



## 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](mailto: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](http://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](mailto: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](mailto: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 accordataci, 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](http://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](http://www.italia.pictetfunds.it)

---

**Denominazione Società:** Morgan stanley investment funds

**Denominazione:** MS INV F 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 Depositary Receipts" - ADRs -; "Global Depositary Receipts" - GDRs -; "European Depositary 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](http://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 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 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

**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

**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](http://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

#### **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

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](http://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](http://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](http://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

**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.

#### **Old Mutual Wealth Italy S.p.A.**

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** 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](http://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](http://www.morningstar.it); [www.analysis.it](http://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 rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

**Categorie di emittenti:** Dato non disponibile

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

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** b

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** 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 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, Telegur.

---

## 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



**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 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: -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](http://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

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](http://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](http://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](http://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-Glbl 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

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 204 la Societa di Gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul 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: 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 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: 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 a seguito del 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 obbligatorie 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 sovrappesato strutturalmente verso le obbligazioni europee per quanto riguarda la parte a reddito fisso. Il CdA ritiene che il Comparto sarebbe posizionato in modo più opportuno per gli Azionisti se fosse eliminato tale sovrappeso regionale e venisse adottato un approccio agli investimenti più globale. Ne risulterà un Comparto maggiormente esposto a valute diverse dall'euro. L'attuale sovrappeso del Comparto verso l'Europa è dimostrato dal fatto che la Valuta di riferimento del Comparto è l'Euro. Per rispecchiare la natura più globale del Comparto ed allinearne ancora di più la valuta operativa alla denominazione degli investimenti del portafoglio sottostante, la Valuta di riferimento cambierà da Euro a Dollaro USA. La modifica della Valuta di riferimento del Comparto risponde ad un'esigenza di tipo operativo e non si prevede che possa influire sul risultato dell'investimento per gli Azionisti. Il Comparto continuerà ad offrire una serie di classi di Azioni denominate in Euro, comprese classi di azioni coperte in euro quotate in Euro.

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

---

#### **Lombard Odier Funds**

**Tipo di variazione: Modifica della 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 0,4% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%).

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

| 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 GIB 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 GIB 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 GIBl 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione                 | Fondo                                  | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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                    |
| FT2022 | LU0078275988 | USD    | Franklin templeton investment funds | Templeton Thailand A Acc \$            | MSCI Thailand 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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                    |
| 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                    |
| 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione | Fondo                                    | Benchmark   | Macro Categoria | Categoria                 | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---------------------|--|---|-----------------|---------------------------|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 A1Sh 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 Emerging 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione        | Fondo                                    | Benchmark                               | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|----------------------------|--|---|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 | IE0081W3X261 | 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 | IE00858LXM28 | 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 SmIrr Coms A2 | HSBC SmIrr Panope TR                    | Azionario       | Azionari Europa  | 0,48      | 1,20%             | Alto             | T+0                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione           | Fondo                                   | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|-------------------------------|---|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 Invmt 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione       | Fondo                                   | Benchmark   | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---------------------------|---|---|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 SmIrr 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                    |
| 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                    |



| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione     | Fondo                                    | Benchmark   | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|-------------------------|--|---|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 Wid 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione          | Fondo                                    | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|------------------------------|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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                    |
| 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione         | Fondo                                    | Benchmark   | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|--|---|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 Smlr 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 Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH  | Citi WGBI 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                    |
| 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-Bd 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione      | Fondo                                    | Benchmark   | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|--------------------------|--|---|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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                    |
| 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 Hdg 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione             | Fondo                                    | Benchmark                                    | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---------------------------------|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 Hdg 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 Hdg                                | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3       | 0,75%             | Medio            | T+0                    |
| ML4004 | LU0278453476 | EUR    | BlackRock (Luxembourg) S.A.     | BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR Hdg  | 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione             | Fondo                                    | Benchmark   | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---------------------------------|--|---|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| MS2007 | LU0078113650 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF Global Brands Z                  | MSCI World NR   | Azionario       | Azionari globale   | 0         | 0,75%             | Medio Alto       | T+0                    |
| MS2034 | LU0955010870 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF Euro Strategic Bond A            | BarCap Agg Bond TR  | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,32      | 0,80%             | Medio            | T+0                    |
| MS4005 | LU0073230426 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Global Bond A                    | 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 INVF 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 INVF 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 INVF 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 INVF Euro Strategic Bond AD           | BarCap Agg Bond TR  | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine           | 0,32      | 0,80%             | Medio            | T+0                    |
| MS4016 | LU0518378863 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF Euro Corporate Bond AD           | BarCap Agg Corps TR   | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate                                 | 0,32      | 0,80%             | Medio            | T+0                    |
| MS4017 | LU0603408039 | EUR    | Morgan stanley investment funds | MS INVF 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 INVF 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 EA | -   | 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione                    | Fondo                                    | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|--|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 | IE00BDZTSL70 | EUR    | Neuberger Berman Investment Funds Plc  | Neuberger Berman AbsRetMltStrt 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 | IE00BDZRWZ54 | 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                    |
| 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 | IE00B92RON45 | 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                    |

| Codice | ISIN          | Valuta | Società di gestione                    | Fondo                                    | Benchmark                              | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|---------------|--------|--|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 AllSh TR                          | Azionario       | Azionari Europa  | 0,6       | 1,50%             | Alto             | T+0                    |
| OM2003 | GB00BC9LJCJ06 | 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 + MSWRDL(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                    |
| 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                    |



| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione                     | Fondo                                    | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione                     | Fondo                                    | Benchmark   | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---|--|---|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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                    |
| 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 (j) | 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione          | Fondo                                    | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|------------------------------|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 EMIS 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                      | iBoxx 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                    |
| 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione              | Fondo                                    | Benchmark   | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|----------------------------------|--|---|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 Glbl 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                    |
| 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione                   | Fondo                                  | Benchmark                              | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---------------------------------------|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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                    |
| SH3002 | LU0757360457 | EUR    | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Mlt-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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione                    | Fondo                                    | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|--|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 Gbl 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 Gbl 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 Gbl 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 Gbl 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 Gbl 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 Gbl 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 Gbl 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                    |
| 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 | GB00B2Q8L643 | 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                    |

| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione                           | Fondo                                    | Benchmark                              | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---|--|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| 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 Ailc (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                    |
| 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) ES 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) EF 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                    |

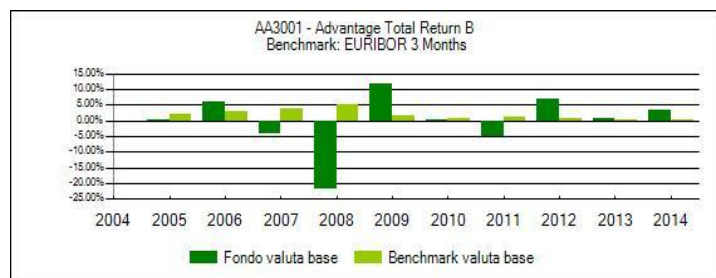
| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione               | Fondo                                     | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|-----------------------------------|---|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| UB4002 | LU0203937692 | EUR    | UBS (Lux) Bond Sicav              | UBS (Lux) BS ConvT 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-Gbl 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                    |
| 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                    |



| Codice | ISIN         | Valuta | Società di gestione | Fondo                           | Benchmark  | Macro Categoria | Categoria  | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---------------------|---------------------------------|--|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|------------------------|
| WF4002 | LU0164100710 | EUR    | Axa world funds     | AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR | 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 Hdg 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

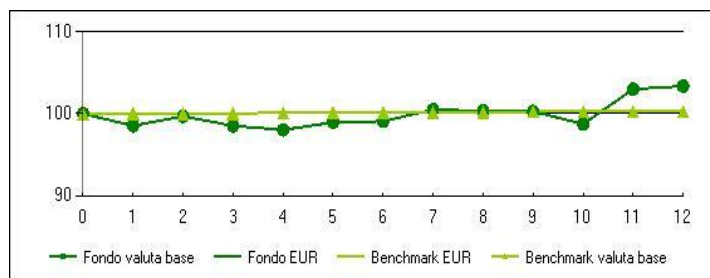
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

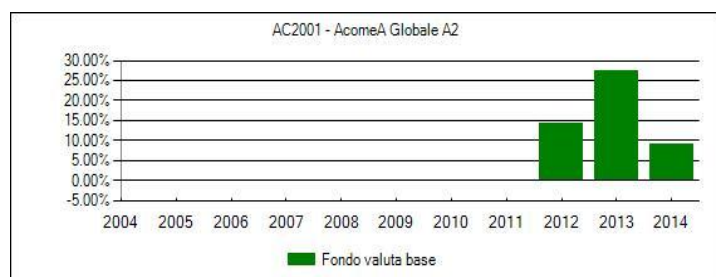
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

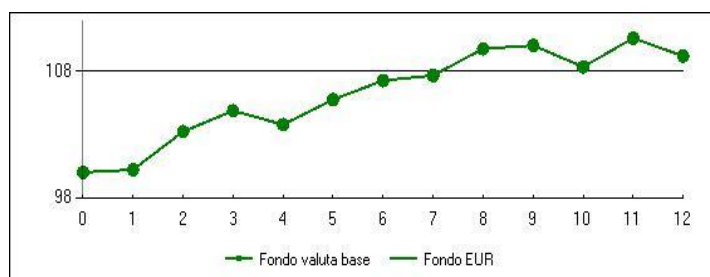
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

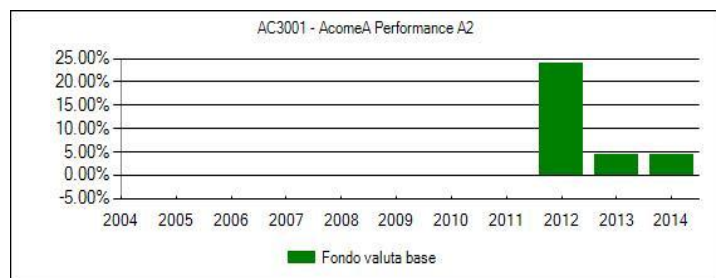
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

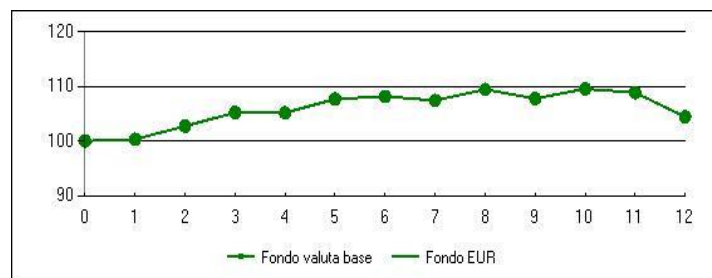
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

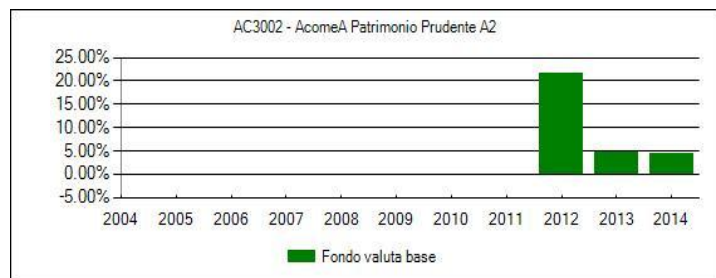
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

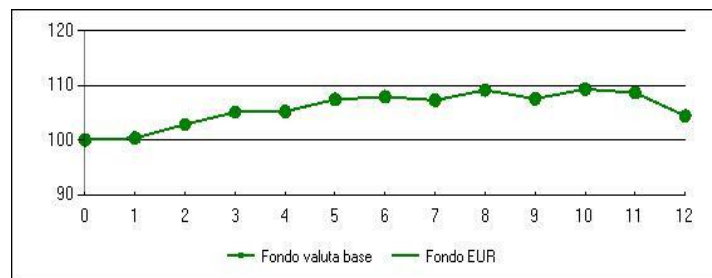
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

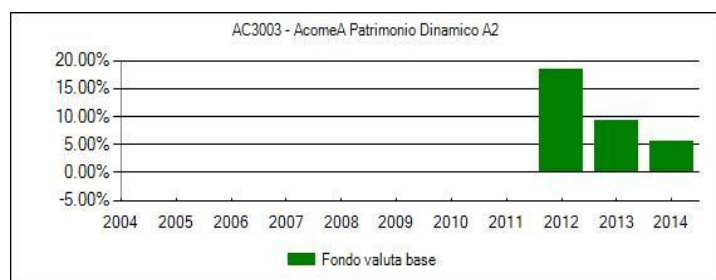
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

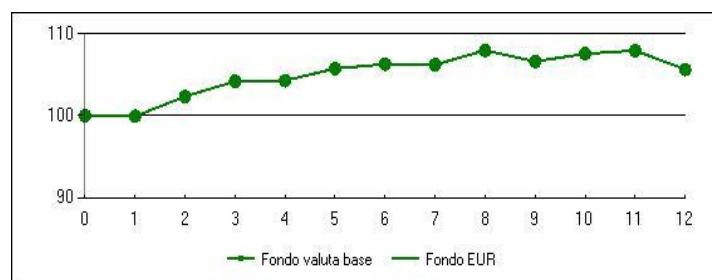
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

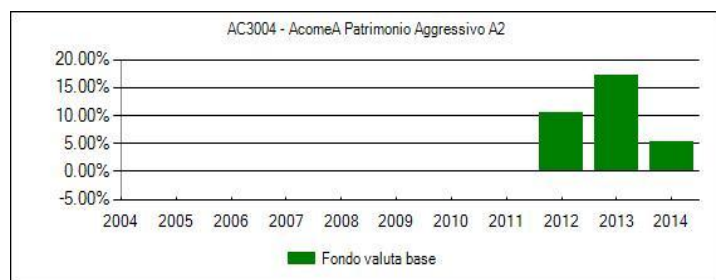
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

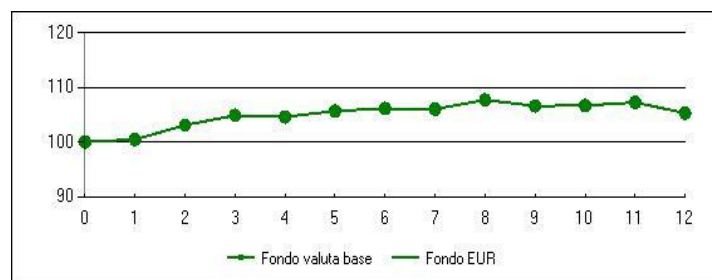
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

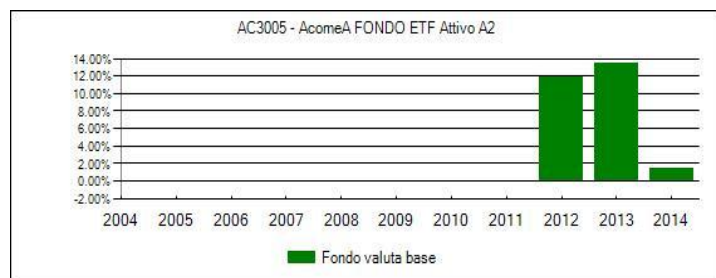
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

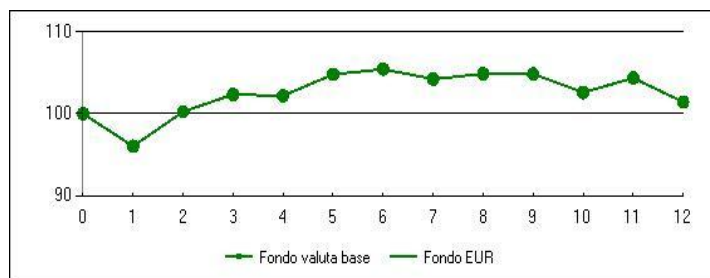
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

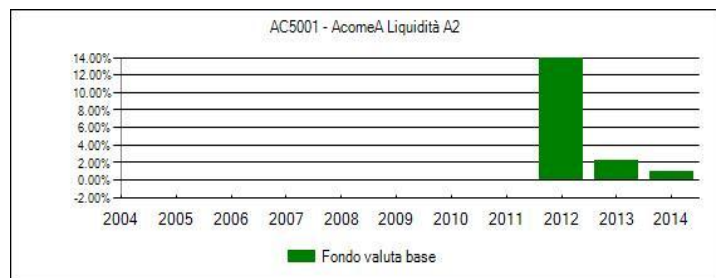
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

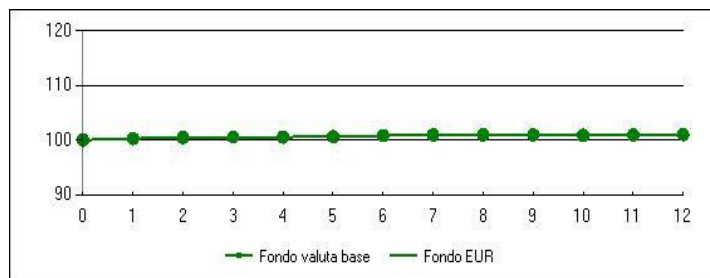
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

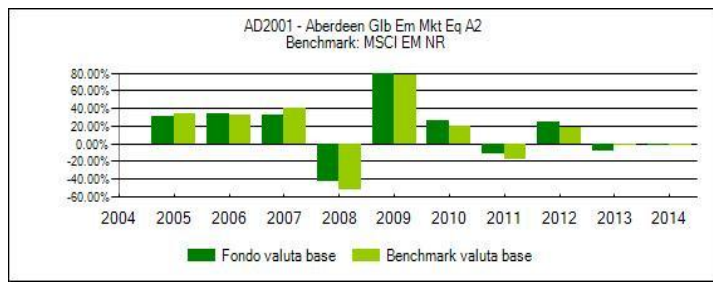
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

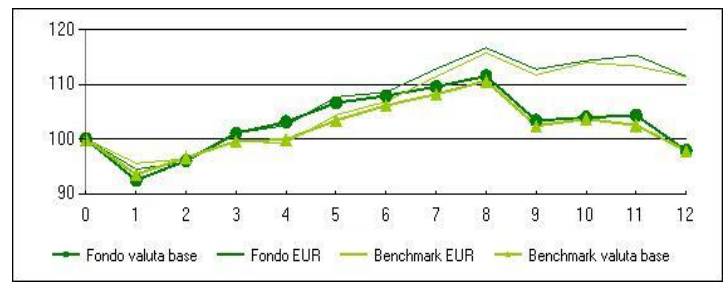
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

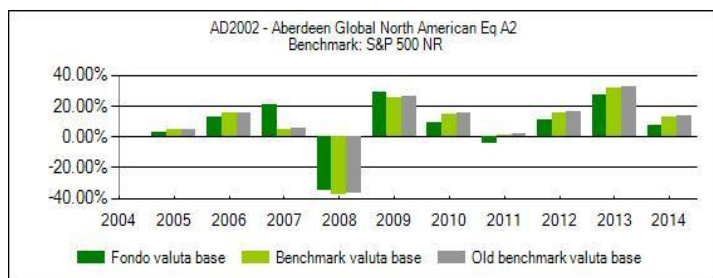
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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

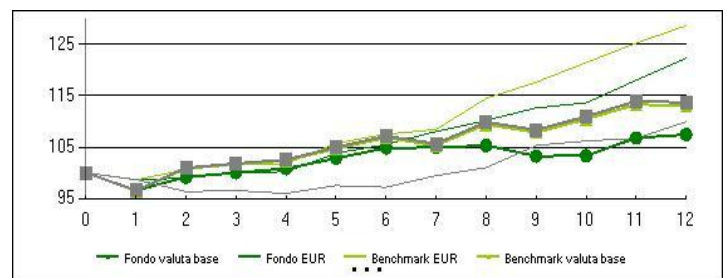
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

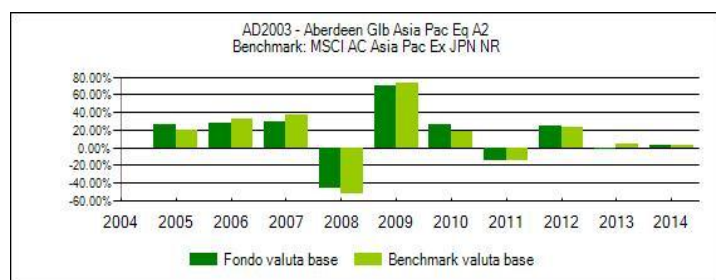
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2014

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

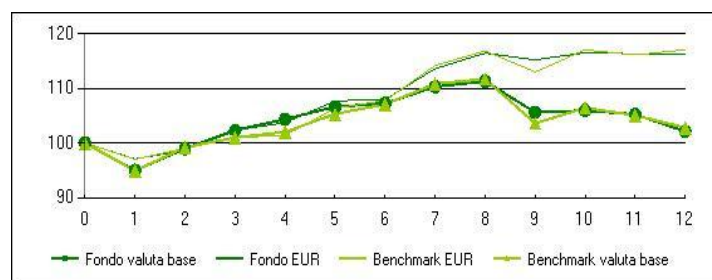
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

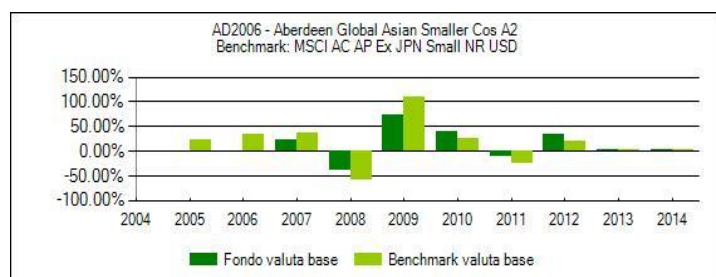
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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

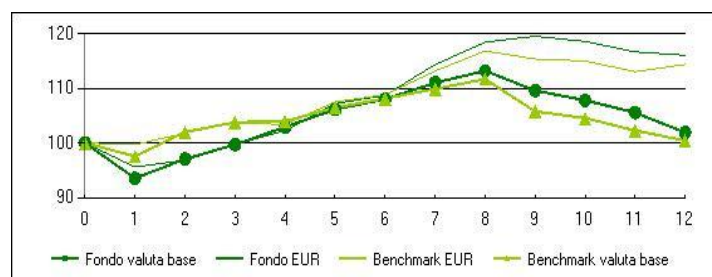
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

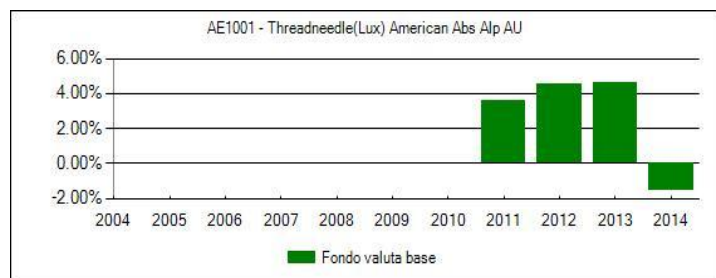
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

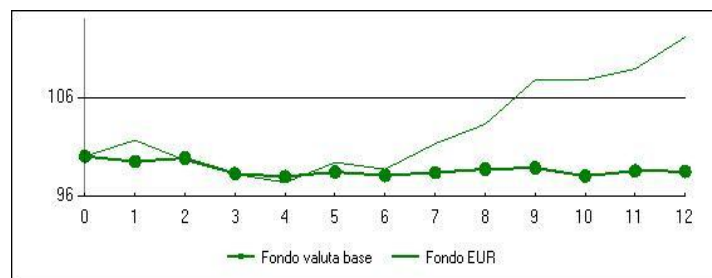
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

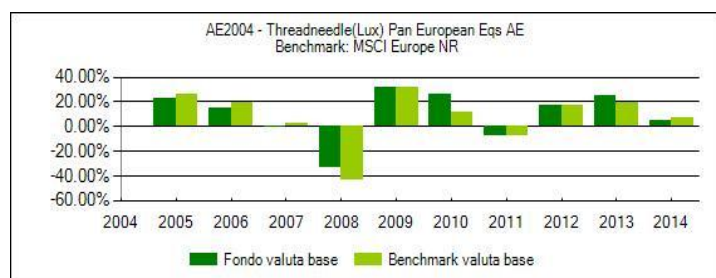
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,8%

**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

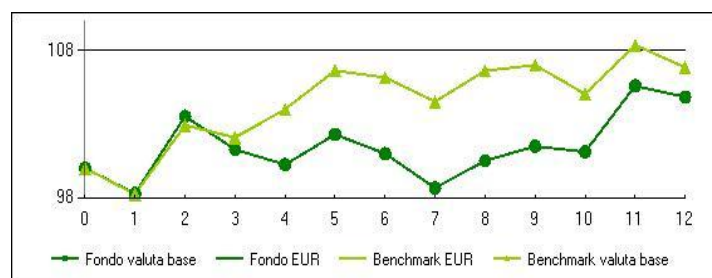
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

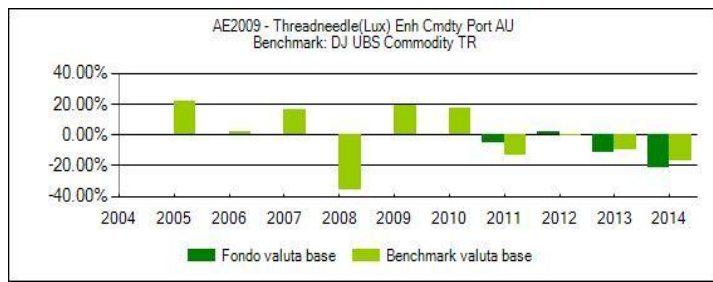
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



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

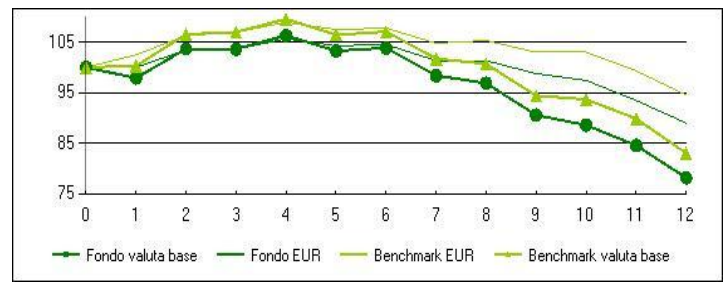
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%        |               |
|  | 17,01%      | 13,35%        |               |               |               |

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

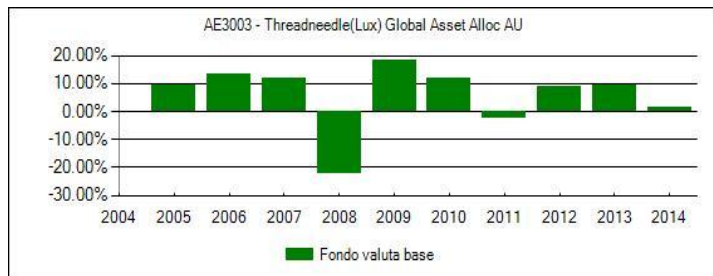
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

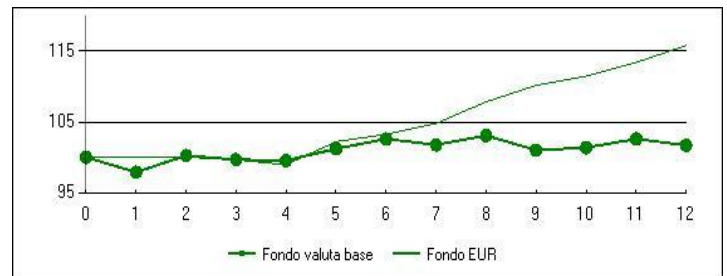
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

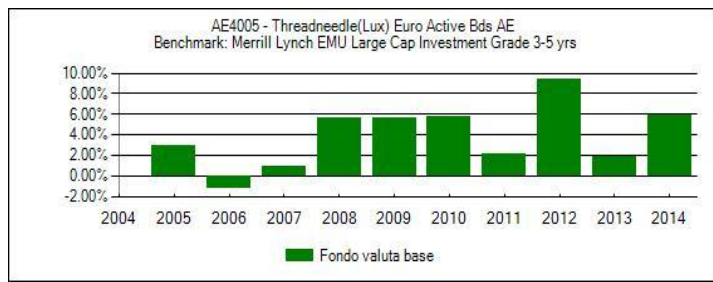
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

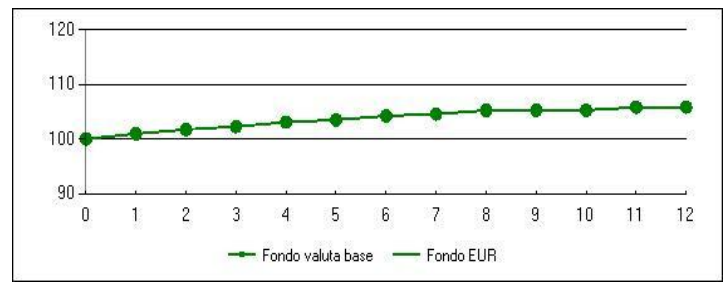
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

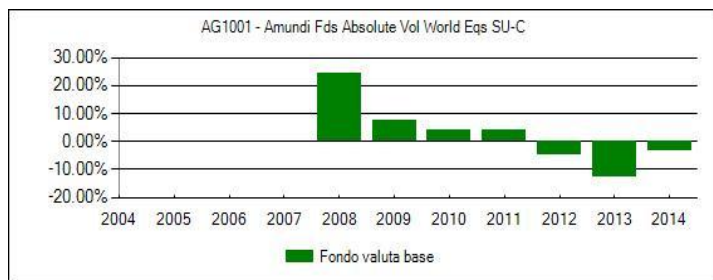
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

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

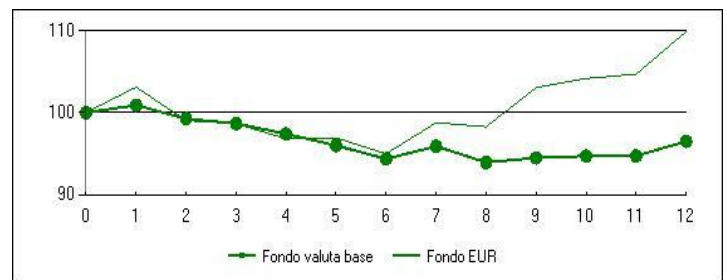
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

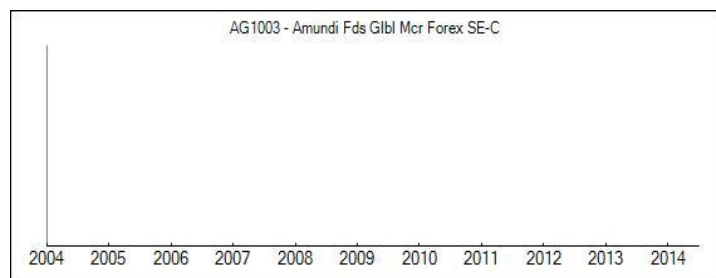
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

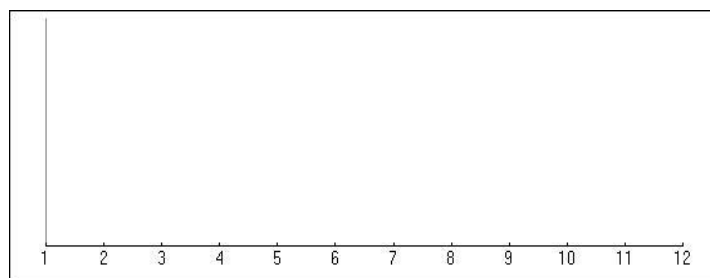
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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\*\*:

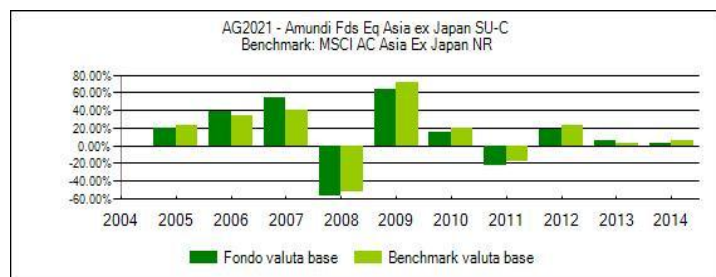
Dato non previsto

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%

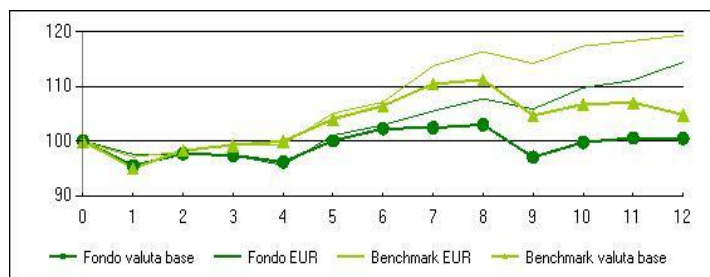
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

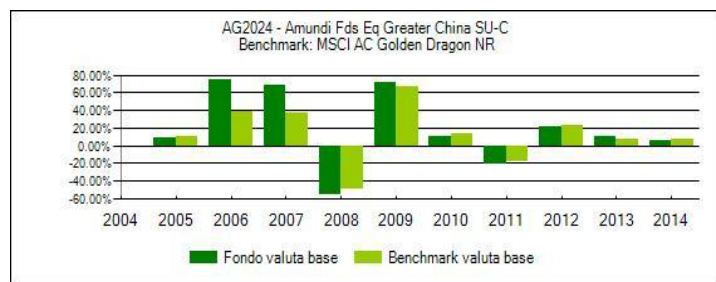
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AG2024 - Amundi Fds Eq Greater China SU-C

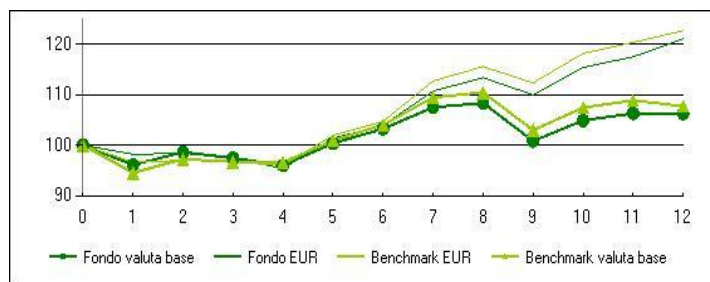
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,28%       | 8,1%          | 12,32%        | 2,65%         | 4,26%         |
| Benchmark                                | 7,72%       | 7,3%          | 12,05%        | 3,43%         | 5,32%         |

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

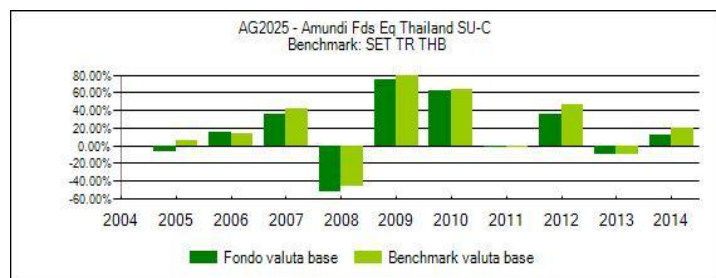
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Crédit Agricole Asset Management Hong-Kong Ltd**

