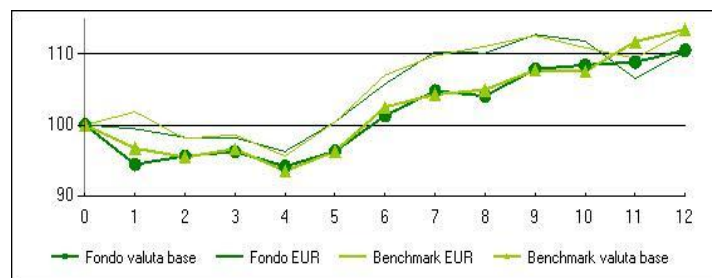
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Small Cap TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,56%	29,94%	26,22%	15,04%	13,63%
Benchmark	13,5%	31,47%	27,37%	17,62%	14,45%

Data inizio operatività: 13/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.776.773.156,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

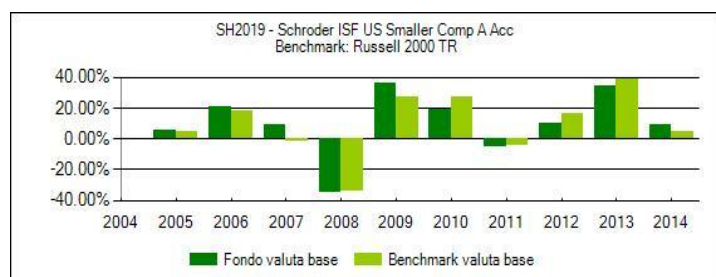
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Japan) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2019 - Schroder ISF US Smaller Comp A Acc

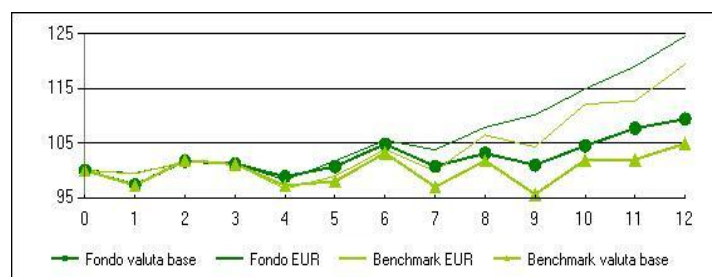
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,38%	21,19%	17,49%	11,29%	12,81%
Benchmark	4,89%	20,67%	19,21%	12,88%	15,55%

Data inizio operatività: 20/07/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 434.271.493,00
 Valore quota a fine anno*: 119,65
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

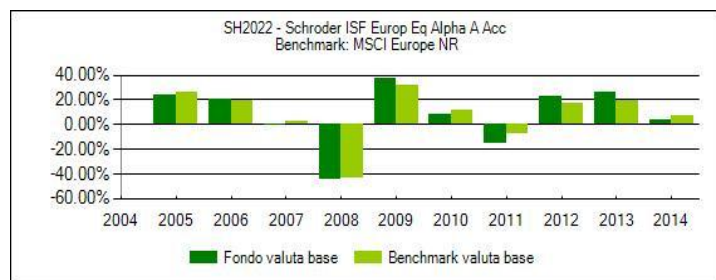
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2022 - Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc

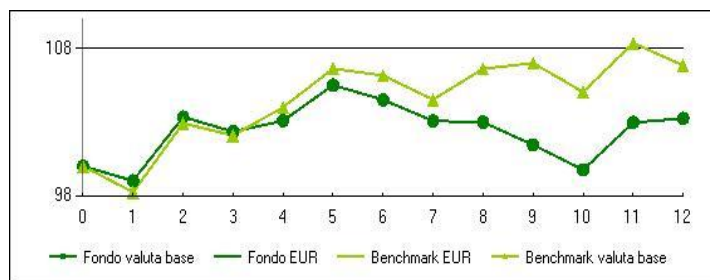
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,24%	14,13%	16,94%	7,73%	7,92%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 31/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 675.790.034,00
 Valore quota a fine anno*: 52,91
 Quota parte**: Dato non previsto

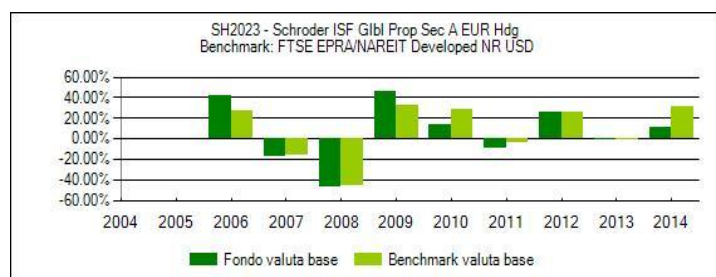
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2023 - Schroder ISF Gbl Prop Sec A EUR Hdg

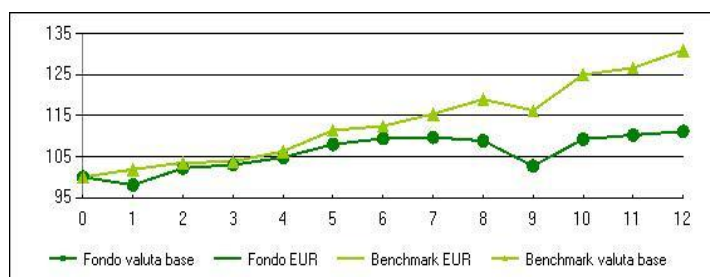
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,17%	5,25%	11,52%	5,93%	7,32%
Benchmark	30,98%	13,98%	17,78%	12,11%	15,11%

Data inizio operatività: 31/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 359.535.773,00
 Valore quota a fine anno*: 136,67
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **European Investors Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

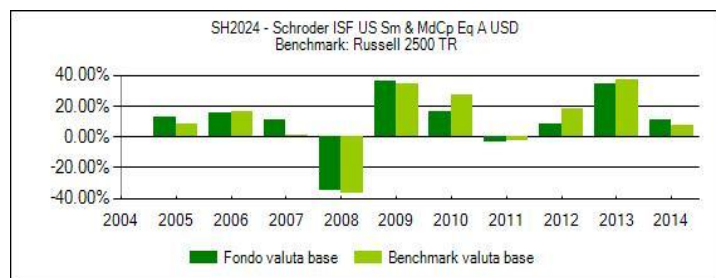
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2024 - Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD

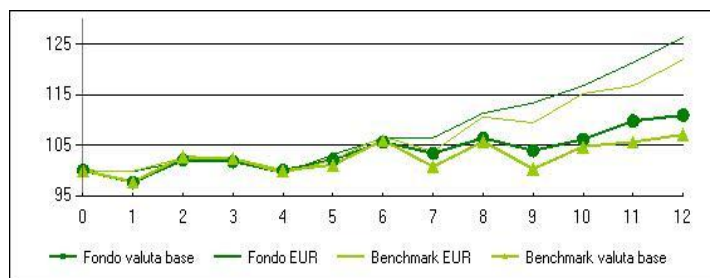
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,94%	21,99%	17,26%	11,81%	12,67%
Benchmark	7,07%	21,02%	19,97%	13,9%	16,36%

Data inizio operatività: 10/12/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.162.129.893,00
 Valore quota a fine anno*: 239,44
 Quota parte**: Dato non previsto

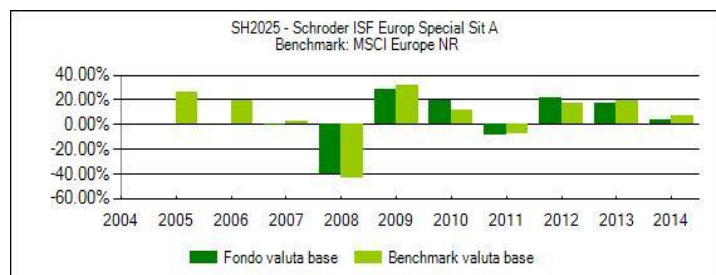
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2025 - Schroder ISF Europ Special Sit A

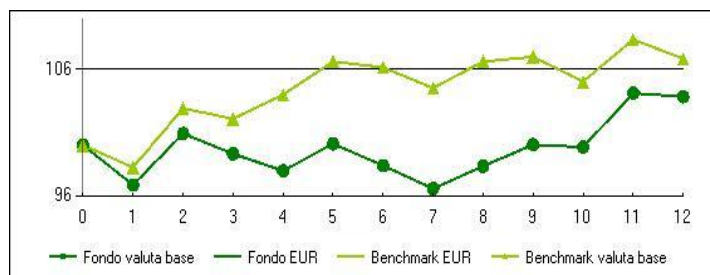
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,84%	10,07%	13,92%	7,73%	9,95%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 591.869.315,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

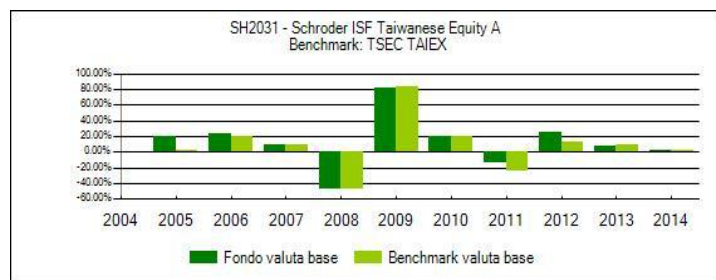
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2031 - Schroder ISF Taiwanese Equity A

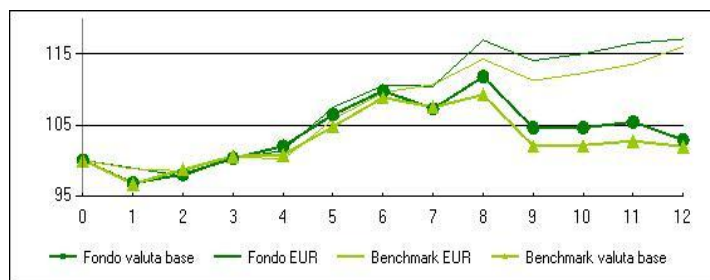
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TSEC TAIEX

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,88%	5,65%	11,59%	4,57%	7,41%
Benchmark	1,93%	5,39%	8,04%	-1,09%	2,84%

Data inizio operatività: 06/07/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 319.329.452,00
 Valore quota a fine anno*: 14,98
 Quota parte**: Dato non previsto

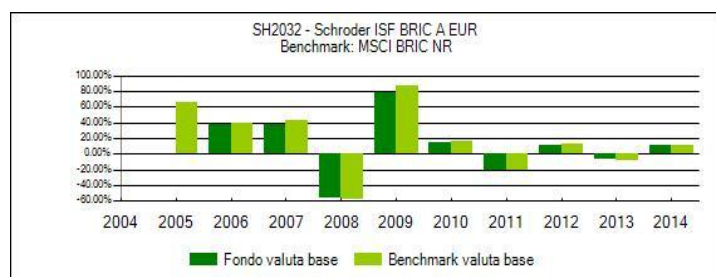
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2032 - Schroder ISF BRIC A EUR

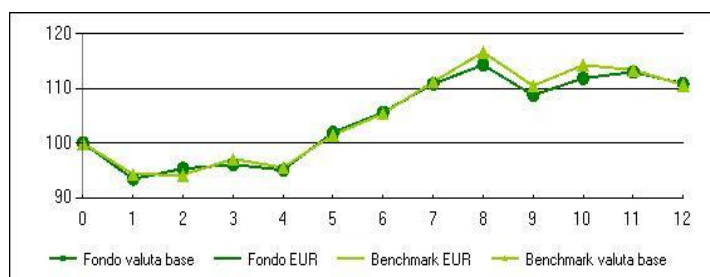
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,87%	2,34%	5,31%	-1,65%	1,39%
Benchmark	10,63%	1,05%	4,82%	-2,11%	1,47%

Data inizio operatività: 31/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.174.656.224,00
 Valore quota a fine anno*: 148,73
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

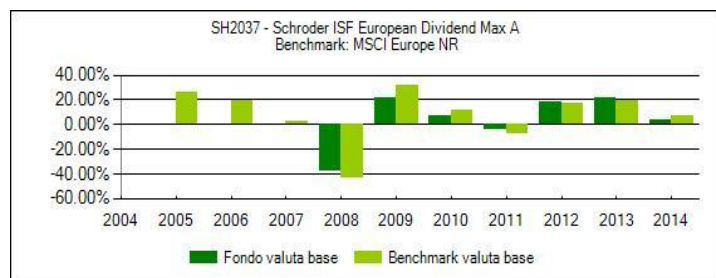
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2037 - Schroder ISF European Dividend Max A

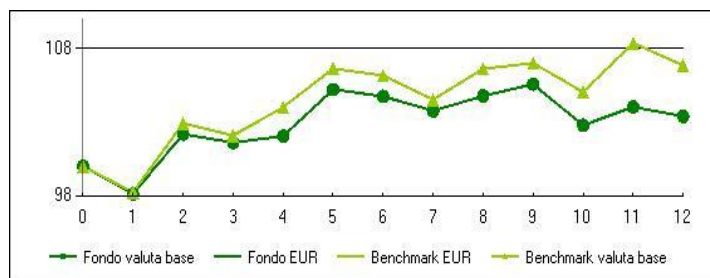
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,38%	11,88%	13,89%	9,16%	8,61%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 05/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.196.834.930,00
 Valore quota a fine anno*: 104,56
 Quota parte**: Dato non previsto

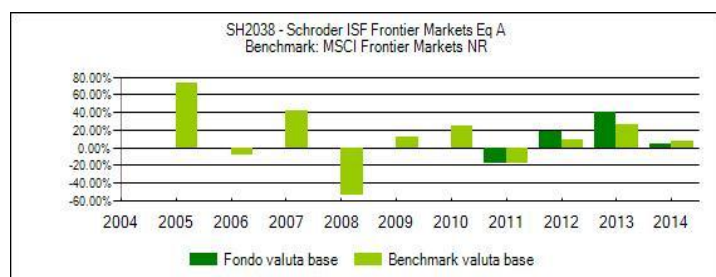
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2038 - Schroder ISF Frontier Markets Eq A

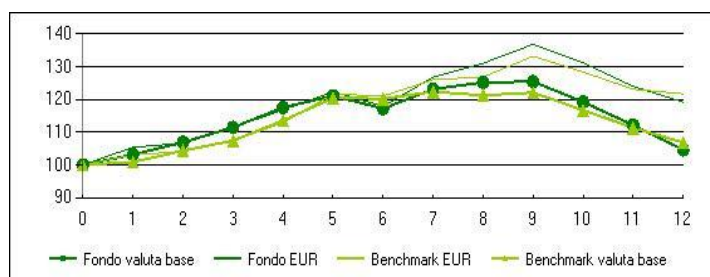
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Frontier Markets NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,59%	20,94%	20,14%	9,11%	-
Benchmark	6,84%	15,98%	13,55%	4,44%	8,05%

Data inizio operatività: 15/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.536.444.781,00
 Valore quota a fine anno*: 142,00
 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.

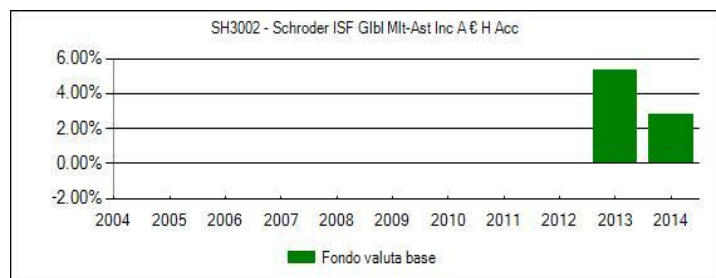
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

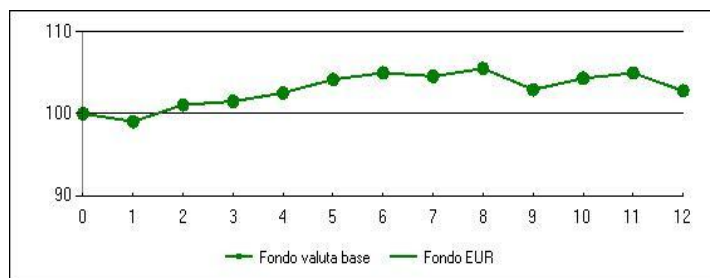
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH3002 - Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,78%	4,06%	-	-	-

Data inizio operatività: 18/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.919.742.139,00
 Valore quota a fine anno*: 115,91
 Quota parte**: Dato non previsto

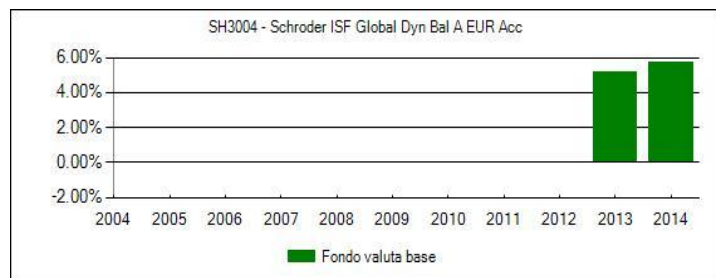
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

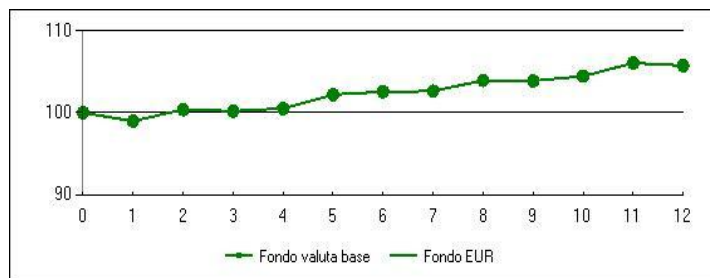
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH3004 - Schroder ISF Global Dyn Bal 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 : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,76%	5,47%	-	-	-

Data inizio operatività: 02/07/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 415.931.729,00
 Valore quota a fine anno*: 128,61
 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.

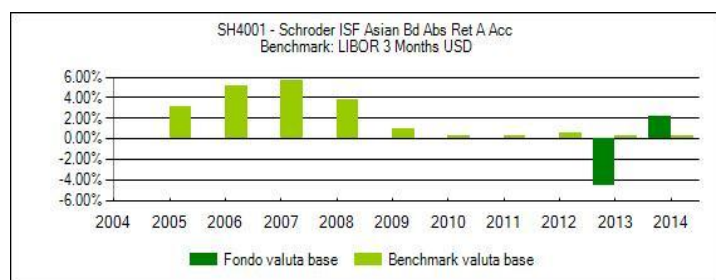
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH4001 - Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc

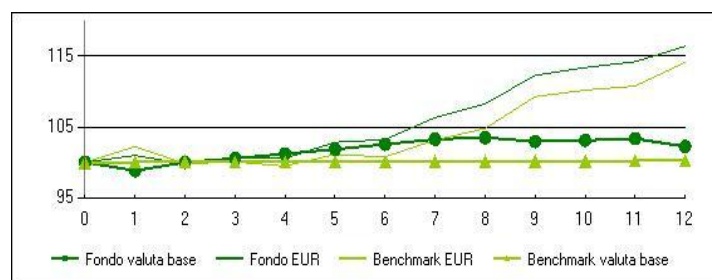
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 3 Months USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,22%	-1,22%	-	-	-
Benchmark	0,23%	0,26%	0,34%	0,32%	0,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 16/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 696.495.466,00
 Valore quota a fine anno*: 12,87
 Quota parte**: Dato non previsto

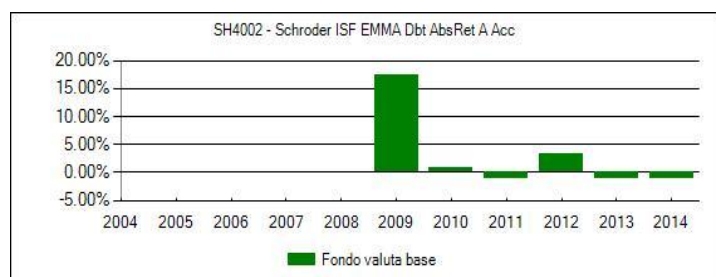
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4002 - Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc

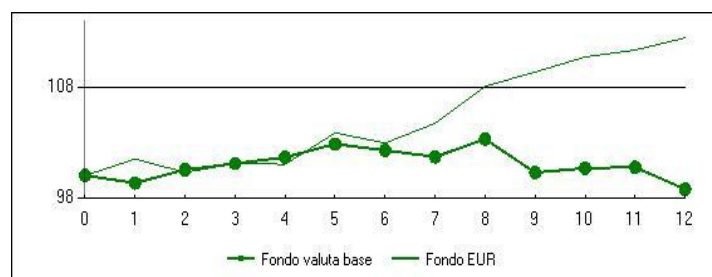
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,24%	-1,16%	0,33%	-0,06%	0,15%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività: 29/08/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.548.605.677,00
 Valore quota a fine anno*: 26,32
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

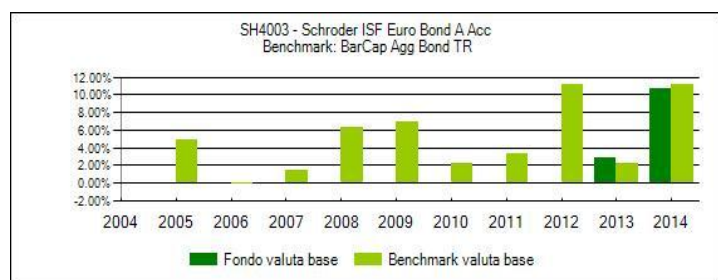
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

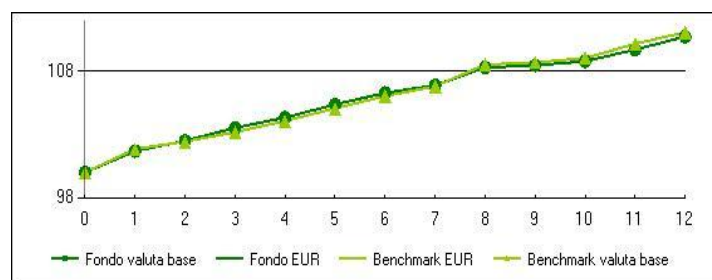
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

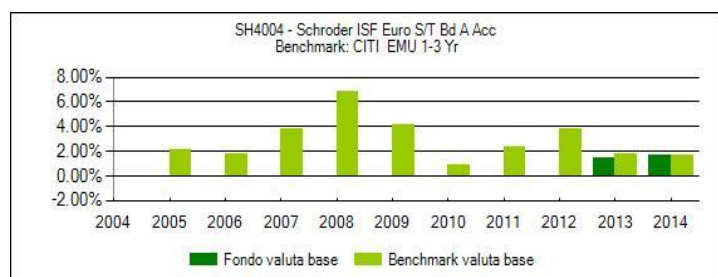
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

SH4004 - Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc

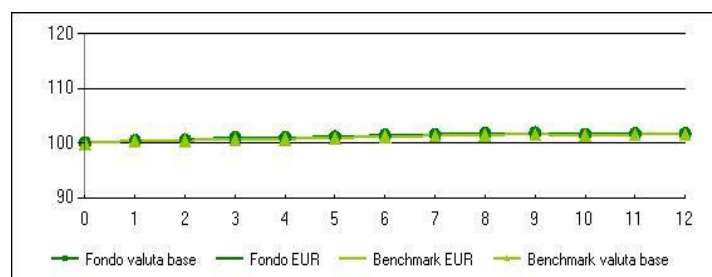
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI EMU 1-3 Yr

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,69%	1,56%	-	-	-
Benchmark	1,65%	1,71%	2,4%	2,4%	2,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 17/03/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 707.586.052,00
 Valore quota a fine anno*: 7,22
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

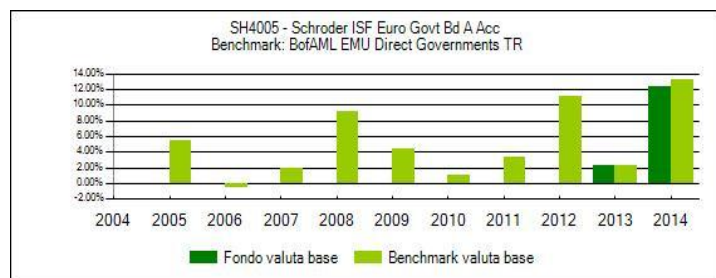
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4005 - Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc

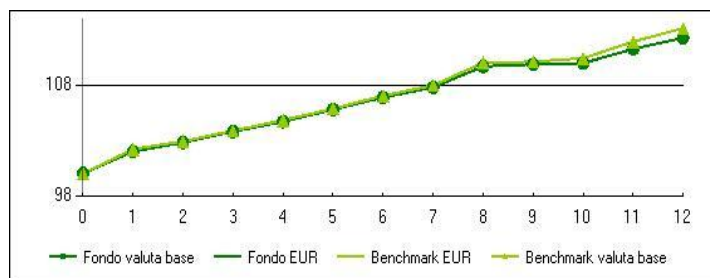
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

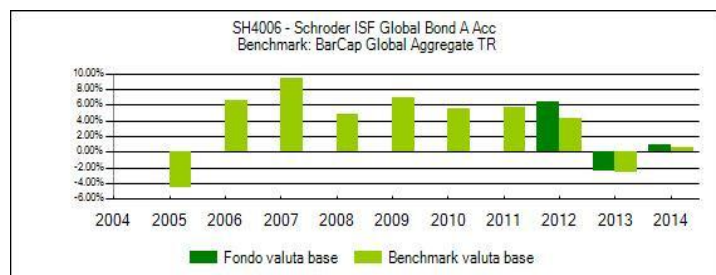
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

SH4006 - Schroder ISF Global Bond A Acc

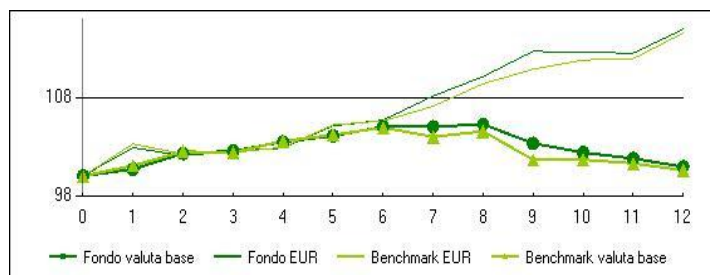
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,93%	-0,79%	1,56%	-	-
Benchmark	0,59%	-1,02%	0,73%	1,93%	2,65%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2011

Data inizio operatività:

03/06/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

1.936.371.000,00

Valore quota a fine anno*:

11,88

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

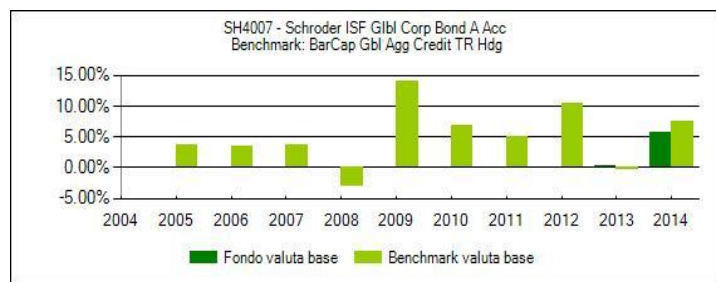
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4007 - Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc

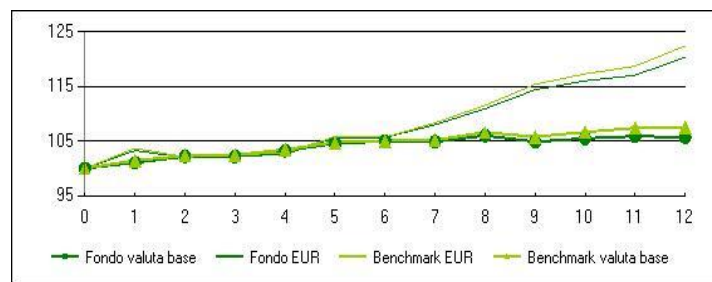
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,68%	3,01%	-	-	-
Benchmark	7,49%	3,46%	5,71%	5,55%	5,8%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
02/04/2012

Data inizio operatività:

01/07/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

2.714.107.390,00

Valore quota a fine anno*:

10,23

Quota parte**:

Dato non previsto

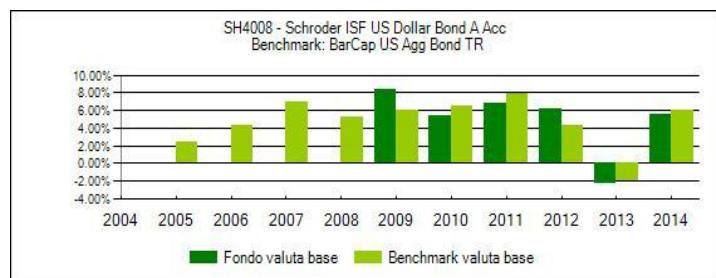
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc

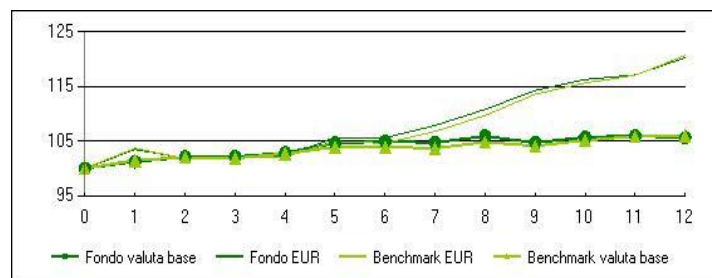
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

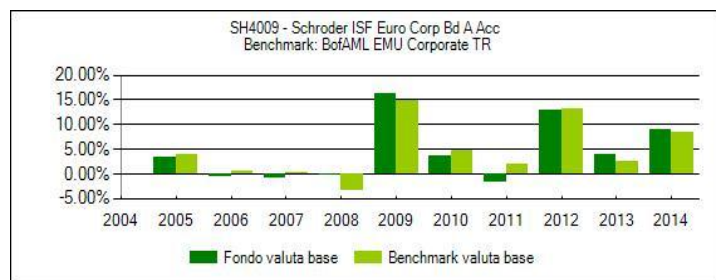
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4009 - Schroder ISF Euro Corp Bd A Acc

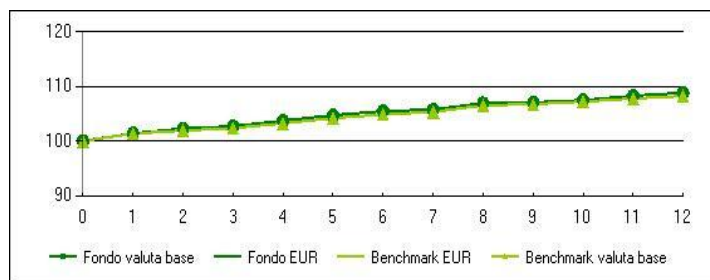
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,83%	6,39%	8,5%	5,86%	5,39%
Benchmark	8,25%	5,28%	7,81%	6,32%	6,02%

Data inizio operatività: 16/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.950.205.389,00
 Valore quota a fine anno*: 20,09
 Quota parte**: Dato non previsto

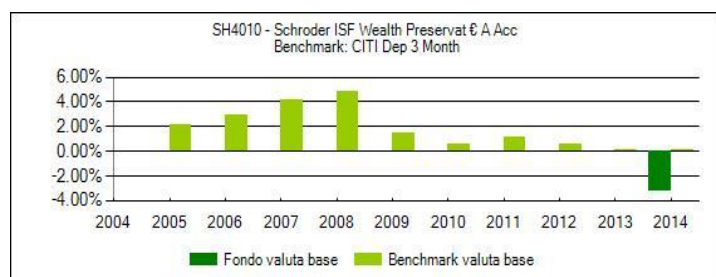
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4010 - Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc

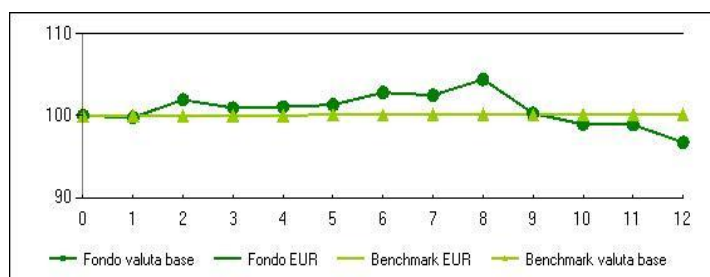
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 3 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,27%	-	-	-	-
Benchmark	0,16%	0,12%	0,28%	0,5%	0,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2013

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.617.992,00
 Valore quota a fine anno*: 17,45
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

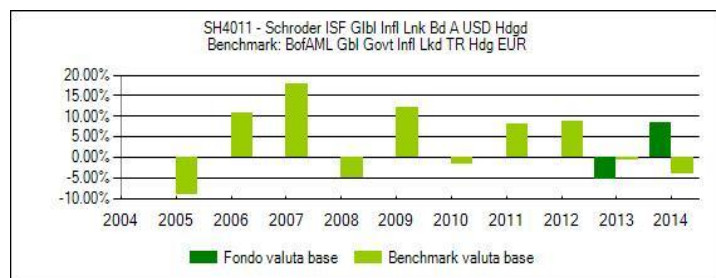
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4011 - Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd

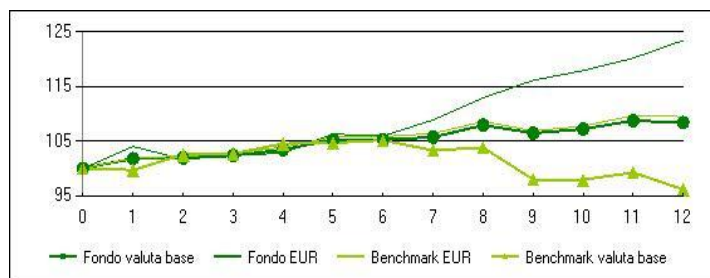
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl Govt Infl Lkd TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,36%	1,22%	-	-	-
Benchmark	-3,88%	-2,3%	1,24%	2,94%	1,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

31/03/2004

Patrimonio netto a fine anno*:

768.157.367,00

Valore quota a fine anno*:

30,45

Quota parte**:

Dato non previsto

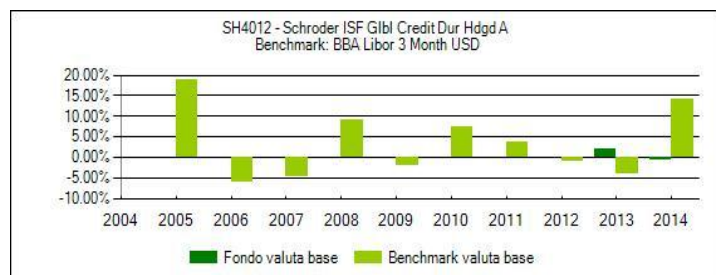
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4012 - Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A

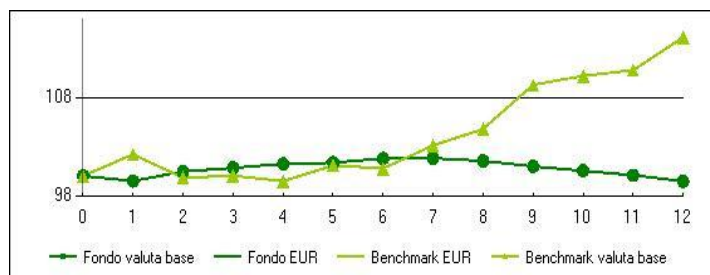
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 3 Month USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,54%	0,79%	-	-	-
Benchmark	14,14%	4,65%	2,72%	2,95%	3,8%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

30/09/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

155.790.320,00

Valore quota a fine anno*:

109,33

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

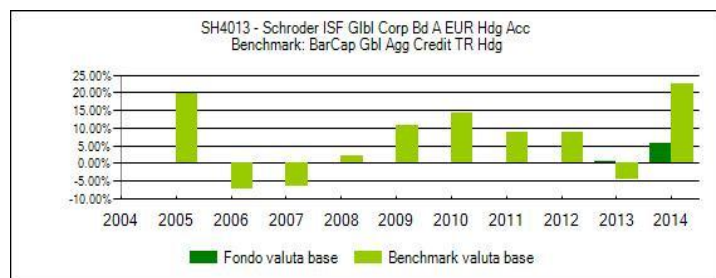
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH4013 - Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc

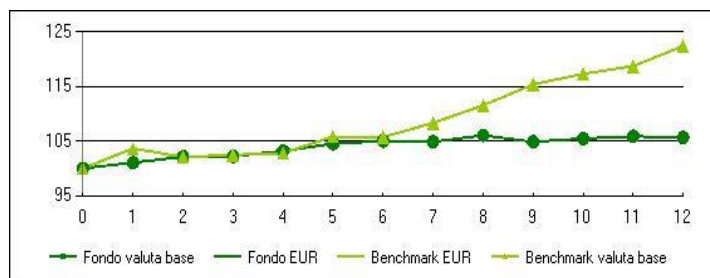
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,62%	2,82%	-	-	-
Benchmark	22,41%	7,99%	8,21%	8,3%	9,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 20/09/1994

Patrimonio netto a fine anno*: 2.293.393.603,00

Valore quota a fine anno*: 151,21

Quota parte**: Dato non previsto

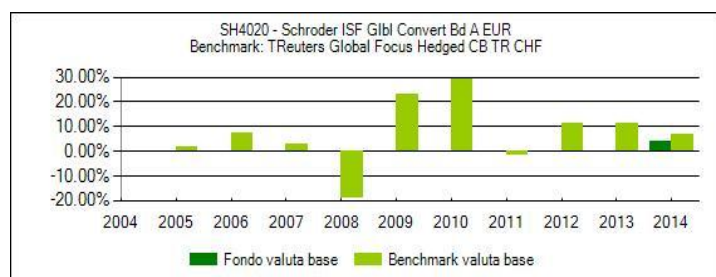
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4020 - Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR

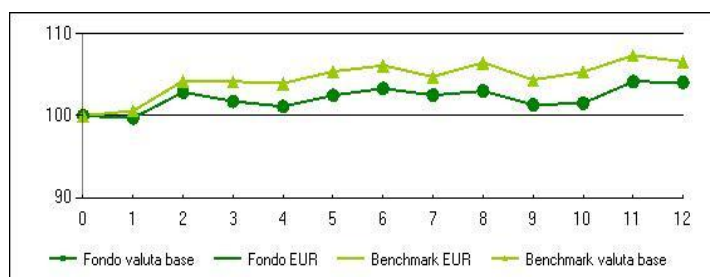
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TR Reuters Global Focus Hedged CB TR CHF

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,08%	-	-	-	-
Benchmark	6,59%	8,79%	9,65%	6,64%	10,83%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/11/2013

Data inizio operatività: 28/03/2008

Patrimonio netto a fine anno*: 1.485.342.781,00

Valore quota a fine anno*: 128,74

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

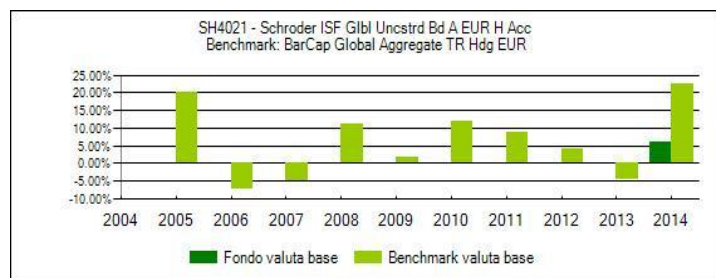
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4021 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc

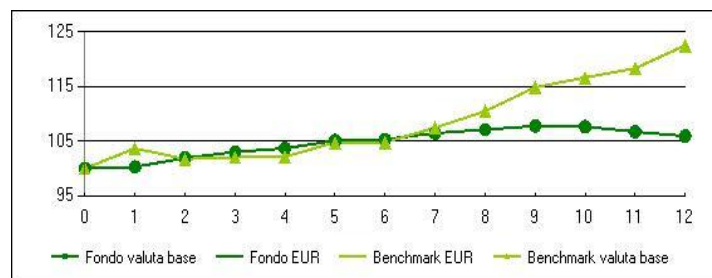
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,9%	-	-	-	-
Benchmark	22,51%	8,19%	6,81%	7,33%	8,23%

Data inizio operatività: 24/04/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 34.995.538,00
 Valore quota a fine anno*: 104,81
 Quota parte**: Dato non previsto

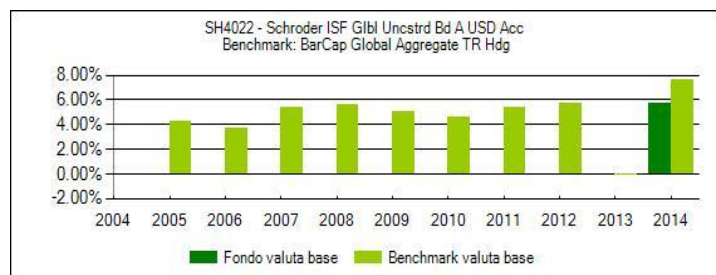
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4022 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A USD Acc

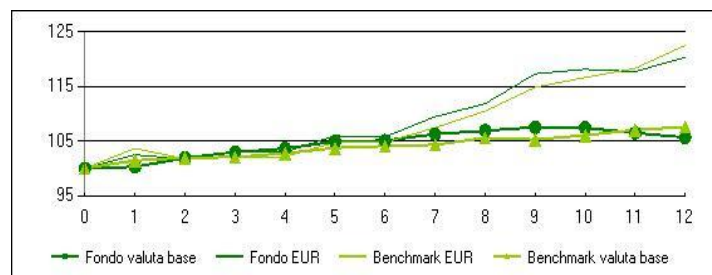
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	5,66%	-	-	-	-
Benchmark	7,59%	3,65%	4,34%	4,6%	4,6%

Data inizio operatività: 17/04/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 39.368.160,00
 Valore quota a fine anno*: 104,99
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

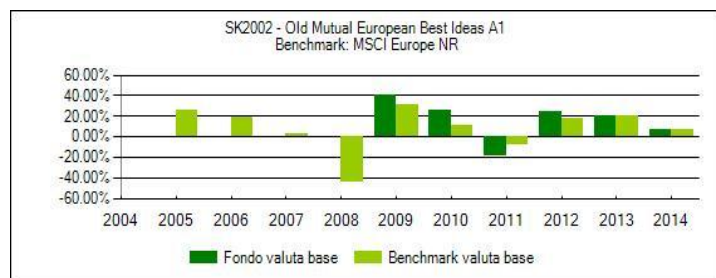
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SK2002 - Old Mutual European Best Ideas A1