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

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

## AG2025 - Amundi Fds Eq Thailand SU-C

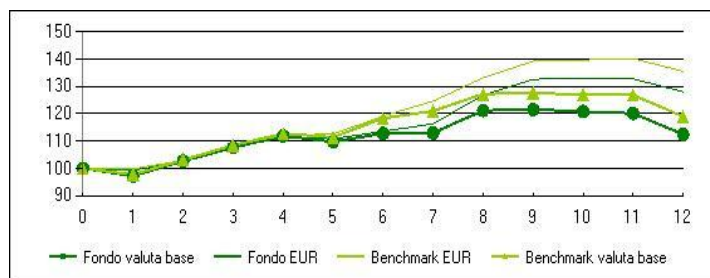
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

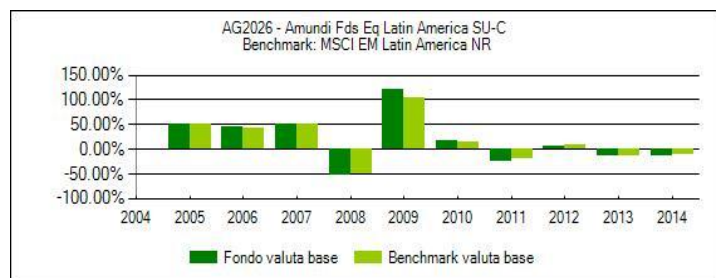
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

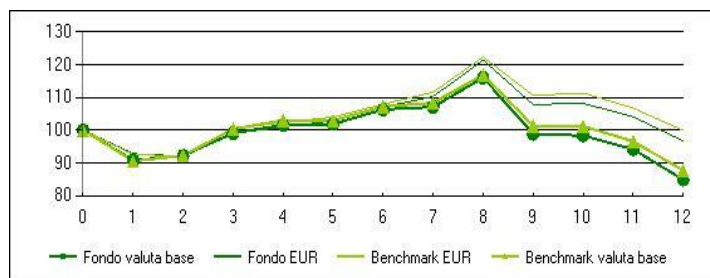
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%      | -<br>14,48%   | -7,89%        | -<br>12,31%   | -7,25%        |
| Benchmark                                | -12,3%      | -<br>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

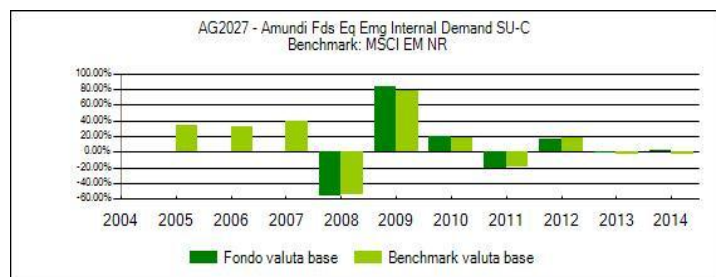
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

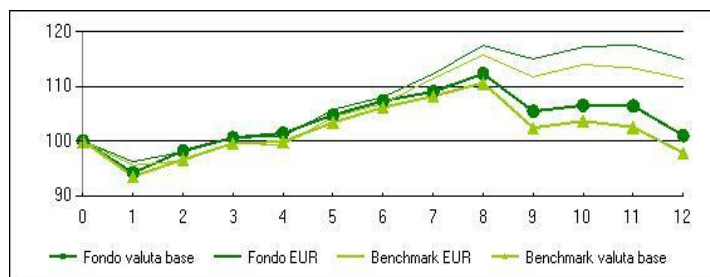
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

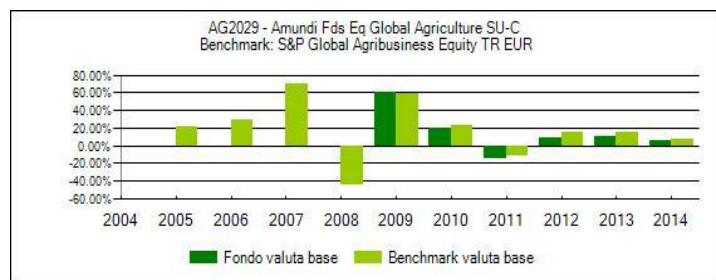
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

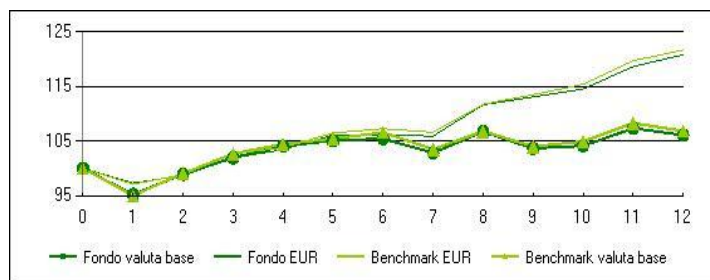
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

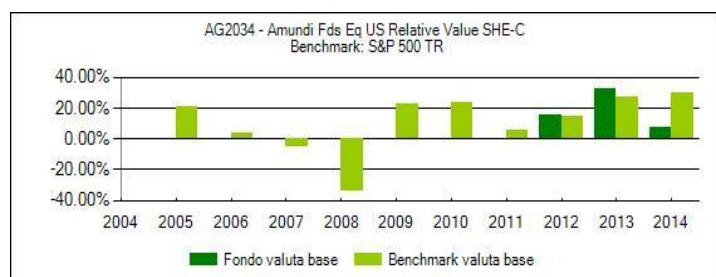
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

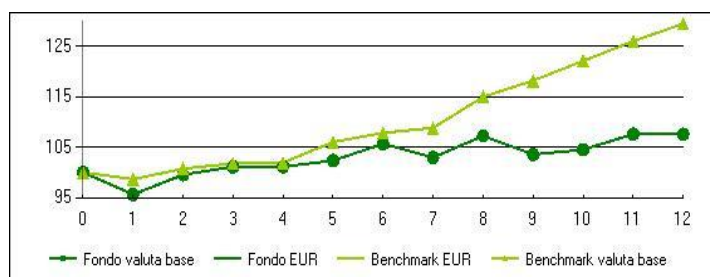
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

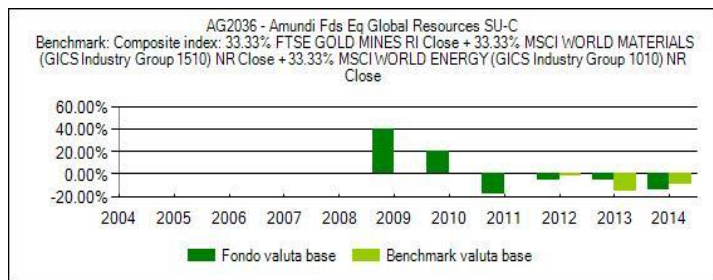
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

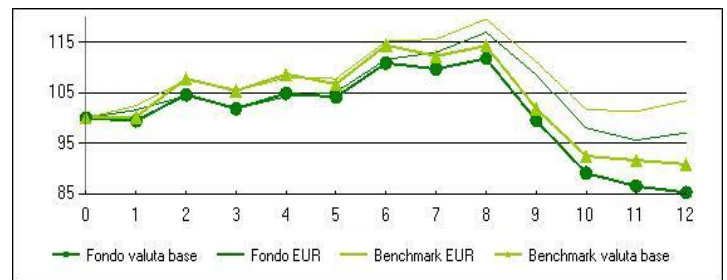
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

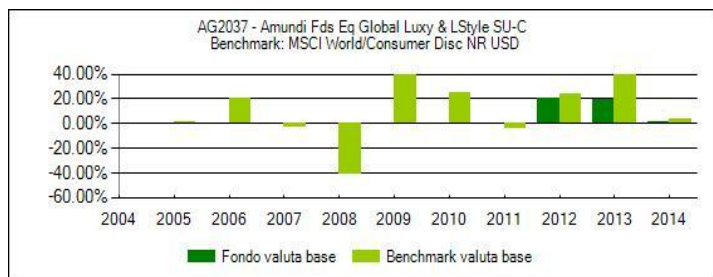
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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

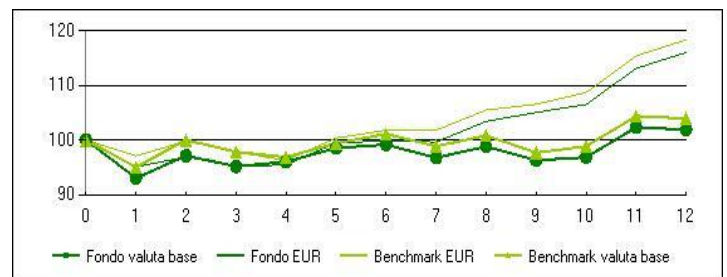
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

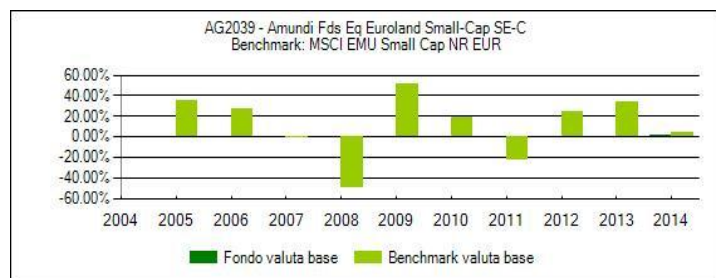
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

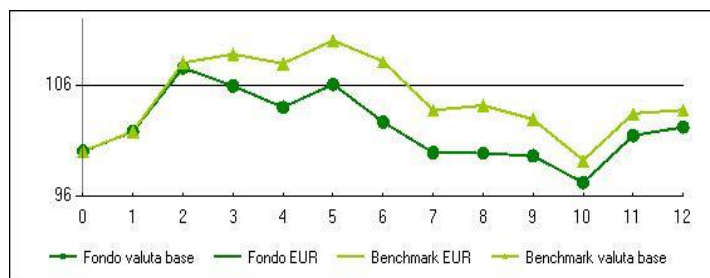
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

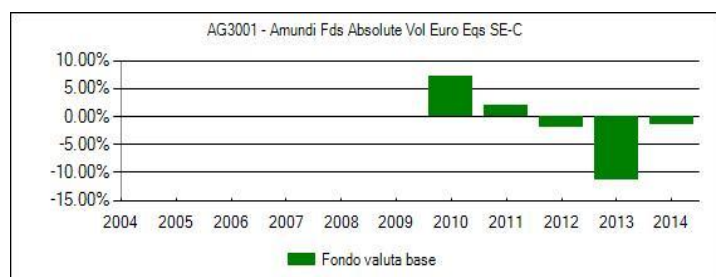
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

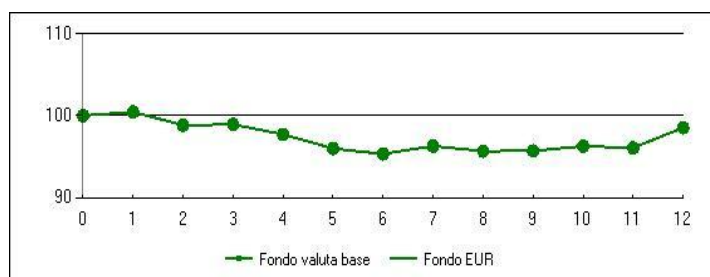
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

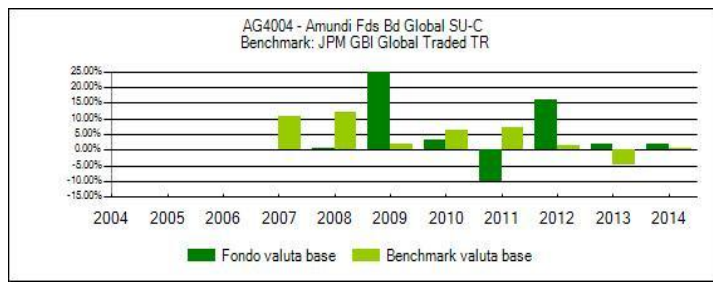
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## AG4004 - Amundi Fds Bd Global SU-C

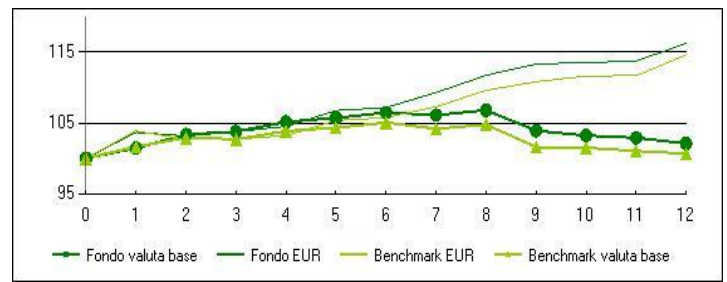
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

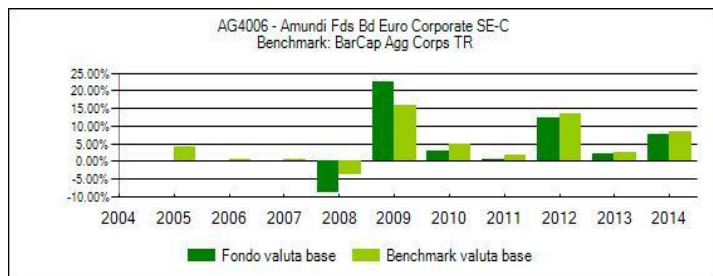
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

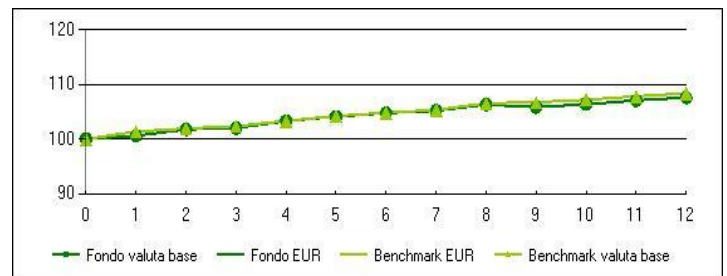
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

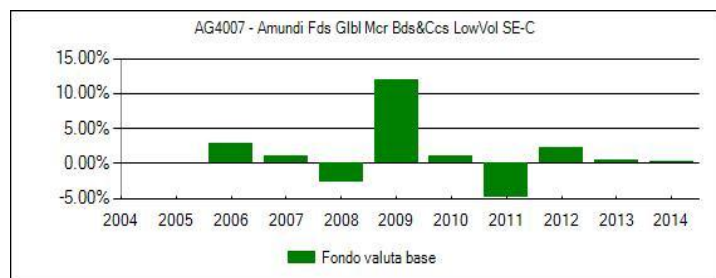
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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**

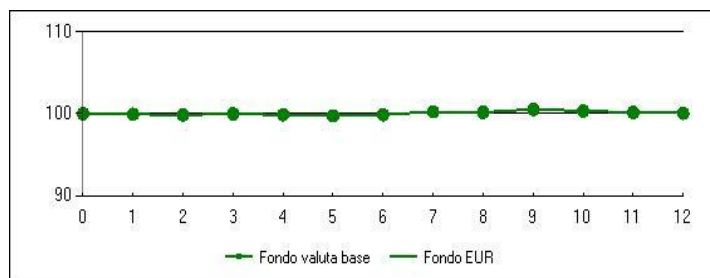
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%         |

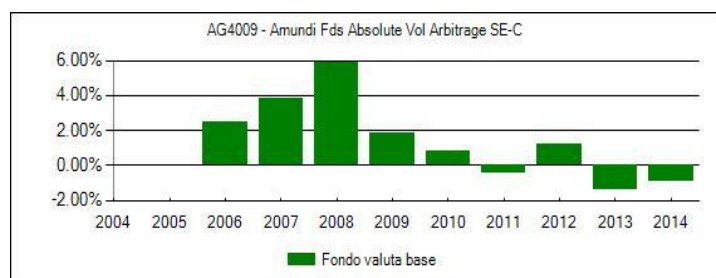
Data inizio operatività: 18/04/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 33.753.695,00  
 Valore quota a fine anno\*: 114,47  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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**

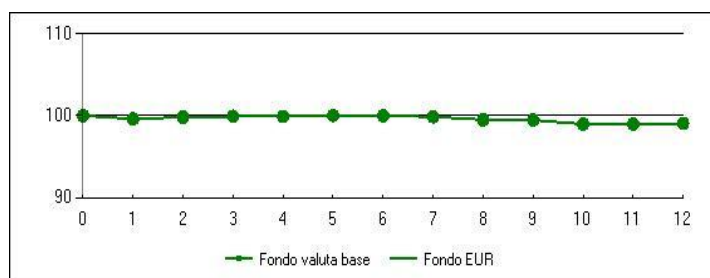
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

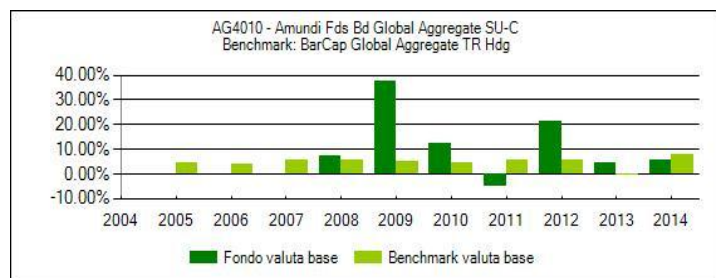
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

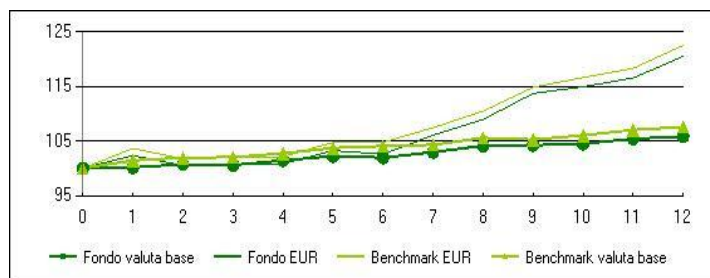
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

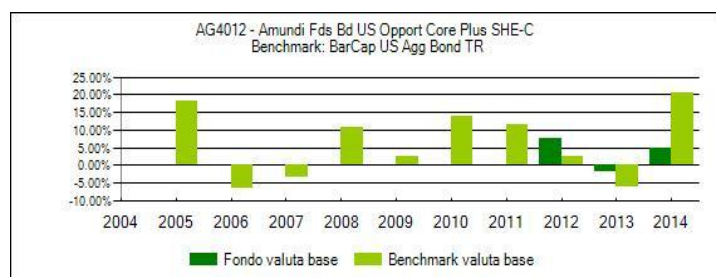
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

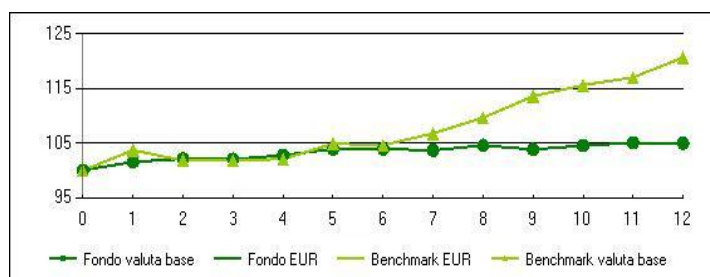
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

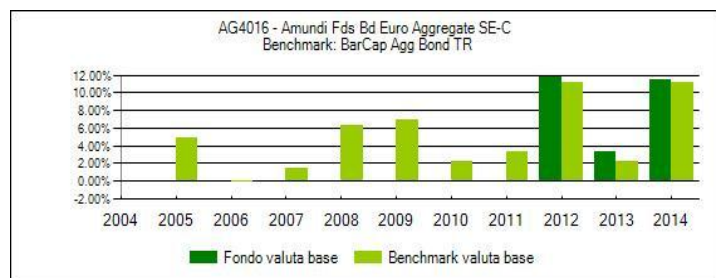
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

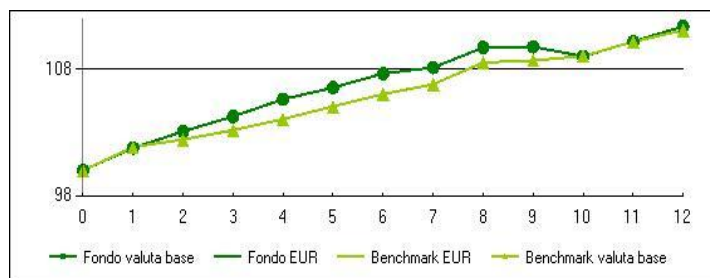
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

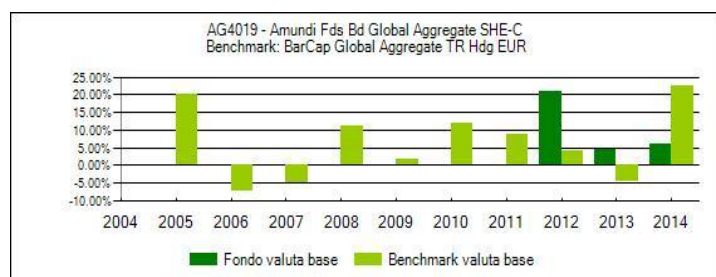
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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

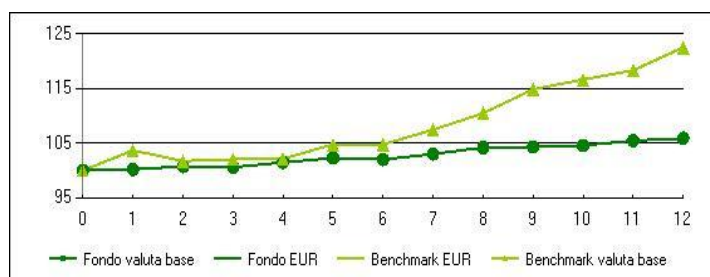
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

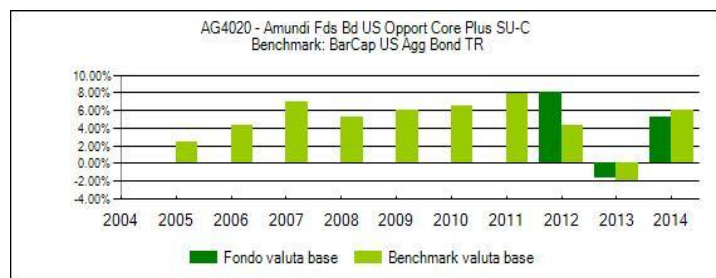
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

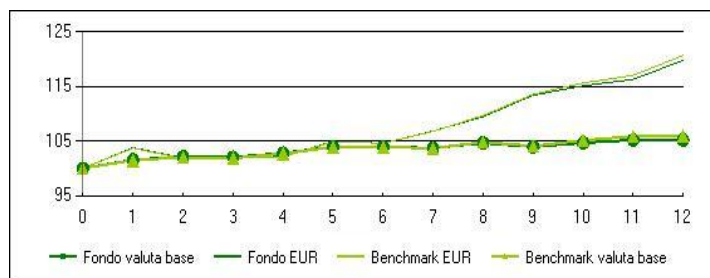
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

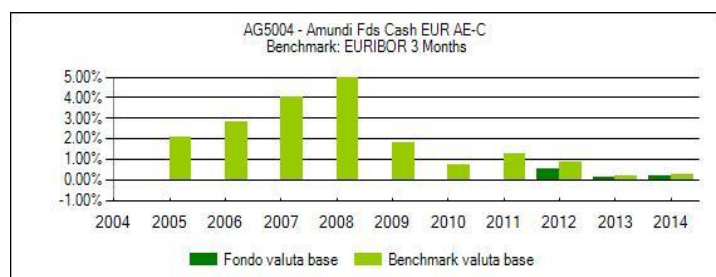
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

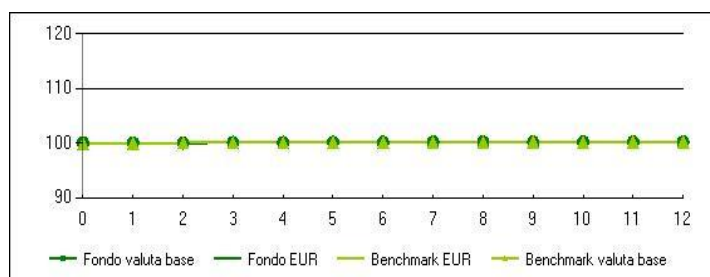
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

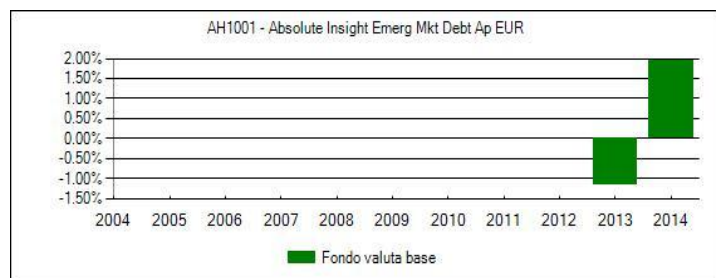
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

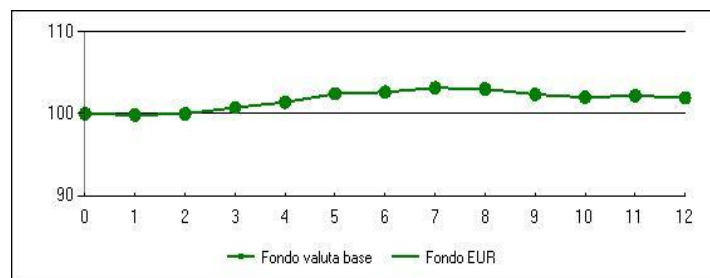
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

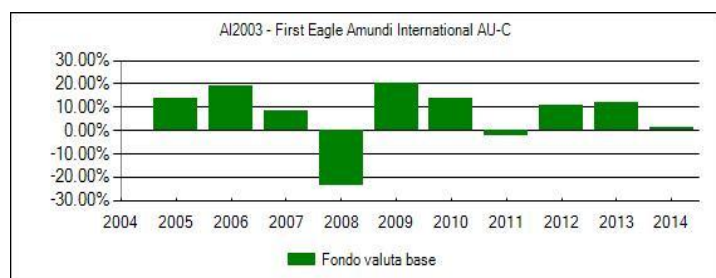
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,2%

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

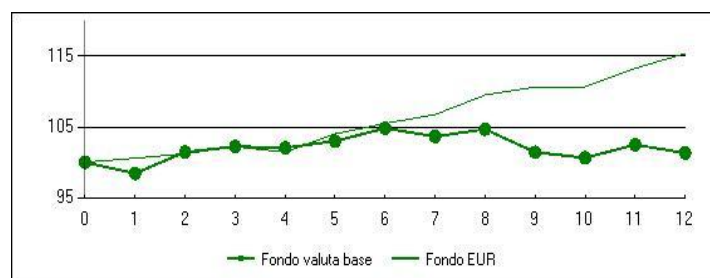
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

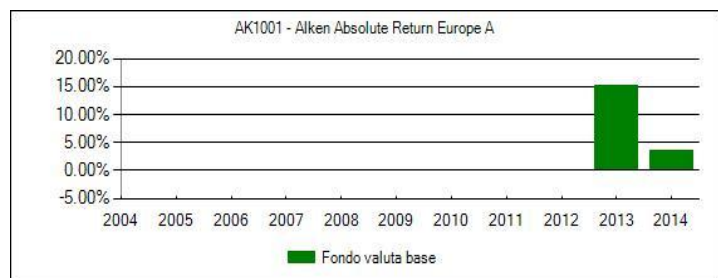
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

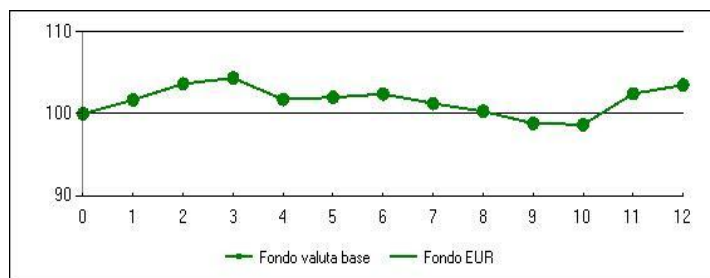
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

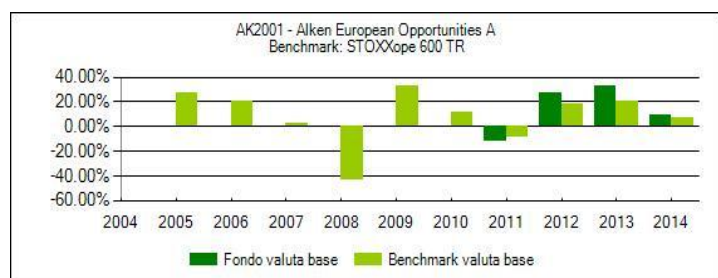
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

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

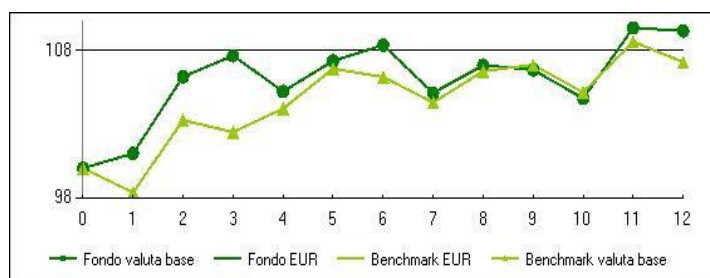
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

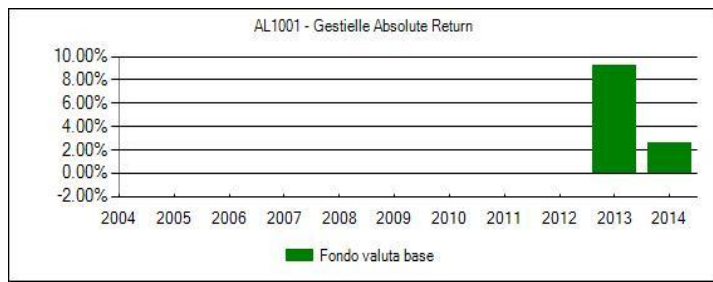
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

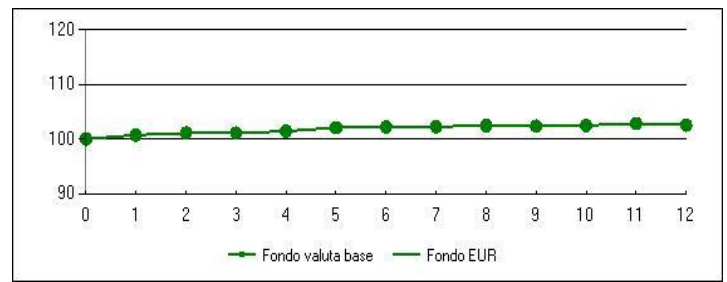
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

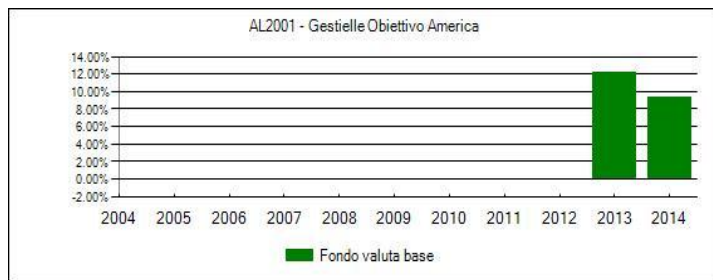
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

**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

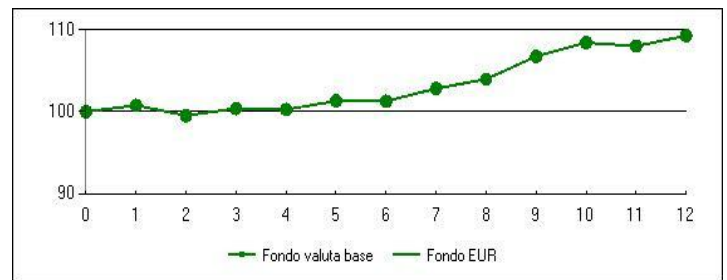
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

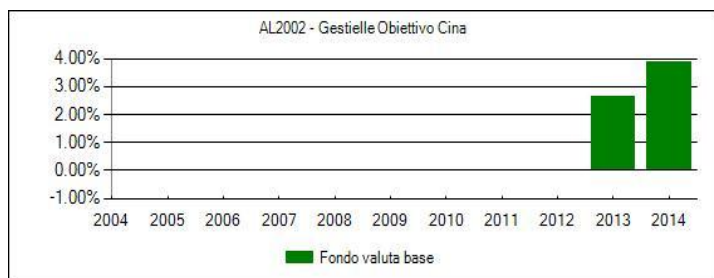
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## AL2002 - Gestielle Obiettivo Cina

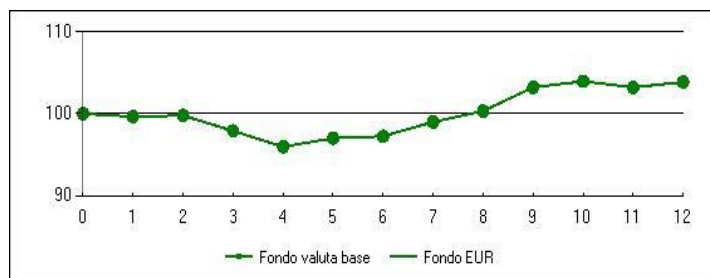
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

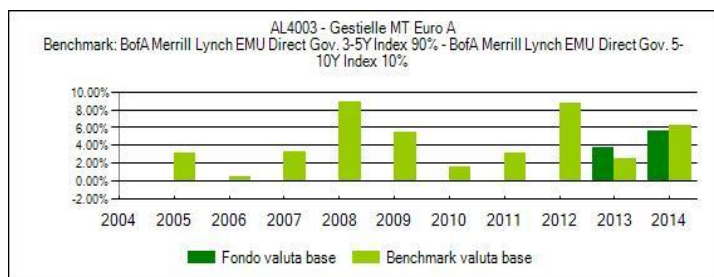
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,2%

**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

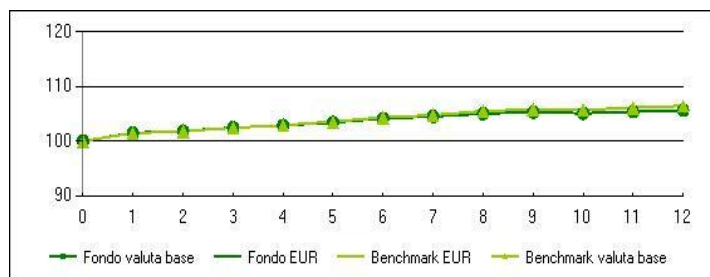
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

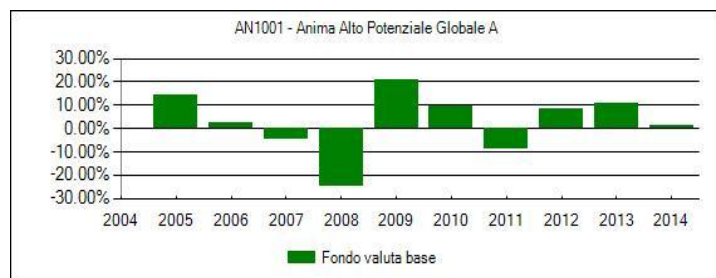
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

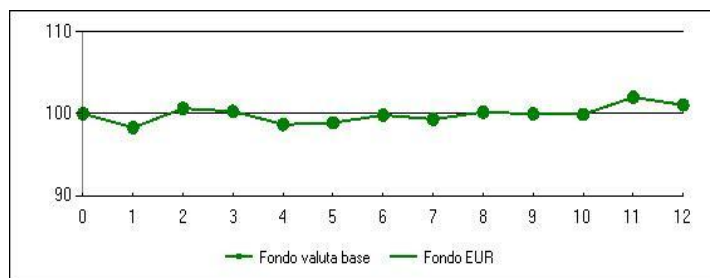
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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%         |

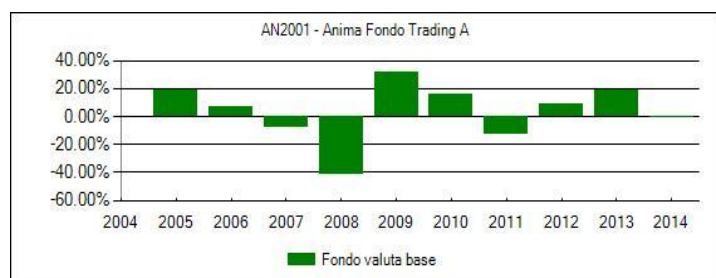
Data inizio operatività: 15/05/1985  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 866.838.424,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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%

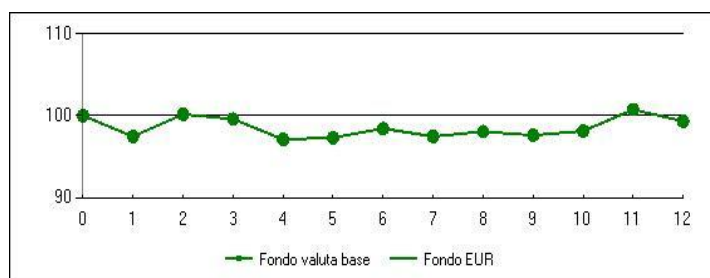
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

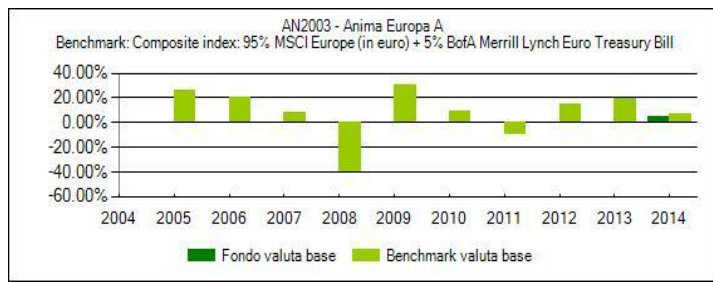
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

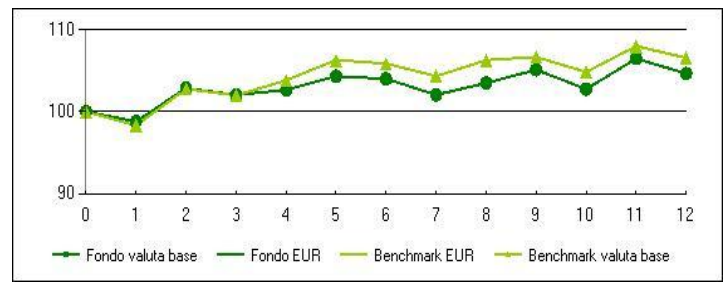
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

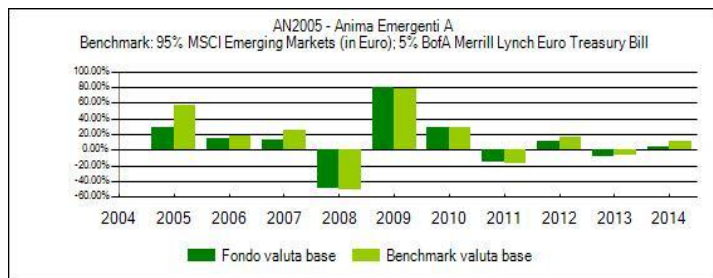
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

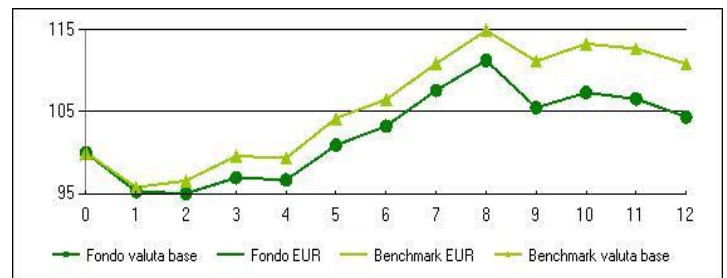
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

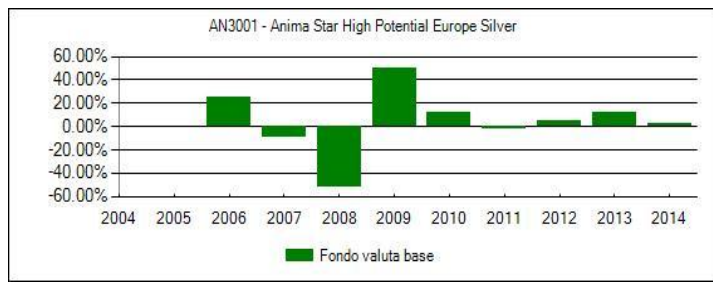
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

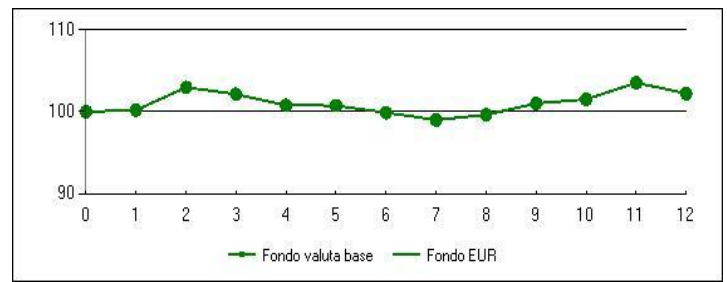
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.**

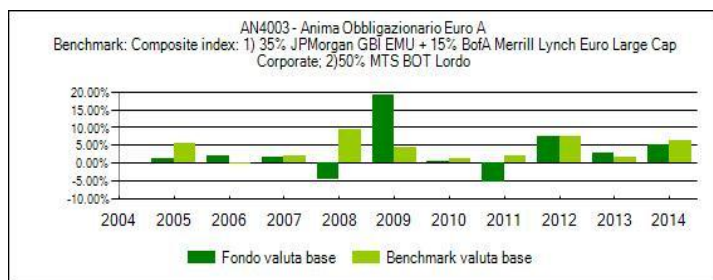
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

**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

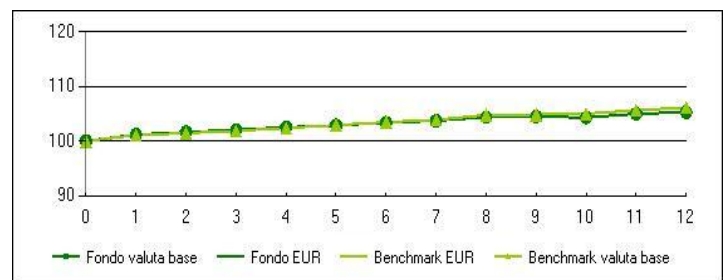
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

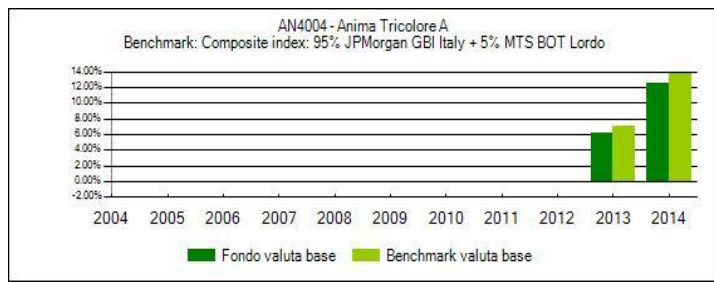
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

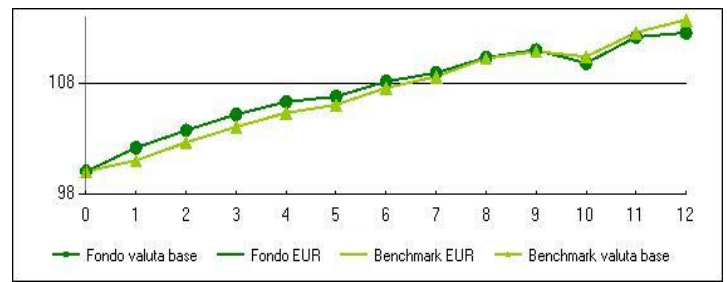
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

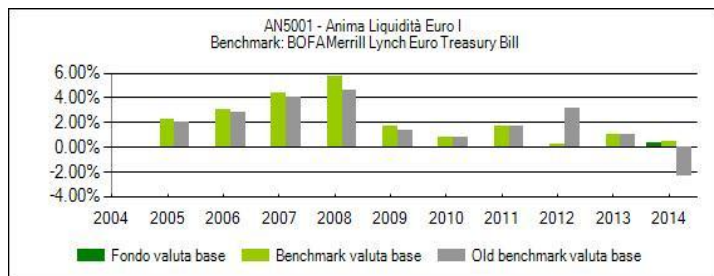
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

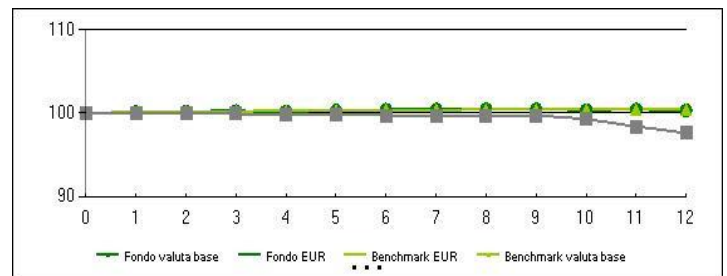
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

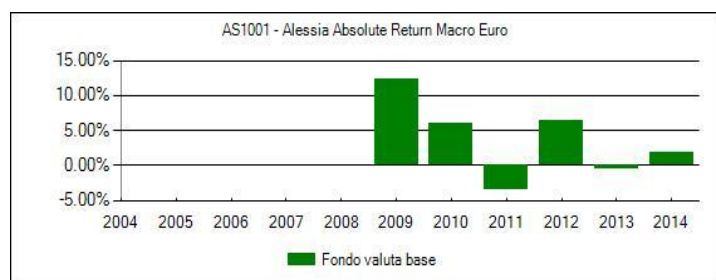
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2014

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

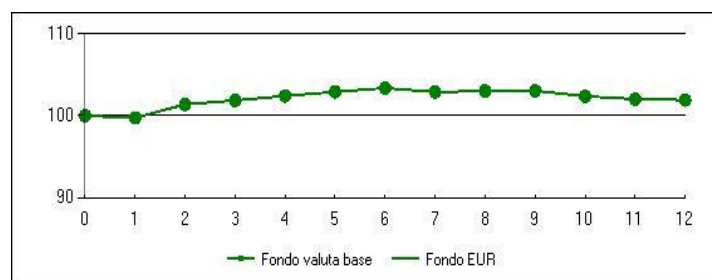
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

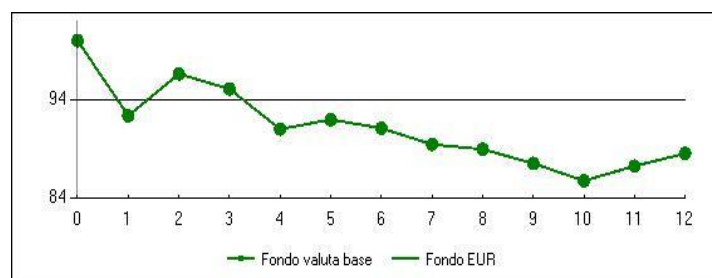
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

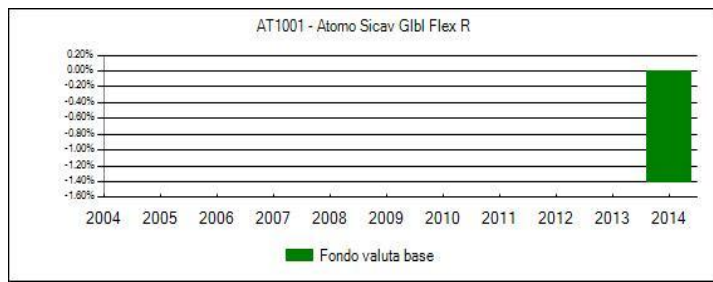
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

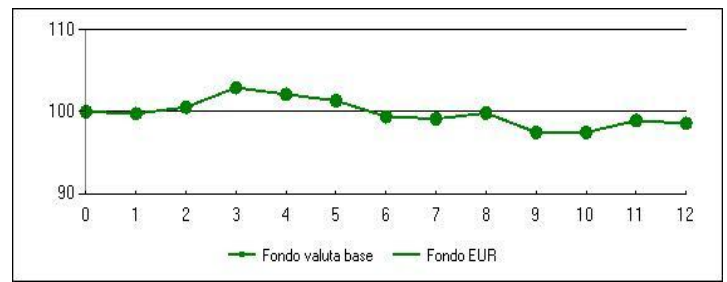
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

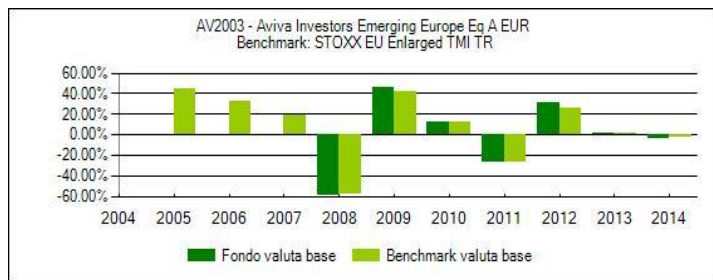
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,2%

**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

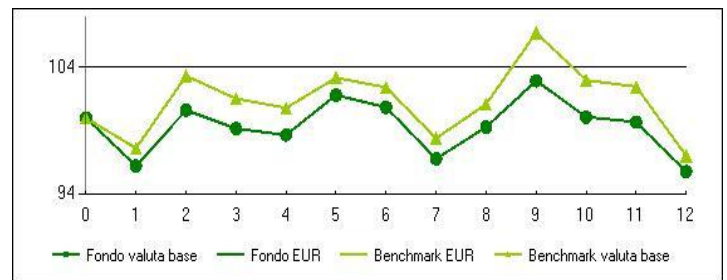
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

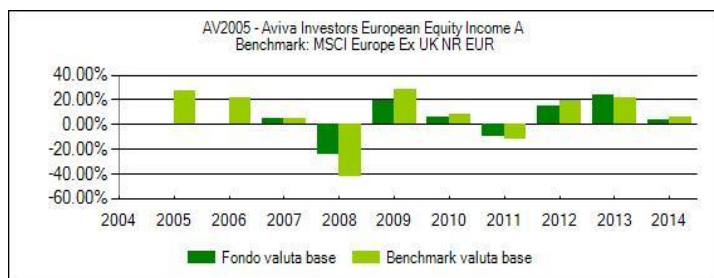
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

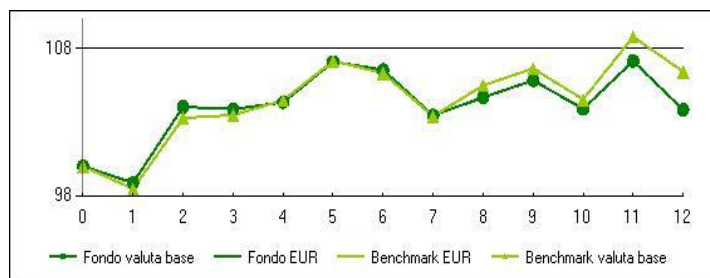
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

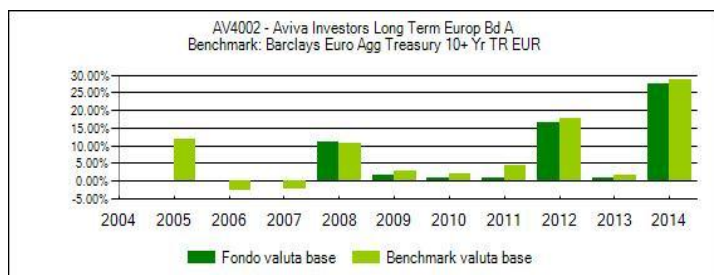
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aviva Investors Global Services Limited**

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

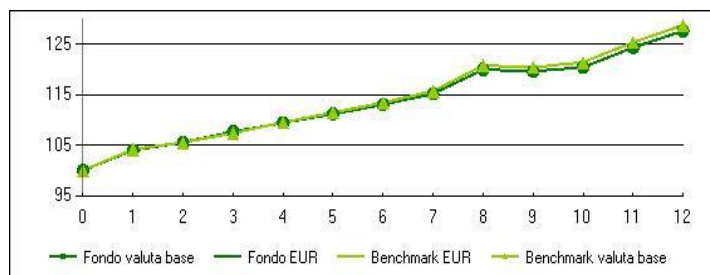
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

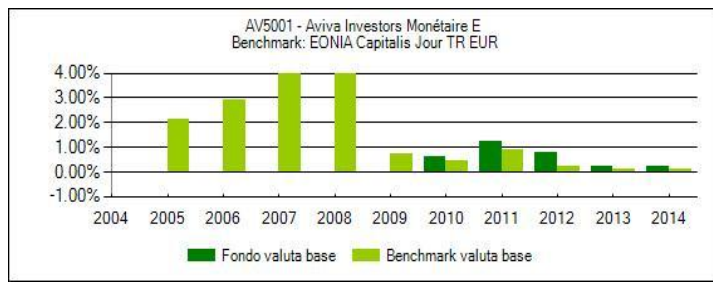
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

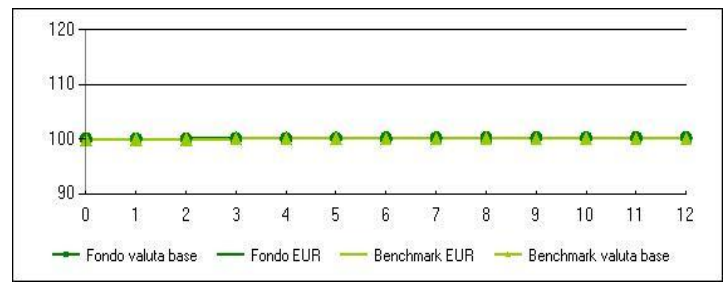
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

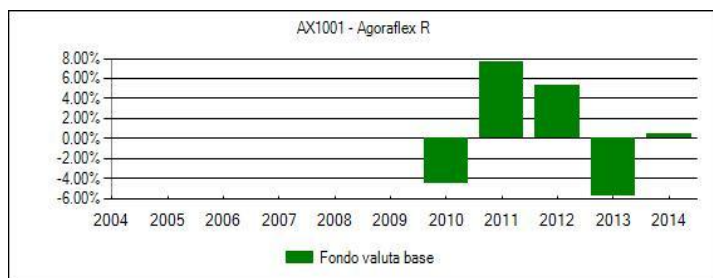
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

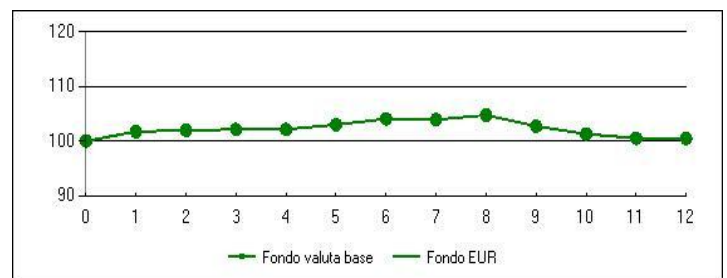
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

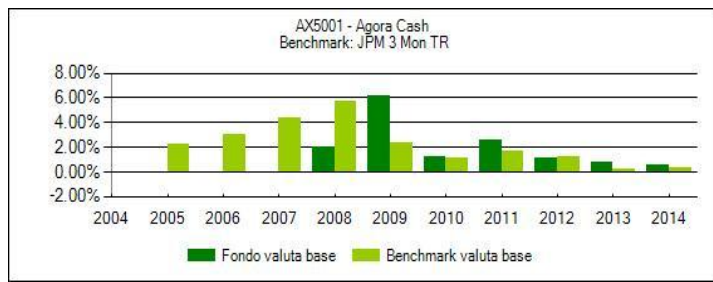
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

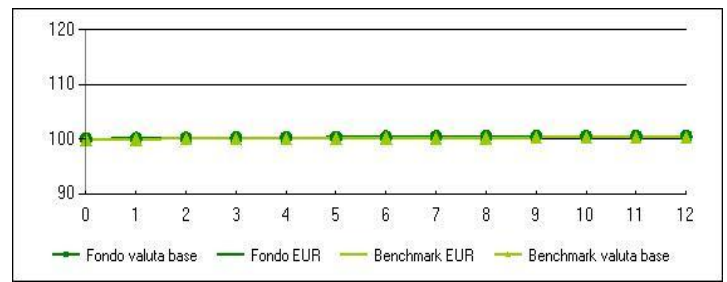
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

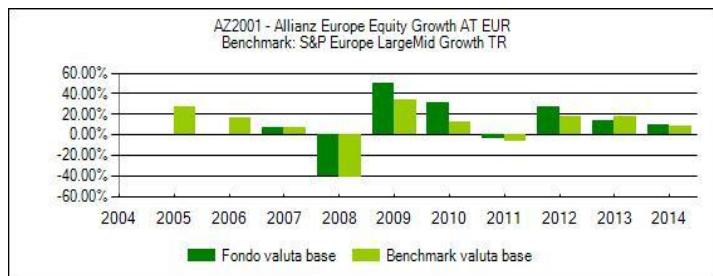
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

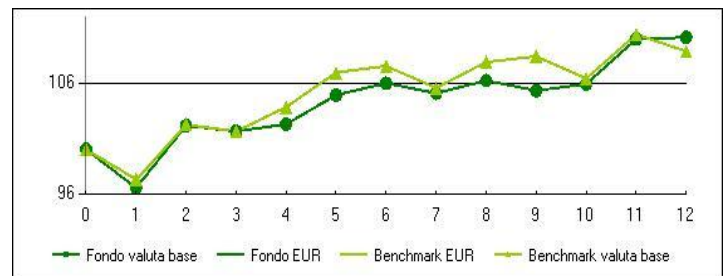
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

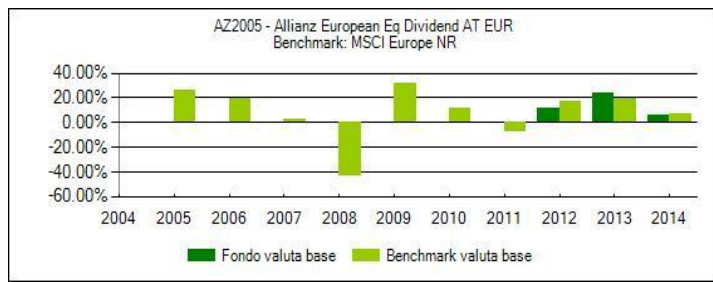
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

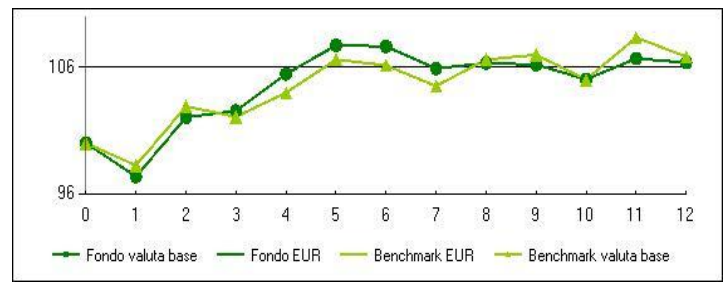
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

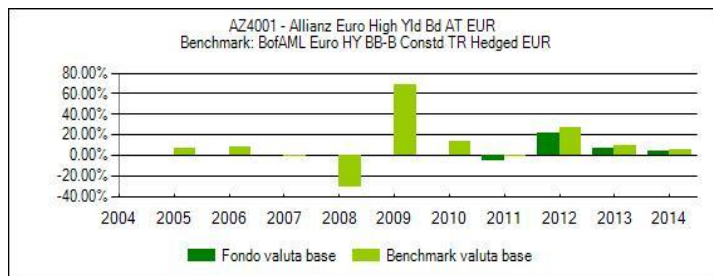
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

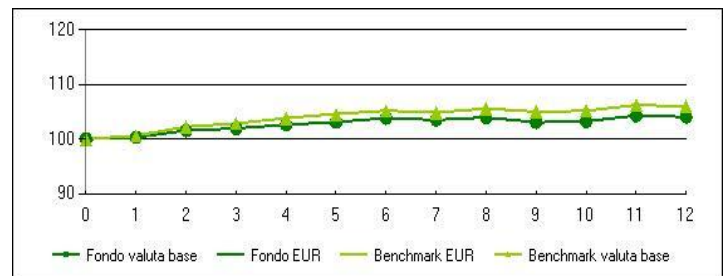
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

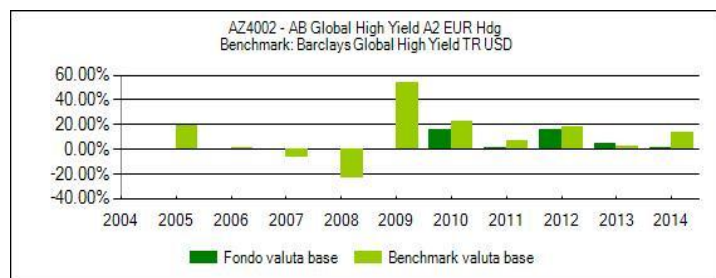
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

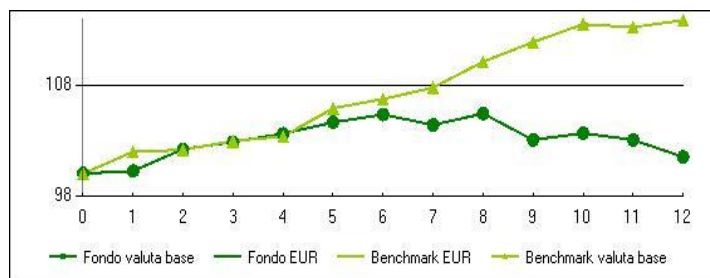
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

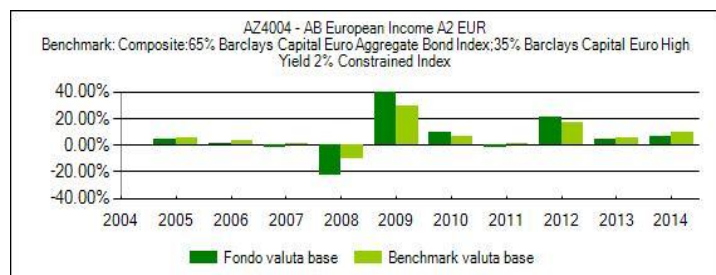
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

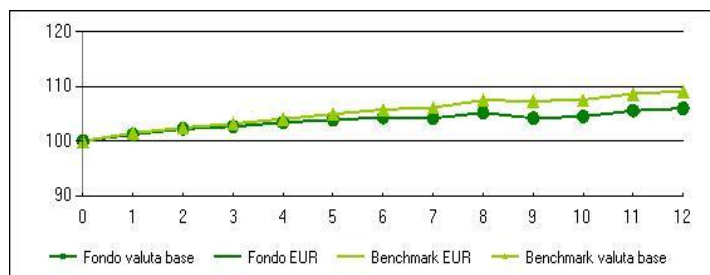
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

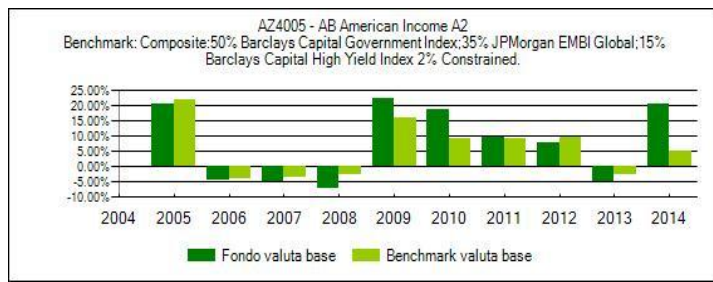
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

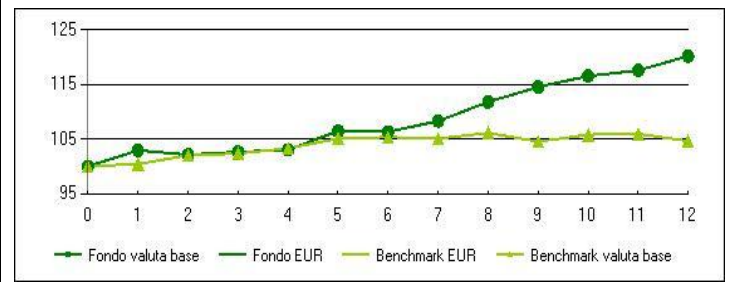
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

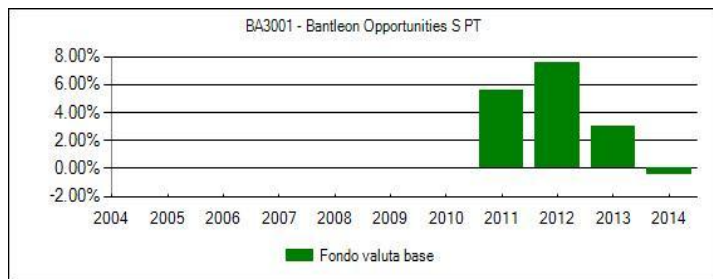
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

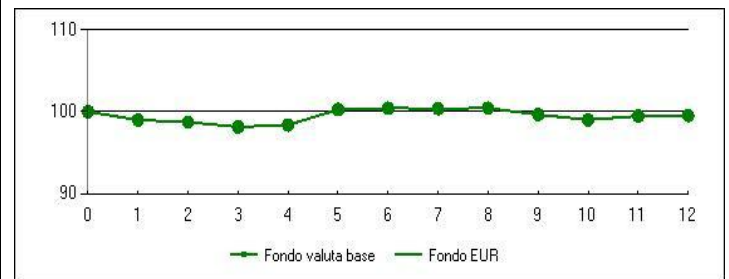
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

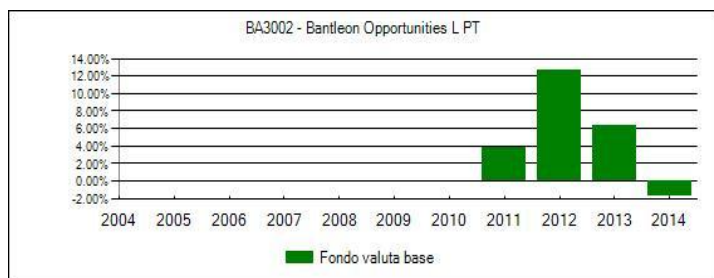
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

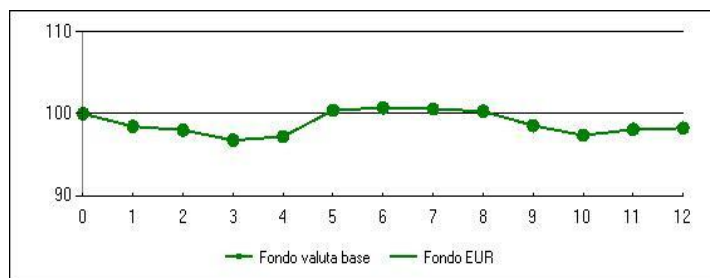
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

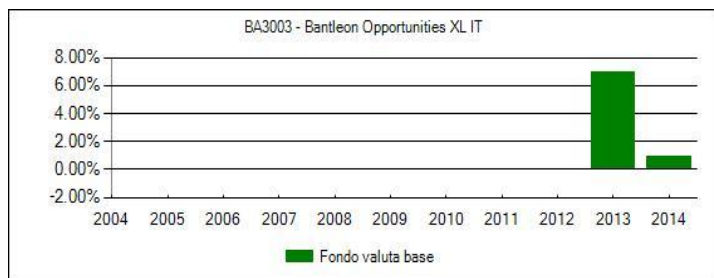
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Fund Services**

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

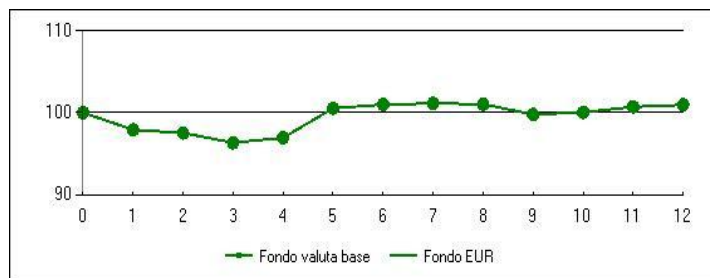
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

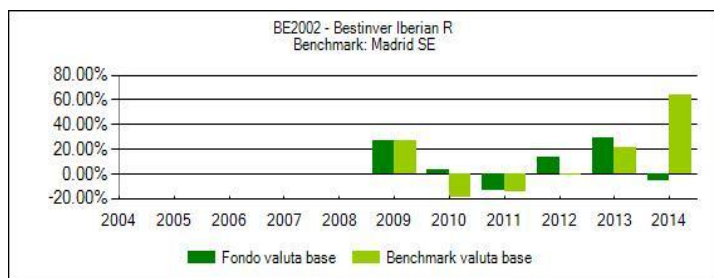
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

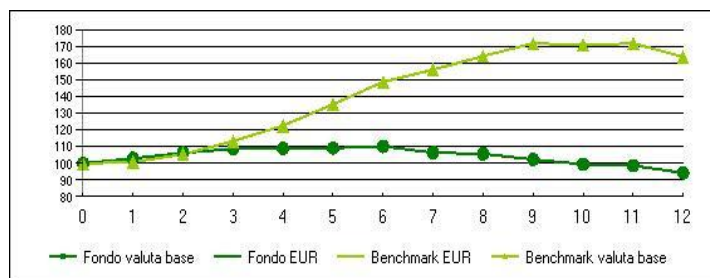
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