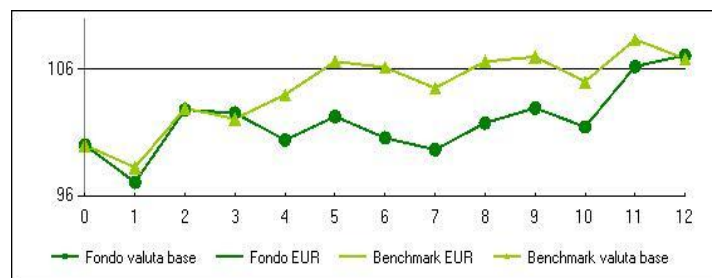
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,12%	13,62%	16,91%	6,85%	10,47%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 10/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 290.839.442,00
 Valore quota a fine anno*: 14,78
 Quota parte**: Dato non previsto

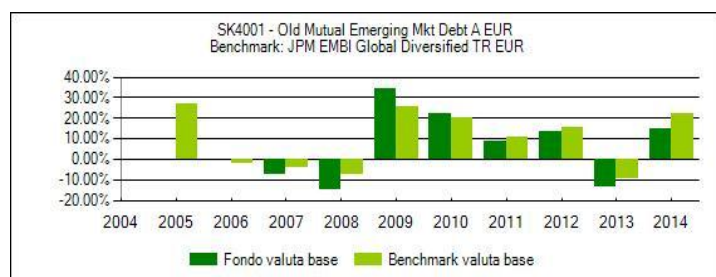
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SK4001 - Old Mutual Emerging Mkt Debt A EUR

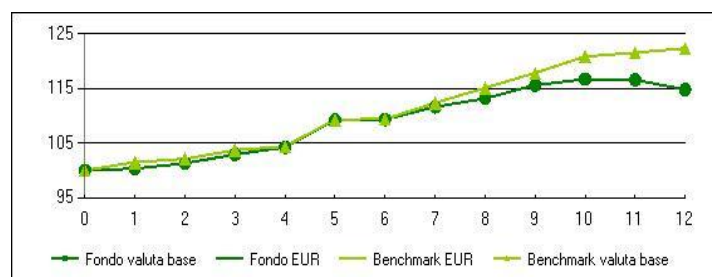
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM 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	14,78%	-0,24%	4,14%	5,21%	8,4%
Benchmark	22,33%	5,31%	8,64%	9,21%	11,3%

Data inizio operatività: 09/02/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 216.438.104,00
 Valore quota a fine anno*: 16,53
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

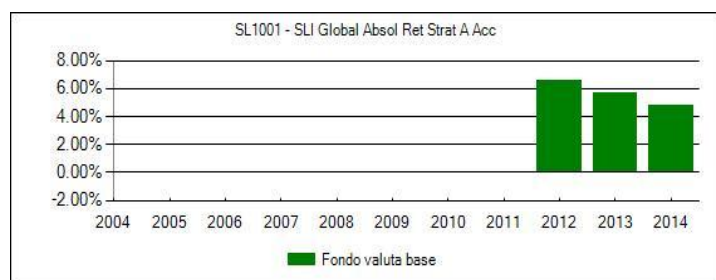
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc

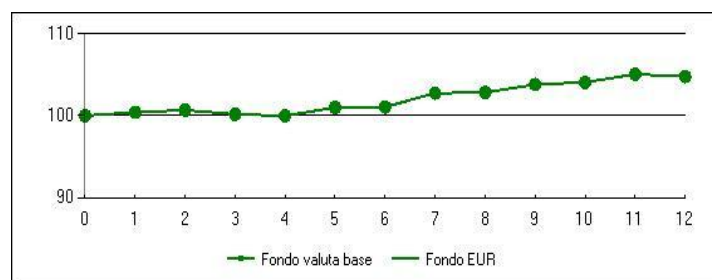
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

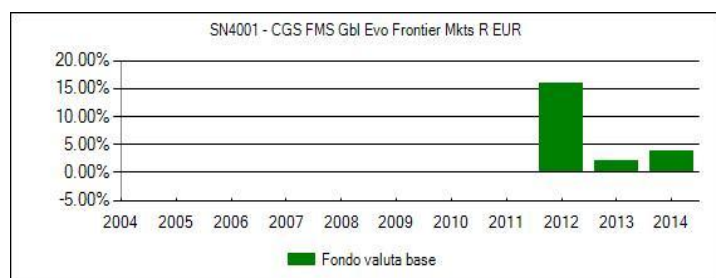
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

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.

SN4001 - CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR

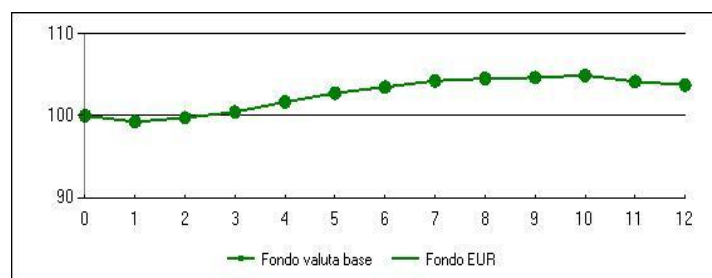
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	3,75%	2,92%	7,06%	-	-

Data inizio operatività: 15/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 744.603.878,00
 Valore quota a fine anno*: 126,35
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

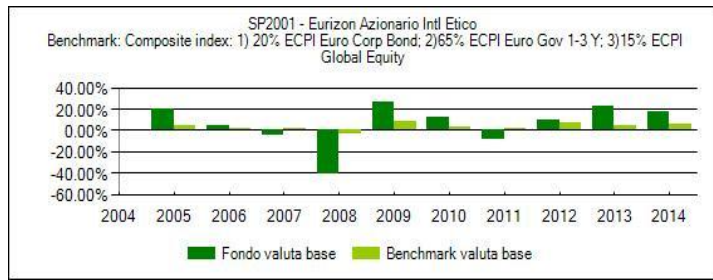
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SP2001 - Eurizon Azionario Intl Etico

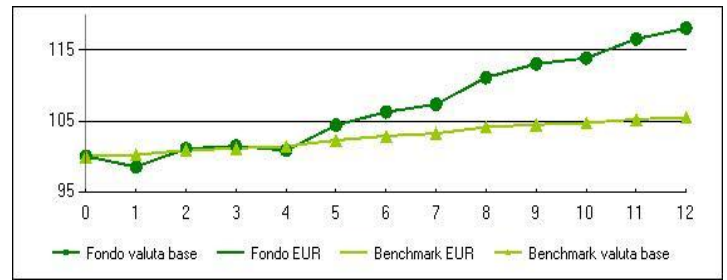
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 20% ECPI Euro Corp Bond; 2)65% ECPI Euro Gov 1-3 Y; 3)15% ECPI Global Equity

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,12%	20,14%	16,73%	9,93%	10,36%
Benchmark	5,51%	5,19%	5,8%	4,36%	4,14%

Data inizio operatività: 02/06/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 87.865.583,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

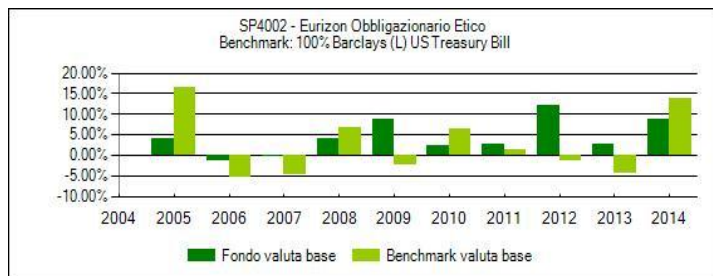
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SP4002 - Eurizon Obbligazionario Etico

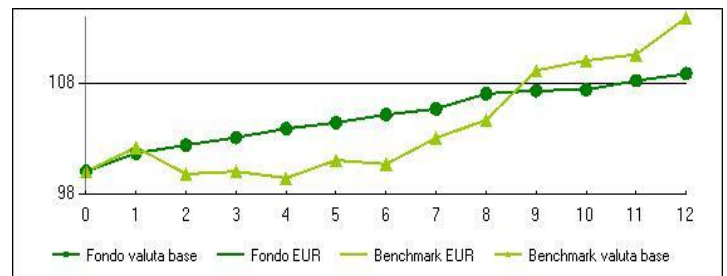
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 100% Barclays (L) US Treasury Bill

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,86%	5,72%	7,76%	6,46%	5,61%
Benchmark	13,94%	4,46%	2,46%	2,21%	3,02%

Data inizio operatività: 02/06/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 397.041.606,00
 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.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

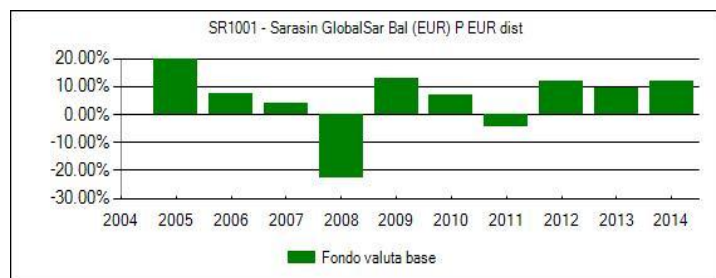
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SR1001 - Sarasin GlobalSar Bal (EUR) P EUR dist

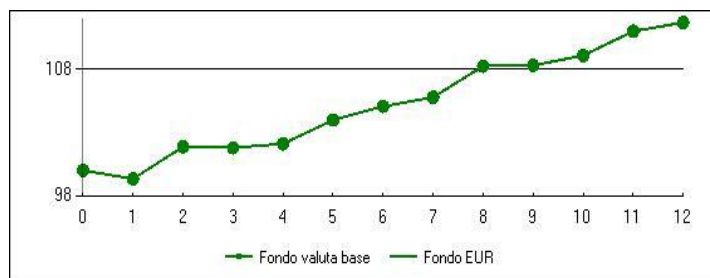
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,71%	10,44%	10,97%	6,91%	6,96%

Data inizio operatività: 05/07/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 58.220.570,00
 Valore quota a fine anno*: 318,53
 Quota parte**: Dato non previsto

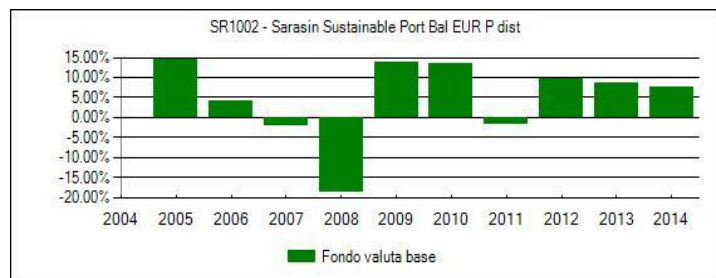
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SR1002 - Sarasin Sustainable Port Bal EUR P dist

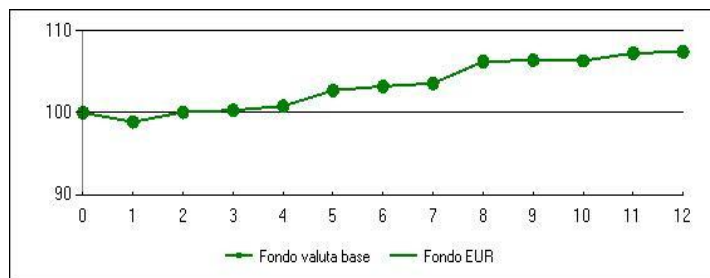
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,44%	8,04%	8,56%	5,87%	7,32%

Data inizio operatività: 16/02/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 250.680.431,00
 Valore quota a fine anno*: 189,90
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

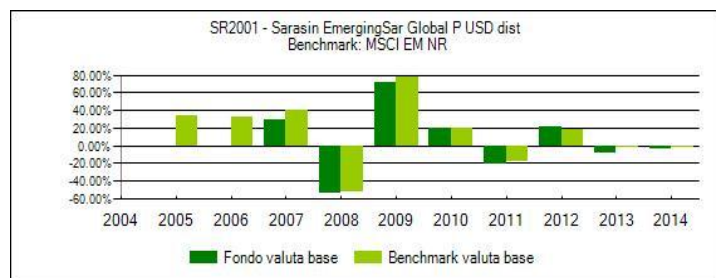
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SR2001 - Sarasin EmergingSar Global P USD dist

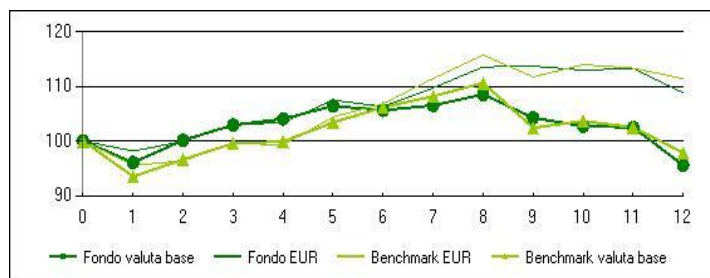
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,46%	-6,71%	1,93%	-4,31%	0,19%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2006

Data inizio operatività: 05/06/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 182.080.287,00
 Valore quota a fine anno*: 310,14
 Quota parte**: Dato non previsto

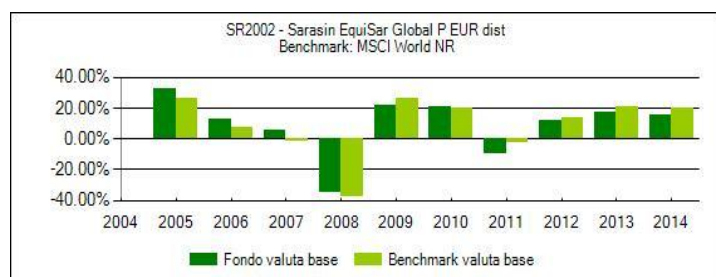
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SR2002 - Sarasin EquiSar Global P EUR dist

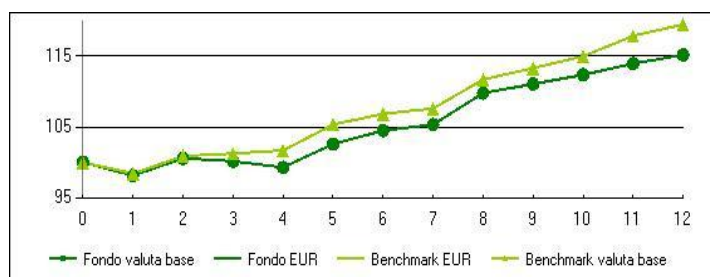
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,19%	16,18%	14,75%	8,05%	10,57%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 01/07/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 228.004.270,00
 Valore quota a fine anno*: 190,05
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

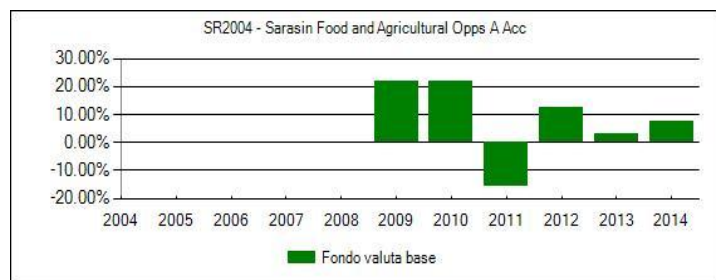
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SR2004 - Sarasin Food and Agricultural Opps A Acc

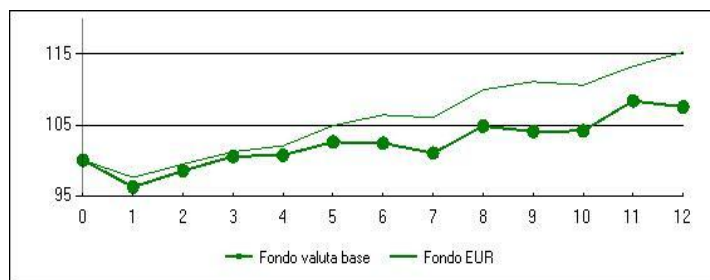
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	7,55%	5,4%	7,75%	1,37%	5,13%

Data inizio operatività: 31/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 122.015.232,00
 Valore quota a fine anno*: 1,27
 Quota parte**: Dato non previsto

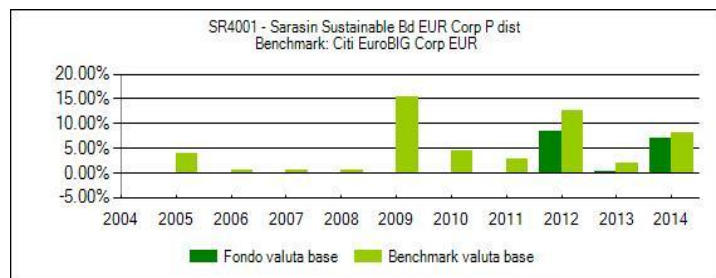
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

SR4001 - Sarasin Sustainable Bd EUR Corp P dist

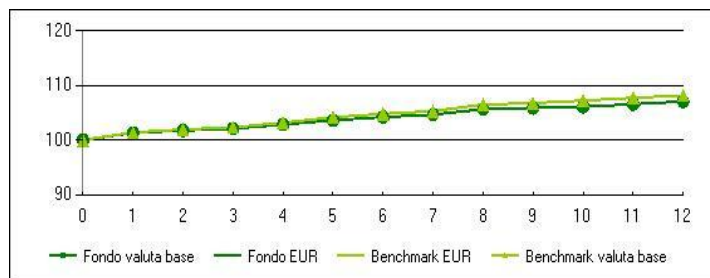
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi EuroBIG Corp EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,06%	3,6%	5,2%	-	-
Benchmark	8,18%	5,03%	7,47%	6,28%	5,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2011

Data inizio operatività: 02/09/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 109.293.303,00
 Valore quota a fine anno*: 162,51
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

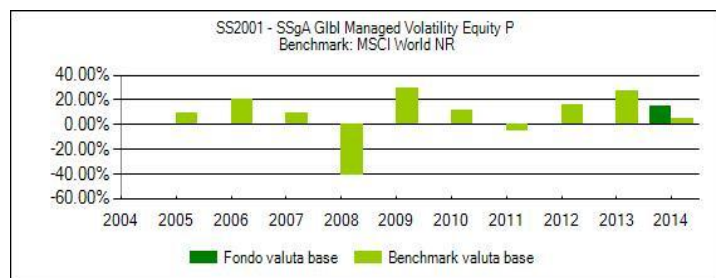
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

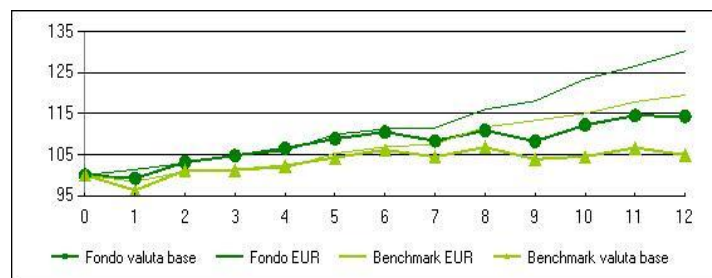
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

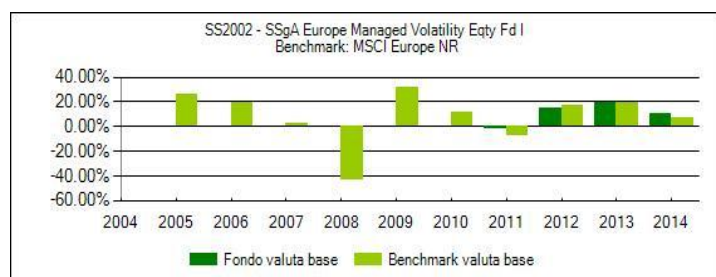
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **State Street Global Advisors Limited**

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.

SS2002 - SSgA Europe Managed Volatility Eqty Fd I

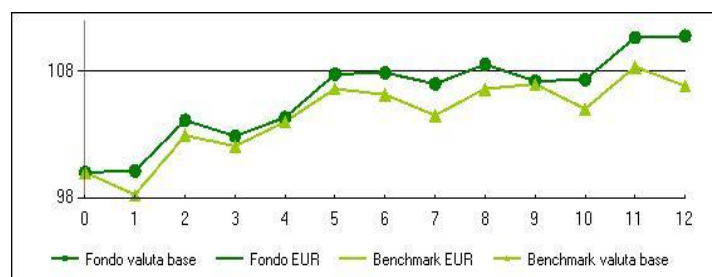
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,79%	15,24%	15,12%	10,55%	-
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 03/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 92.024.472,00
 Valore quota a fine anno*: 16,77
 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.

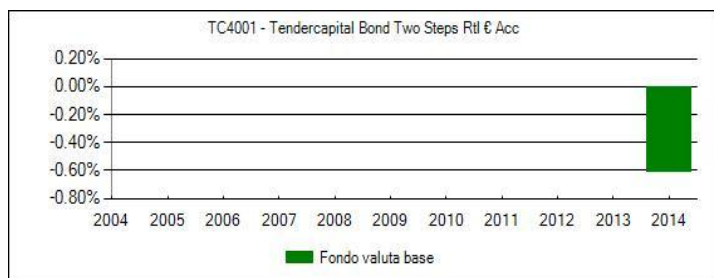
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TC4001 - Tendercapital Bond Two Steps Rtl € Acc

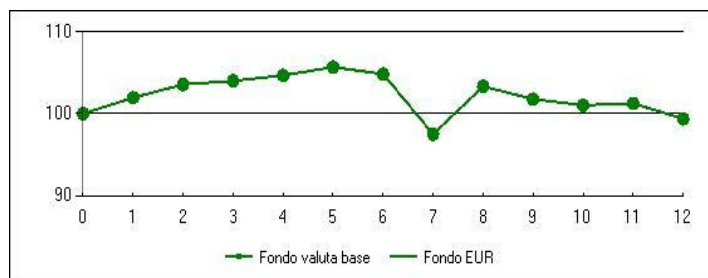
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-0,62%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 30/03/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 61.143.339,00
 Valore quota a fine anno*: 5,49
 Quota parte**: Dato non previsto

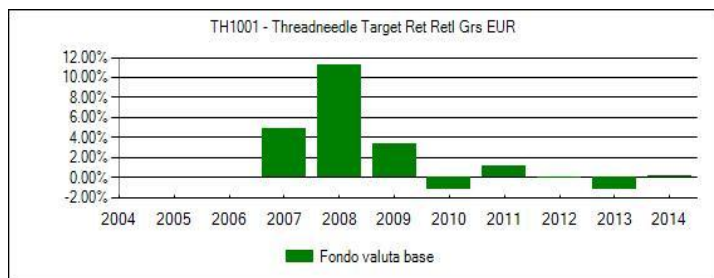
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH1001 - Threadneedle Target Ret Retl Grs EUR

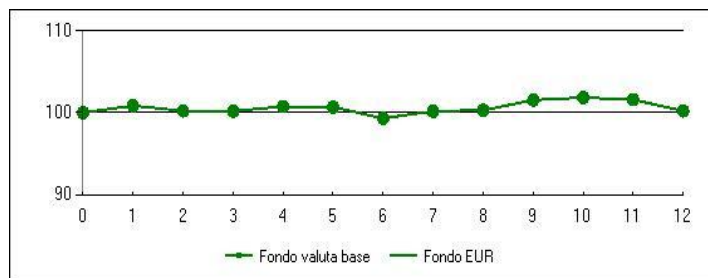
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	0,22%	-0,47%	-0,36%	0,02%	-0,24%

Data inizio operatività: 03/04/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 32.894.802,00
 Valore quota a fine anno*: 1,20
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,0%

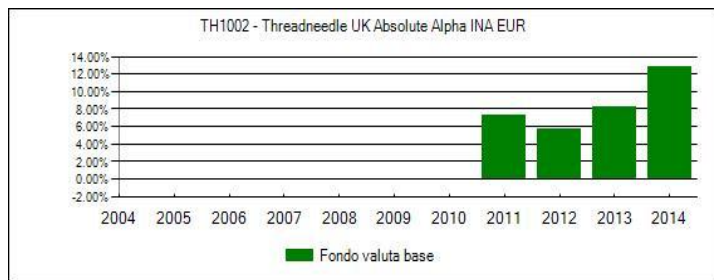
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TH1002 - Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR

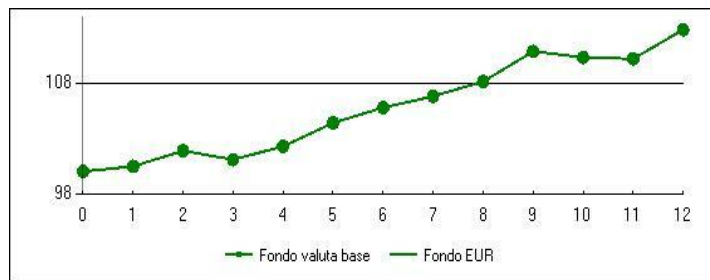
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

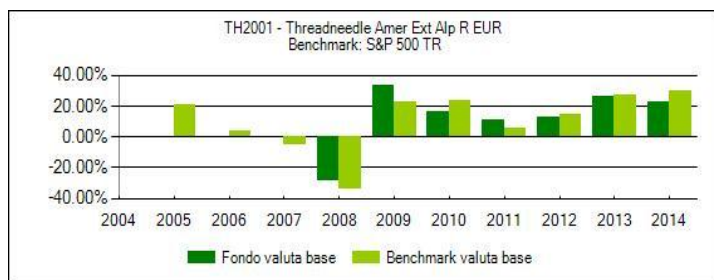
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

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.

TH2001 - Threadneedle Amer Ext Alp R EUR

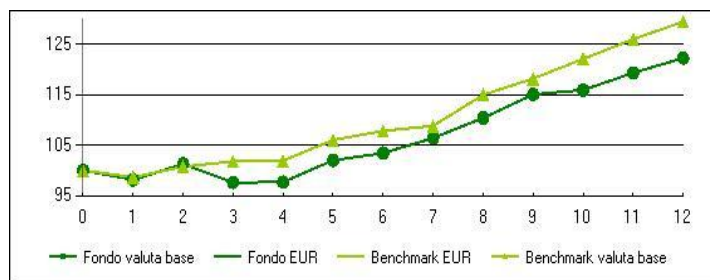
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,25%	24,07%	20,21%	17,76%	17,45%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 22/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 749.445.179,00
 Valore quota a fine anno*: 2,94
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

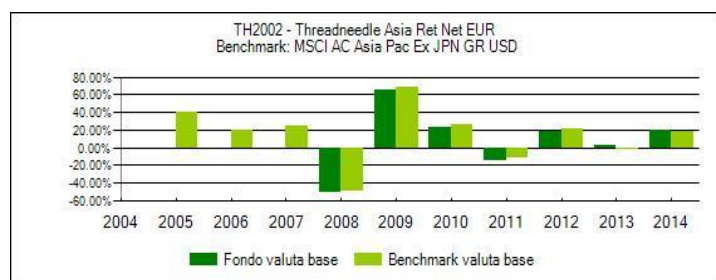
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2002 - Threadneedle Asia Ret Net EUR

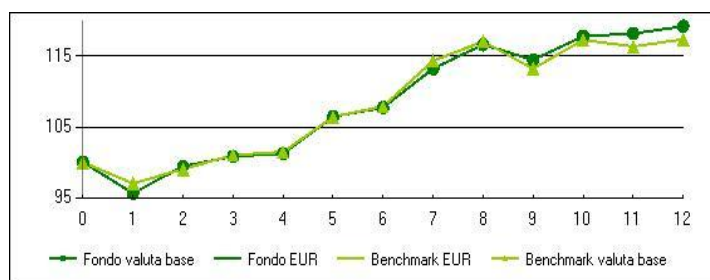
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,24%	9,52%	12,49%	4,71%	7,97%
Benchmark	17,4%	7,9%	12,02%	5,3%	9,26%

Data inizio operatività: 31/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 621.999.572,00
 Valore quota a fine anno*: 1,88
 Quota parte**: Dato non previsto

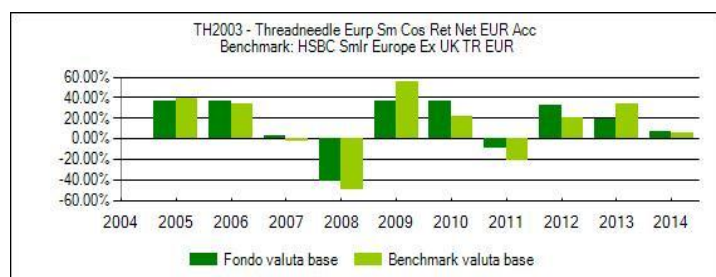
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

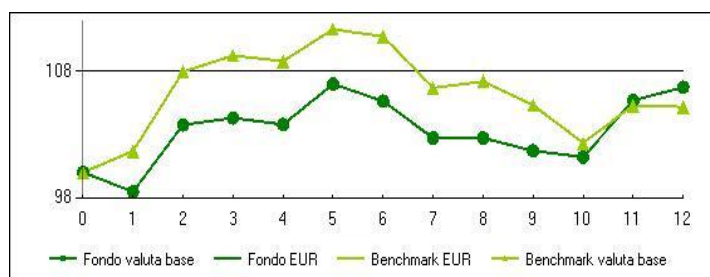
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smr Europe Ex UK TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,75%	13,05%	19,11%	11,4%	16,03%
Benchmark	5,18%	18,72%	19,29%	7,33%	10,07%

Data inizio operatività: 14/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.348.385.921,00
 Valore quota a fine anno*: 6,14
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

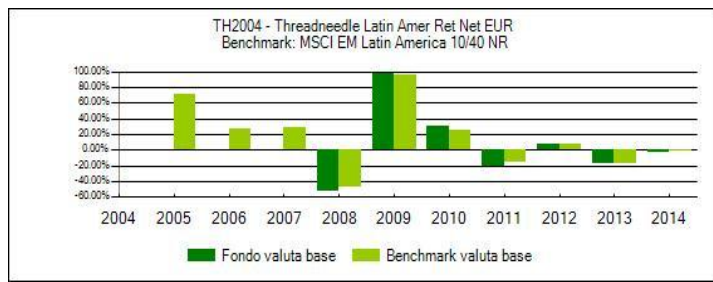
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2004 - Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR

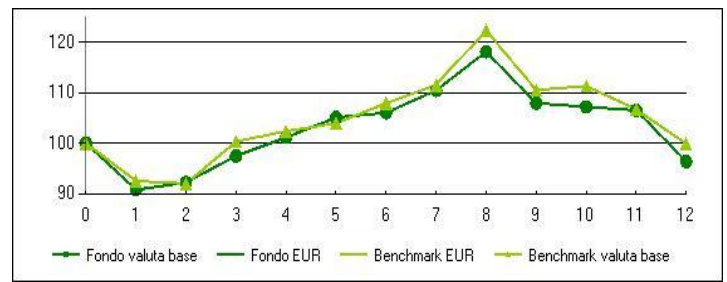
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,62%	-10,99%	-4,9%	-8,82%	-2,14%
Benchmark	-0,13%	-9,01%	-3,69%	-6,89%	-1,16%

Data inizio operatività: 14/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 572.840.385,00
 Valore quota a fine anno*: 2,74
 Quota parte**: Dato non previsto

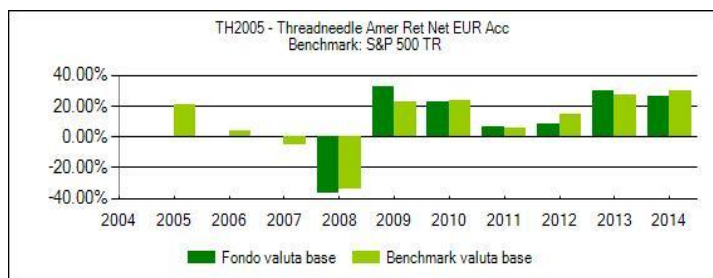
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH2005 - Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc

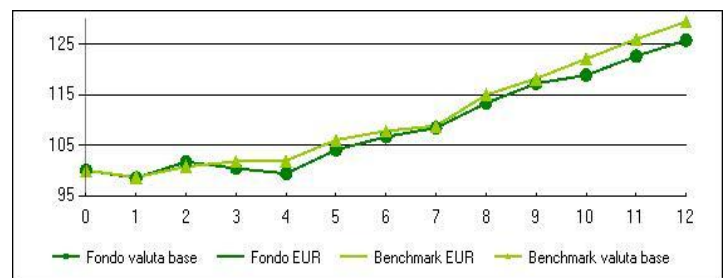
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,79%	27,87%	20,86%	17,14%	18,21%
Benchmark	29,46%	28,06%	23,27%	18,57%	19,45%

Data inizio operatività: 05/03/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.592.065.255,00
 Valore quota a fine anno*: 2,37
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

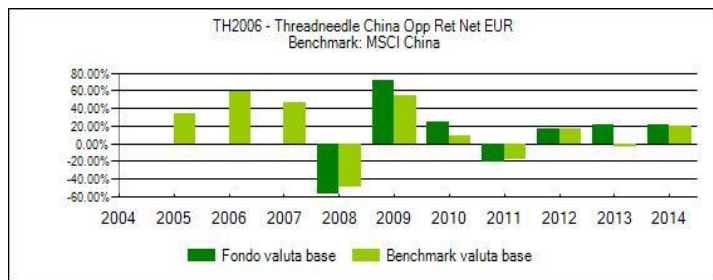
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2006 - Threadneedle China Opp Ret Net EUR

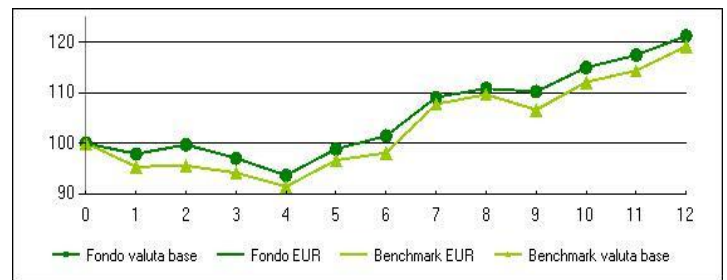
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI China

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,24%	21,21%	19,69%	7,64%	10,83%
Benchmark	19,17%	6,99%	10,28%	2,51%	3,86%

Data inizio operatività: 28/03/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 186.241.537,00
 Valore quota a fine anno*: 3,01
 Quota parte**: Dato non previsto

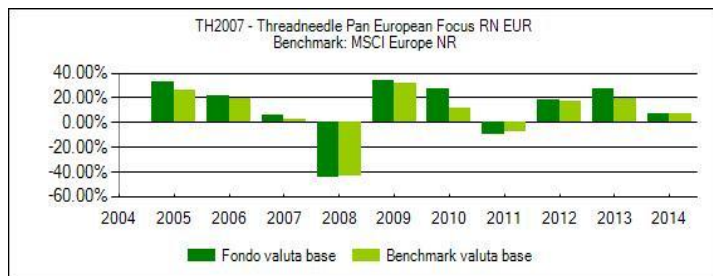
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

TH2007 - Threadneedle Pan European Focus RN EUR

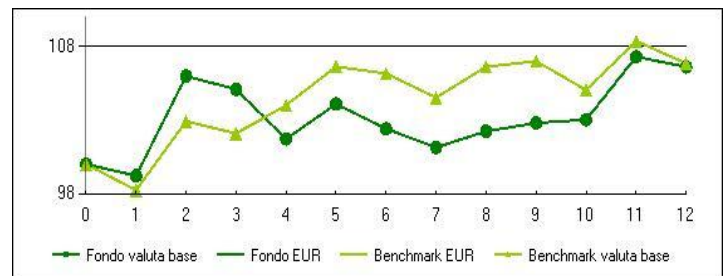
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,61%	16,69%	17,04%	9,51%	12,76%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 12/07/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 94.544.434,00
 Valore quota a fine anno*: 2,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

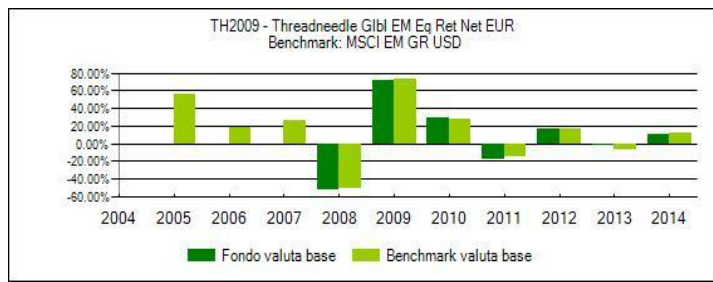
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2009 - Threadneedle Gbl EM Eq Ret Net EUR

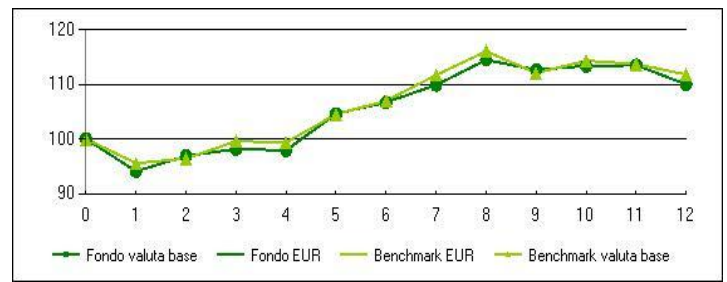
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,01%	4,44%	8,08%	0,76%	5,89%
Benchmark	11,81%	2,25%	6,89%	0,81%	5,65%

Data inizio operatività: 05/03/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 372.735.642,00
 Valore quota a fine anno*: 1,13
 Quota parte**: Dato non previsto

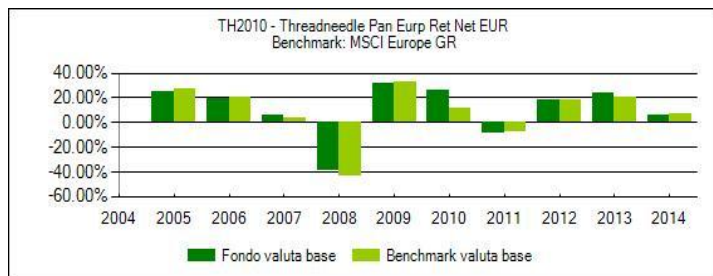
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH2010 - Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR

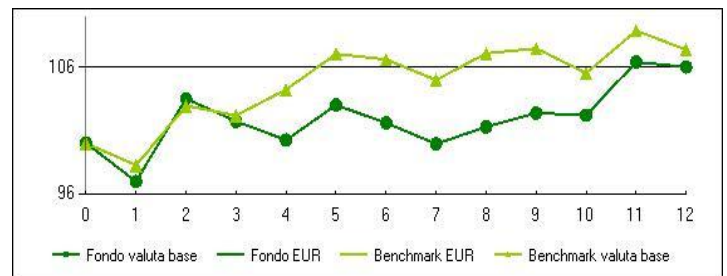
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

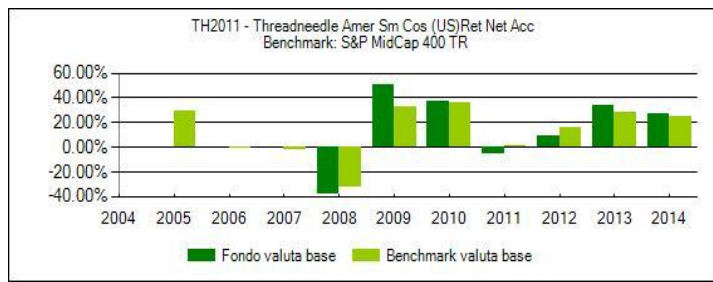
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

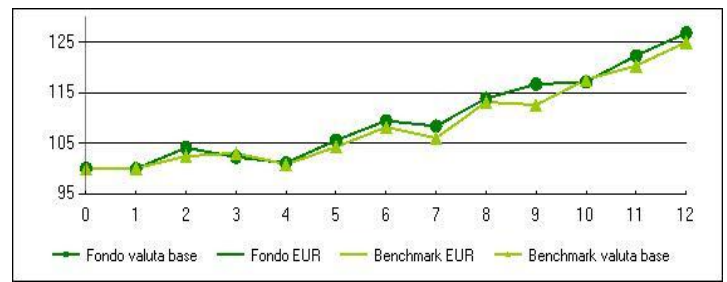
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

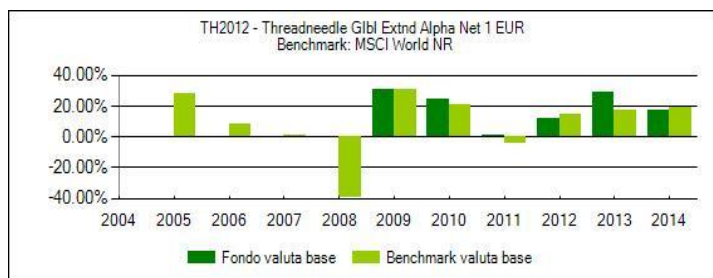
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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

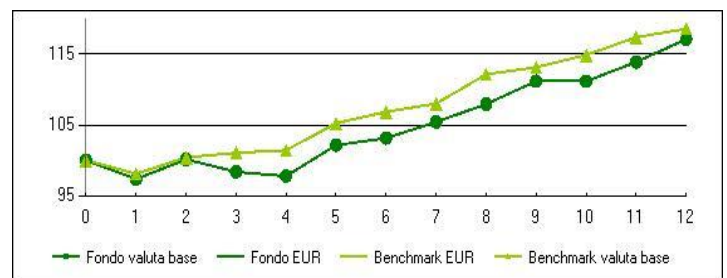
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

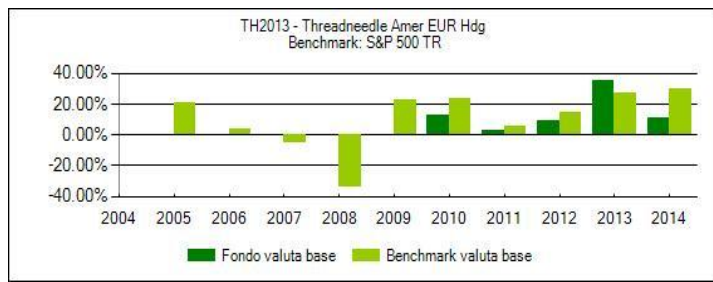
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