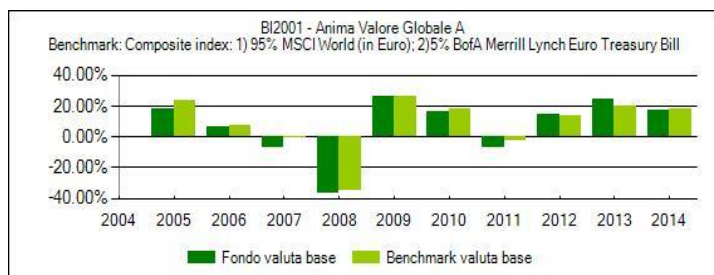
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

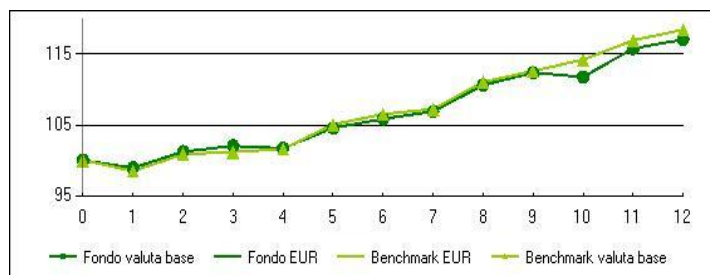
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

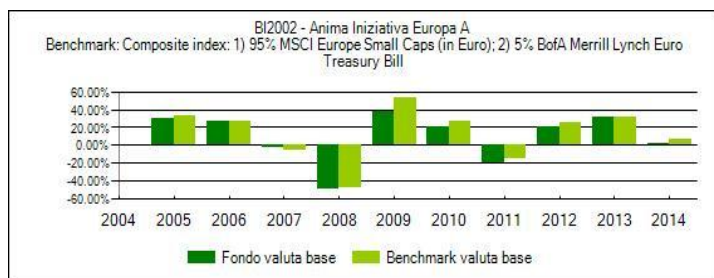
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

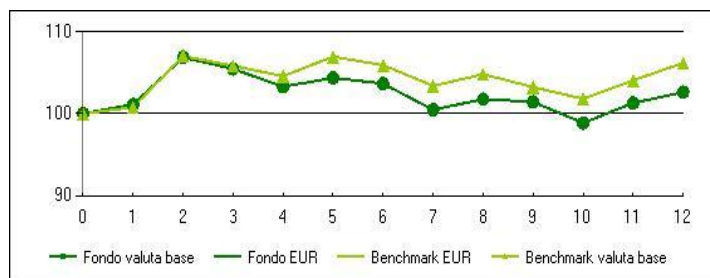
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

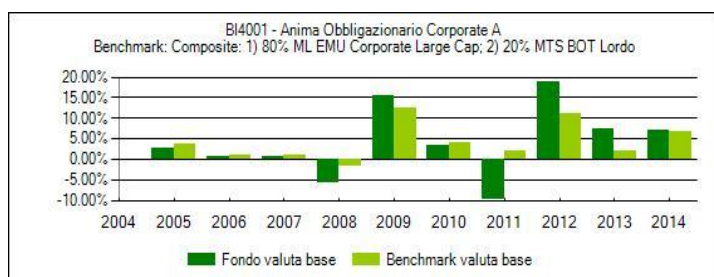
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

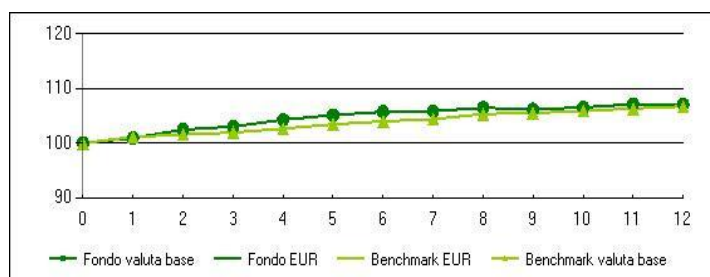
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

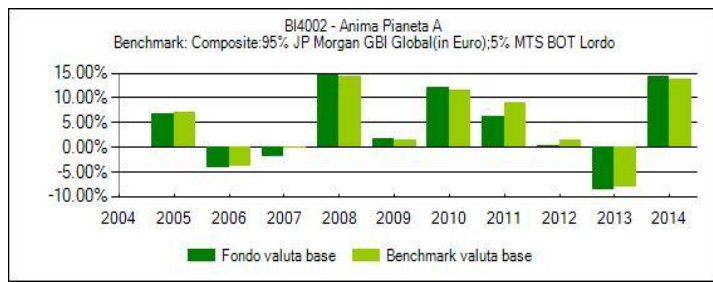
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

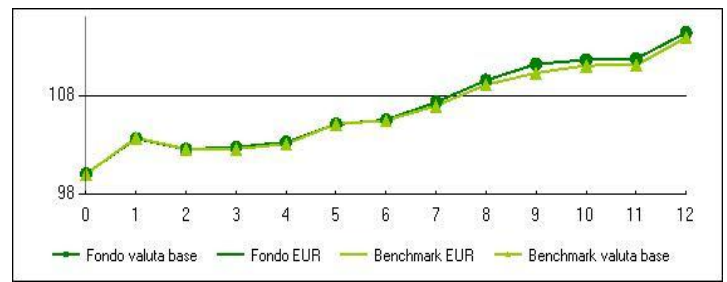


**BI4002 - Anima Pianeta A**

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**

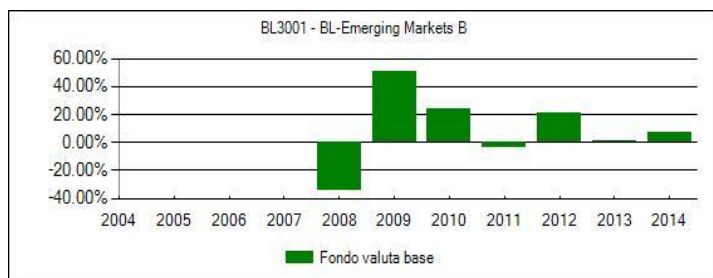
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

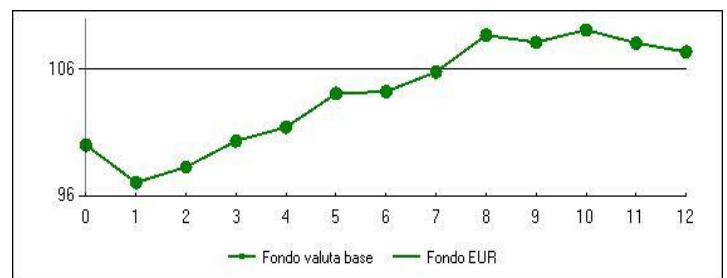
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

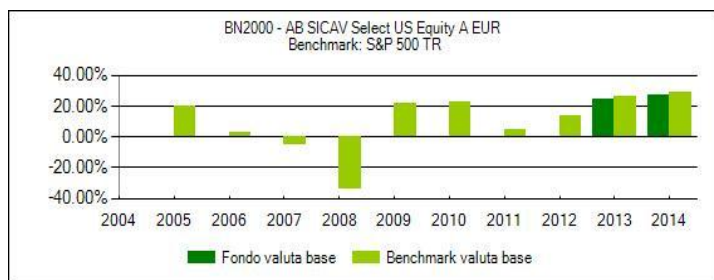
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

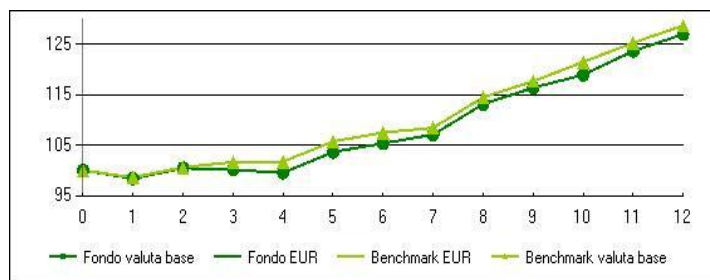
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

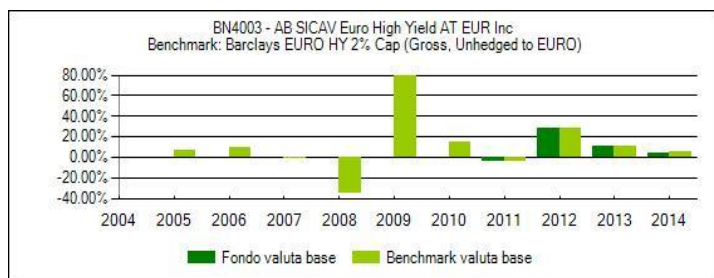
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

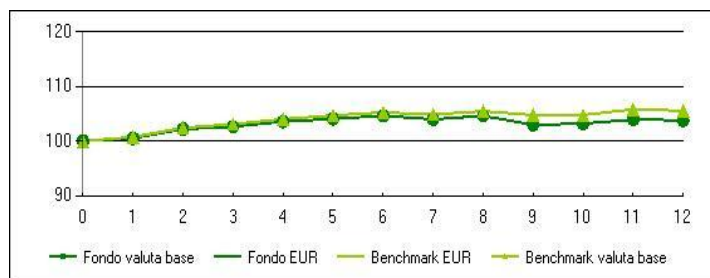
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

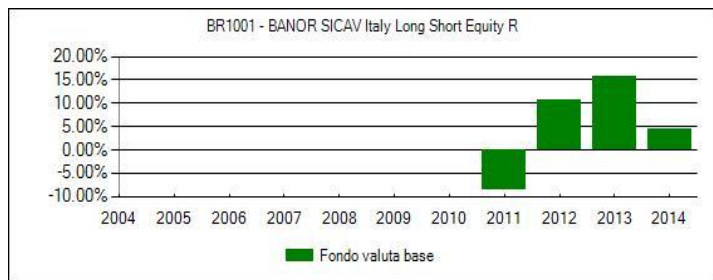
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

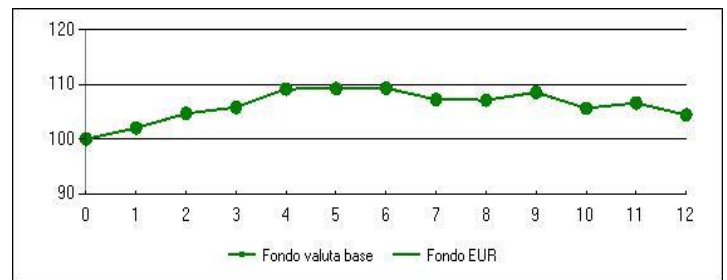
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**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**

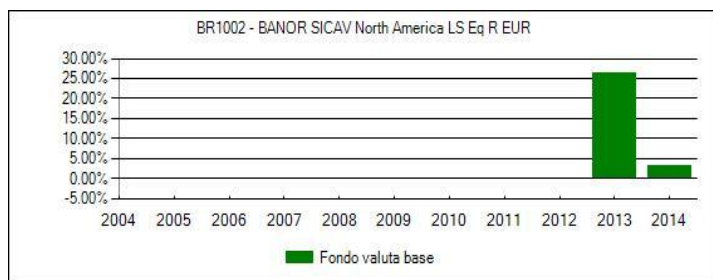
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,0%

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

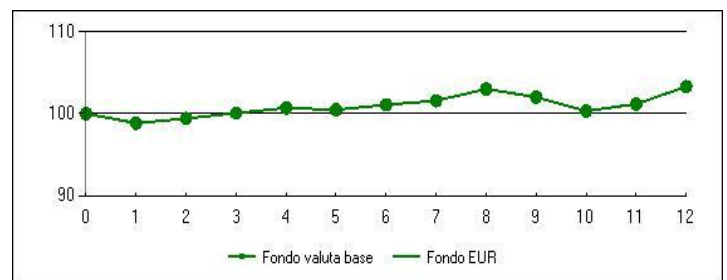
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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%

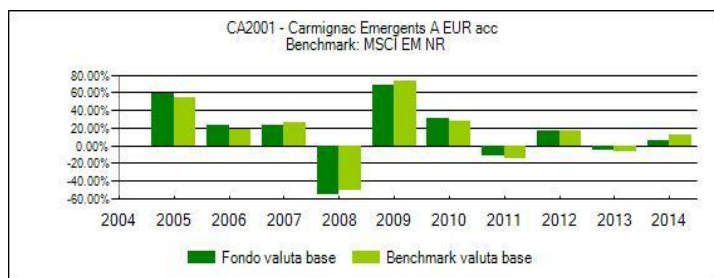
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

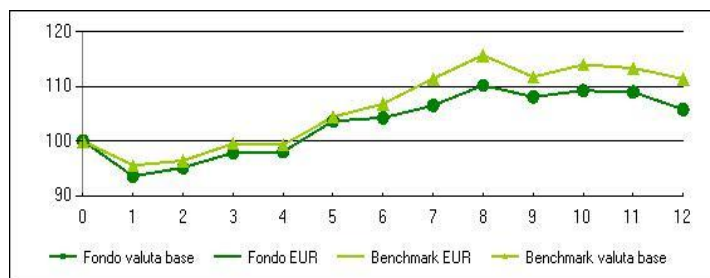
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

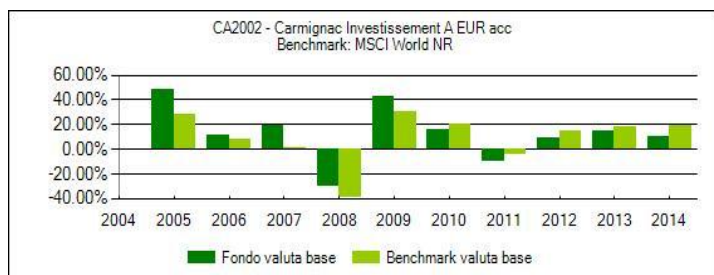
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

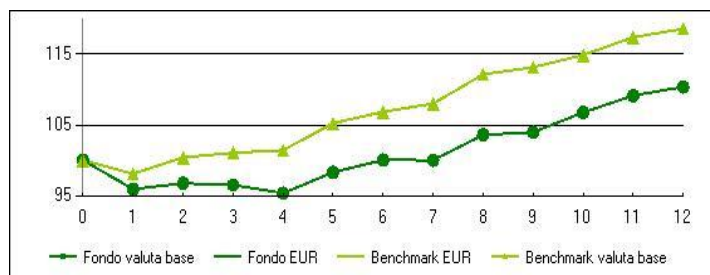
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

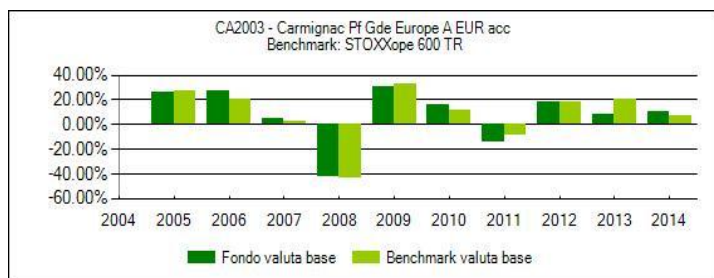
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

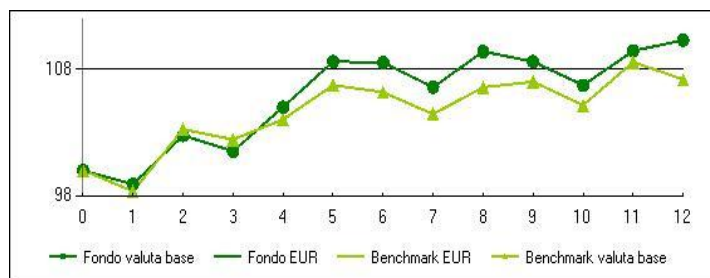
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXXope 600 TR

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

Data inizio operatività: 01/07/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 353.224.542,00  
 Valore quota a fine anno\*: 173,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

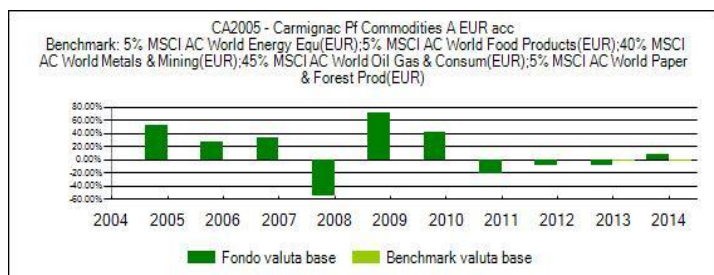
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## CA2005 - Carmignac Pf Commodities A EUR acc

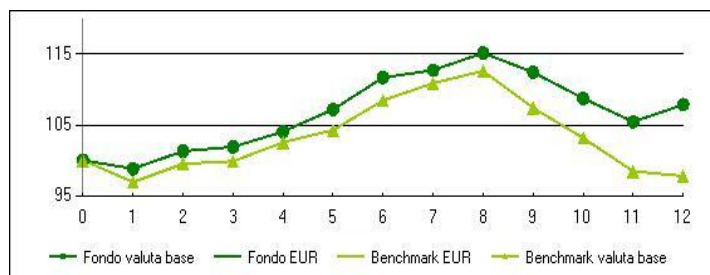
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

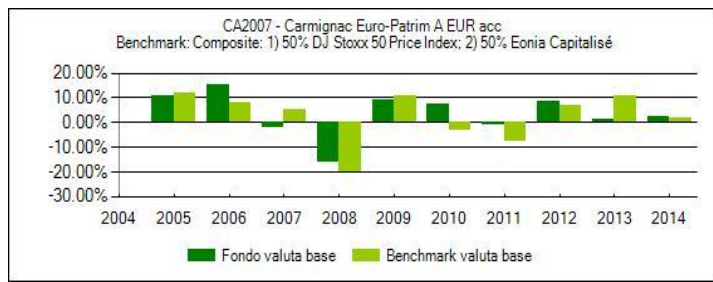
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

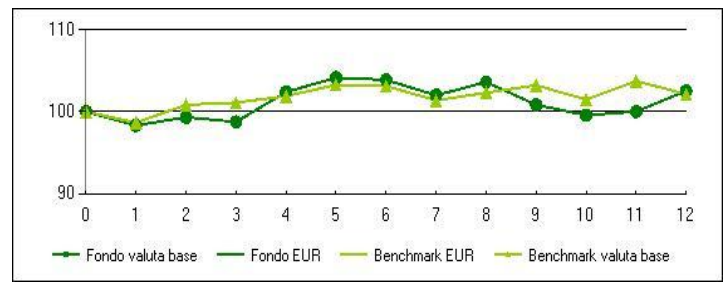
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

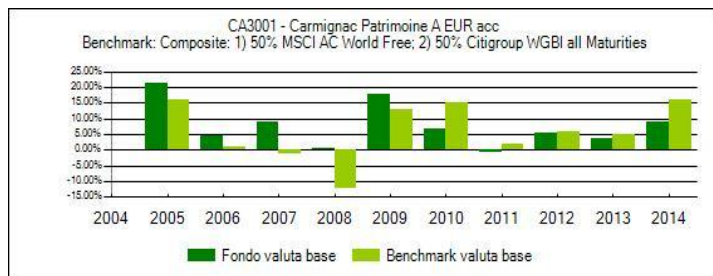
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

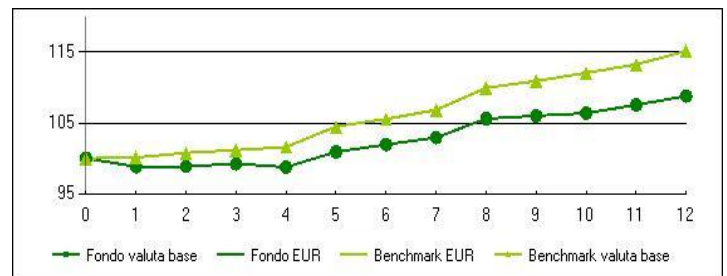
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

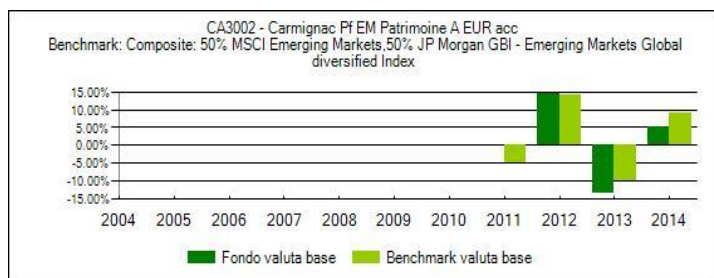
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

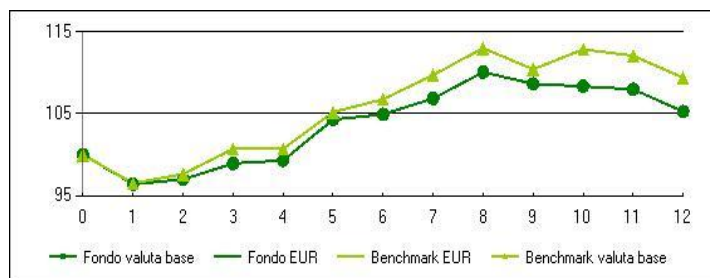
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

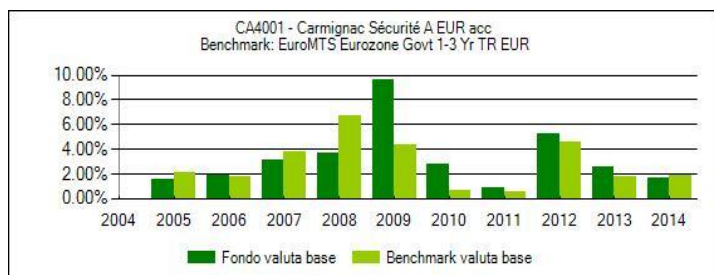
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

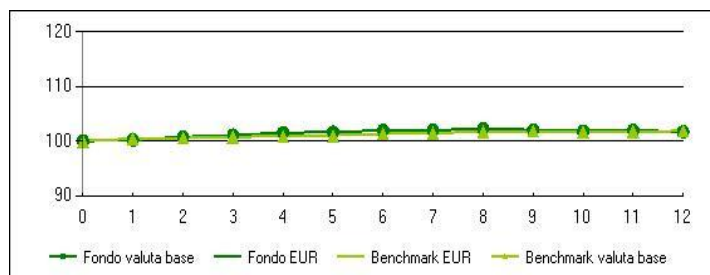
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

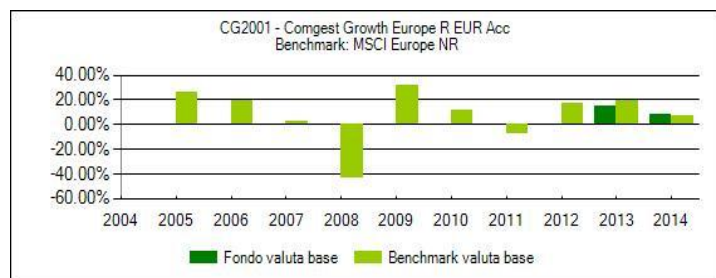
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

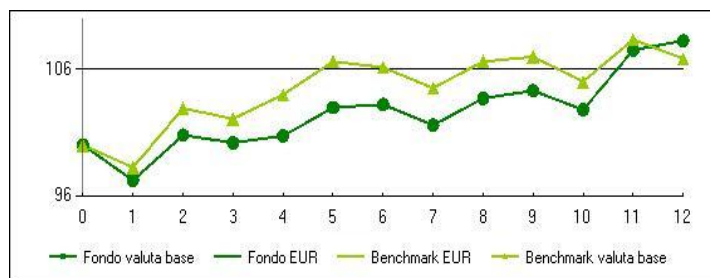
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

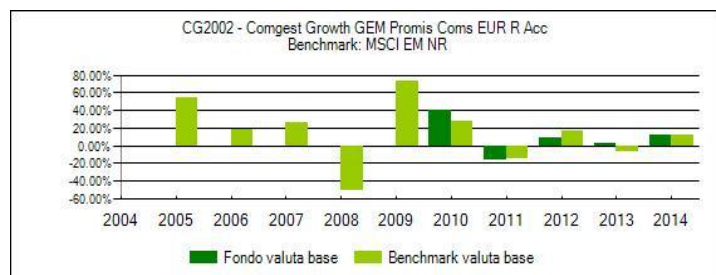
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

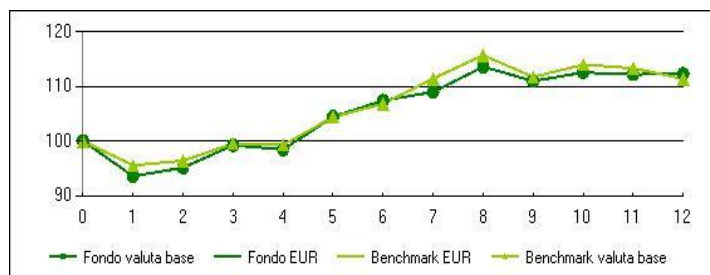
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

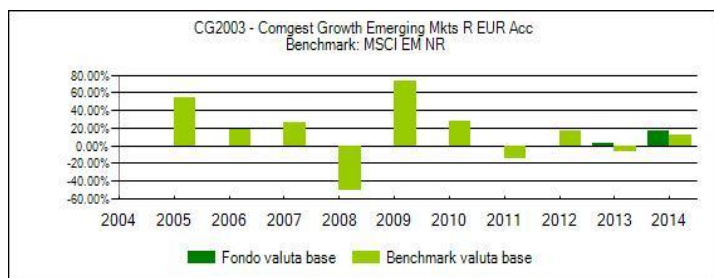
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## CG2003 - Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc

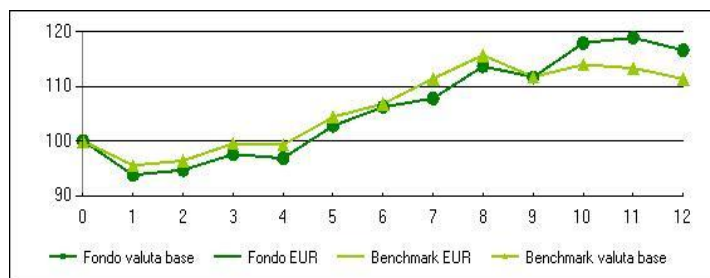
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

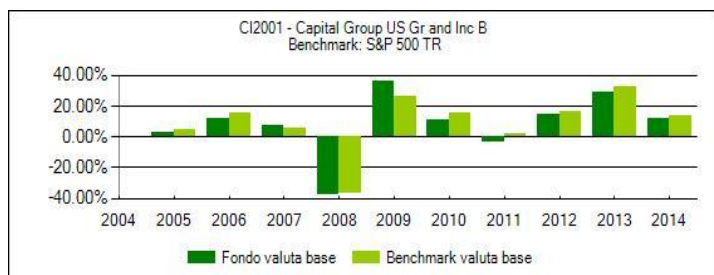
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

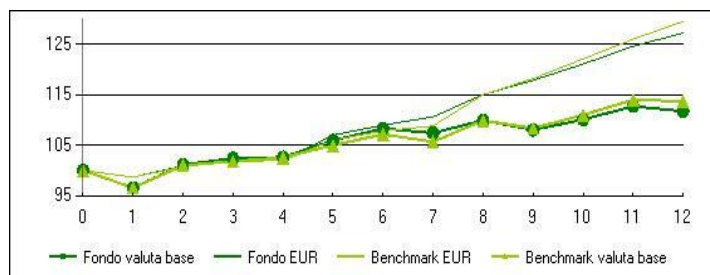
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

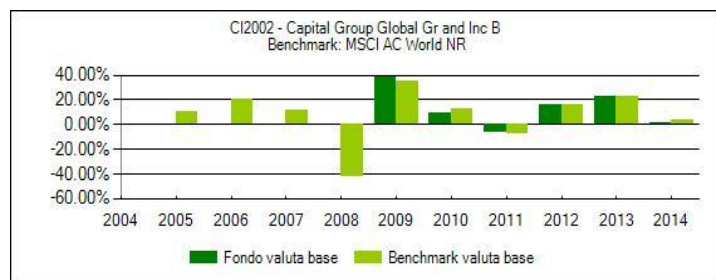
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

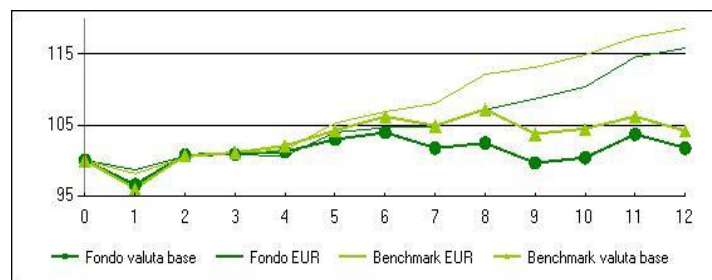
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

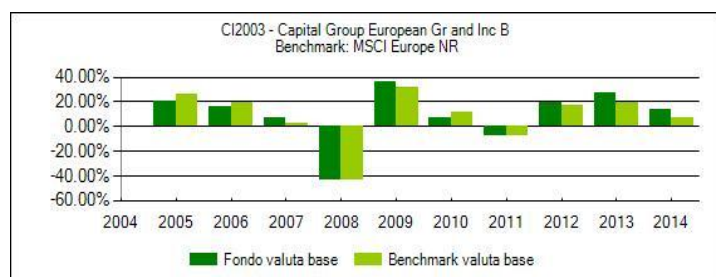
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

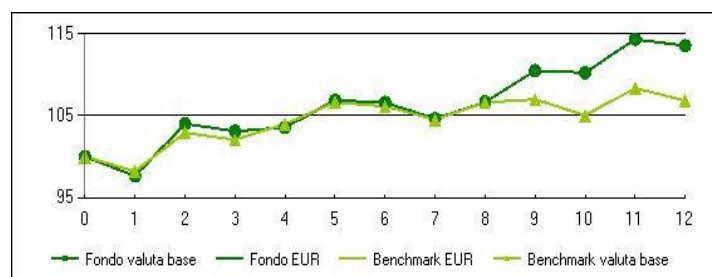
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

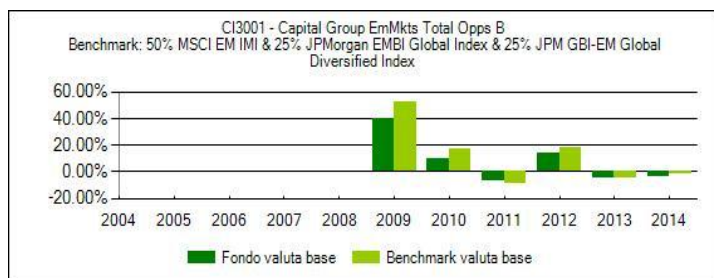
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

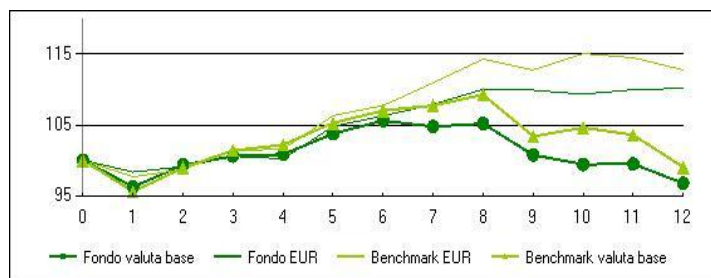
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

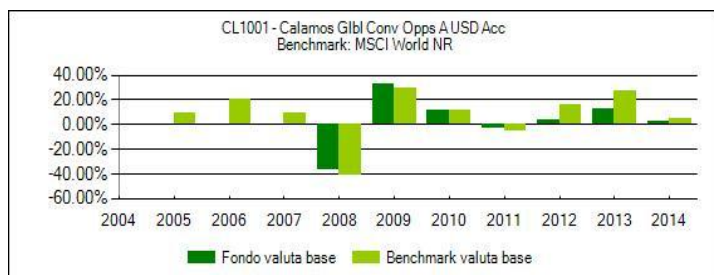
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

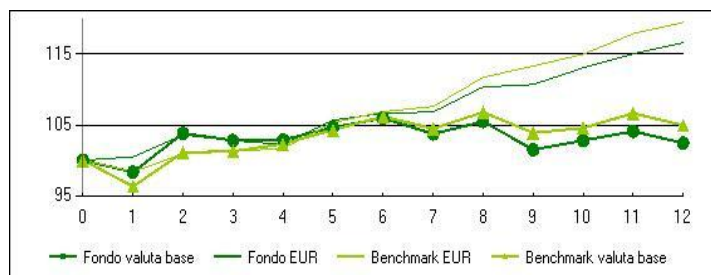
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

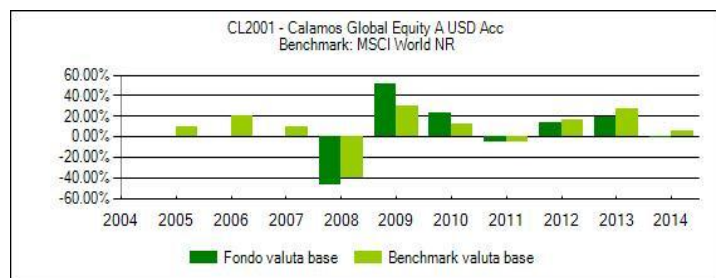
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

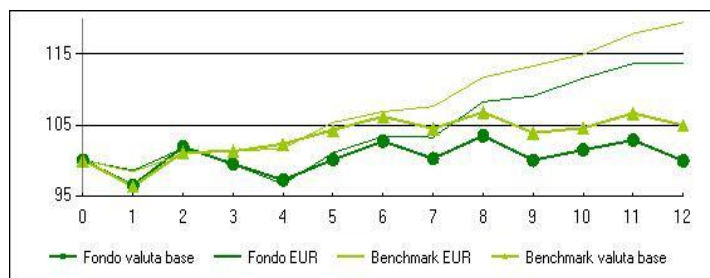
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

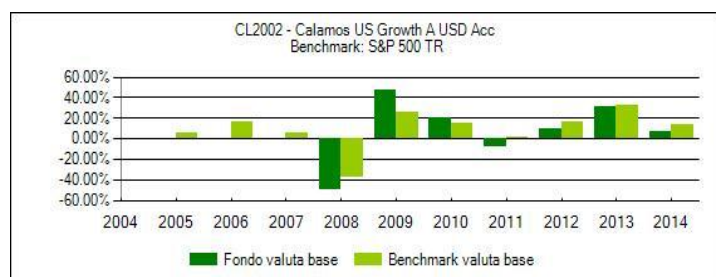
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