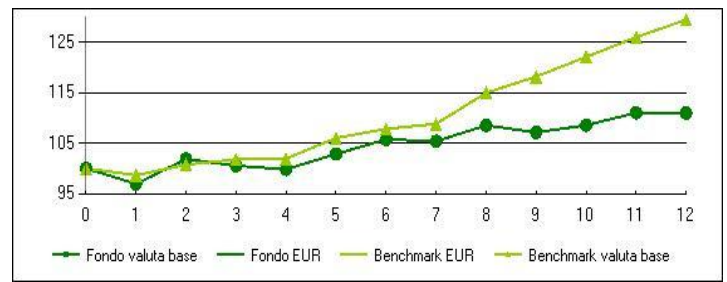
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

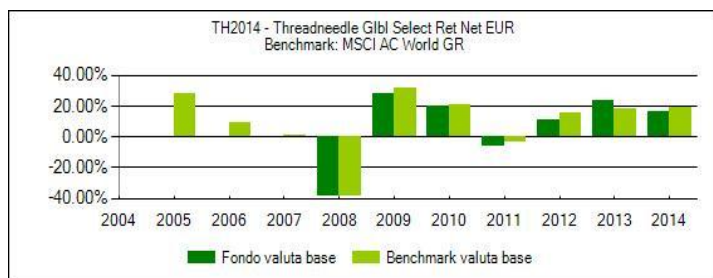
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

TH2014 - Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR

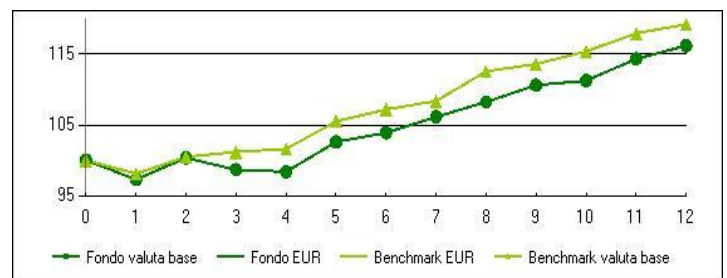
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,21%	19,62%	16,58%	10,5%	12,28%
Benchmark	19,23%	18,67%	17,43%	11,74%	13,55%

Data inizio operatività: 05/03/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.060.215.797,00
 Valore quota a fine anno*: 1,78
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

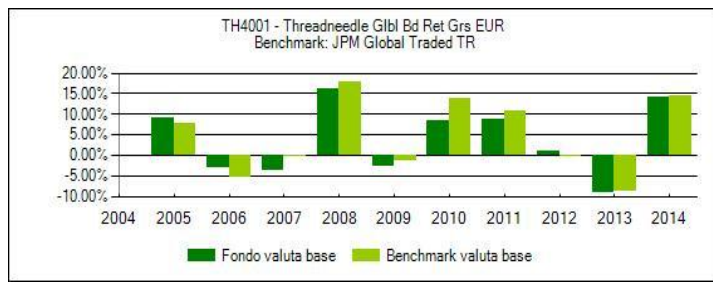
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH4001 - Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR

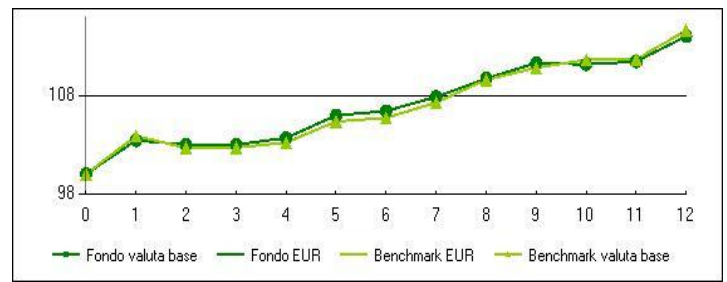
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,02%	1,75%	1,46%	3,23%	4,26%
Benchmark	14,63%	2,35%	1,47%	3,73%	5,67%

Data inizio operatività: 14/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 290.842.826,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

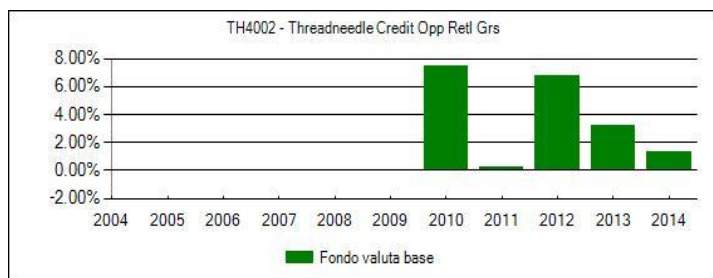
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH4002 - Threadneedle Credit Opp Retl Grs

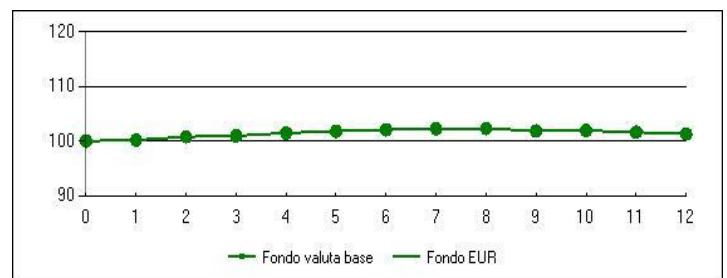
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	1,29%	2,24%	3,74%	2,86%	3,76%

Data inizio operatività: 29/04/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.024.313.913,00
 Valore quota a fine anno*: 1,29
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,2%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 1,4%

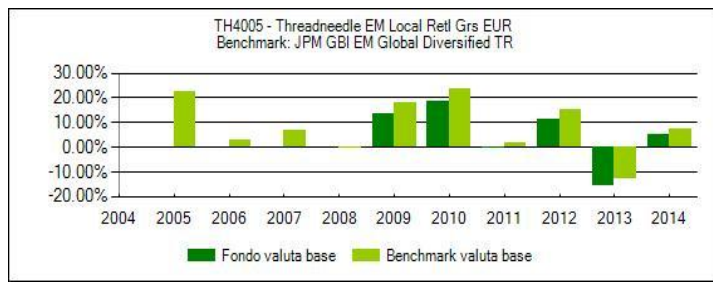
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TH4005 - Threadneedle EM Local Retl Grs EUR

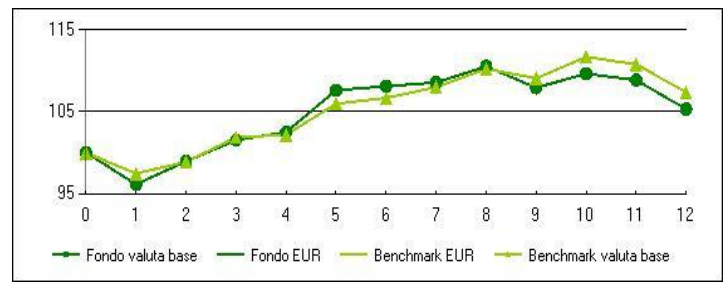
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,31%	-5,69%	-0,34%	-0,38%	3,12%
Benchmark	7,36%	-3,3%	2,44%	2,21%	6,19%

Data inizio operatività: 29/08/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 32.480.539,00
 Valore quota a fine anno*: 1,62
 Quota parte**: Dato non previsto

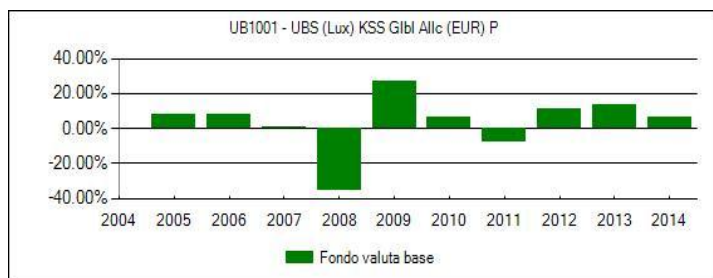
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB1001 - UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P

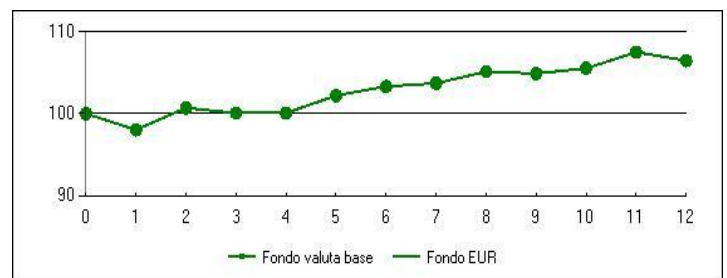
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,48%	10,06%	10,4%	5,63%	5,78%

Data inizio operatività: 06/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 940.937.215,00
 Valore quota a fine anno*: 13,47
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management Zurich**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

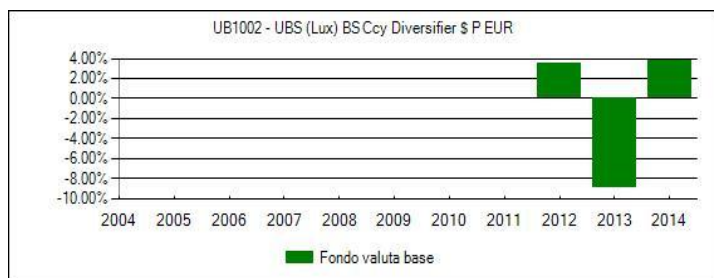
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB1002 - UBS (Lux) BS Ccy Diversifier \$ P EUR

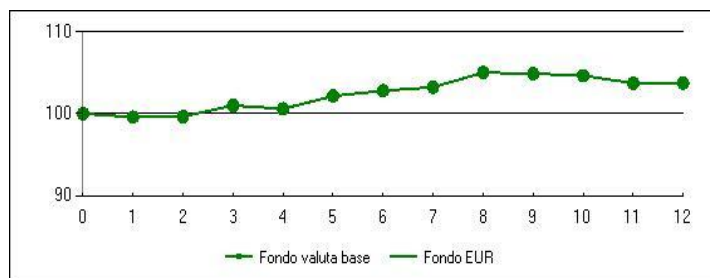
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,75%	-2,77%	-0,7%	-	-

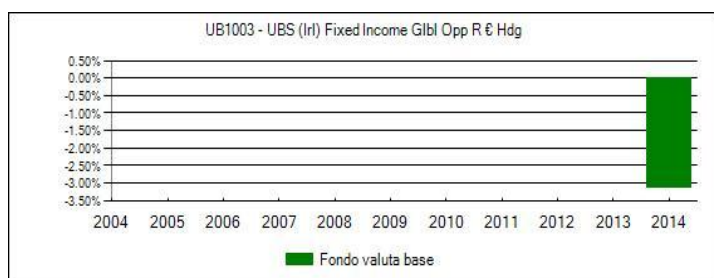
Data inizio operatività: 01/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 146.665.533,00
 Valore quota a fine anno*: 100,80
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management - London****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,4%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB1003 - UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg

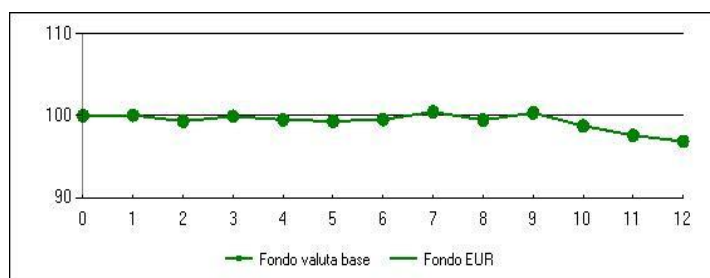
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-3,14%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 12/11/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 255.384.732,00
 Valore quota a fine anno*: 97,53
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 2,8%

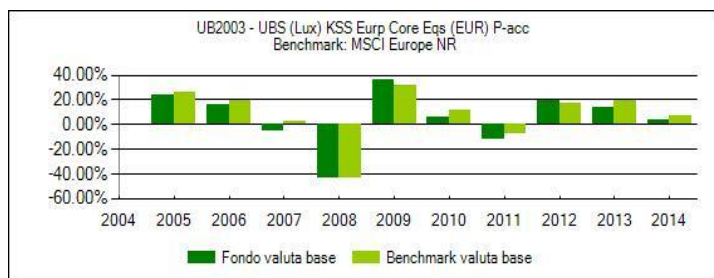
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB2003 - UBS (Lux) KSS Eurp Core Eqs (EUR) P-acc

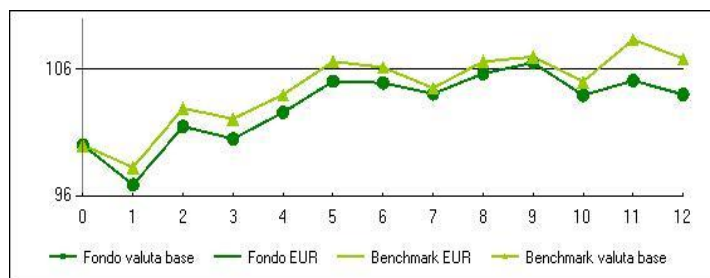
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4%	8,61%	12,02%	5,38%	5,44%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 08/11/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 140.085.354,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

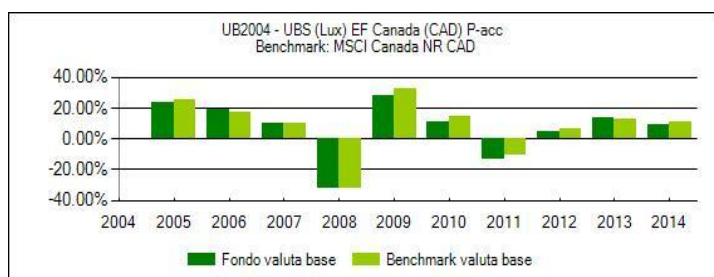
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB2004 - UBS (Lux) EF Canada (CAD) P-acc

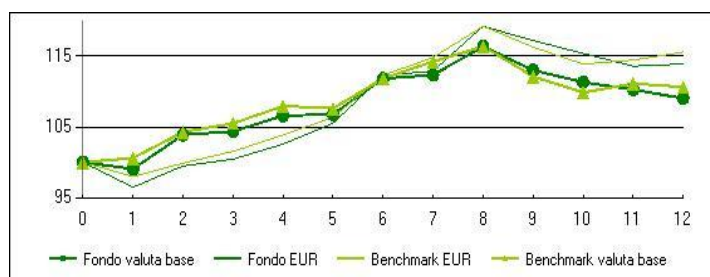
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Cad

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Canada NR CAD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,03%	11,4%	8,99%	3%	4,49%
Benchmark	10,65%	11,68%	9,98%	4,45%	6,32%

Data inizio operatività: 22/04/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 147.319.157,00
 Valore quota a fine anno*: 894,05
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

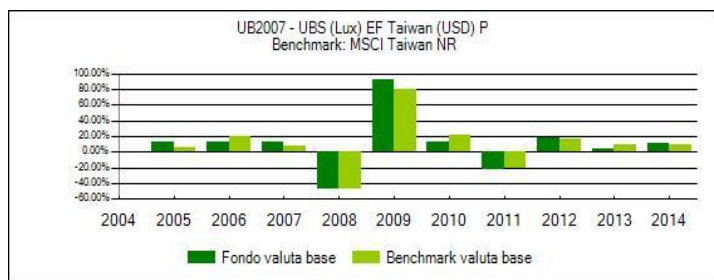
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB2007 - UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P

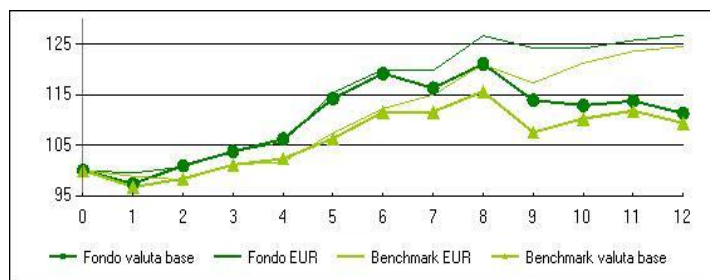
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Taiwan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,31%	7,78%	11,35%	1,97%	4,07%
Benchmark	9,36%	9,21%	11,65%	2,43%	6,05%

Data inizio operatività: 28/04/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 50.226.958,00
 Valore quota a fine anno*: 159,33
 Quota parte**: Dato non previsto

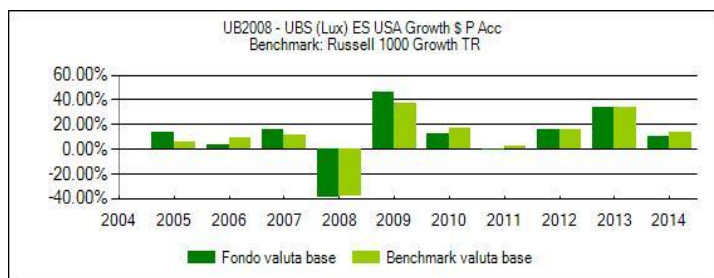
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

UB2008 - UBS (Lux) ES USA Growth \$ P Acc

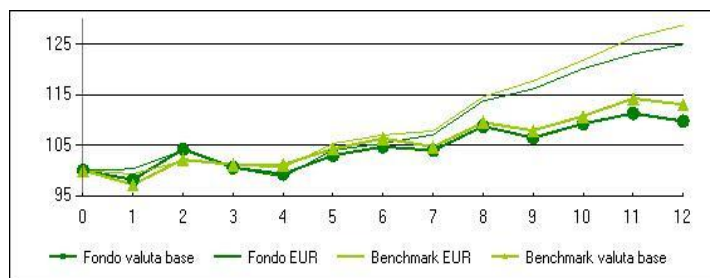
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Growth TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,74%	20,95%	19,33%	14,11%	13,87%
Benchmark	13,05%	22,84%	20,26%	15,59%	15,81%

Data inizio operatività: 27/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.245.135.388,00
 Valore quota a fine anno*: 25,35
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

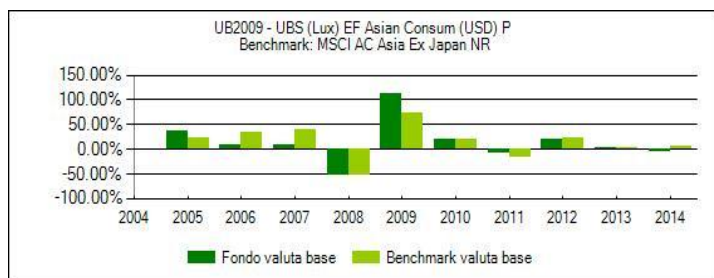
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB2009 - UBS (Lux) EF Asian Consum (USD) P

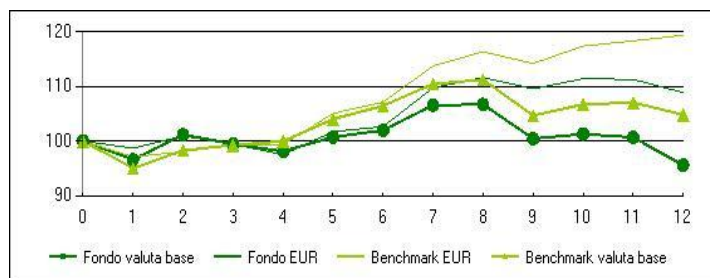
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,41%	-1,73%	5%	1,48%	4,82%
Benchmark	4,8%	3,93%	9,74%	2,25%	5,51%

Data inizio operatività: 28/02/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 318.414.330,00
 Valore quota a fine anno*: 104,87
 Quota parte**: Dato non previsto

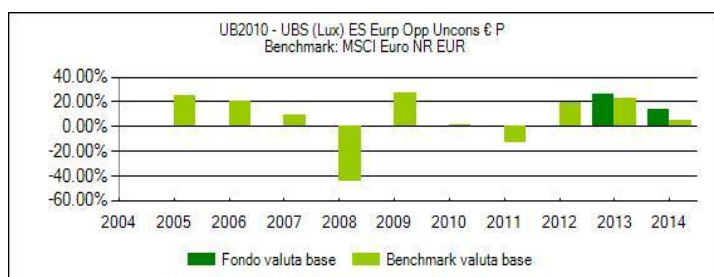
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB2010 - UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P

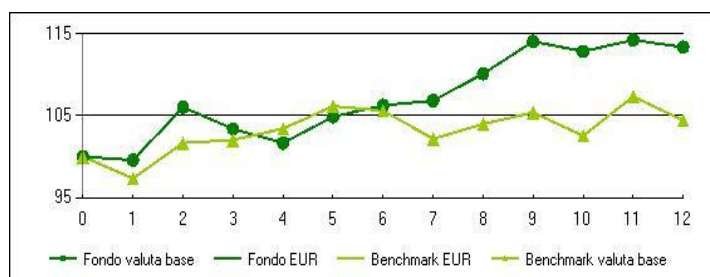
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Euro NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,36%	19,41%	-	-	-
Benchmark	4,42%	13,21%	15,34%	7,26%	5,91%

Data inizio operatività: 14/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.807.063.252,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

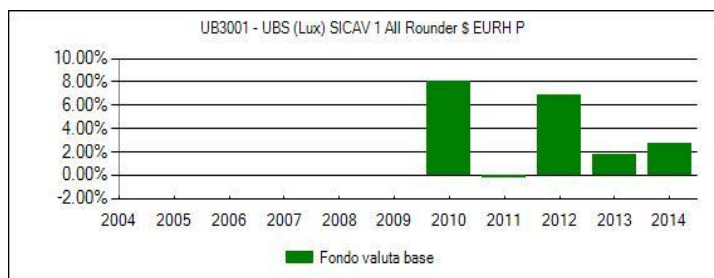
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB3001 - UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P