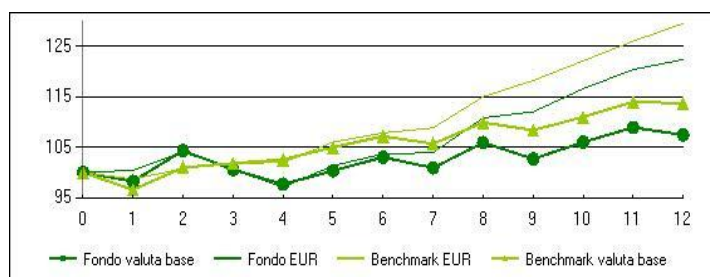
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

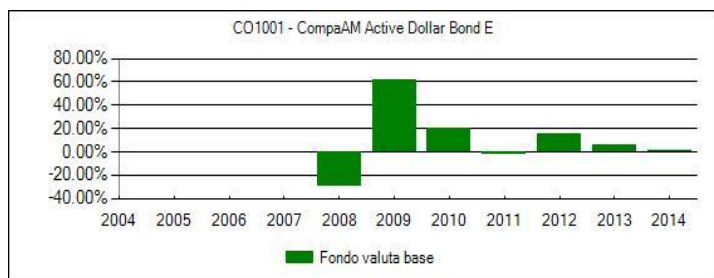
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

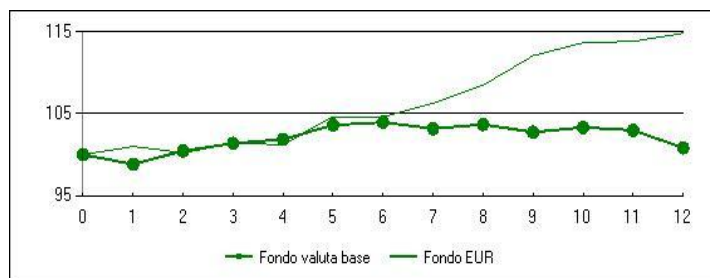
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

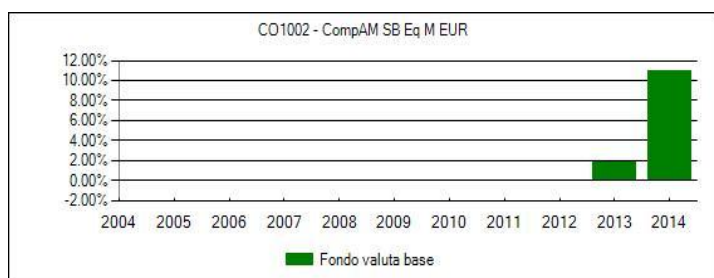
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,7%

**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

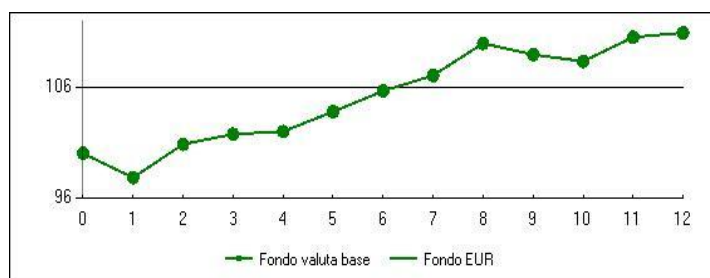
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

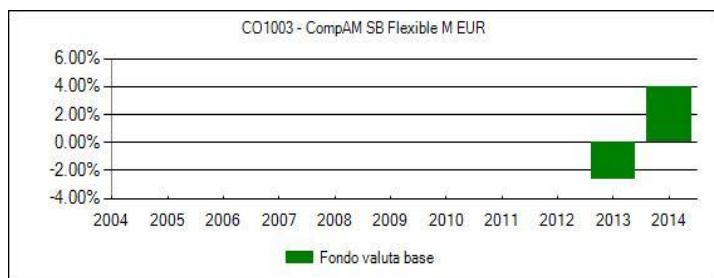
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

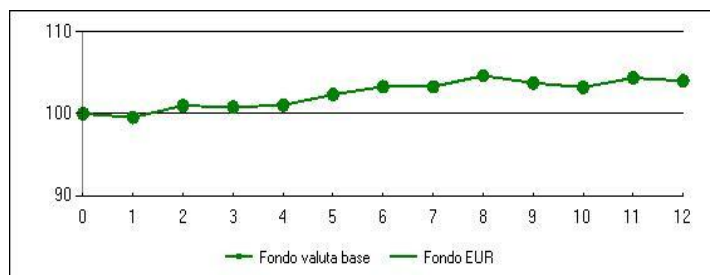
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

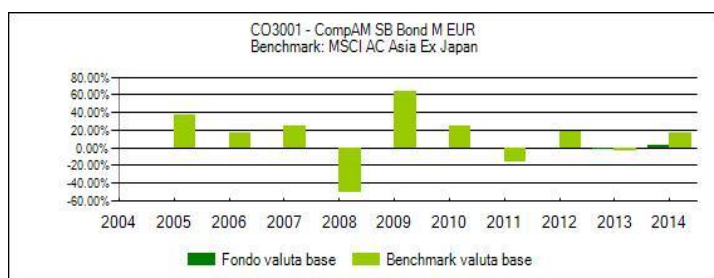
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

**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

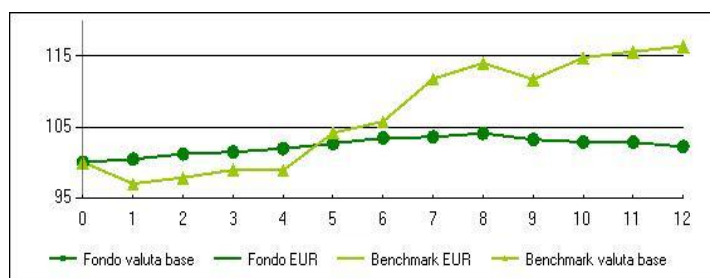
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

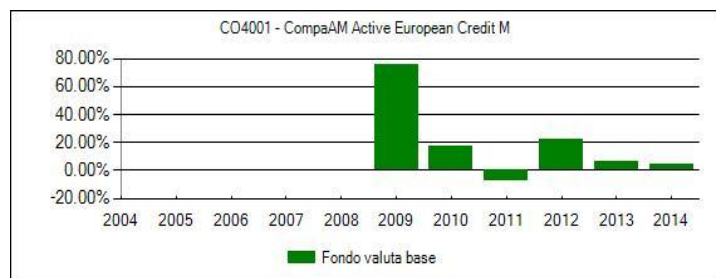
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

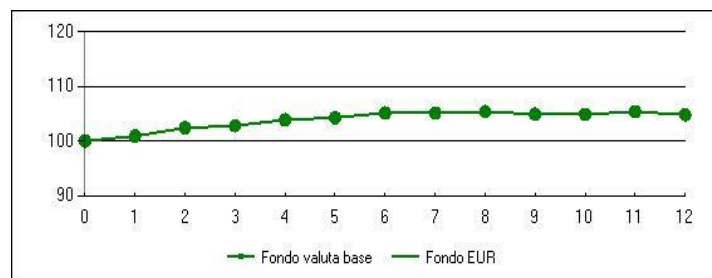
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

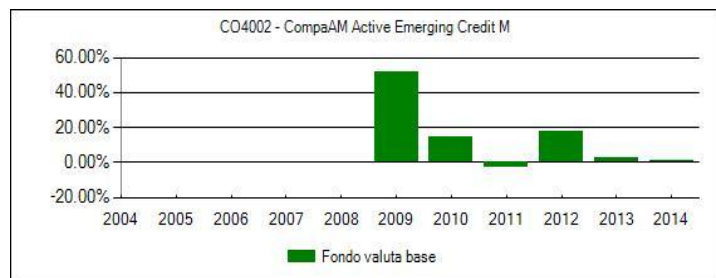
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

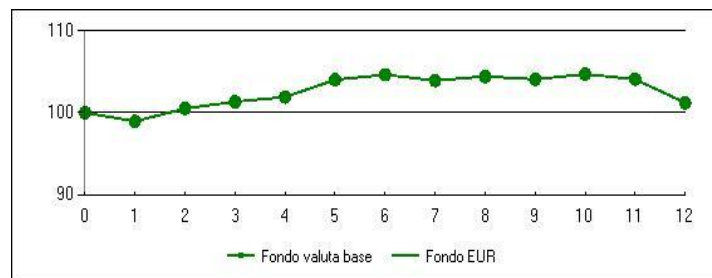
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

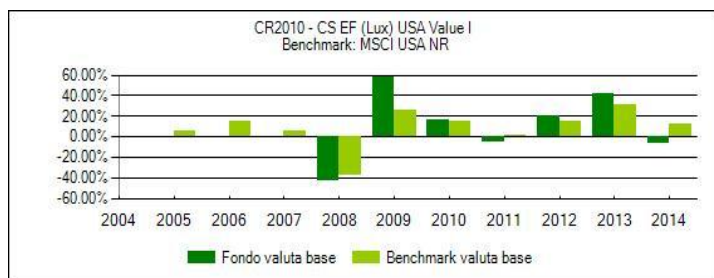
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

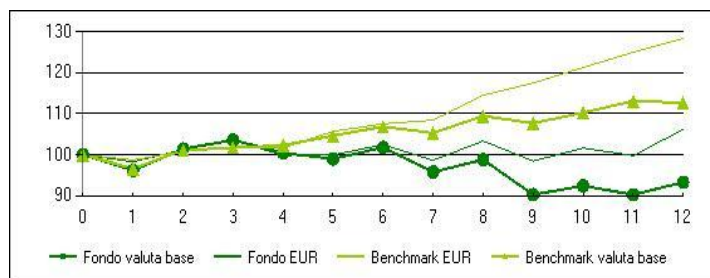
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

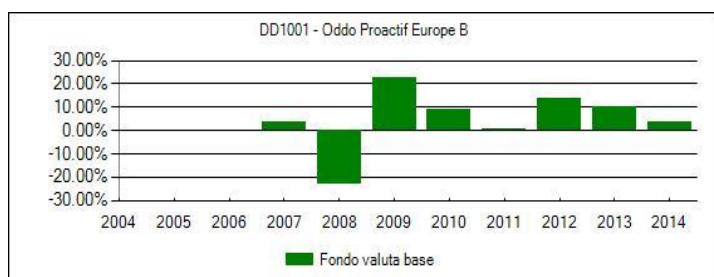
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Credit Suisse AG**

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

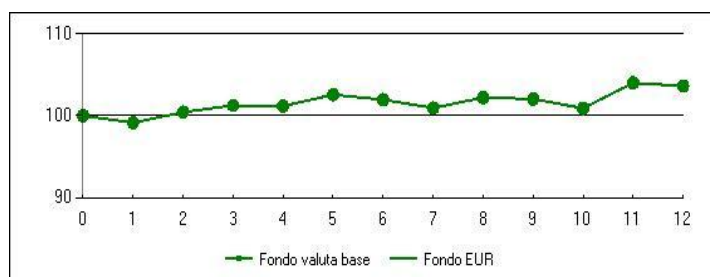
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

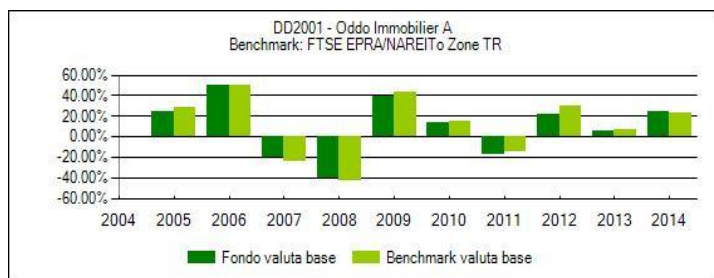
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## DD2001 - Oddo Immobiliier A

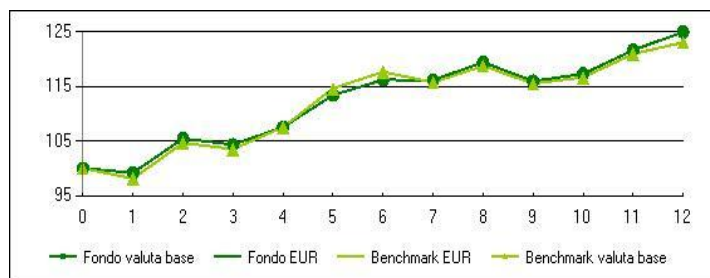
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

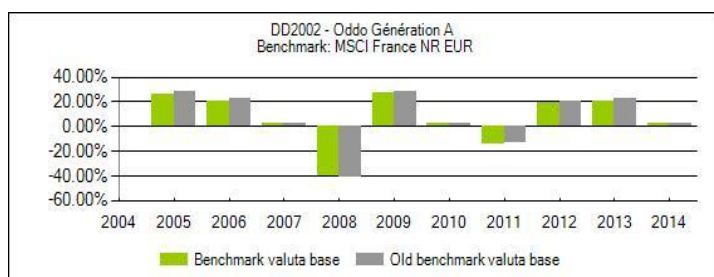
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

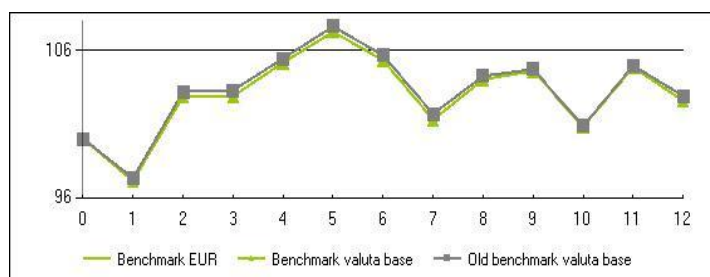
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

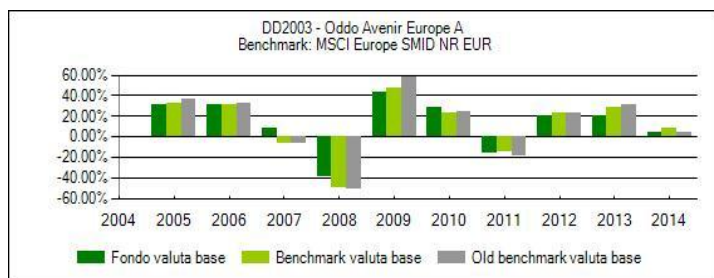
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2014

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

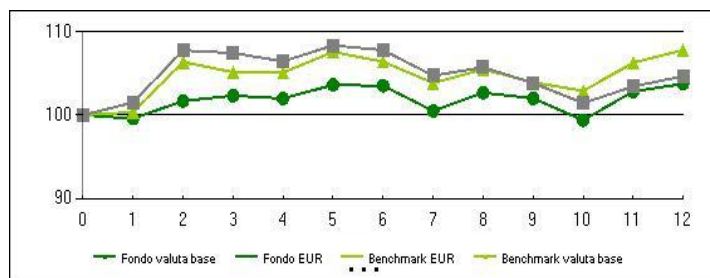
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 |

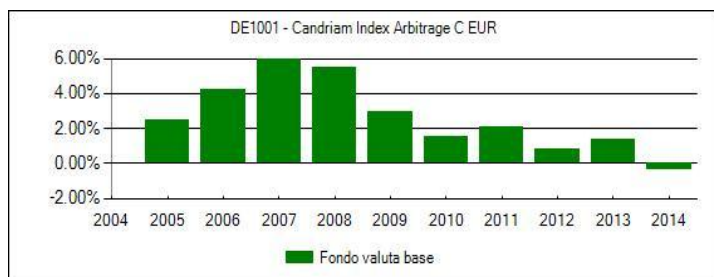
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

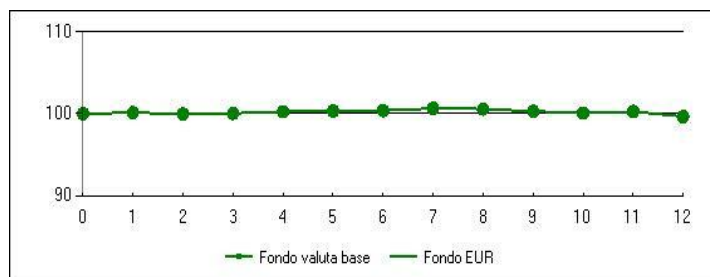
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

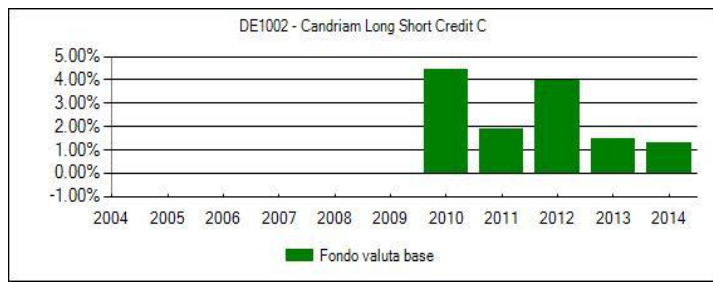
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

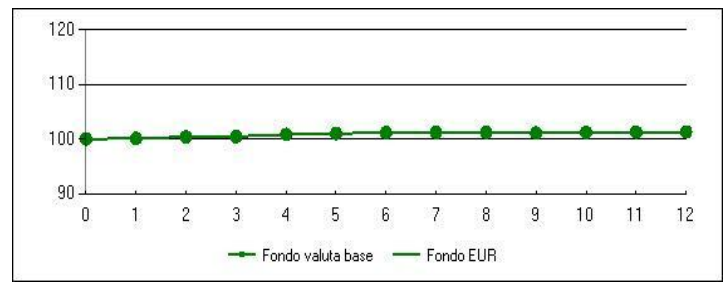
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

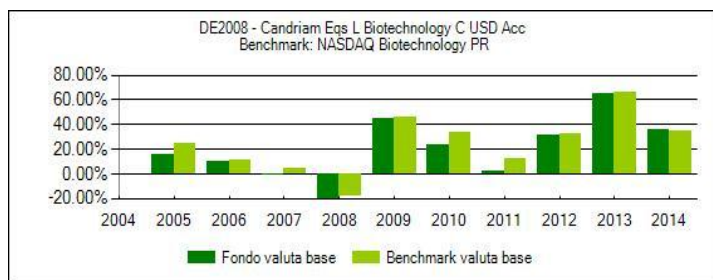
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 0,6%

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

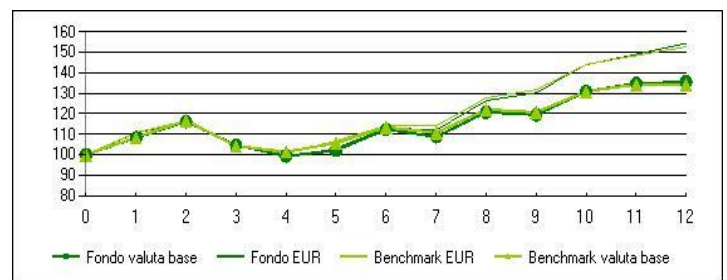
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

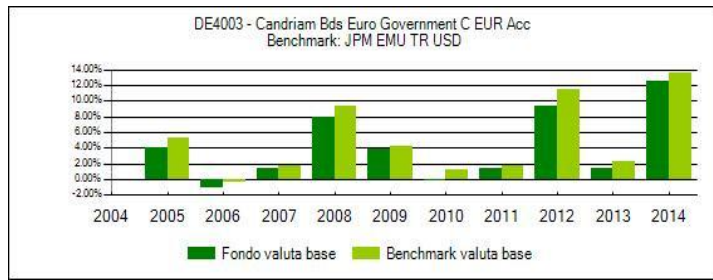
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

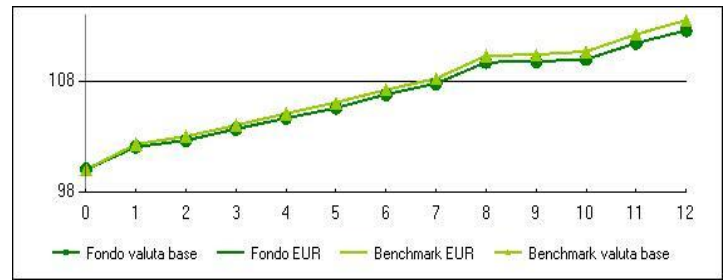
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

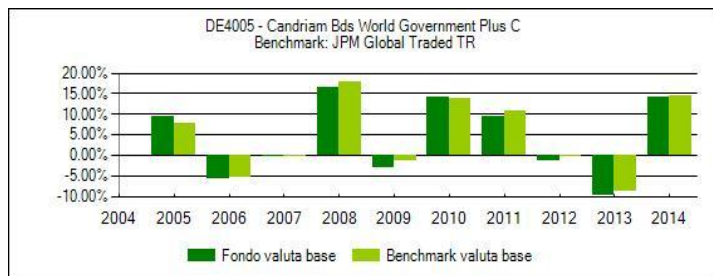
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dexia Asset Management affiliata belga**

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

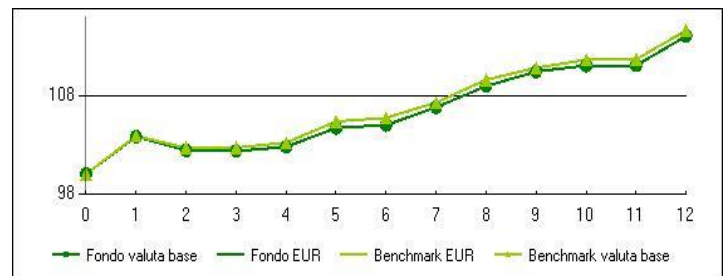
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

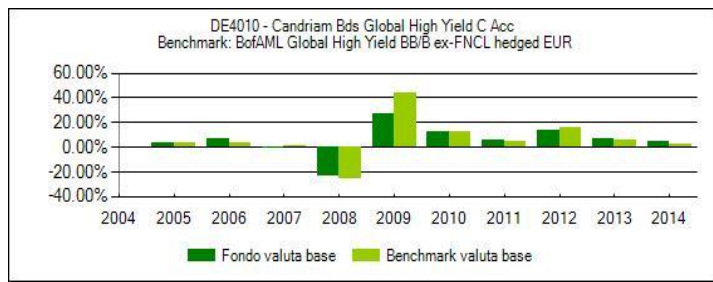
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

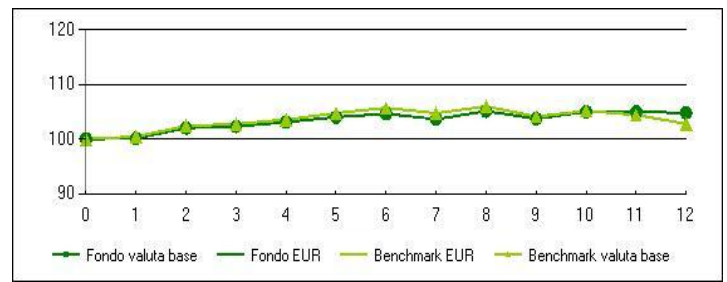
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

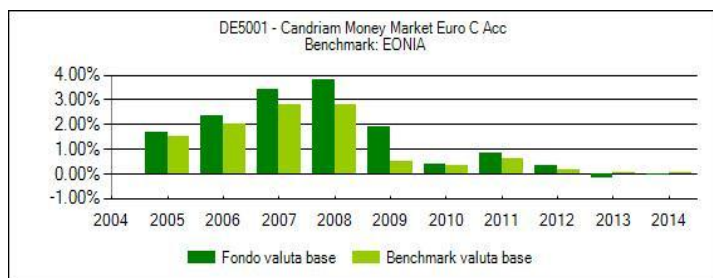
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

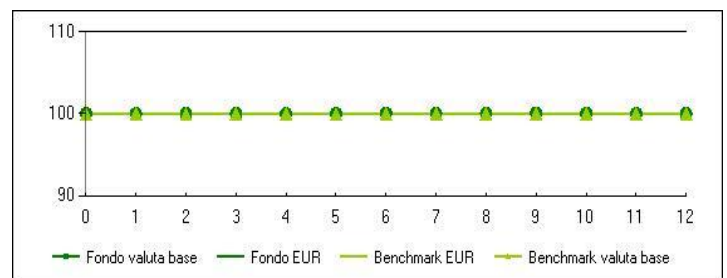
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

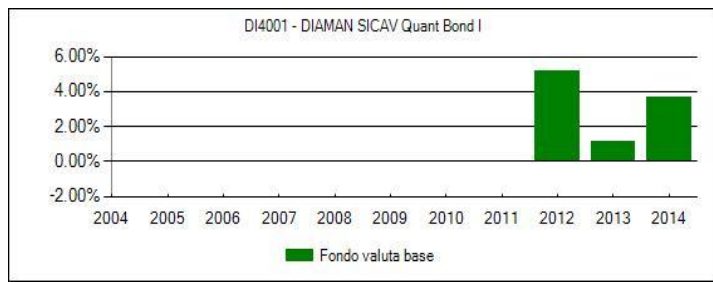
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

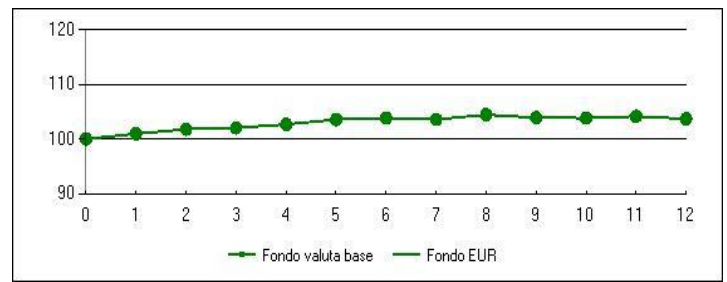
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

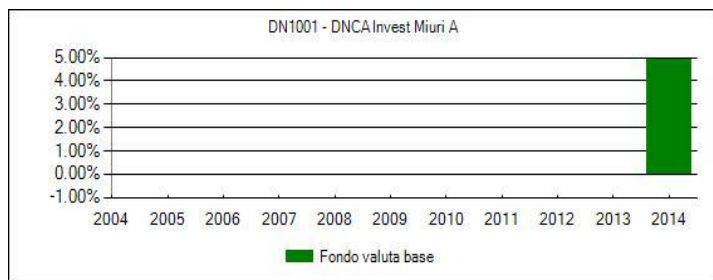
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

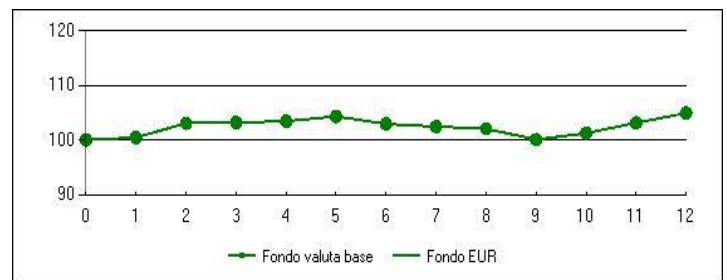
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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%

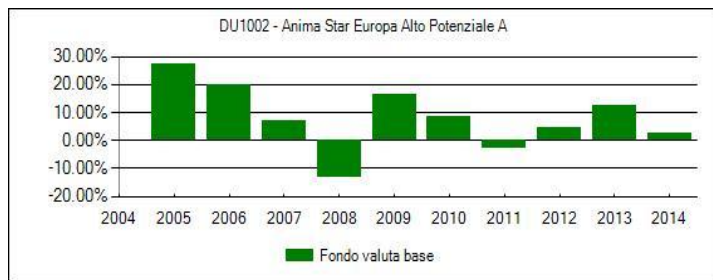
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

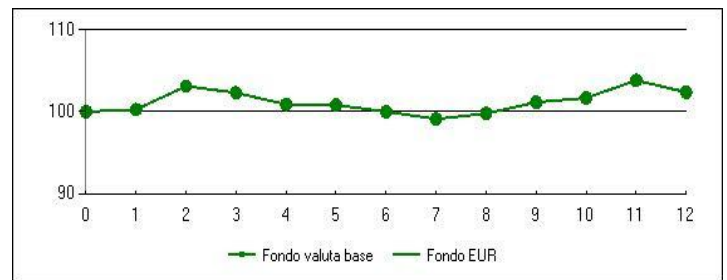
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

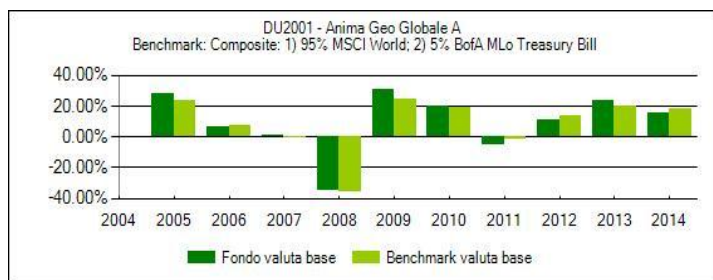
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,1%

**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

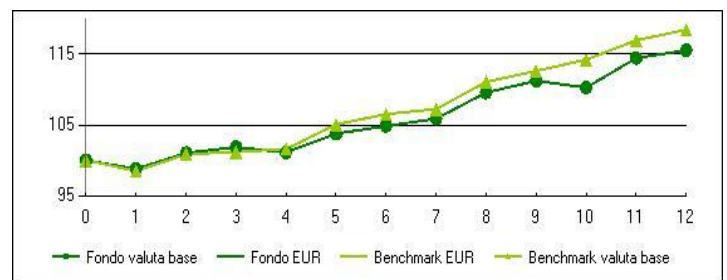
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

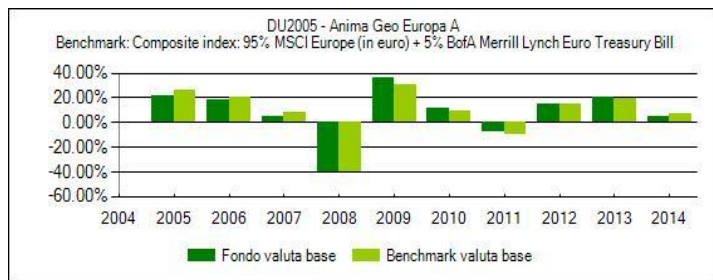
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

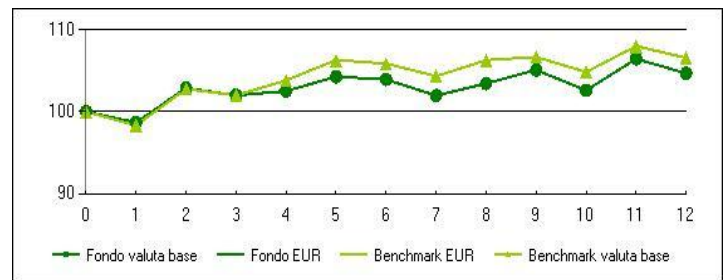
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

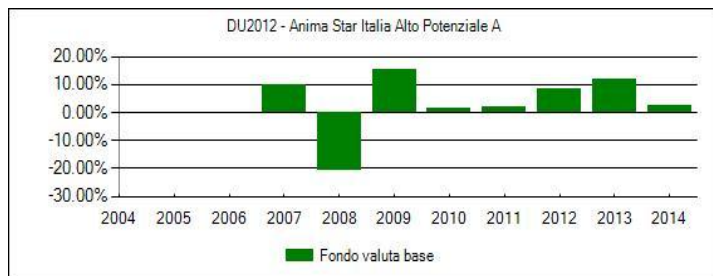
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

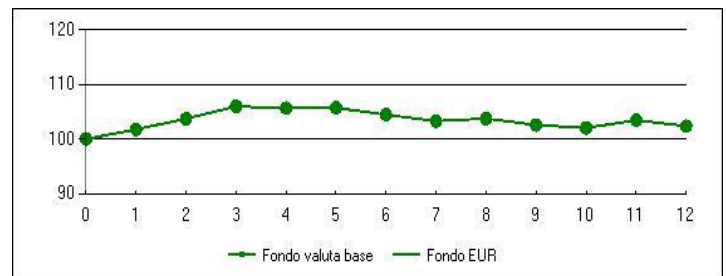
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

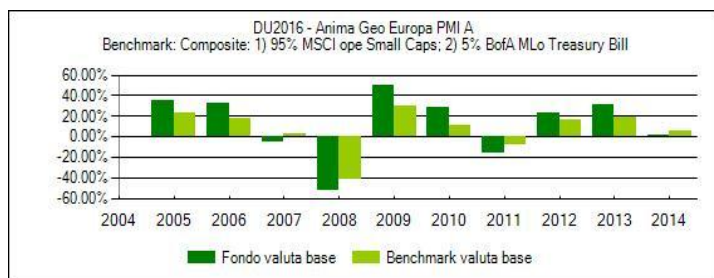
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## DU2016 - Anima Geo Europa PMI A

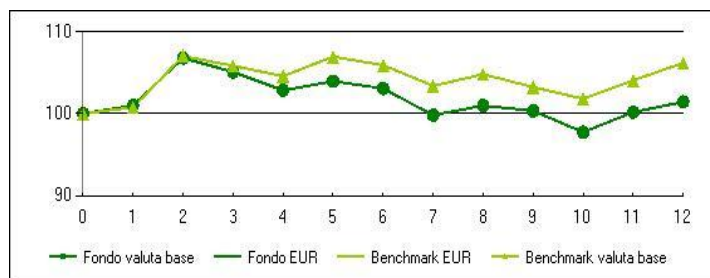
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

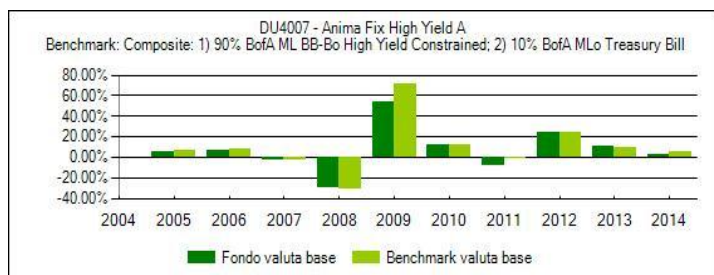
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

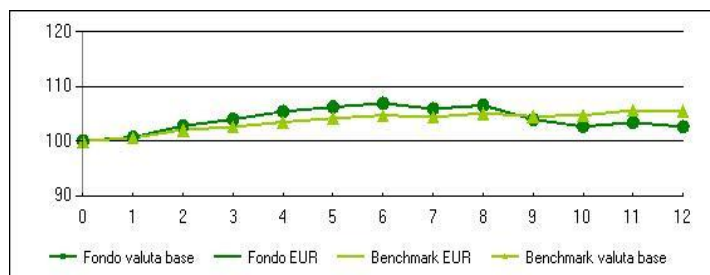
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

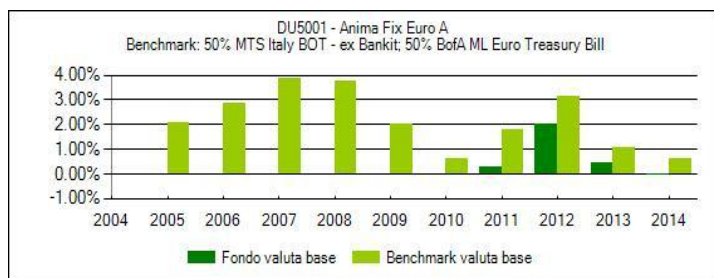
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