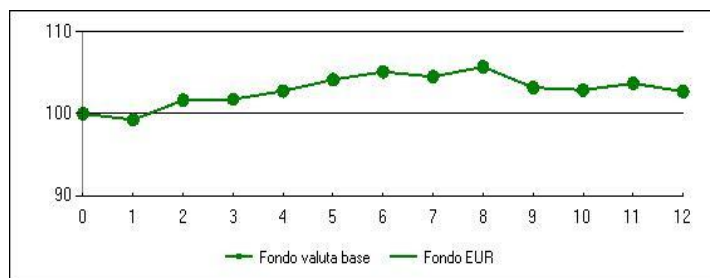
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,71%	2,23%	3,74%	2,72%	3,76%

Data inizio operatività: 24/08/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 574.031.483,00
 Valore quota a fine anno*: 126,78
 Quota parte**: Dato non previsto

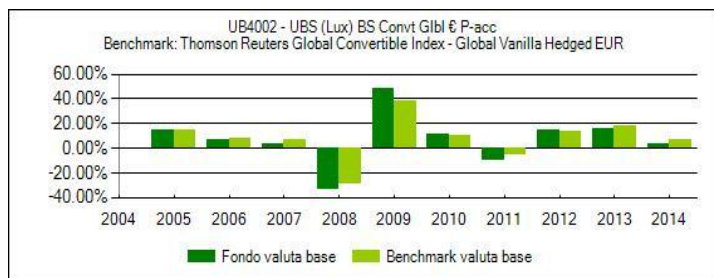
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc

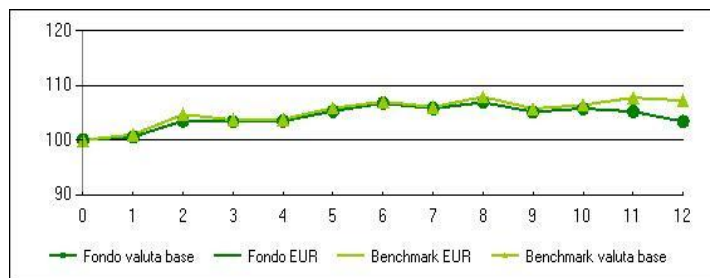
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Thomson Reuters Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,36%	9,54%	11,08%	5,28%	6,37%
Benchmark	6,66%	12,26%	12,73%	7,85%	8,42%

Data inizio operatività: 08/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.631.349.503,00
 Valore quota a fine anno*: 12,91
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

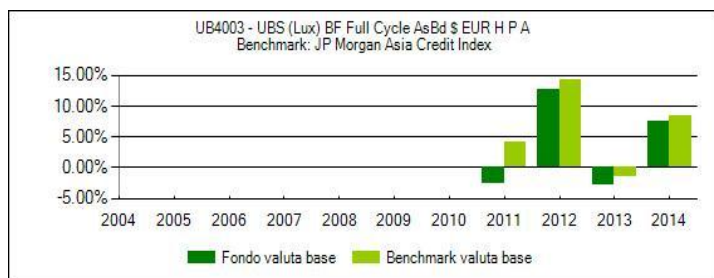
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB4003 - UBS (Lux) BF Full Cycle AsBd \$ EUR H P A

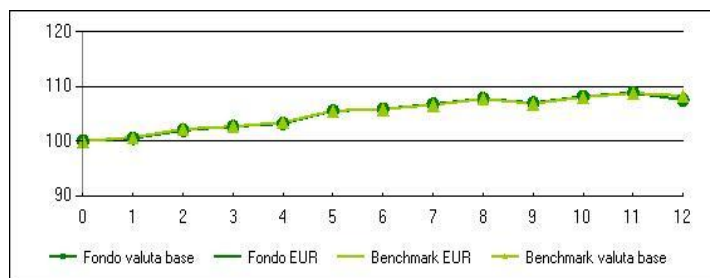
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgan Asia Credit Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,51%	2,23%	5,62%	3,5%	-
Benchmark	8,32%	3,36%	6,88%	6,18%	-

Data inizio operatività: 07/02/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 300.935.951,00
 Valore quota a fine anno*: 128,52
 Quota parte**: Dato non previsto

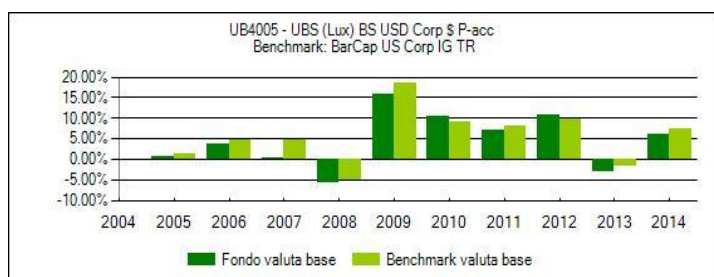
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB4005 - UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc

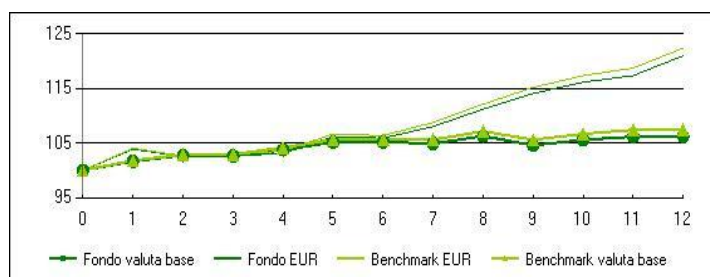
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Corp IG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,22%	1,53%	4,5%	5,12%	6,17%
Benchmark	7,46%	2,87%	5,13%	5,88%	6,49%

Data inizio operatività: 22/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.331.920.891,00
 Valore quota a fine anno*: 16,74
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

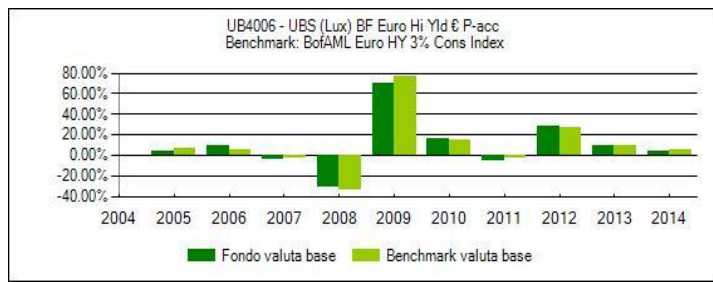
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB4006 - UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € P-acc

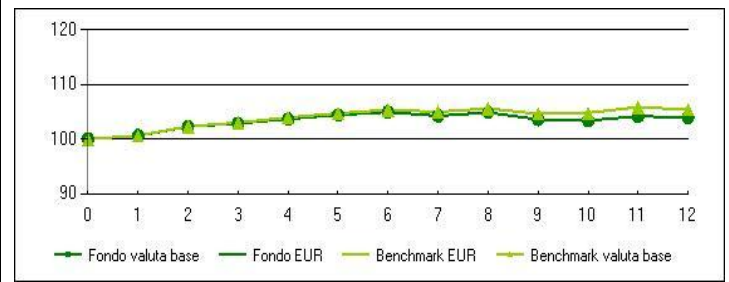
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Euro HY 3% Cons Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,96%	6,85%	13,75%	8,61%	10,14%
Benchmark	5,35%	7,67%	13,89%	9,54%	10,56%

Data inizio operatività: 15/05/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.910.257.364,00
 Valore quota a fine anno*: 178,95
 Quota parte**: Dato non previsto

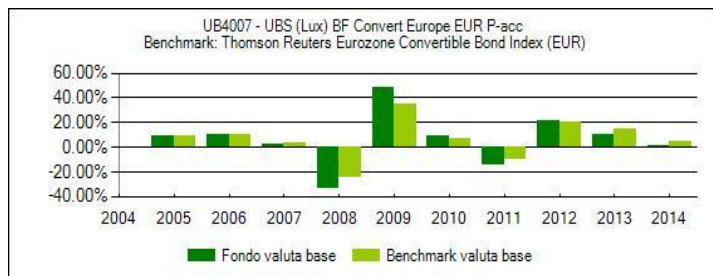
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

UB4007 - UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc

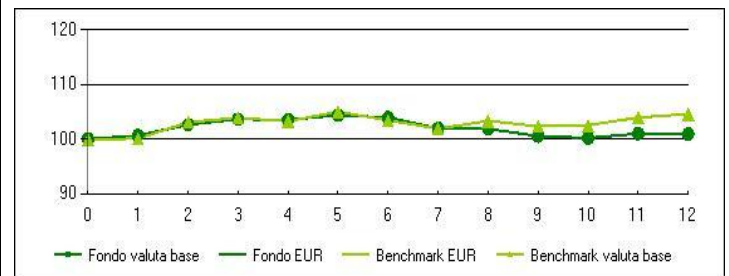
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Thomson Reuters Eurozone Convertible Bond Index (EUR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,9%	5,58%	10,68%	3,85%	4,77%
Benchmark	4,44%	9,44%	13,08%	6,87%	6,94%

Data inizio operatività: 08/05/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 650.953.990,00
 Valore quota a fine anno*: 151,68
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

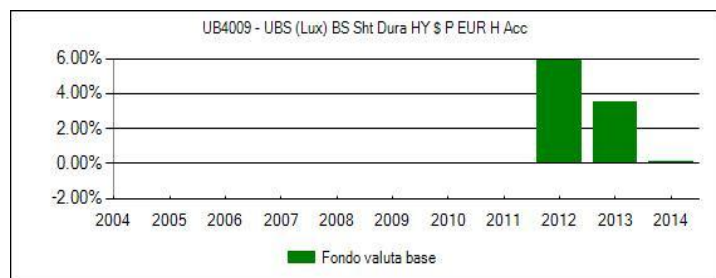
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

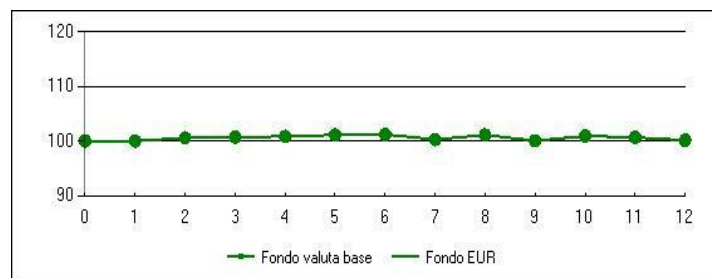
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB4009 - UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P EUR H Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : 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	0,14%	1,82%	3,16%	-	-

 Data inizio operatività: 21/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.545.805.138,00
 Valore quota a fine anno*: 112,26
 Quota parte**: Dato non previsto

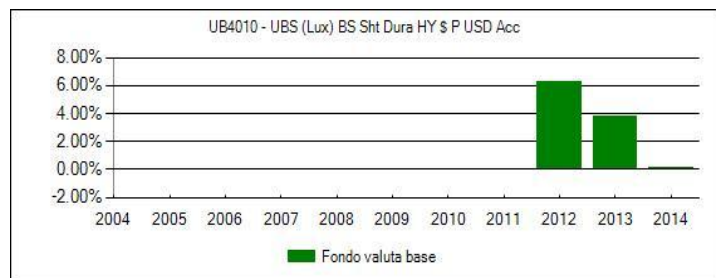
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

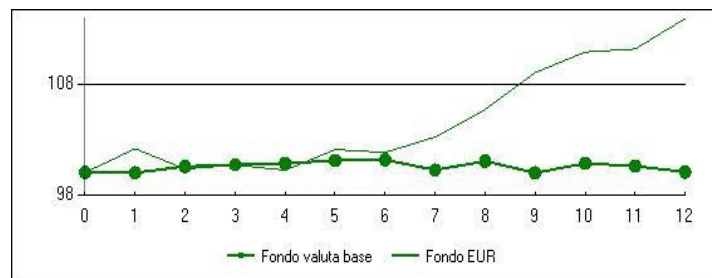
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB4010 - UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P USD Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : 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	0,04%	1,91%	3,33%	-	-

 Data inizio operatività: 21/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.822.883.418,00
 Valore quota a fine anno*: 112,30
 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.

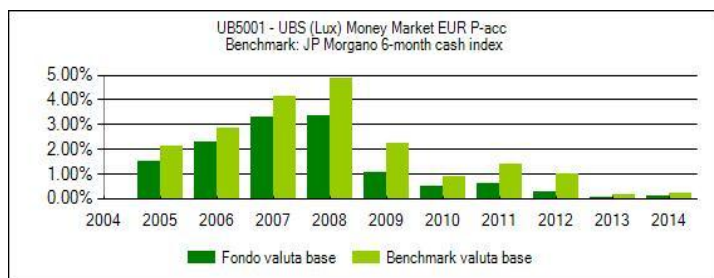
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

UB5001 - UBS (Lux) Money Market EUR P-acc

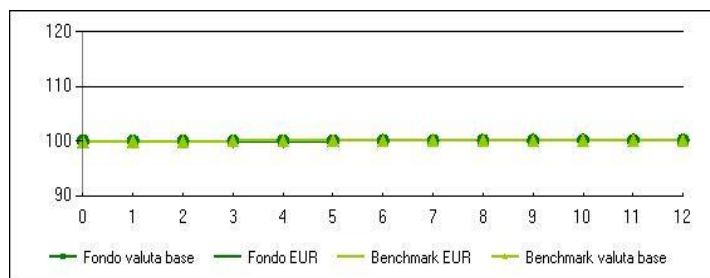
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgano 6-month cash index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,12%	0,07%	0,13%	0,24%	0,29%
Benchmark	0,18%	0,15%	0,44%	0,67%	0,71%

Data inizio operatività: 02/10/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.419.113.001,00
 Valore quota a fine anno*: 837,21
 Quota parte**: Dato non previsto

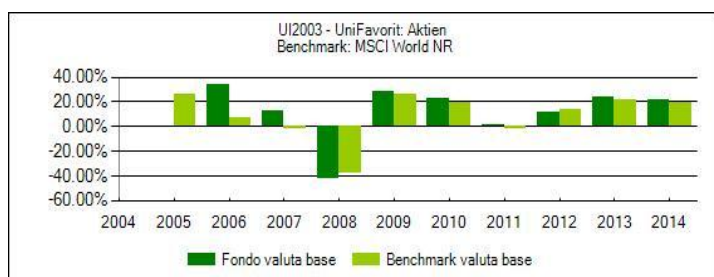
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UI2003 - UniFavorit: Aktien

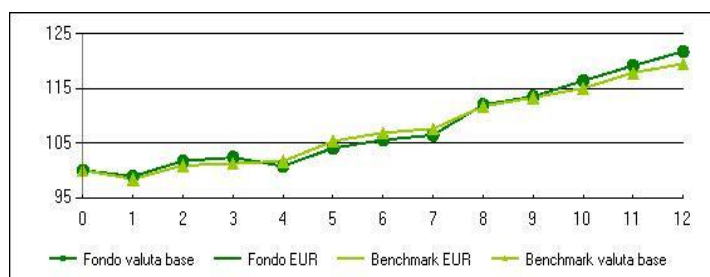
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21,75%	22,85%	19,05%	13,97%	15,75%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 01/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 937.479.575,00
 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.

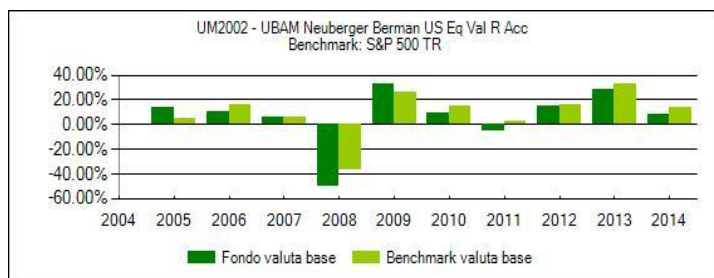
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

UM2002 - UBAM Neuberger Berman US Eq Val R Acc

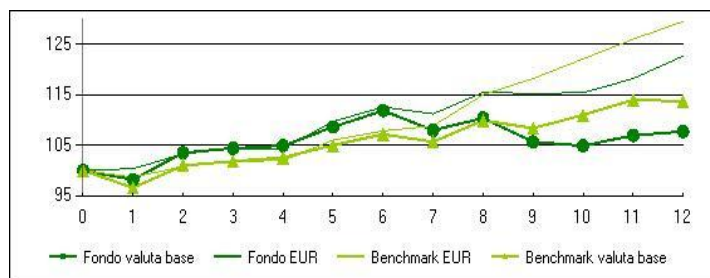
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,69%	17,35%	16,67%	10,57%	10,28%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 08/07/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.167.084.498,00
 Valore quota a fine anno*: 937,40
 Quota parte**: Dato non previsto

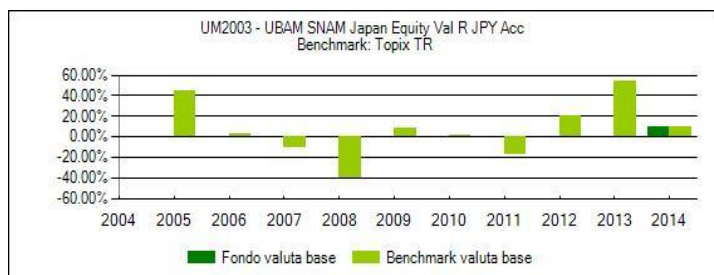
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

UM2003 - UBAM SNAM Japan Equity Val R JPY Acc

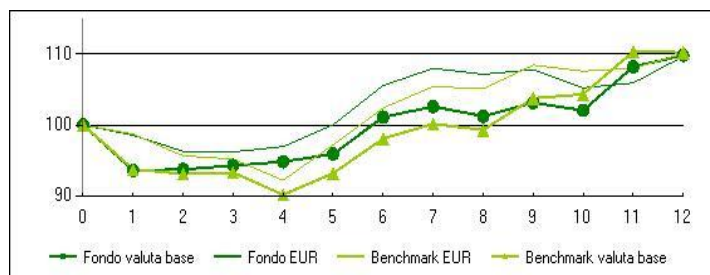
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,86%	-	-	-	-
Benchmark	10,27%	30,49%	27,2%	14,32%	11,51%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2013

Data inizio operatività: 12/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 74.847.272.570,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sompo Japan Nipponkoa Asset Management Co, Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

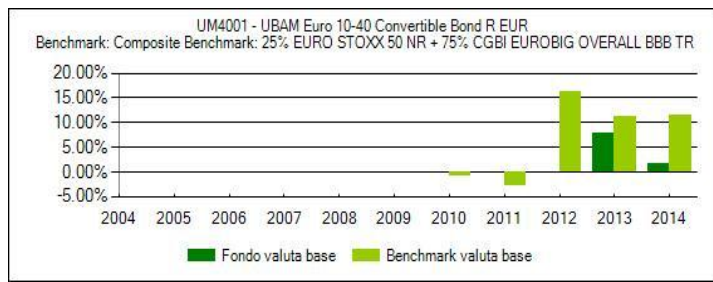
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UM4001 - UBAM Euro 10-40 Convertible Bond R EUR

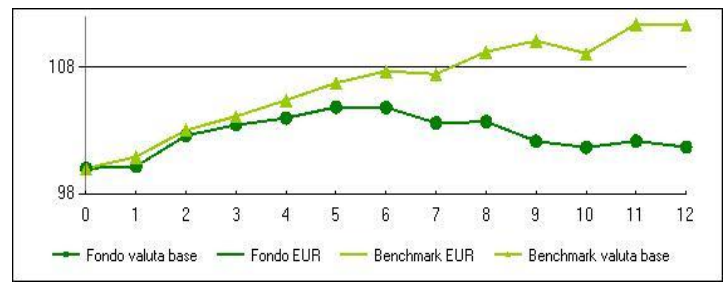
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite Benchmark: 25% EURO STOXX 50 NR + 75% CGBI EUROBIG OVERALL BBB TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,69%	4,74%	-	-	-
Benchmark	11,34%	11,3%	12,95%	8,78%	6,77%

Data inizio operatività: 06/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 569.580.946,00
 Valore quota a fine anno*: 121,51
 Quota parte**: Dato non previsto

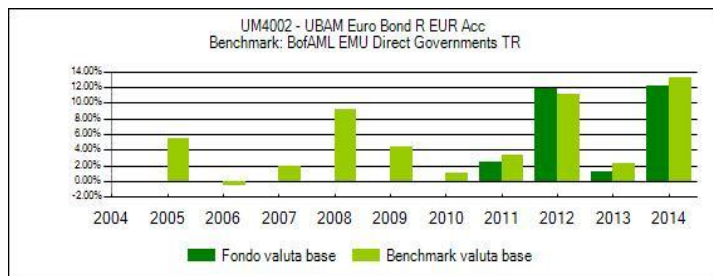
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UM4002 - UBAM Euro Bond R EUR Acc

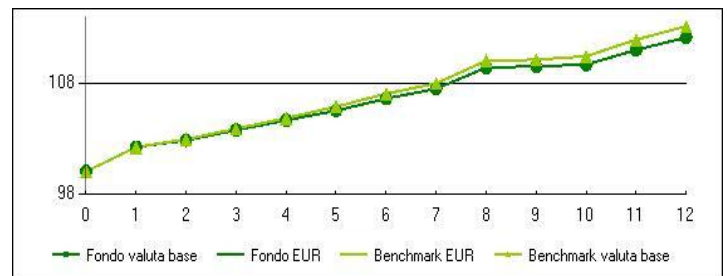
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	12,14%	6,58%	8,27%	6,77%	-
Benchmark	13,16%	7,58%	8,76%	7,37%	6,08%

Data inizio operatività: 12/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 111.089.609,00
 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.

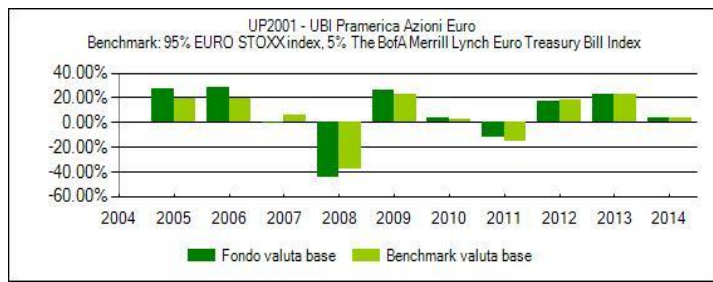
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

UP2001 - UBI Pramerica Azioni Euro

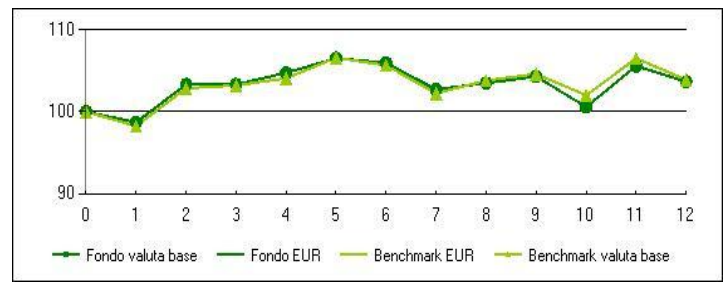
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 95% EURO STOXX index, 5% The BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,65%	12,92%	14,31%	7%	6,26%
Benchmark	3,89%	12,86%	14,58%	6,31%	5,57%

Data inizio operatività: 05/04/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 442.431.389,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

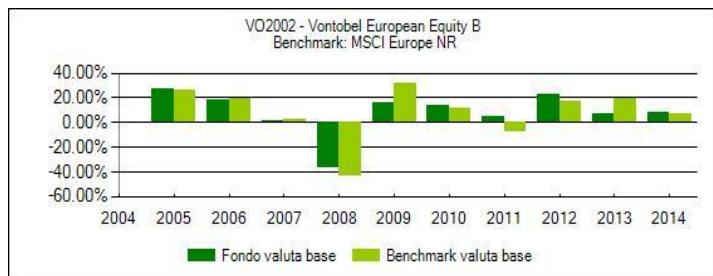
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del benchmark è al netto di eventuali oneri fiscali applicabili al Fondo.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO2002 - Vontobel European Equity B

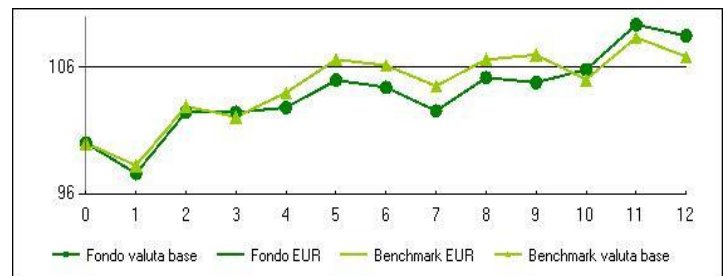
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,5%	7,99%	12,54%	10,47%	11,07%
Benchmark	6,84%	13,14%	14,51%	8,39%	8,92%

Data inizio operatività: 16/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 433.677.937,00
 Valore quota a fine anno*: 240,15
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

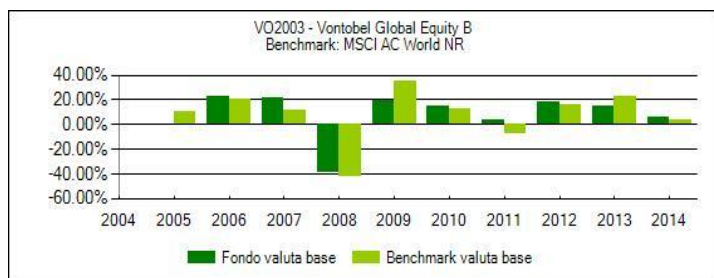
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

VO2003 - Vontobel Global Equity B

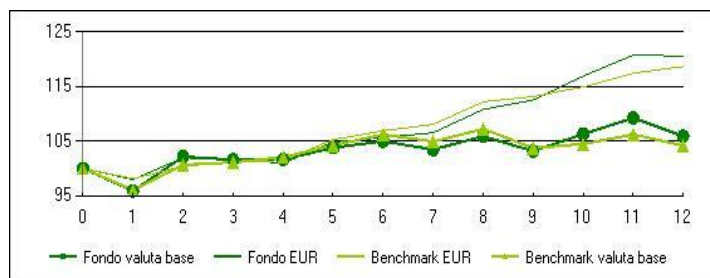
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,88%	10,19%	12,65%	10,4%	11,34%
Benchmark	4,16%	13,1%	14,1%	8,31%	9,17%

Data inizio operatività: 01/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.491.662.168,00
 Valore quota a fine anno*: 202,66
 Quota parte**: Dato non previsto

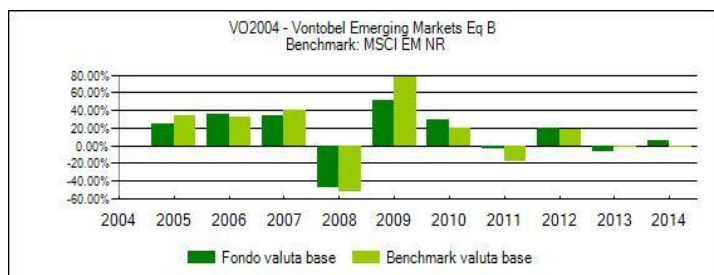
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO2004 - Vontobel Emerging Markets Eq B

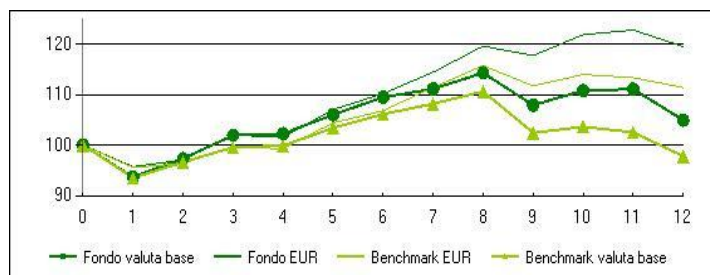
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,96%	-0,86%	5,49%	3,25%	7,9%
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 03/11/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.612.415.689,00
 Valore quota a fine anno*: 697,11
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

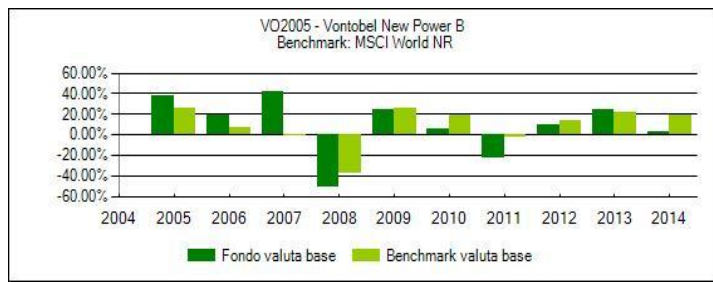
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO2005 - Vontobel New Power B

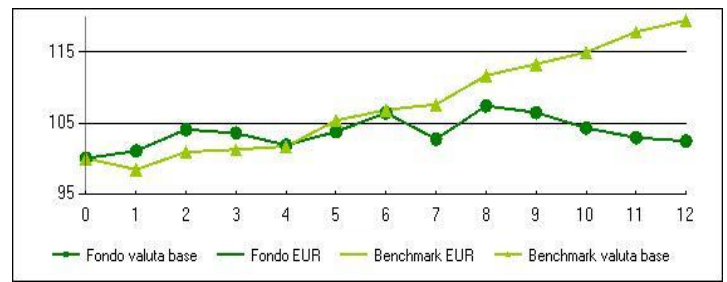
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,43%	12,87%	11,58%	1,98%	2,81%
Benchmark	19,5%	20,35%	18,21%	12,69%	14,02%

Data inizio operatività: 12/12/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 224.528.706,00
 Valore quota a fine anno*: 116,41
 Quota parte**: Dato non previsto

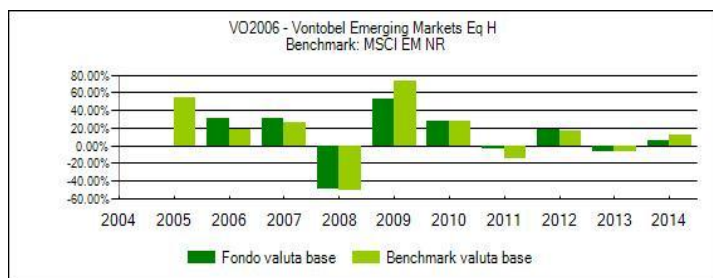
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO2006 - Vontobel Emerging Markets Eq H

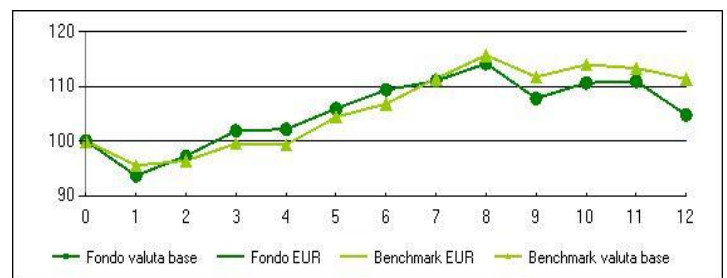
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

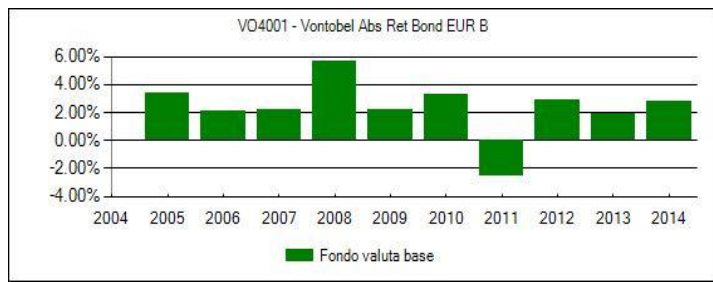
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO4001 - Vontobel Abs Ret Bond EUR B

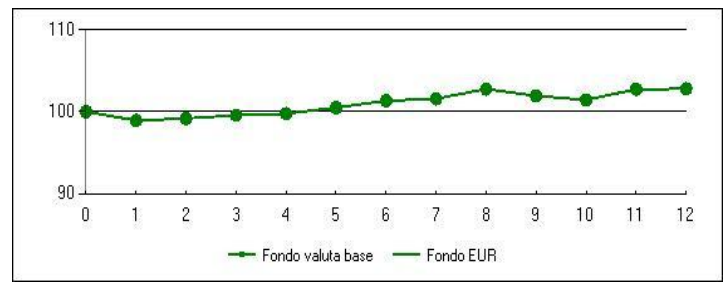
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	2,8%	2,34%	2,52%	1,22%	1,63%

Data inizio operatività: 09/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 245.512.918,00
 Valore quota a fine anno*: 160,20
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

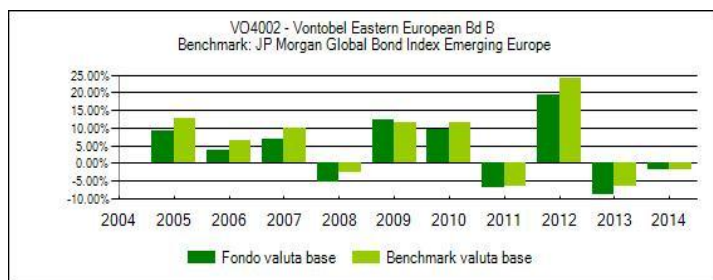
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,2%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO4002 - Vontobel Eastern European Bd B

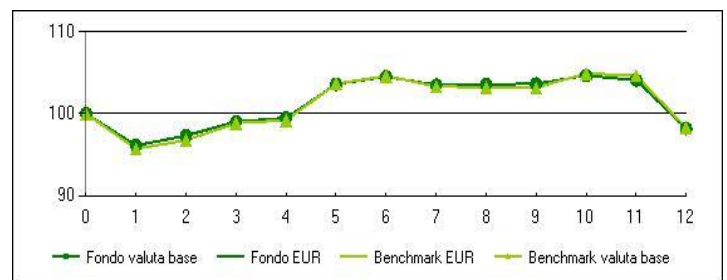
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgan Global Bond Index Emerging Europe

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,8%	-5,36%	2,28%	-0,09%	1,75%
Benchmark	-1,68%	-4,11%	4,53%	1,69%	3,6%

Data inizio operatività: 05/09/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 201.559.110,00
 Valore quota a fine anno*: 130,83
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

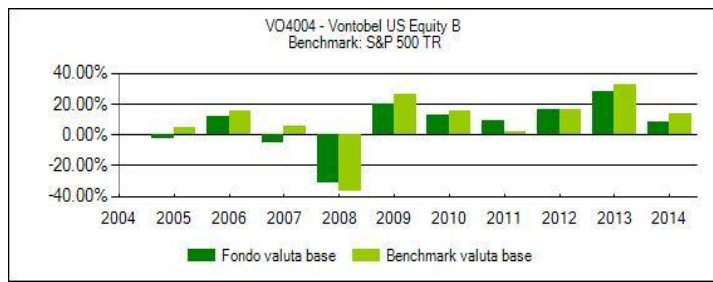
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO4004 - Vontobel US Equity B

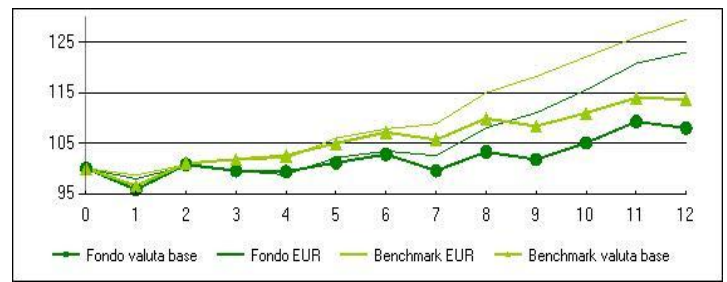
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,99%	17,59%	17,11%	14,95%	14,42%
Benchmark	13,69%	22,68%	20,41%	15,55%	15,45%

Data inizio operatività: 21/11/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.301.946.655,00
 Valore quota a fine anno*: 854,23
 Quota parte**: Dato non previsto

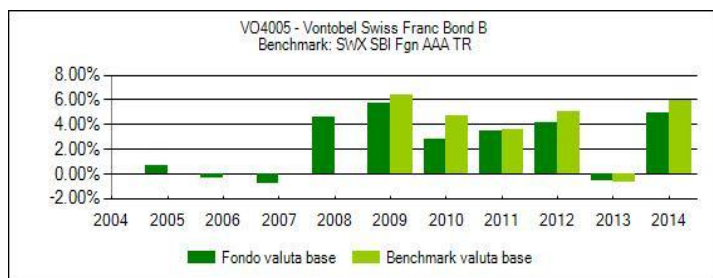
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO4005 - Vontobel Swiss Franc Bond B

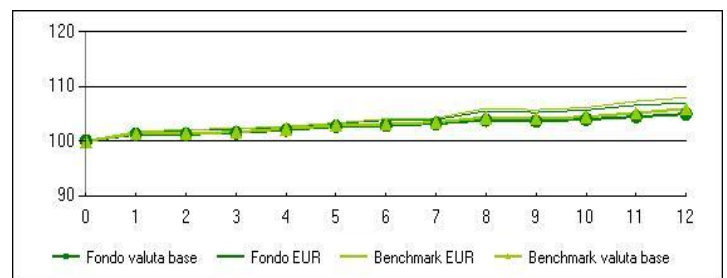
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SWX SBI Fgn AAA TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,93%	2,16%	2,83%	2,98%	2,95%
Benchmark	5,92%	2,56%	3,39%	3,45%	3,69%

Data inizio operatività: 25/10/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 353.539.843,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

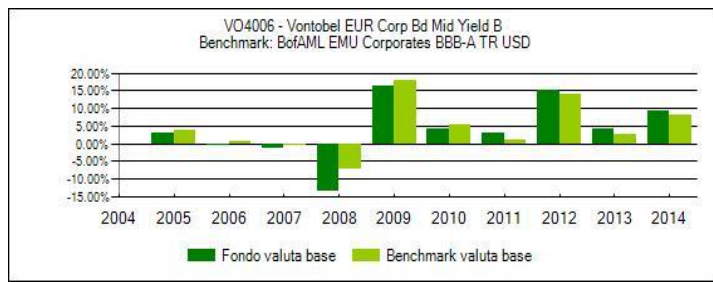
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

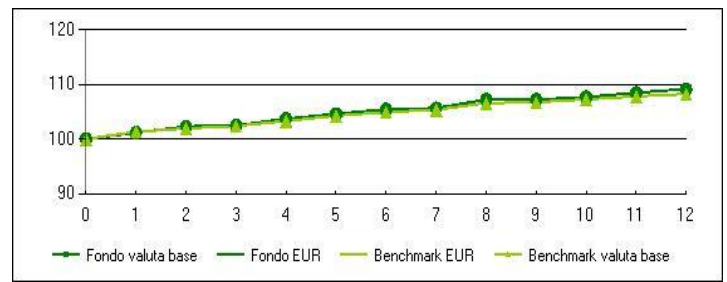
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporates BBB-A TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,16%	6,6%	9,38%	7,71%	6,98%
Benchmark	8,24%	5,44%	8,23%	6,41%	6,16%

Data inizio operatività: 27/09/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 820.409.046,00
 Valore quota a fine anno*: 163,52
 Quota parte**: Dato non previsto

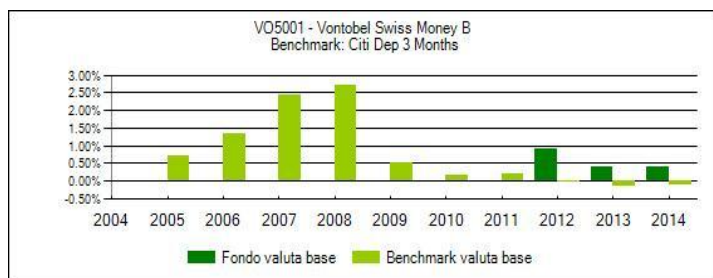
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO5001 - Vontobel Swiss Money B

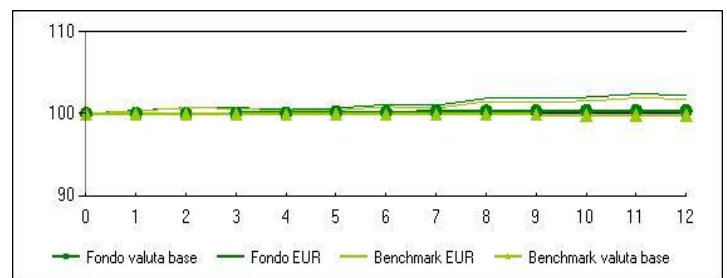
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi Dep 3 Months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,37%	0,38%	0,55%	-	-
Benchmark	-0,12%	-0,13%	-0,1%	-0,03%	0,01%

Data inizio operatività: 24/10/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 142.894.111,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

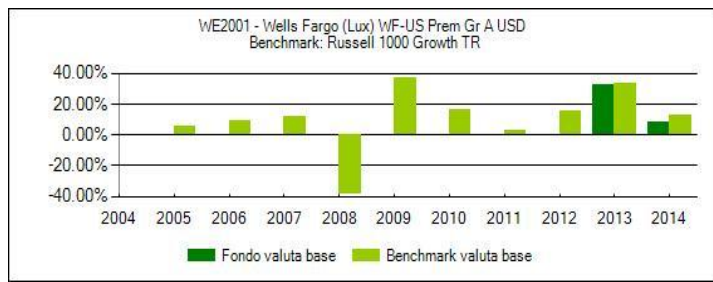
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

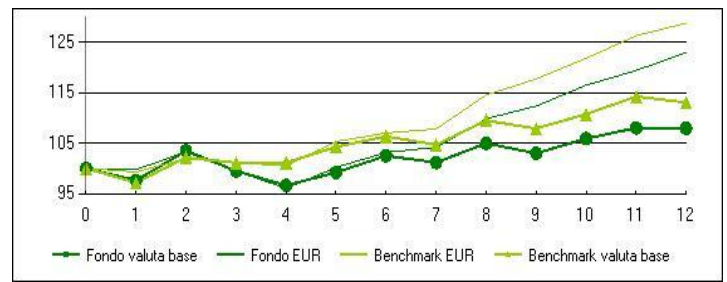
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WE2001 - Wells Fargo (Lux) WF-US Prem Gr A USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : Russell 1000 Growth TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,93%	19,38%	-	-	-
Benchmark	13,05%	22,84%	20,26%	15,59%	15,81%