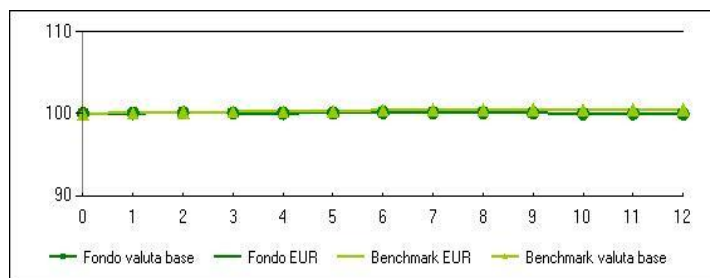
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

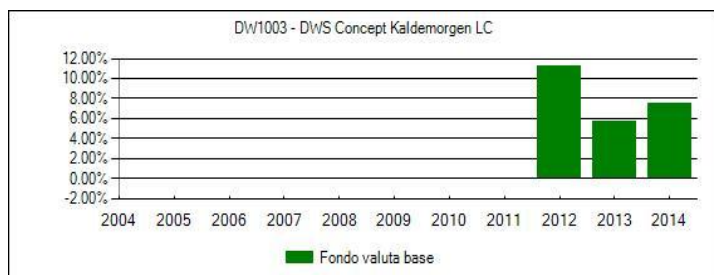
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

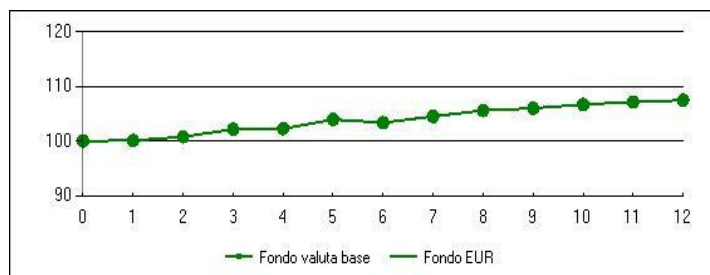
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

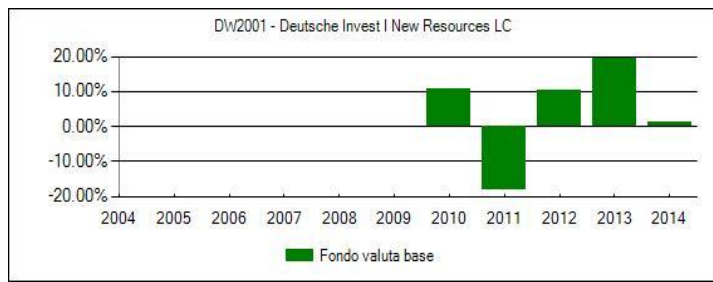
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## DW2001 - Deutsche Invest I New Resources LC

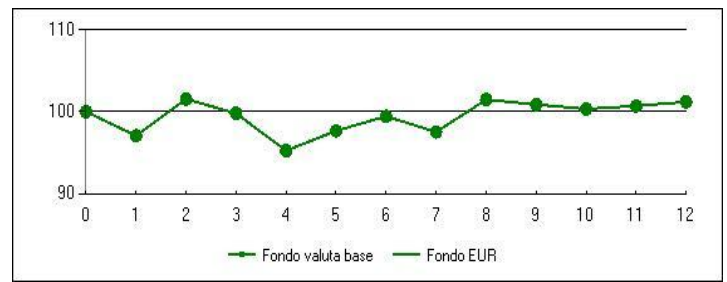
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,2%        | 9,97%         | 10,08%        | 2,25%         | 3,92%         |

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

Data inizio operatività:

29/03/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

72.726.740,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

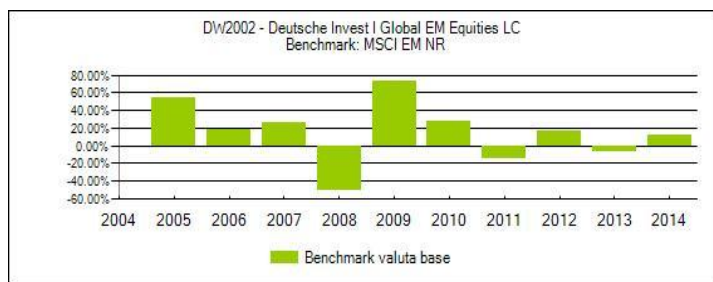
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

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

## DW2002 - Deutsche Invest I Global EM Equities LC

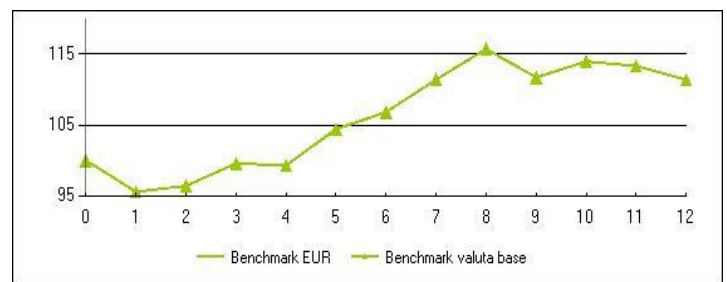
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI EM NR

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

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

Data inizio operatività:

29/03/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

733.549.594,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

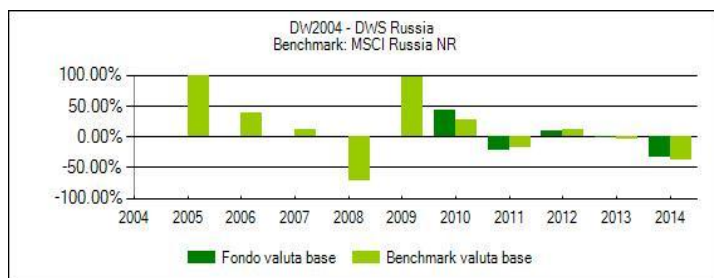
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

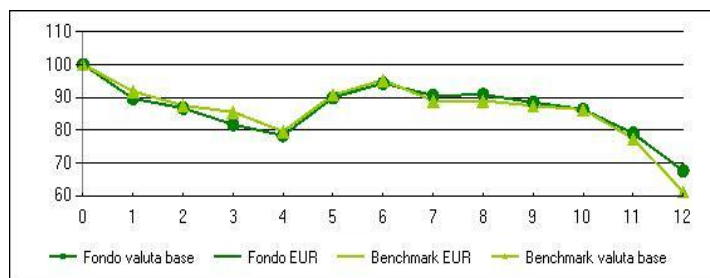
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**DW2004 - DWS Russia**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : MSCI Russia NR**

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

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

Data inizio operatività: 22/04/2002

Patrimonio netto a fine anno\*: 108.628.126,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

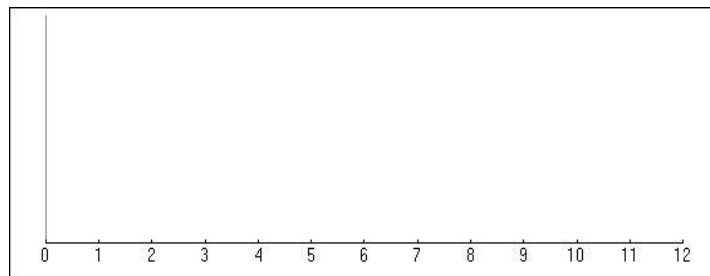
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**DW2006 - Deutsche Invest I Global Agribusiness LC**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società**

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

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

Data inizio operatività: 20/11/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 998.814.257,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

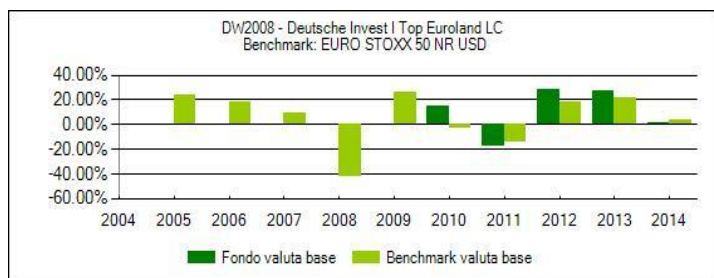
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## DW2008 - Deutsche Invest I Top Euroland LC

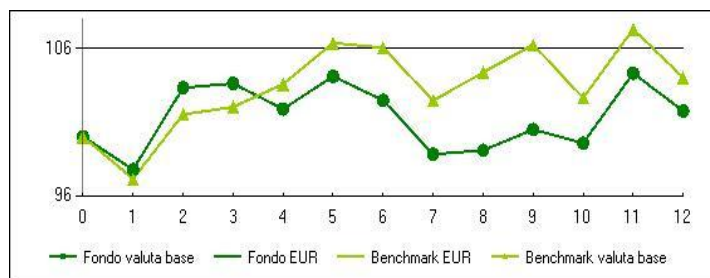
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX 50 NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,75%       | 13,53%        | 18,09%        | 7,75%         | 9,04%         |
| Benchmark                                | 4,01%       | 12,42%        | 14,27%        | 6,4%          | 4,49%         |

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

Data inizio operatività:

03/06/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.423.977.791,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

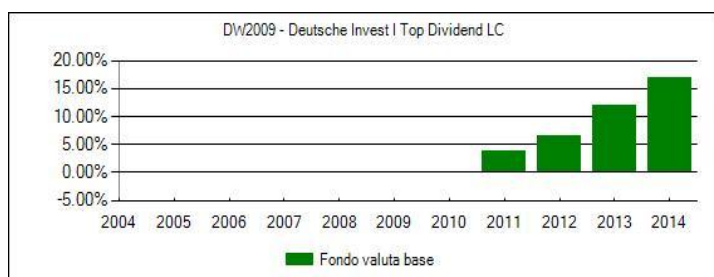
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

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

## DW2009 - Deutsche Invest I Top Dividend LC

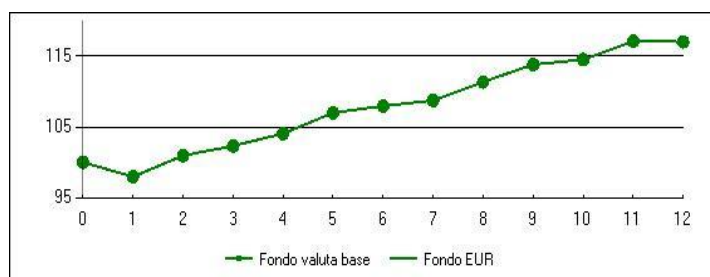
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

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

Data inizio operatività:

01/07/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.358.267.075,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

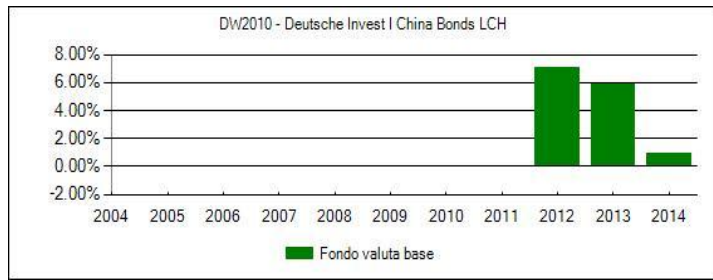
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

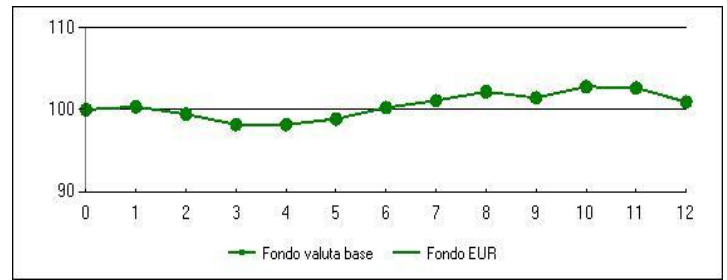
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**DW2010 - Deutsche Invest I China Bonds LCH**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,94%       | 3,37%         | 4,59%         | -             | -             |

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

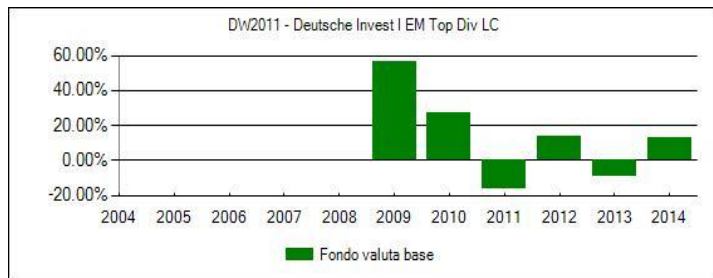
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

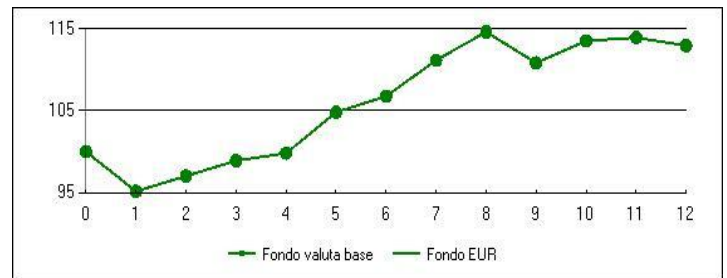
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**DW2011 - Deutsche Invest I EM Top Div LC**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 12,94%      | 1,12%         | 5,17%         | -0,55%        | 4,51%         |

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

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

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

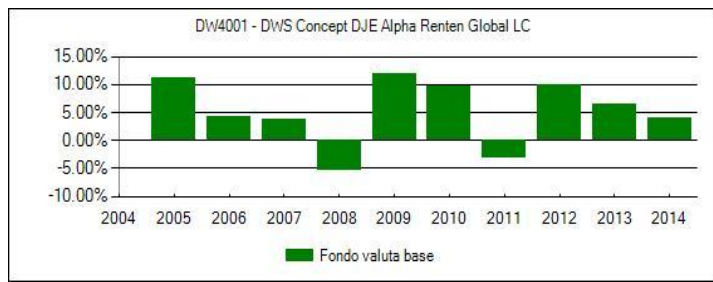
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

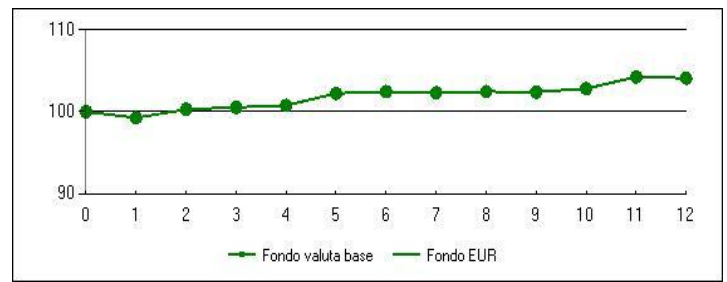
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,1%        | 5,3%          | 6,83%         | 4,23%         | 5,29%         |

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

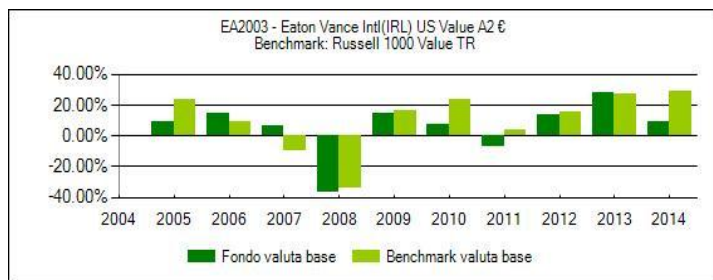
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dott. Ehrhardt Kapital AG**

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

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

## EA2003 - Eaton Vance Intl(IRL) US Value A2 €

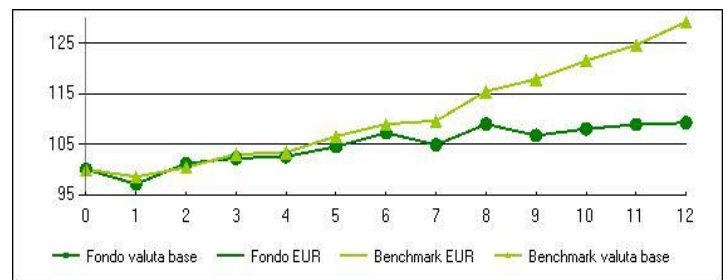
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

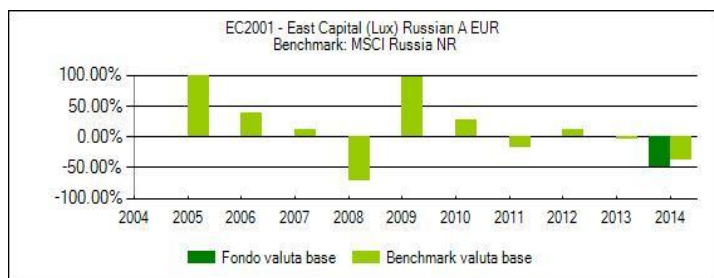
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

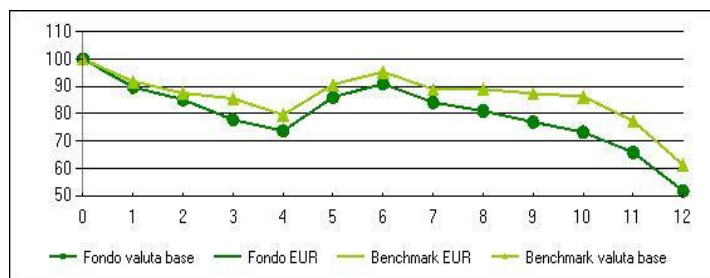
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

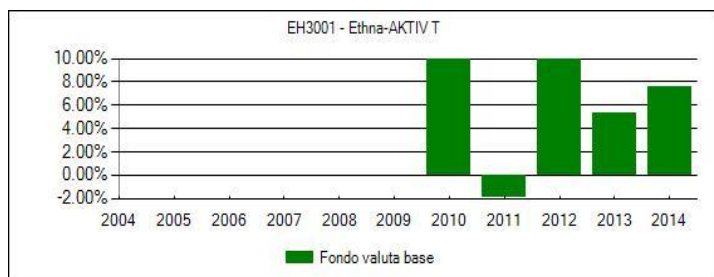
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

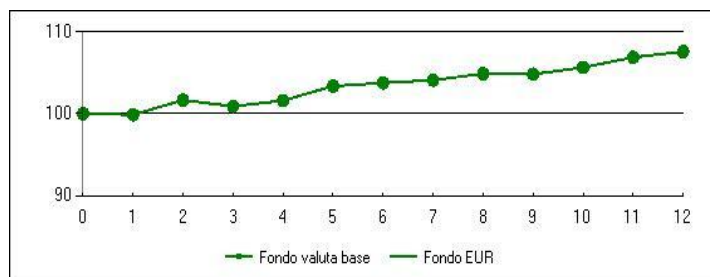
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

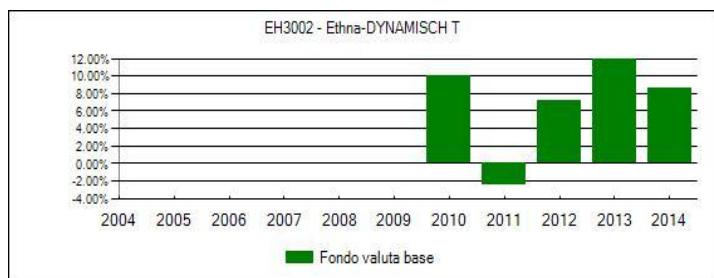
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

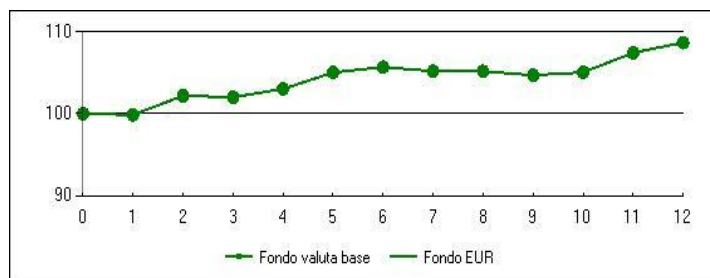


**EH3002 - Ethna-DYNAMISCH T**

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

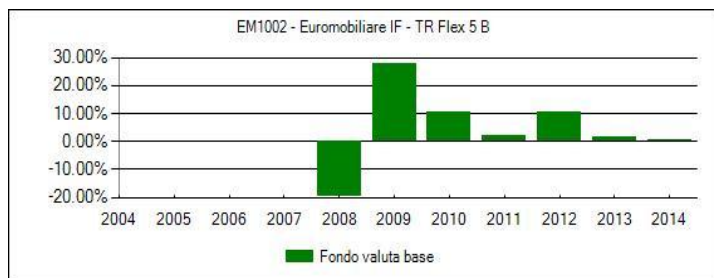
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

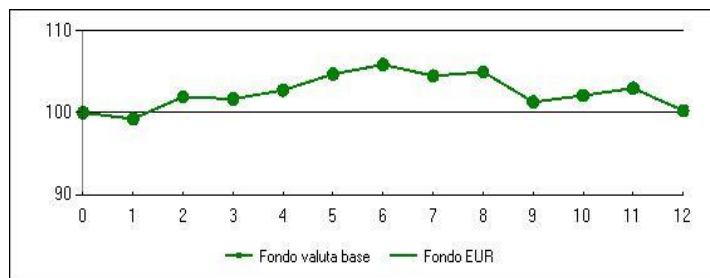
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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%

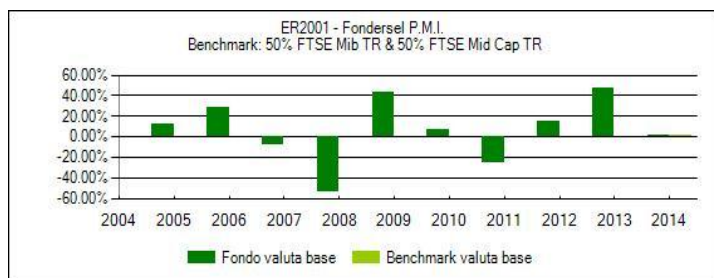
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

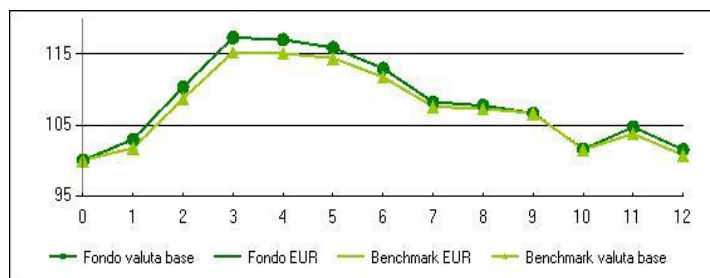
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

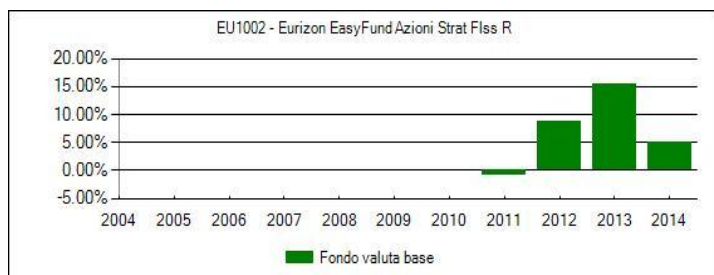
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

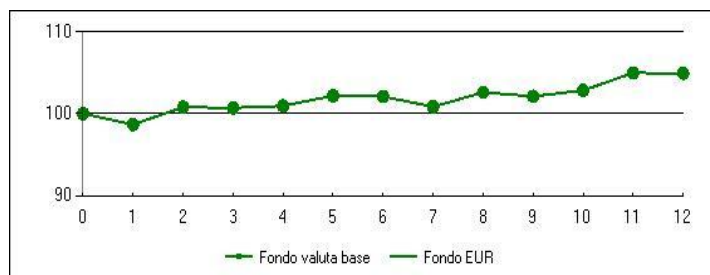
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

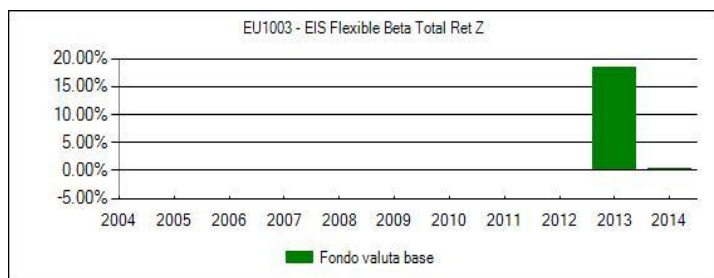
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

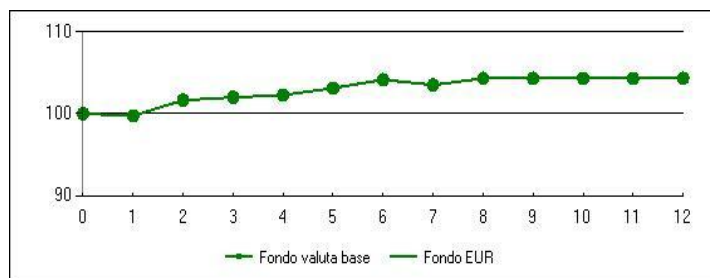
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

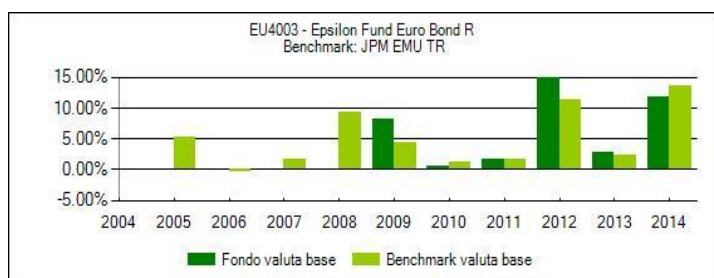
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

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

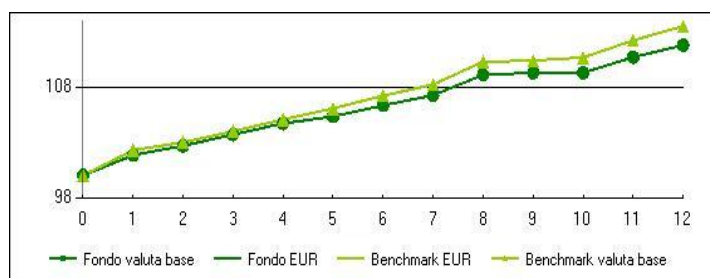
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

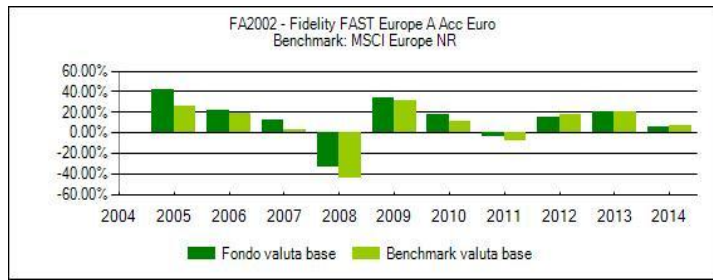
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

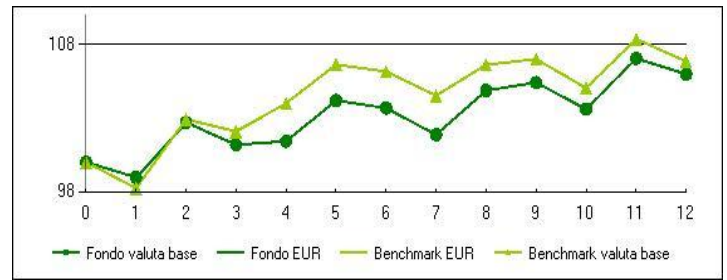
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

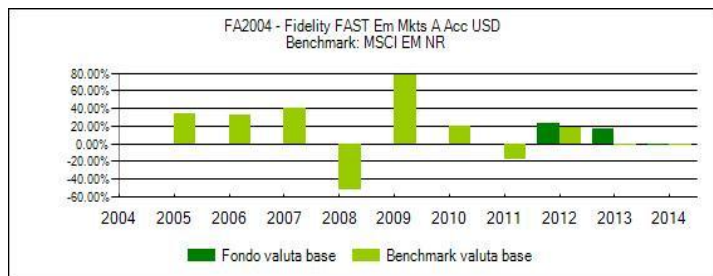
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

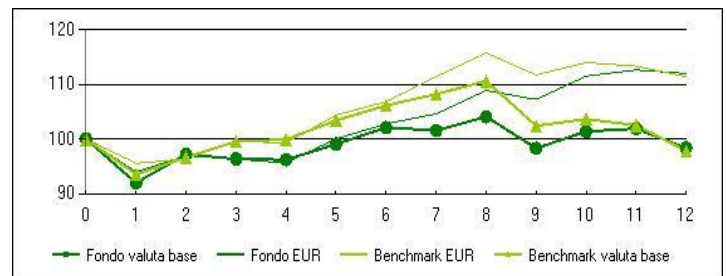
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

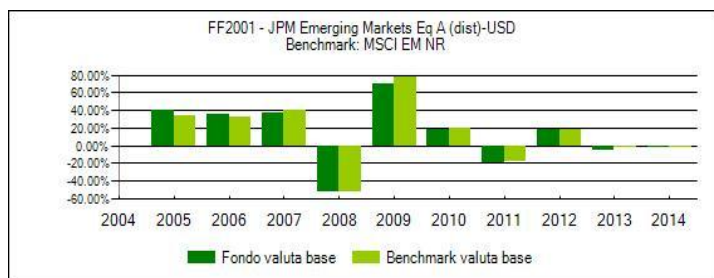
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

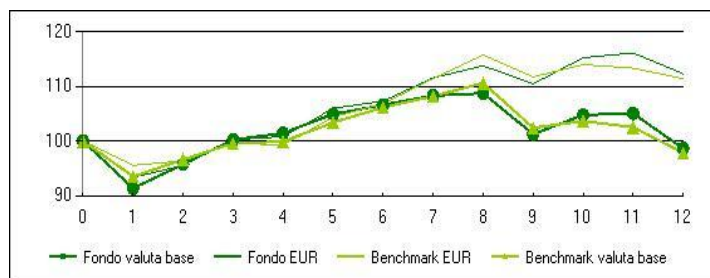
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

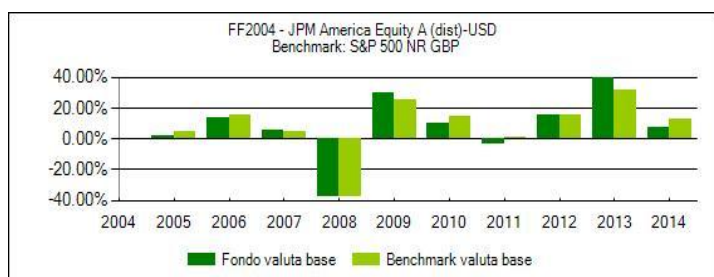
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

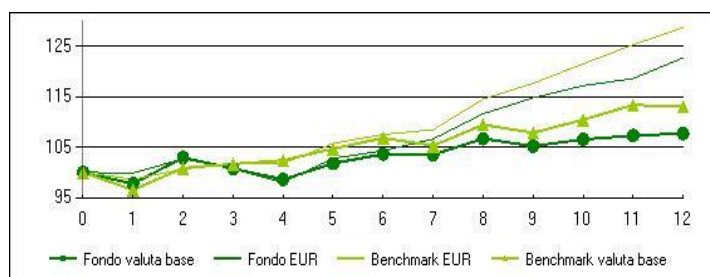
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

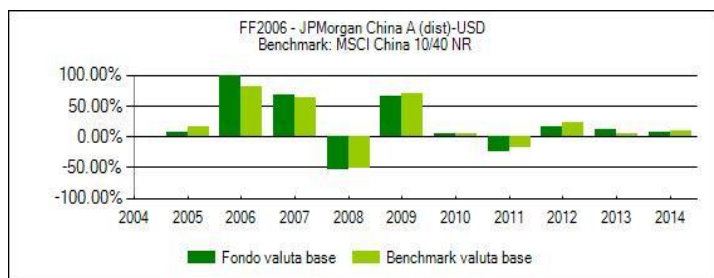
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

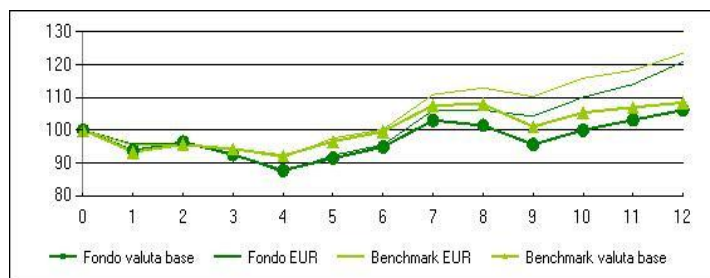
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

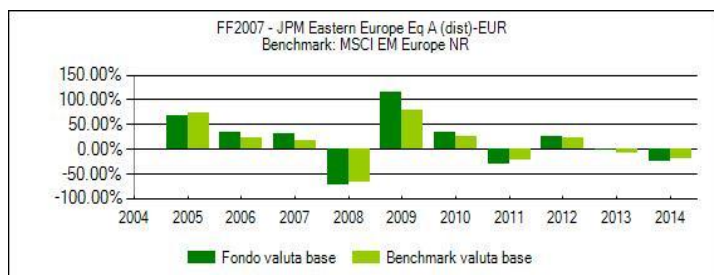
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

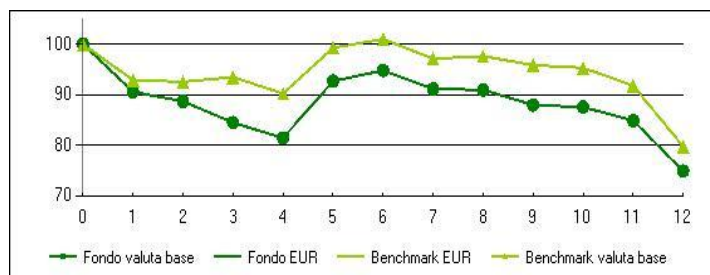
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

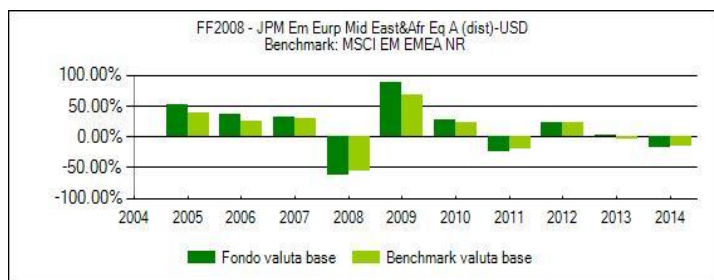
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 Eurp Mid East&Afr Eq A (dist)-USD

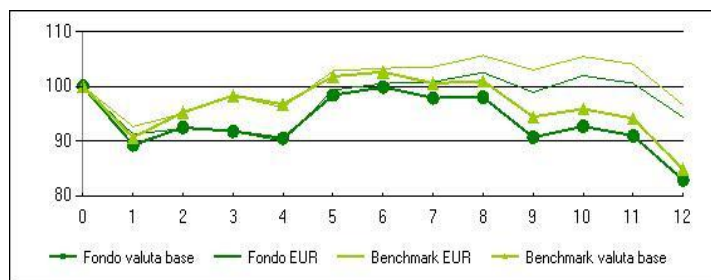
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

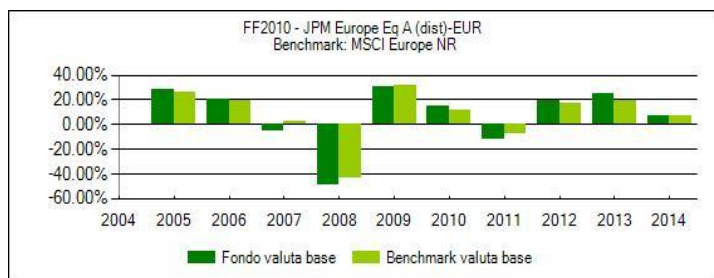
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

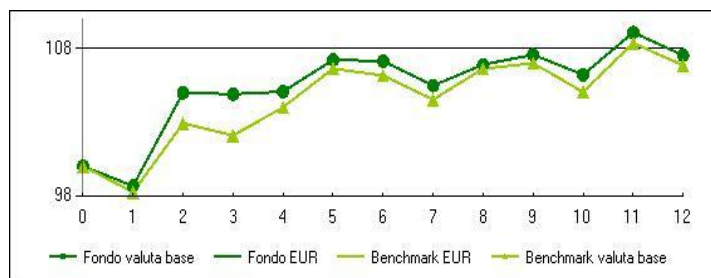
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

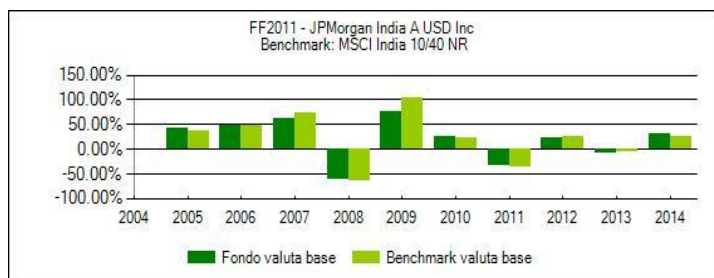
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

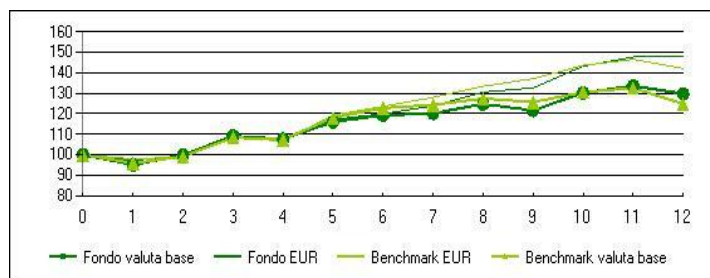
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

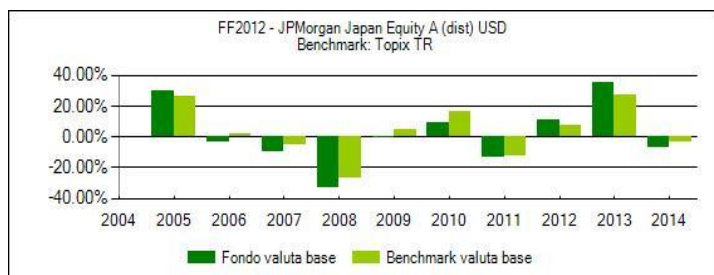
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

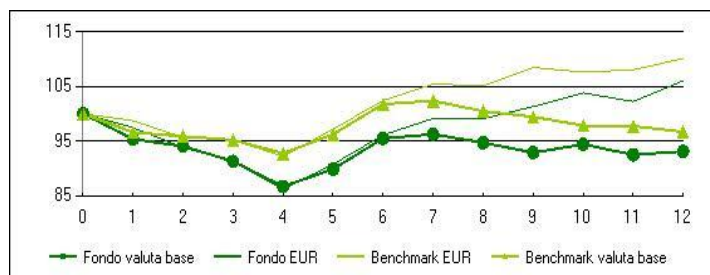
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

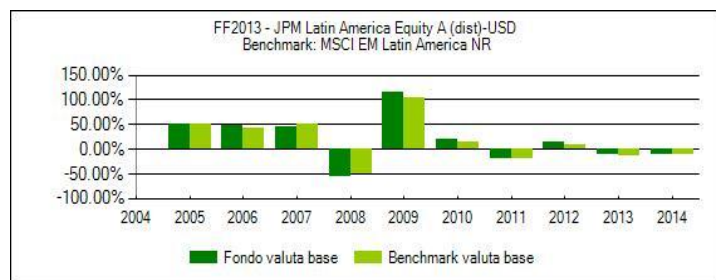
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



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

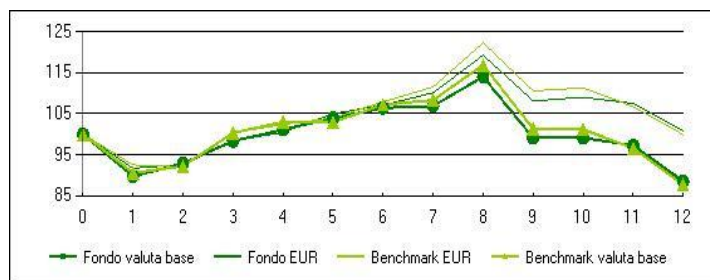
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

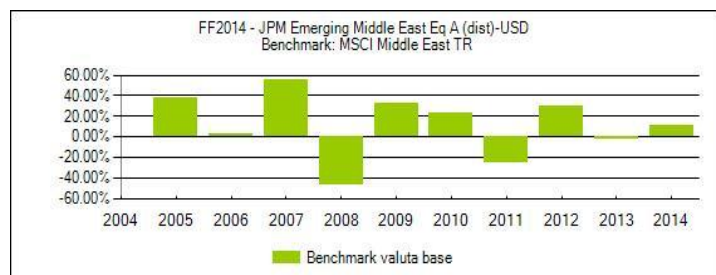
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management Inc.**

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

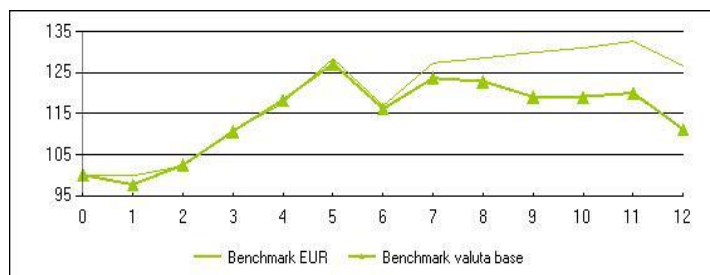
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

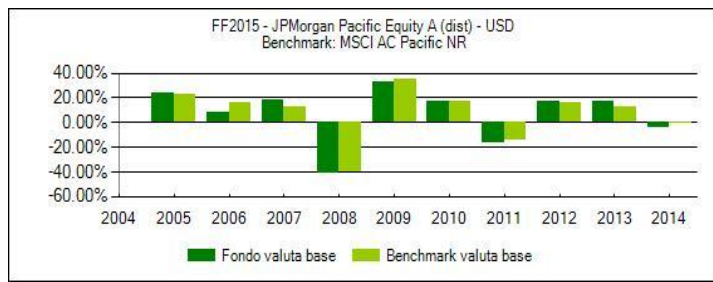
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

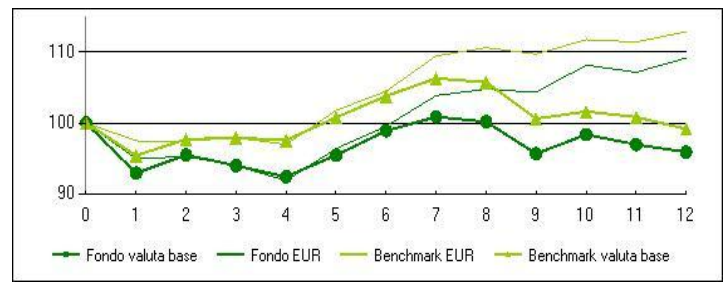
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

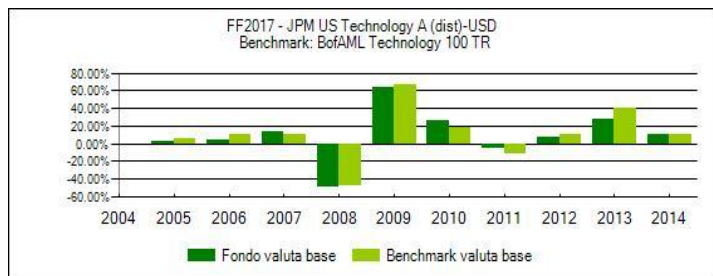
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

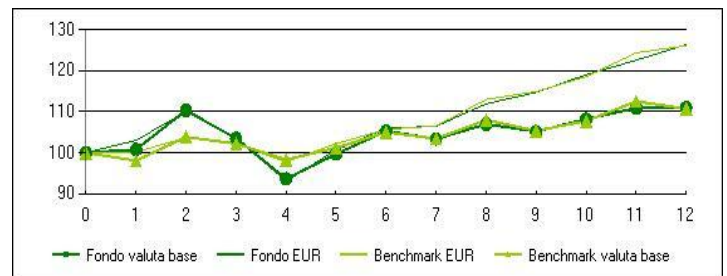
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

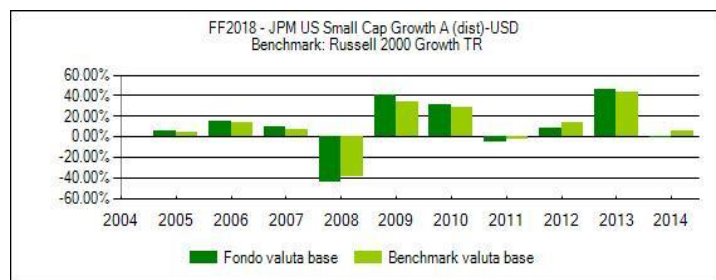
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

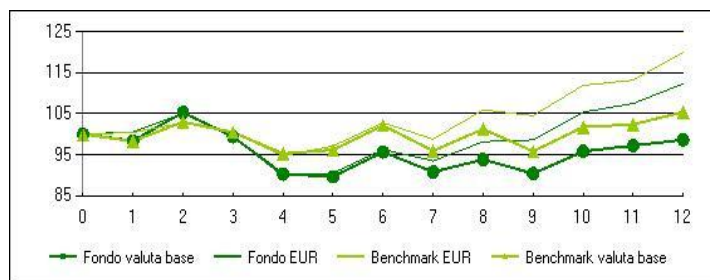
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

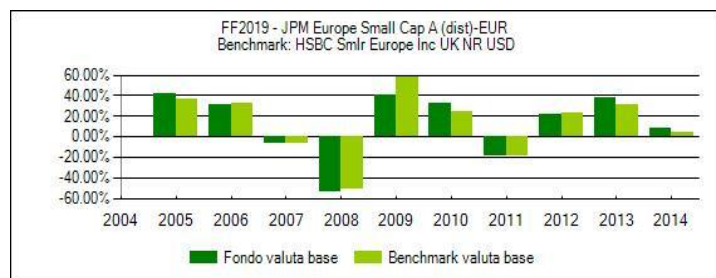
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

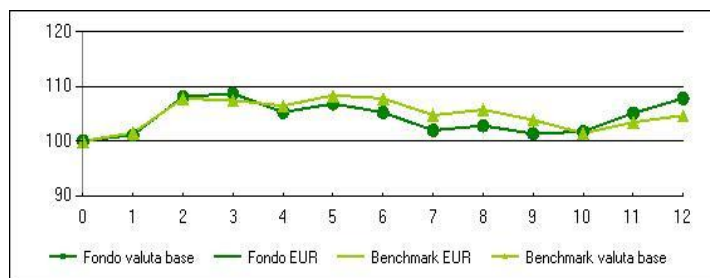
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Europe Inc UK NR USD

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

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

Data inizio operatività: 18/04/1994

Patrimonio netto a fine anno\*: 399.626.238,00

Valore quota a fine anno\*: Dato non previsto

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.

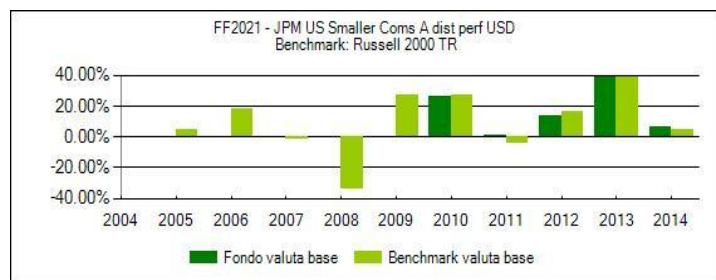
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

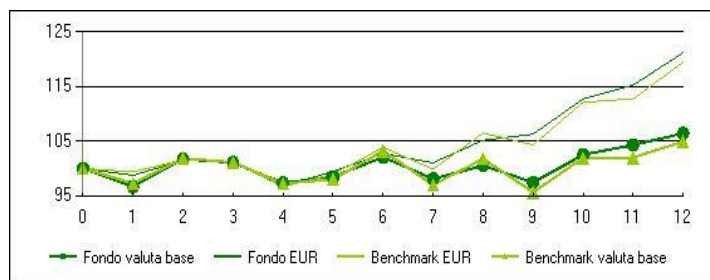
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

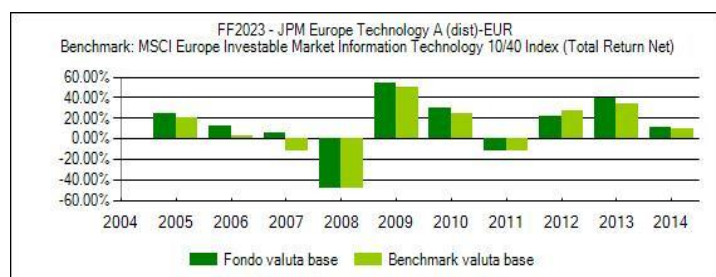
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

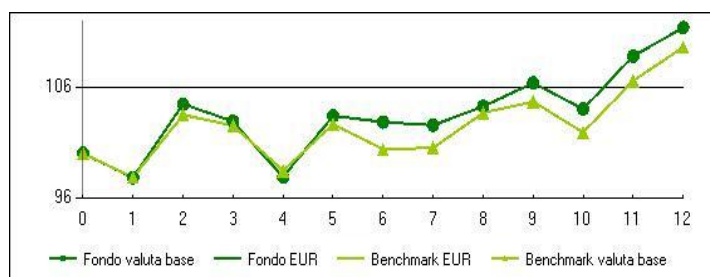
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

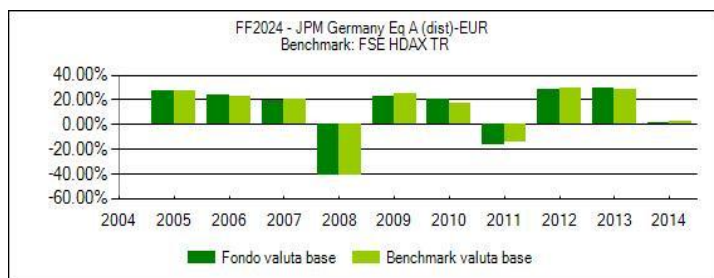
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

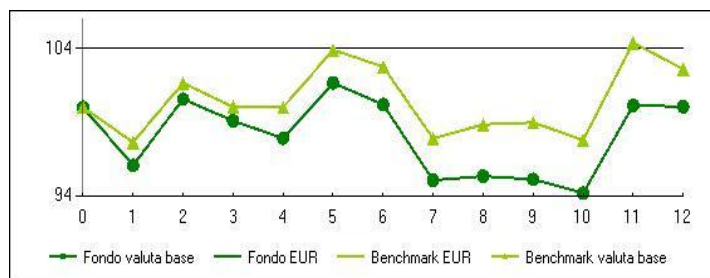
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

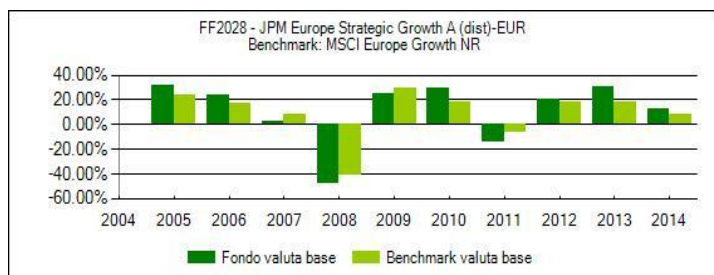
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

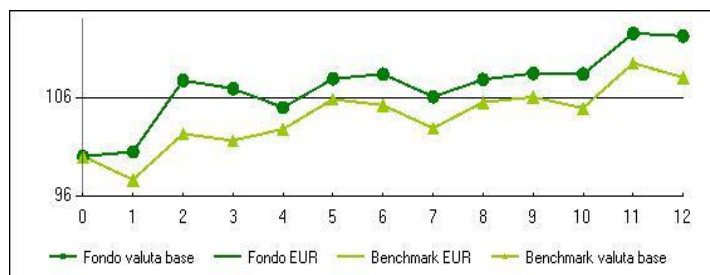
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

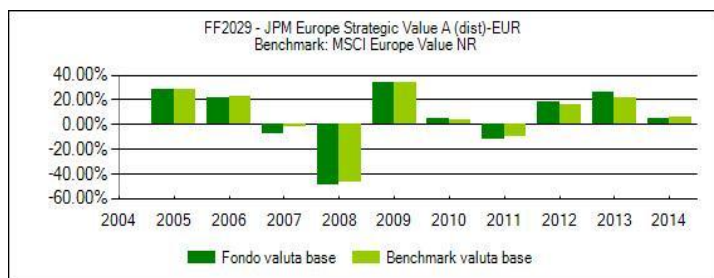
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

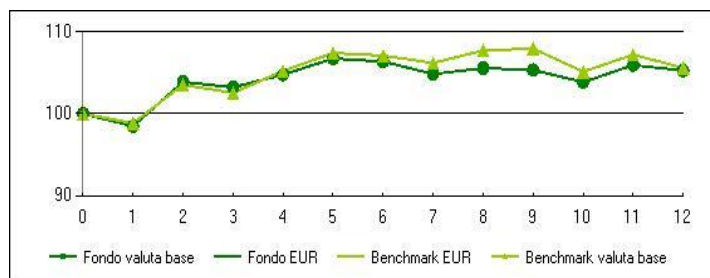
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

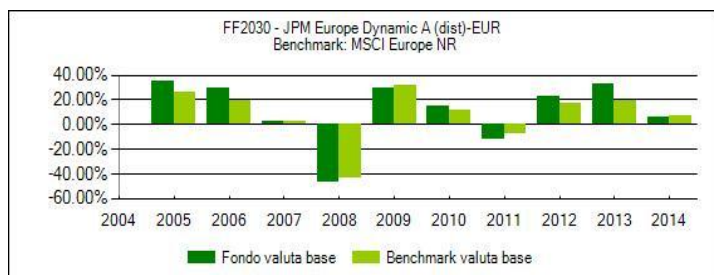
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

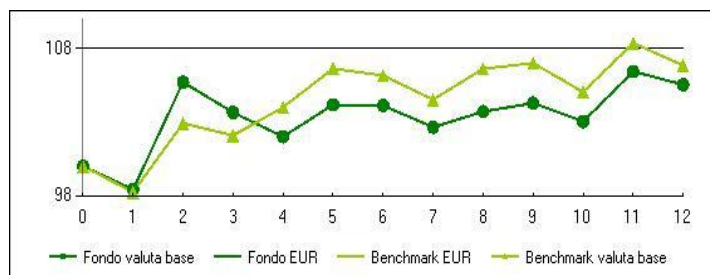
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

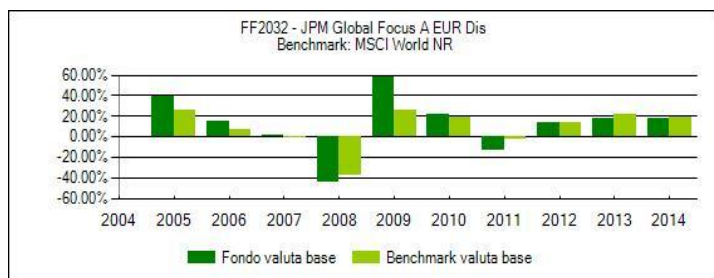
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

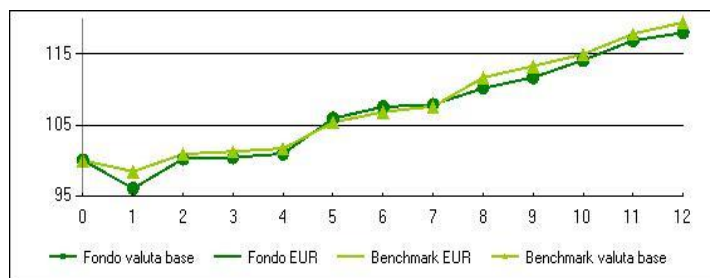
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**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

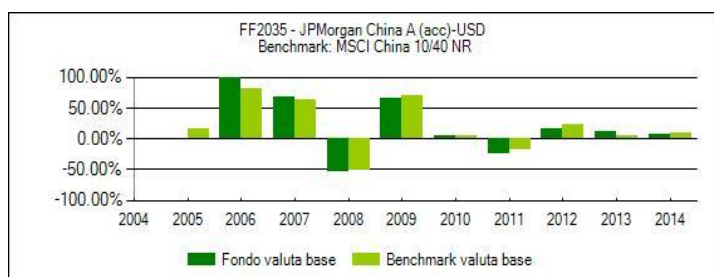
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

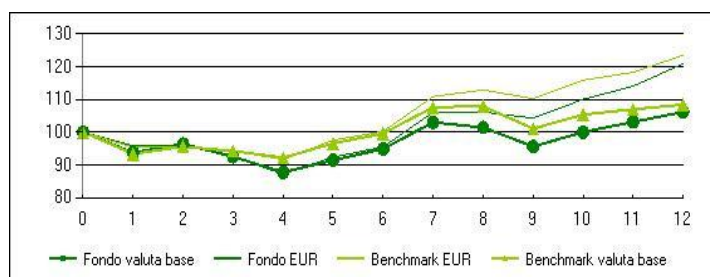
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

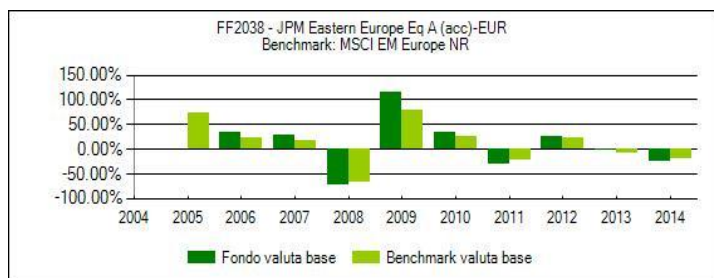
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

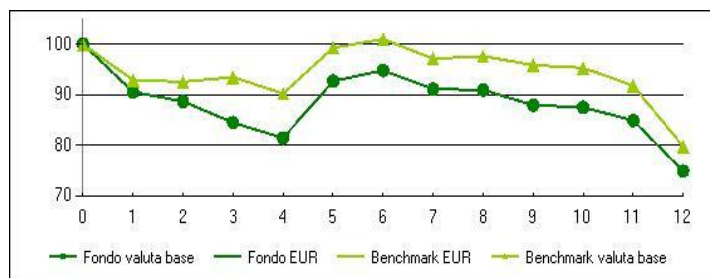
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

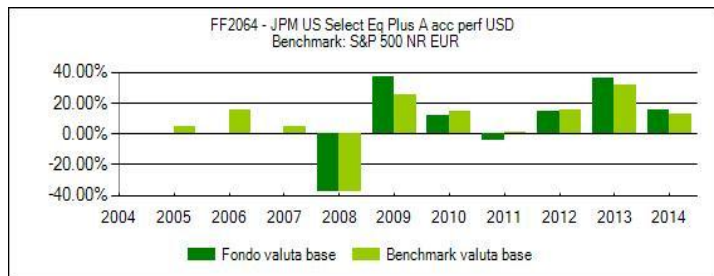
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

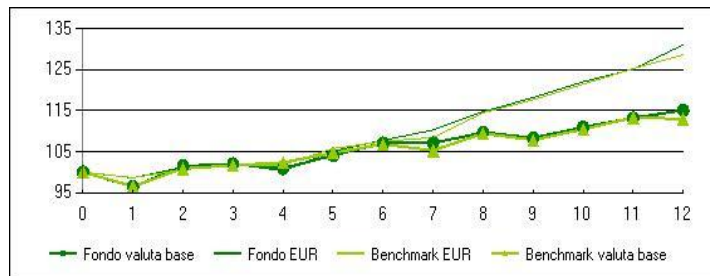
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

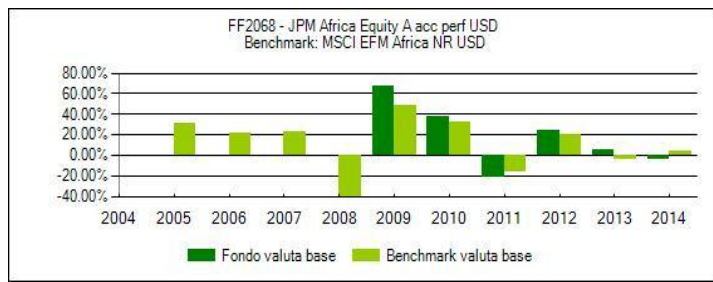
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## FF2068 - JPM Africa Equity A acc perf USD

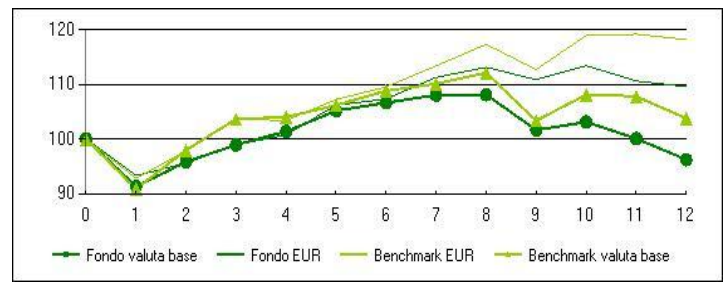
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

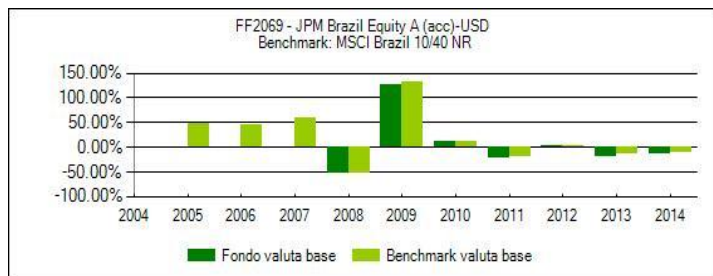
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

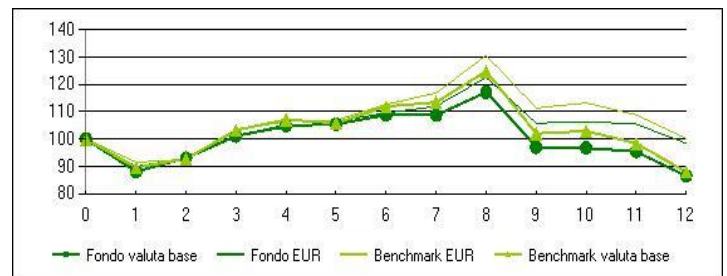
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

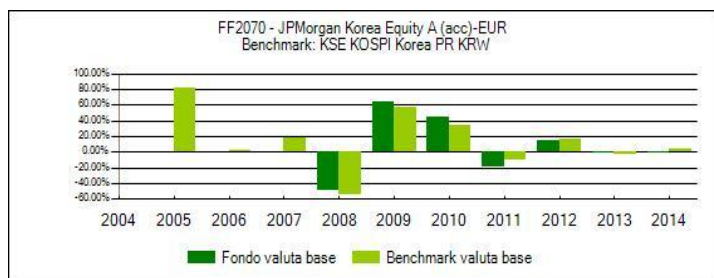
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

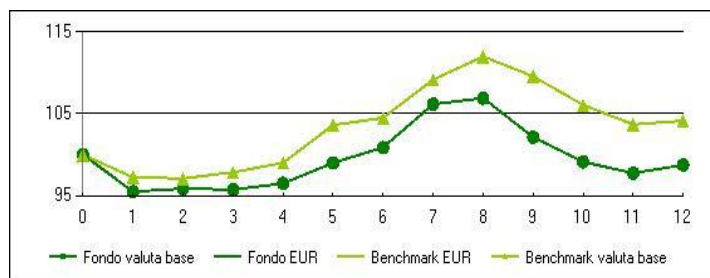
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

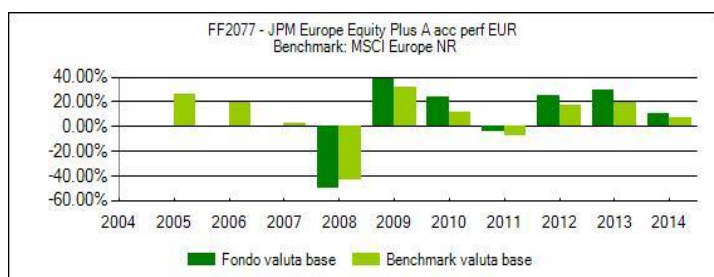
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

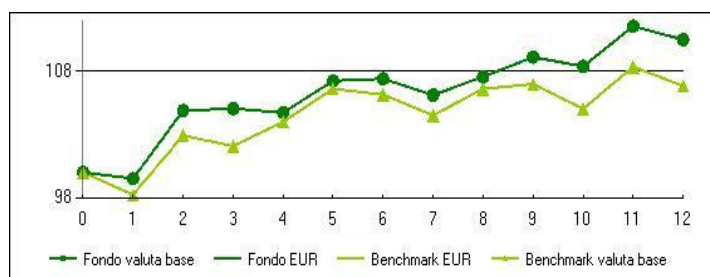
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

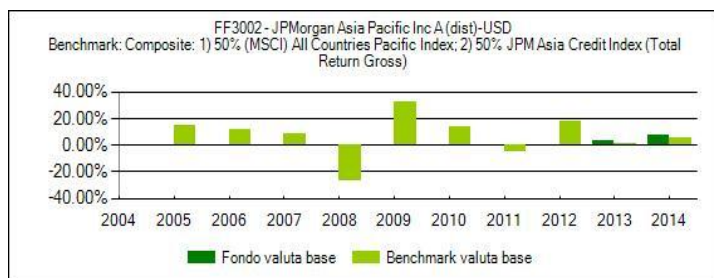
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

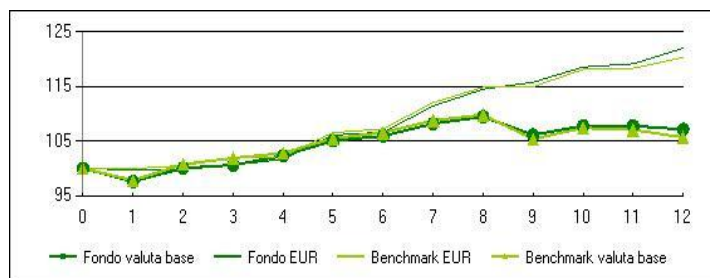
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

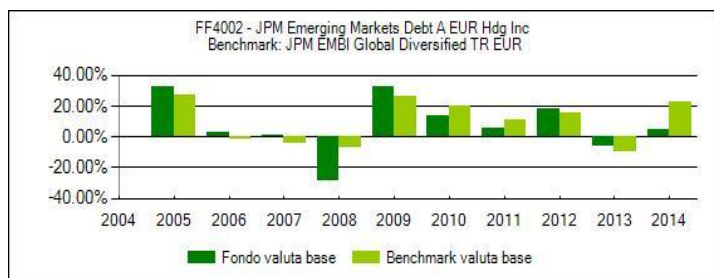
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

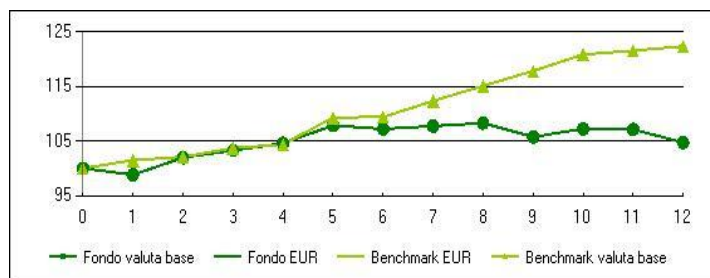
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

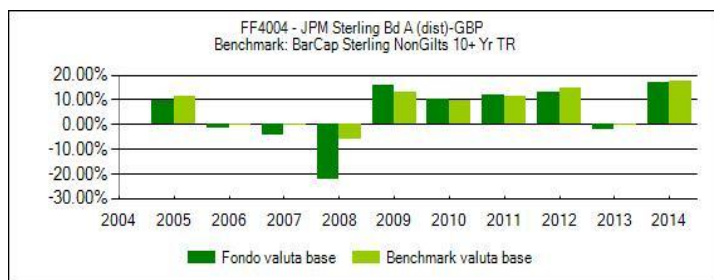
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

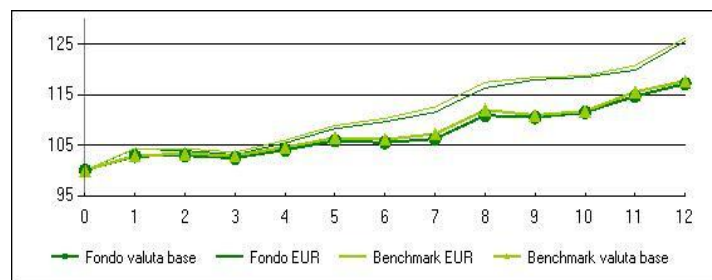
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

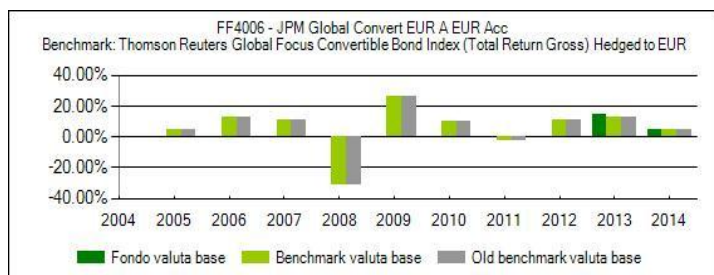
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