Data inizio operatività: 29/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 102.636.171,00
 Valore quota a fine anno*: 149,78
 Quota parte**: Dato non previsto

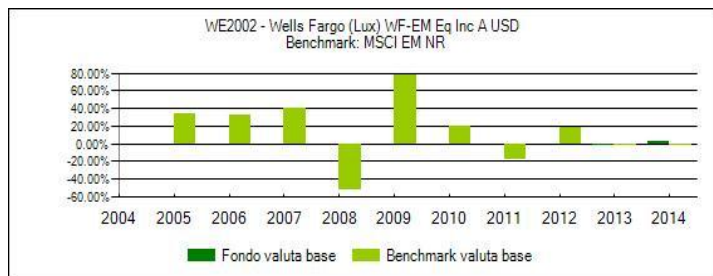
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

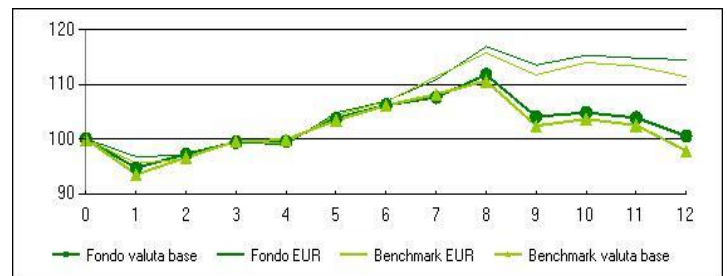
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WE2002 - Wells Fargo (Lux) WF-EM Eq Inc A USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : MSCI EM NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,54%	-0,92%	-	-	-
Benchmark	-2,19%	-2,39%	4,04%	-2,1%	1,78%

Data inizio operatività: 29/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 87.973.479,00
 Valore quota a fine anno*: 112,60
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

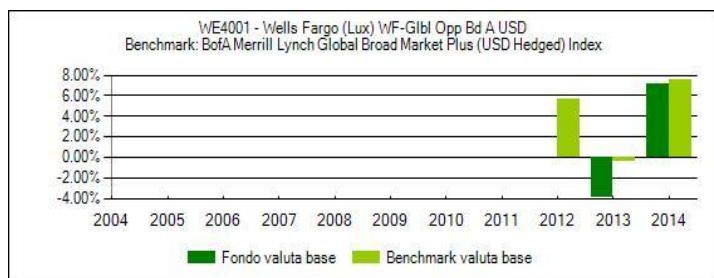
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WE4001 - Wells Fargo (Lux) WF-Gibl Opp Bd A USD

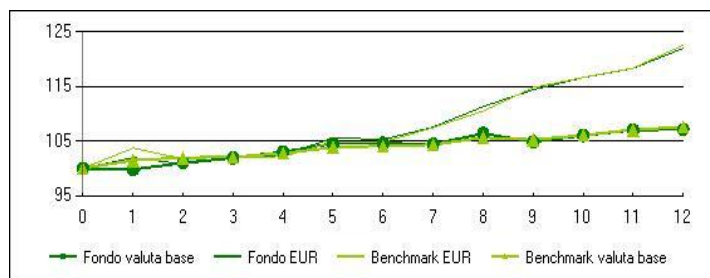
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA Merrill Lynch Global Broad Market Plus (USD Hedged) Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,11%	1,47%	-	-	-
Benchmark	7,59%	3,52%	4,24%	-	-

Data inizio operatività: 29/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 90.360.232,00
 Valore quota a fine anno*: 106,92
 Quota parte**: Dato non previsto

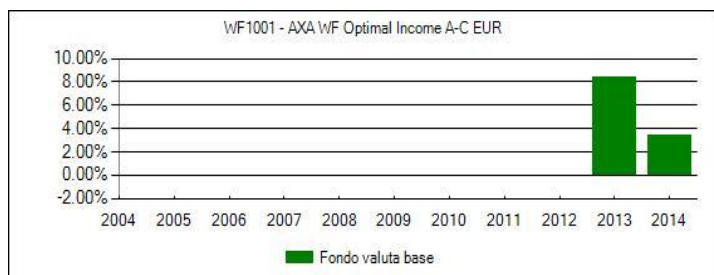
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF1001 - AXA WF Optimal Income A-C EUR

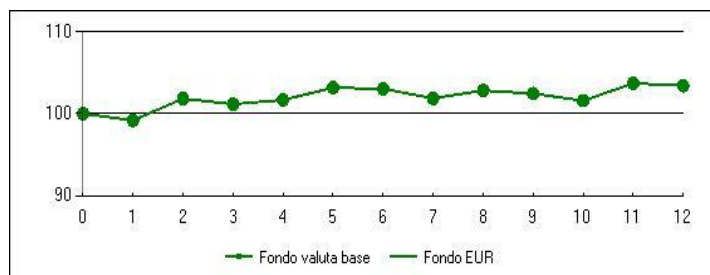
Rendimento annuo - della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,42%	5,87%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/04/2012

Data inizio operatività: 19/11/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 521.081.069,00
 Valore quota a fine anno*: 168,25
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,7%

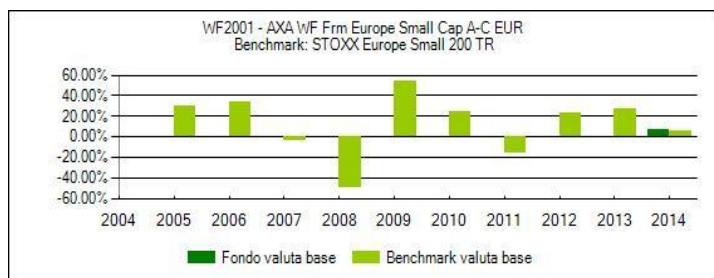
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

WF2001 - AXA WF Frm Europe Small Cap A-C EUR

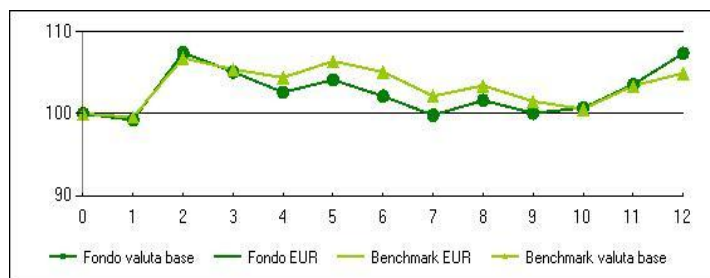
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX Europe Small 200 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,36%	-	-	-	-
Benchmark	4,93%	15,32%	17,97%	8,56%	11,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
14/10/2013

Data inizio operatività:

12/03/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

435.728.986,00

Valore quota a fine anno*:

114,63

Quota parte**:

Dato non previsto

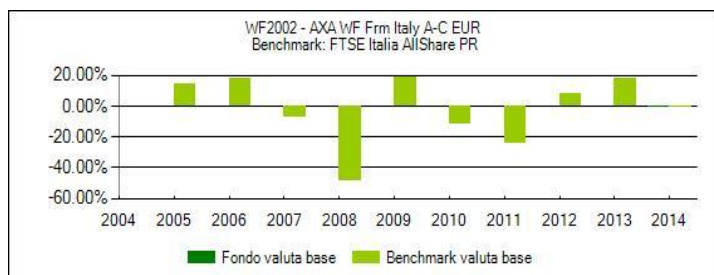
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF2002 - AXA WF Frm Italy A-C EUR

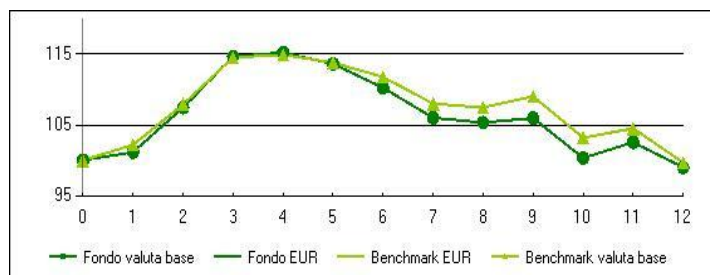
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,02%	-	-	-	-
Benchmark	-0,33%	8,28%	8,31%	-0,97%	-3,17%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
14/10/2013

Data inizio operatività:

10/01/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

425.589.646,00

Valore quota a fine anno*:

162,60

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

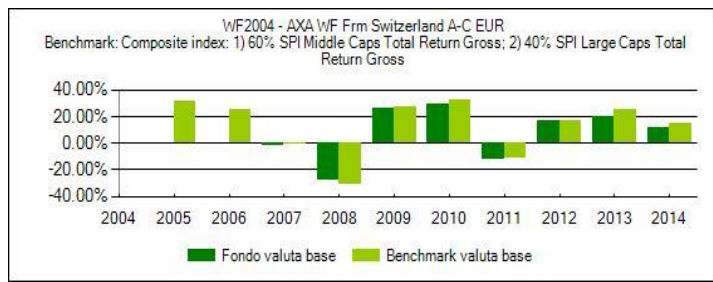
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF2004 - AXA WF Frm Switzerland A-C EUR

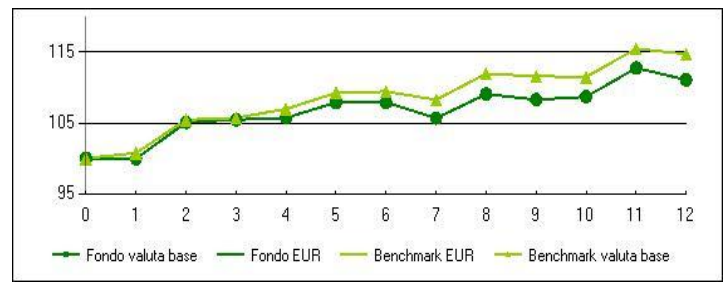
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite index: 1) 60% SPI Middle Caps Total Return Gross; 2) 40% SPI Large Caps Total Return Gross

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,1%	15,63%	16%	8,3%	12,27%
Benchmark	14,74%	20,01%	18,98%	10,58%	14,72%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2006

Data inizio operatività: 20/06/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 118.212.916,00

Valore quota a fine anno*: 41,14

Quota parte**: Dato non previsto

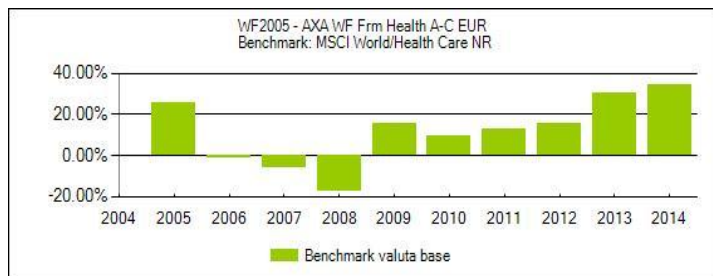
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF2005 - AXA WF Frm Health A-C EUR

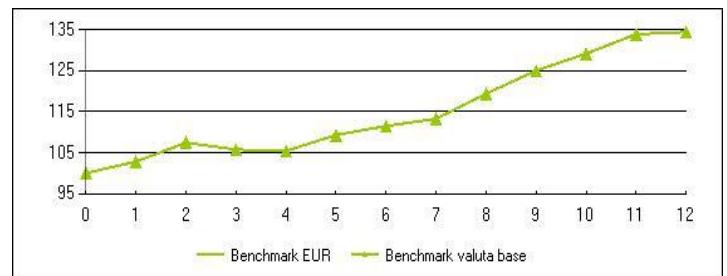
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Health Care NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	34,48%	32,41%	26,6%	23,09%	20,24%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 24/09/2014

Data inizio operatività: 12/01/2007

Patrimonio netto a fine anno*: 76.064.035,00

Valore quota a fine anno*: 217,85

Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers UK Limited (Londra)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

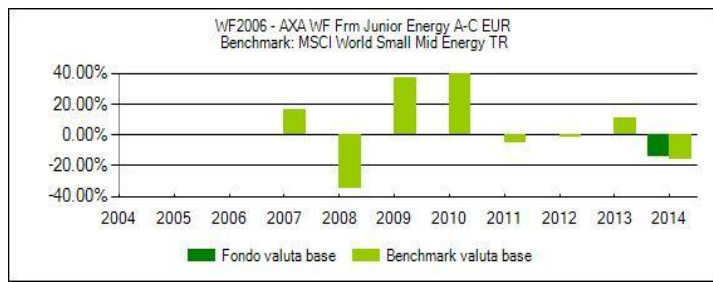
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF2006 - AXA WF Frm Junior Energy A-C EUR

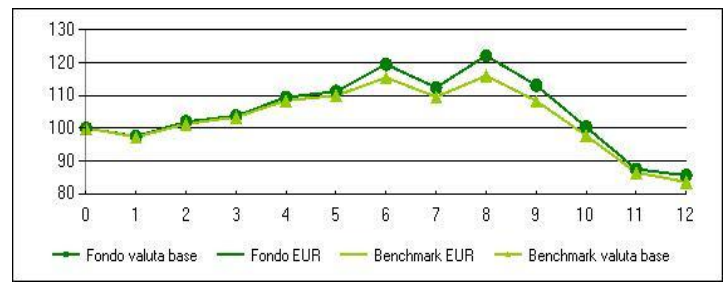
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Small Mid Energy TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-14,48%	-	-	-	-
Benchmark	-16,42%	-3,85%	-3,19%	-3,79%	3,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/11/2013

Data inizio operatività:

29/08/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

129.686.129,00

Valore quota a fine anno*:

97,54

Quota parte**:

Dato non previsto

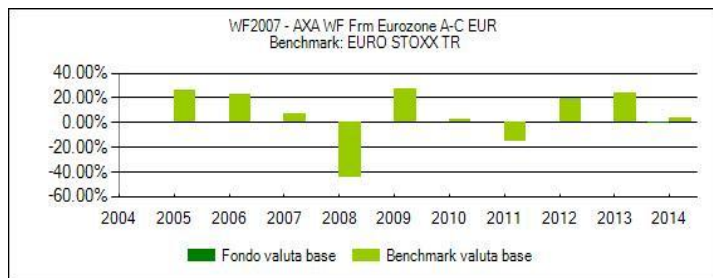
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF2007 - AXA WF Frm Eurozone A-C EUR

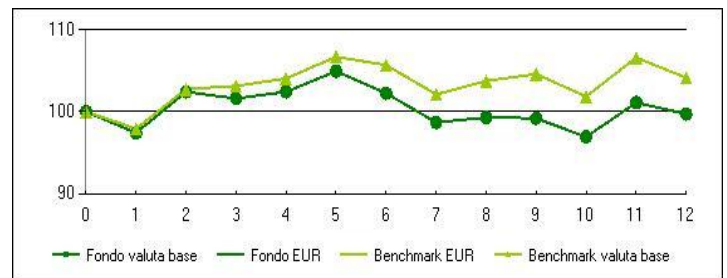
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,28%	-	-	-	-
Benchmark	4,14%	13,52%	15,43%	6,86%	6,01%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/03/2013

Data inizio operatività:

15/10/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

808.249.529,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

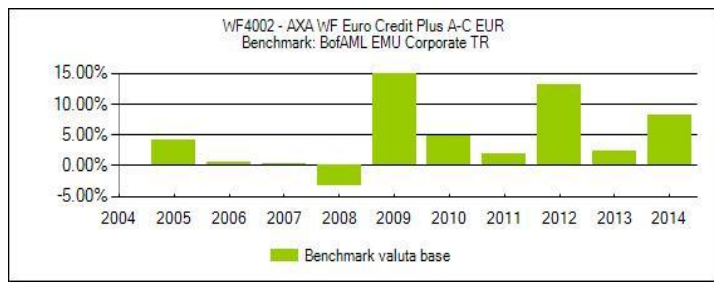
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF4002 - AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR

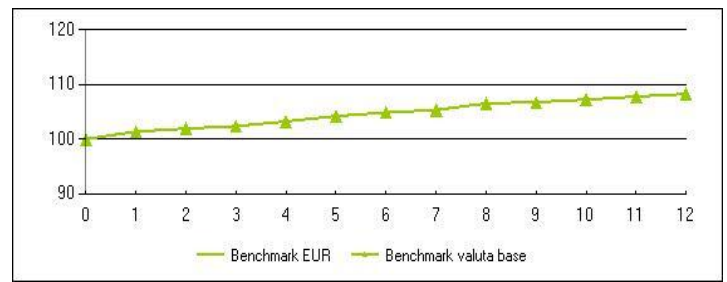
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	8,25%	5,28%	7,81%	6,32%	6,02%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
24/09/2014

Data inizio operatività:

28/02/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

835.152.435,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

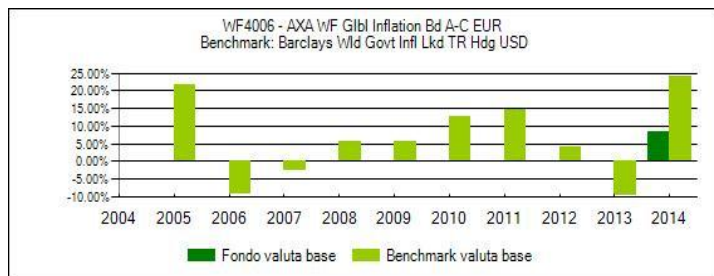
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF4006 - AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR

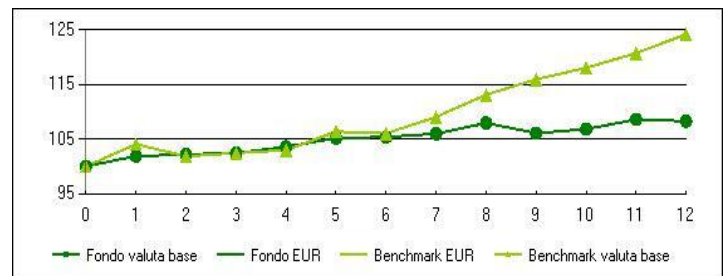
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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	8,26%	-	-	-	-
Benchmark	24,17%	5,95%	5,29%	7,59%	8,6%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
30/09/2013

Data inizio operatività:

05/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

2.010.318.565,00

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.

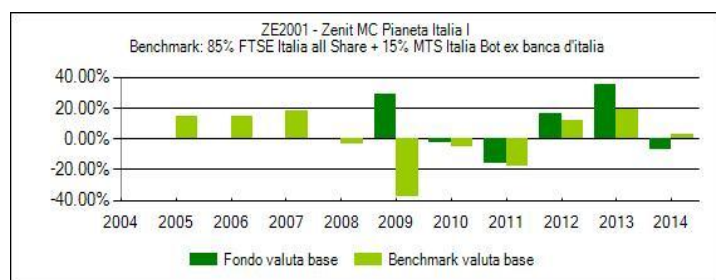
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ZE2001 - Zenit MC Pianeta Italia I

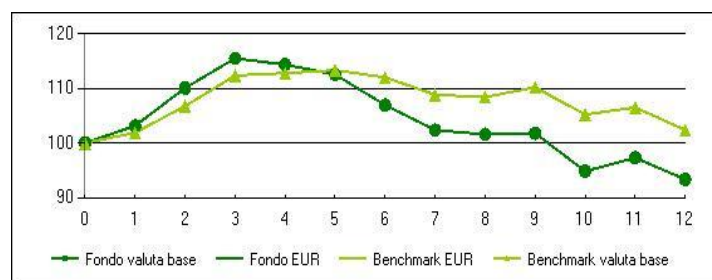
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 85% FTSE Italia all Share + 15% MTS Italia Bot ex banca d'italia

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,66%	12,33%	13,62%	5,28%	3,66%
Benchmark	2,39%	10,21%	10,76%	2,75%	1,06%

Data inizio operatività: 01/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 23.264.153,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

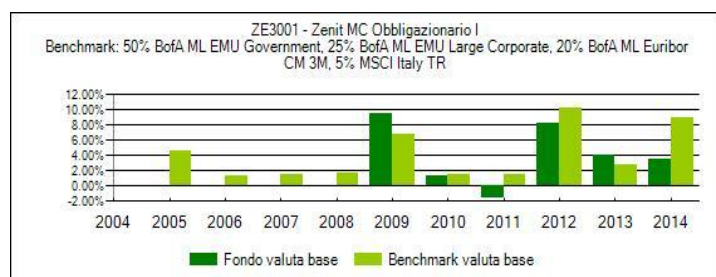
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ZE3001 - Zenit MC Obbligazionario I

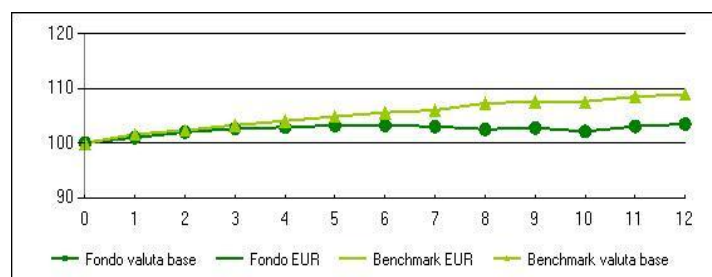
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% BofA ML EMU Government, 25% BofA ML EMU Large Corporate, 20% BofA ML Euribor CM 3M, 5% MSCI Italy TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,47%	3,68%	5,16%	3,42%	2,97%
Benchmark	8,92%	5,73%	7,2%	5,74%	4,86%

Data inizio operatività: 01/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 53.378.492,00
 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.