## FF4006 - JPM Global Convert EUR A EUR Acc

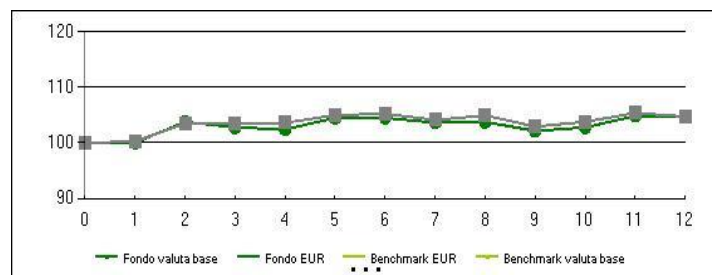
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

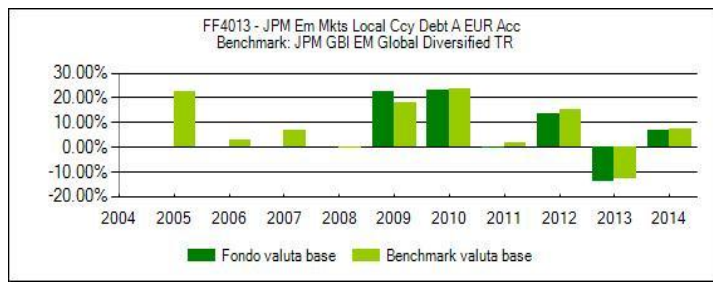
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2014

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

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

## FF4013 - JPM Em Mkts Local Ccy Debt A EUR Acc

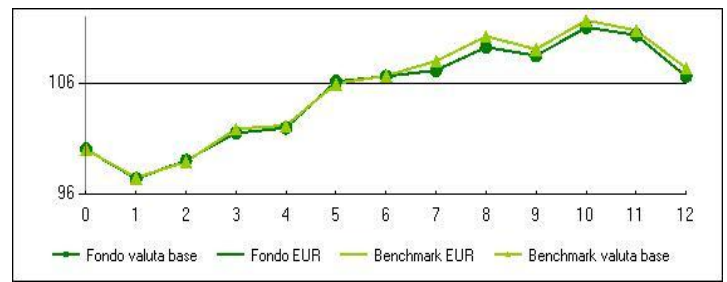
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

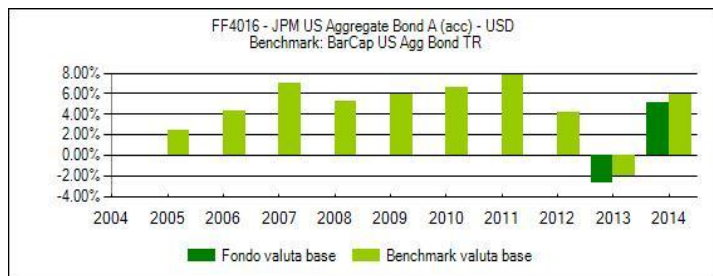
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

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

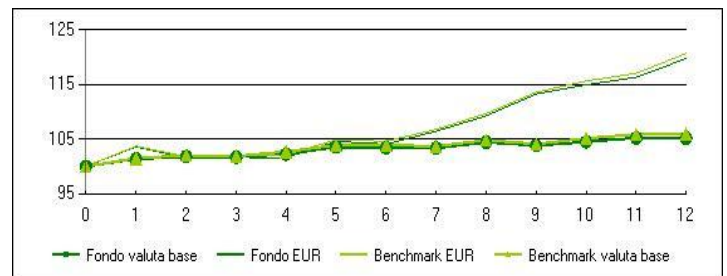
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

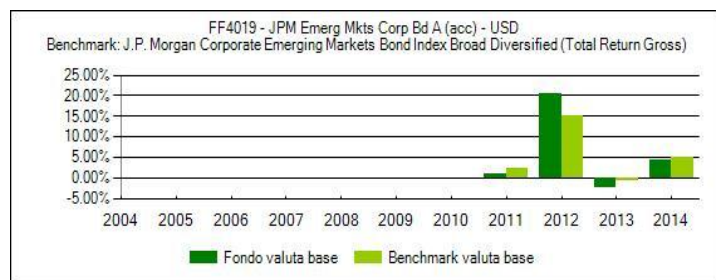
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

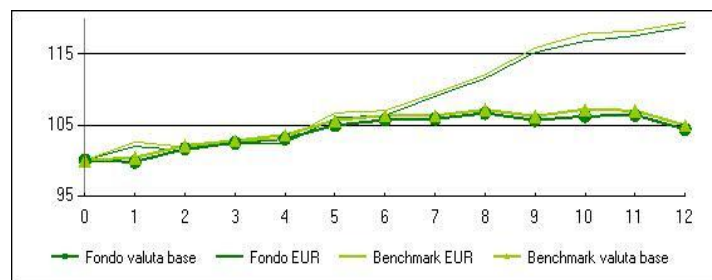
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

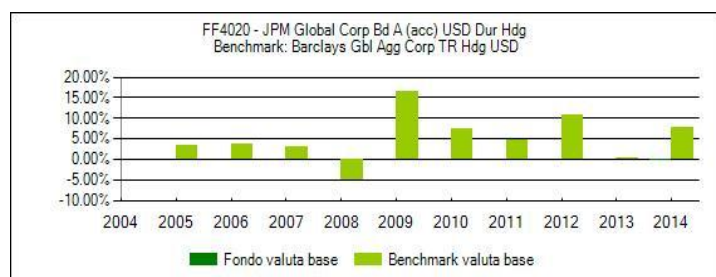
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

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

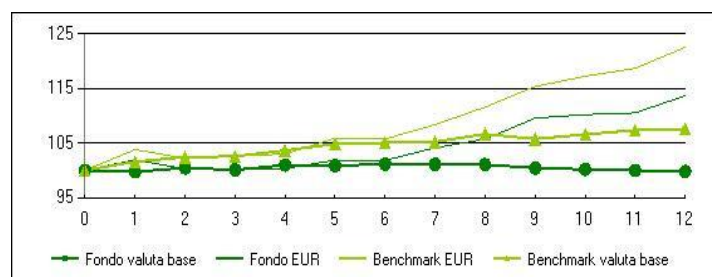
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

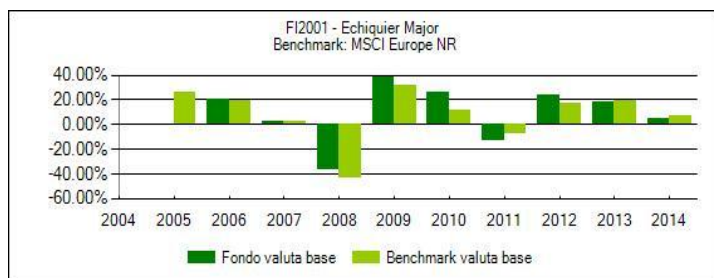
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FI2001 - Echiquier Major

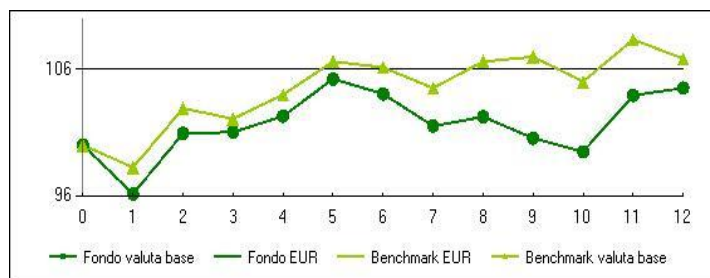
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,52%       | 11,33%        | 15,46%        | 7,37%         | 10,97%        |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

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

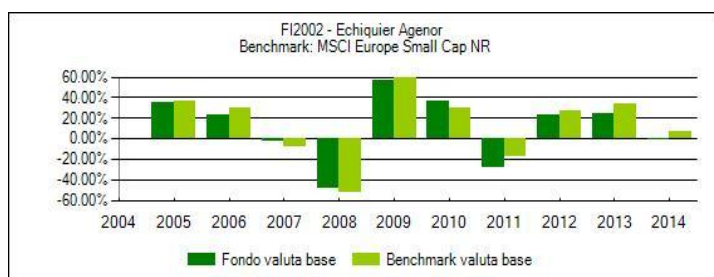
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FI2002 - Echiquier Agenor

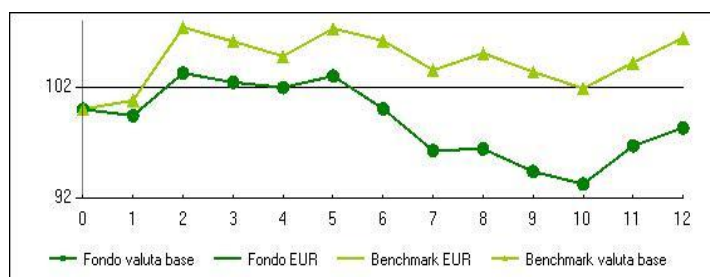
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR

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

Data inizio operatività: 27/02/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 413.703.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 220,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

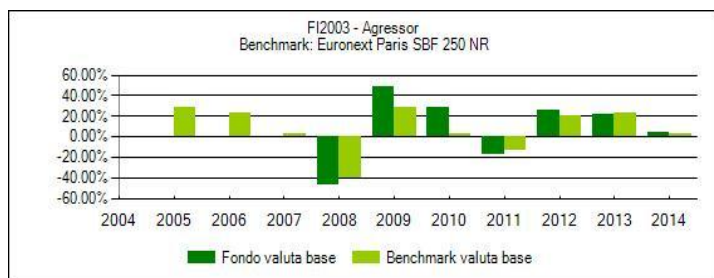
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FI2003 - Agressor

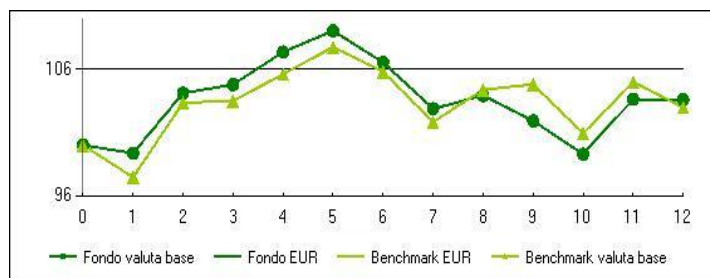
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euronext Paris SBF 250 NR

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

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

Data inizio operatività:

29/11/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.535.406.001,00

Valore quota a fine anno\*:

1,649,69

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

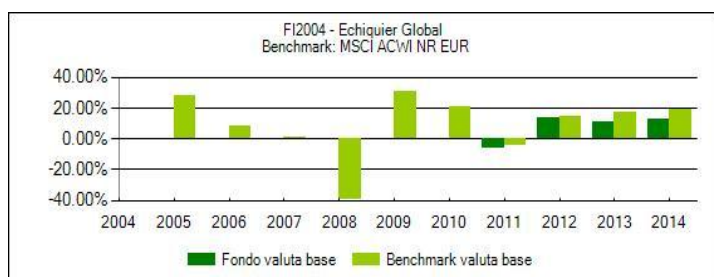
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FI2004 - Echiquier Global

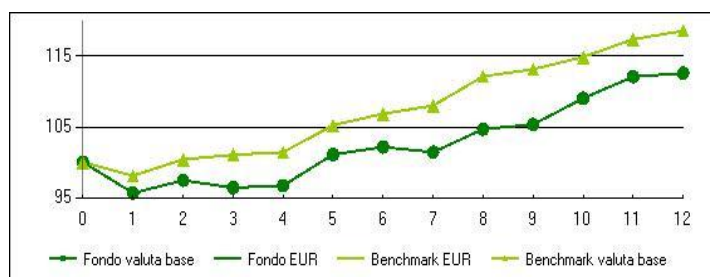
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

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

Data inizio operatività:

16/04/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

100.986.812,00

Valore quota a fine anno\*:

154,70

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

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

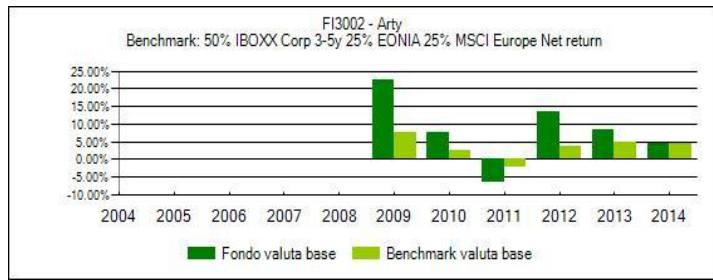
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## FI3002 - Arty

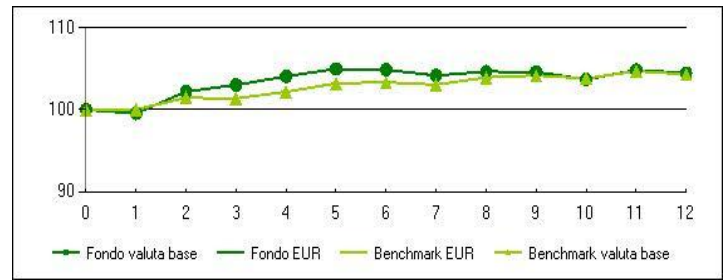
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



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

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

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

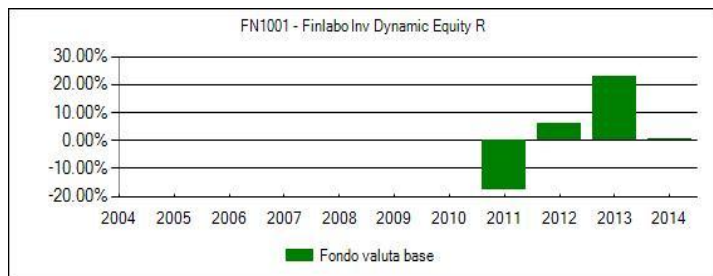
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FN1001 - Finlabo Inv Dynamic Equity R

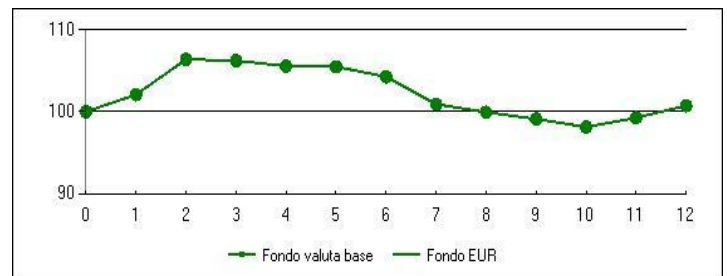
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

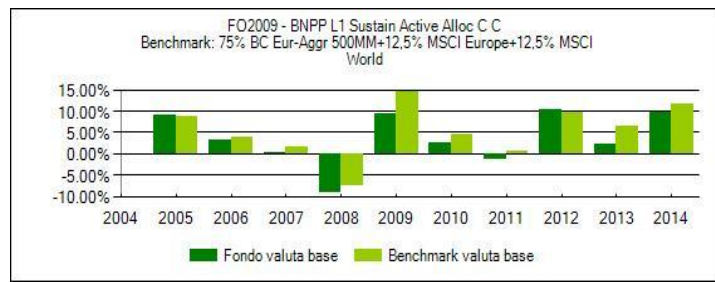
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## FO2009 - BNPP L1 Sustain Active Alloc C C

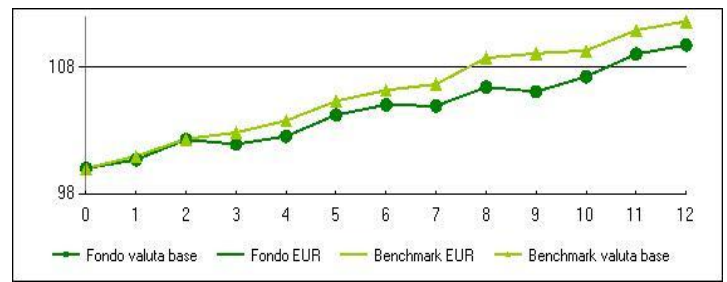
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

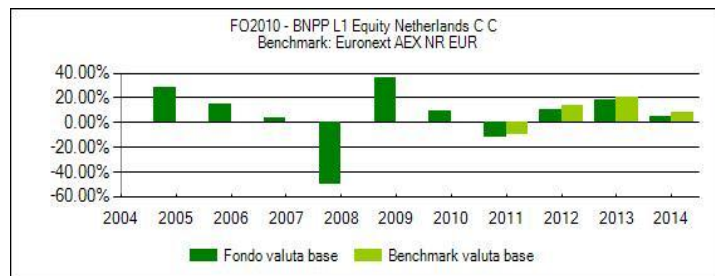
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fortis Investment Management Belgium S.A. Germany Branch**

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.

## FO2010 - BNPP L1 Equity Netherlands C C

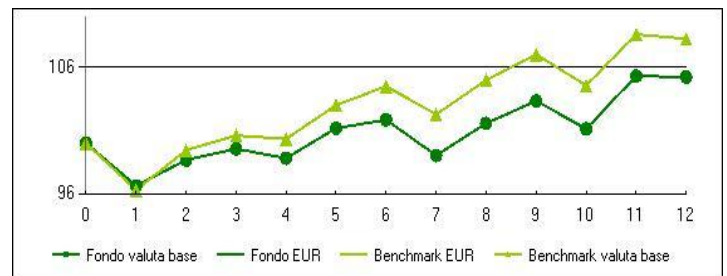
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

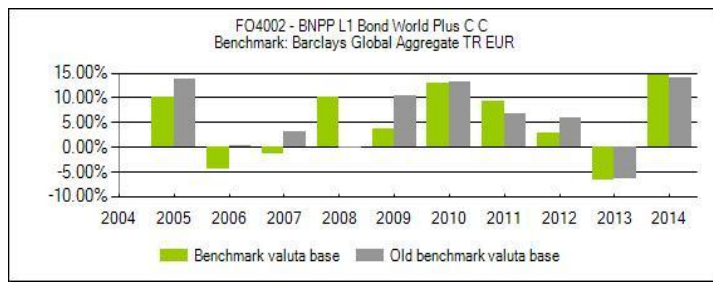
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FO4002 - BNPP L1 Bond World Plus C C

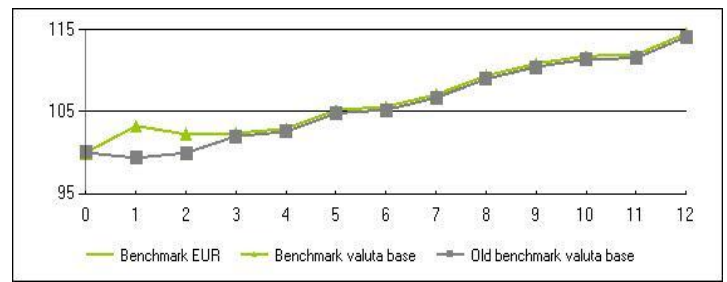
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

| 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%         |

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

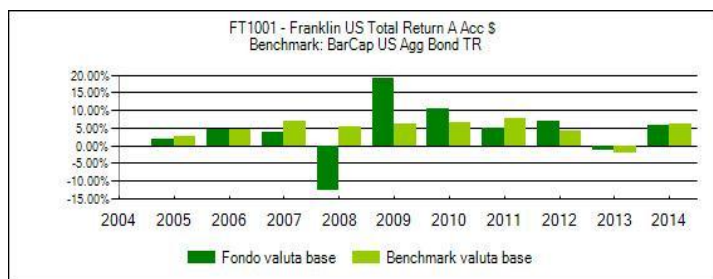
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT UK Ltd.**

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

## FT1001 - Franklin US Total Return A Acc \$

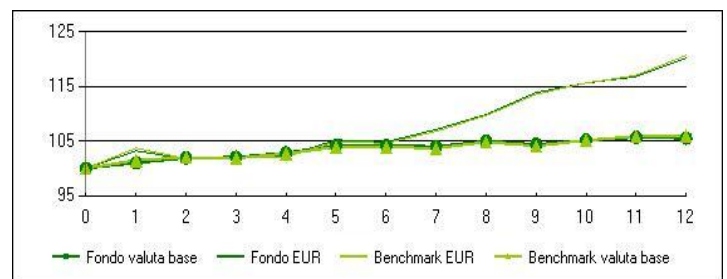
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

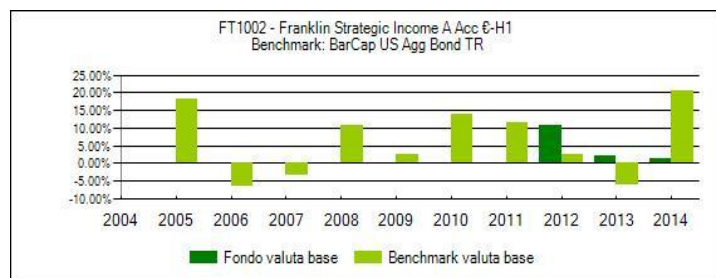
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

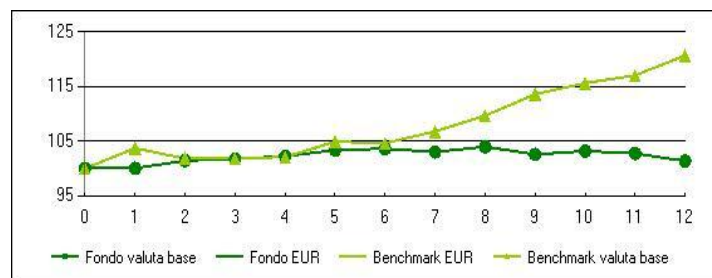
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap US Agg Bond TR

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

Data inizio operatività: 18/03/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.418.840.974,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,55  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

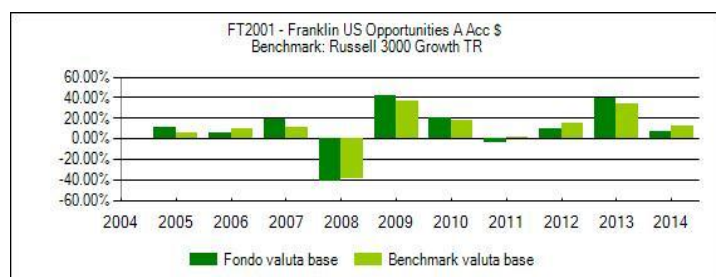
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc \$

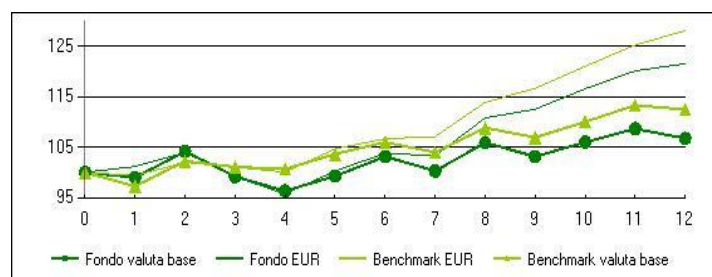
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

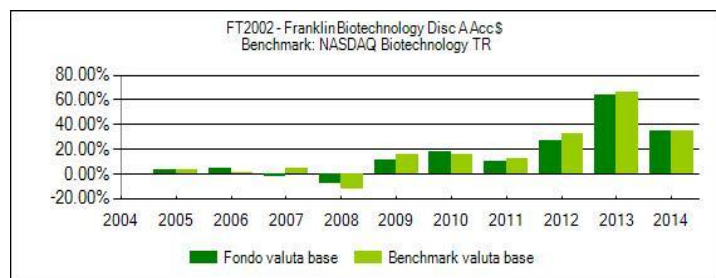
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## FT2002 - Franklin Biotechnology Disc A Acc \$

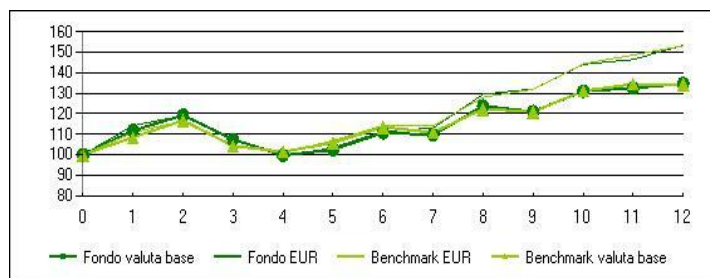
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

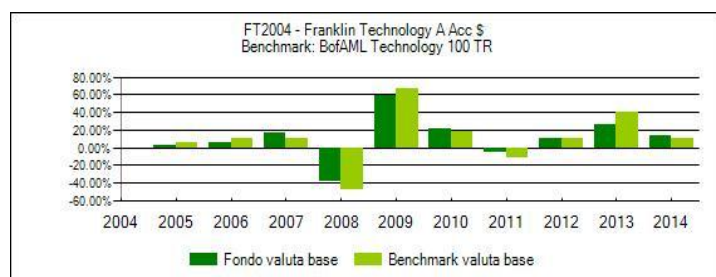
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2004 - Franklin Technology A Acc \$

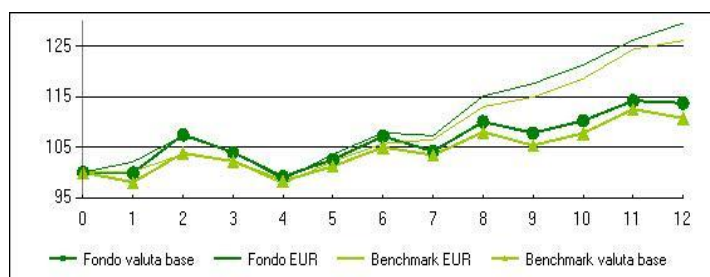
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

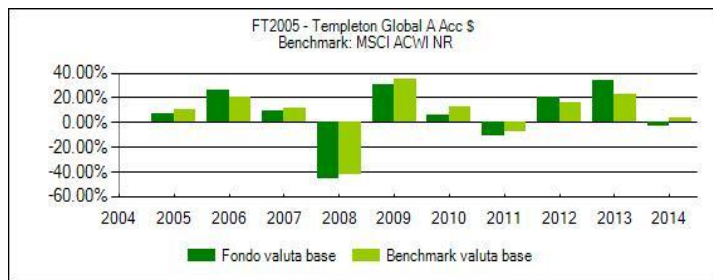
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2005 - Templeton Global A Acc \$

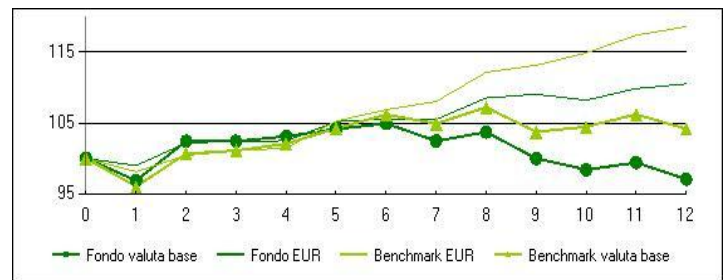
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

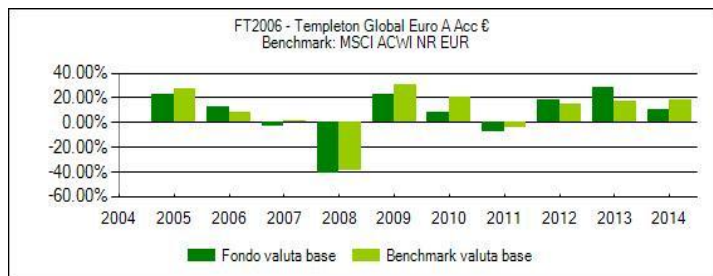
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2006 - Templeton Global Euro A Acc €

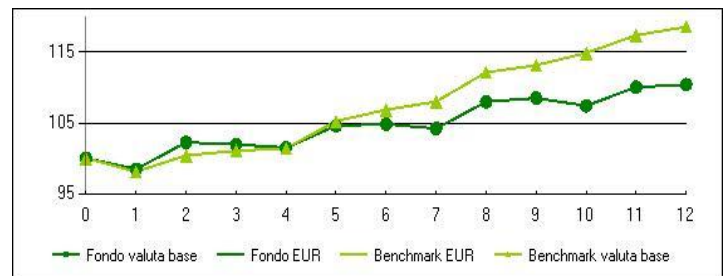
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

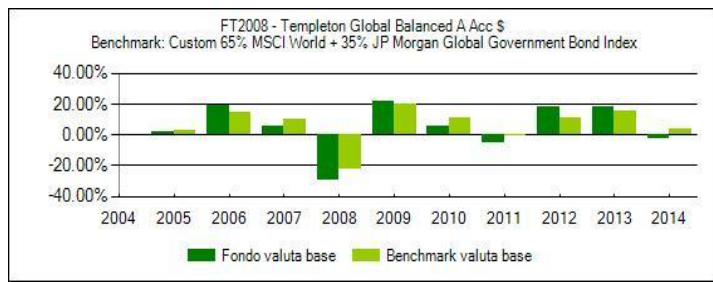
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2008 - Templeton Global Balanced A Acc \$

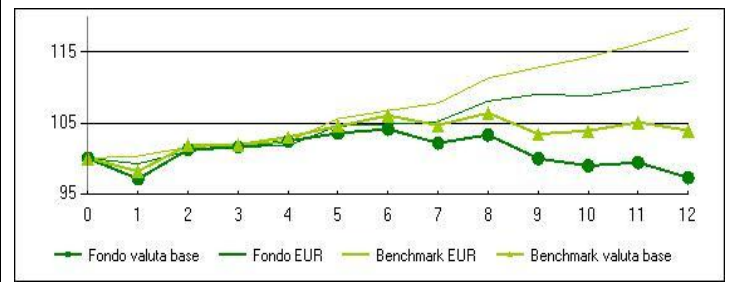
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

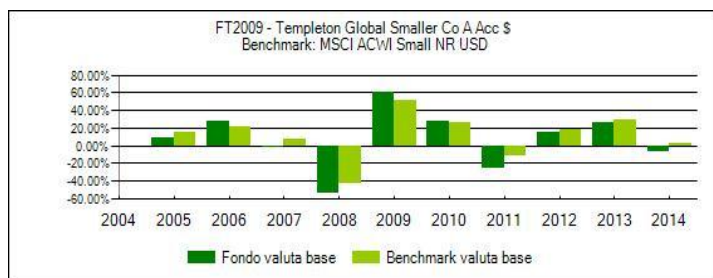
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2009 - Templeton Global Smaller Co A Acc \$

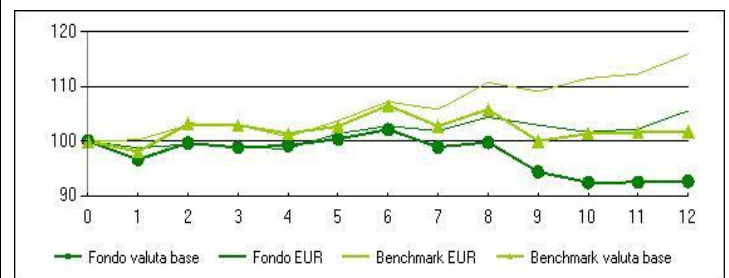
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

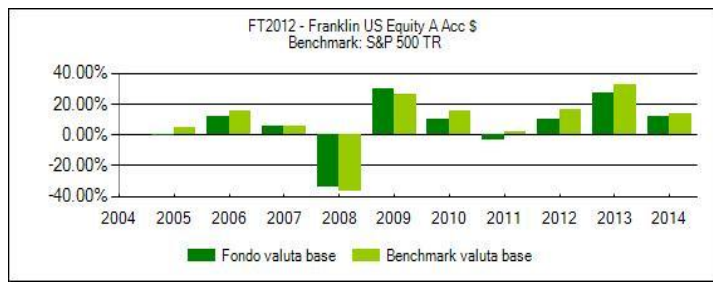
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2012 - Franklin US Equity A Acc \$

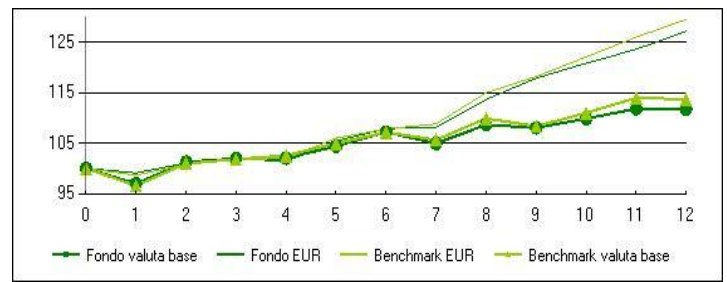
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

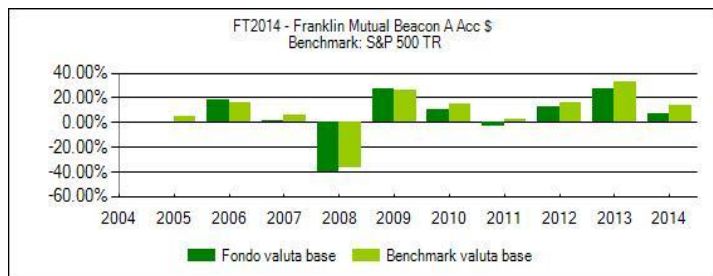
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2014 - Franklin Mutual Beacon A Acc \$

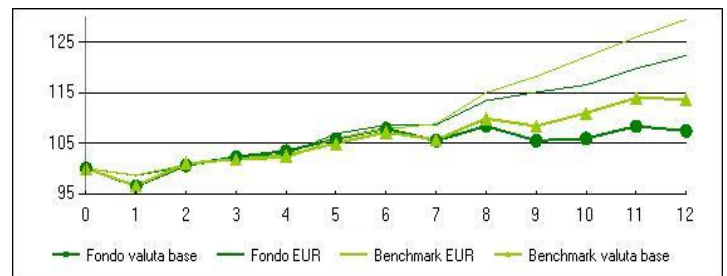
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

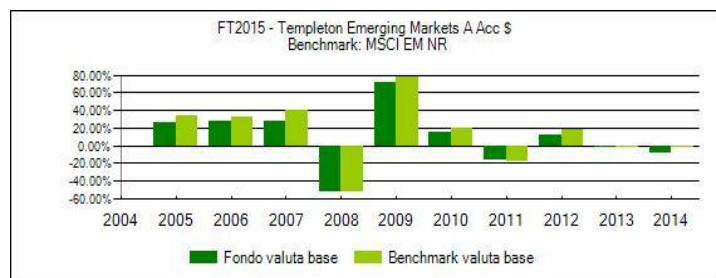
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## FT2015 - Templeton Emerging Markets A Acc \$

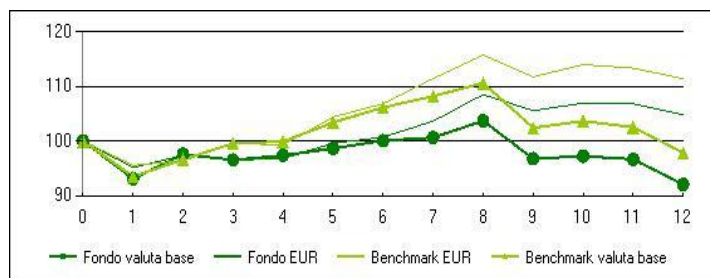
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

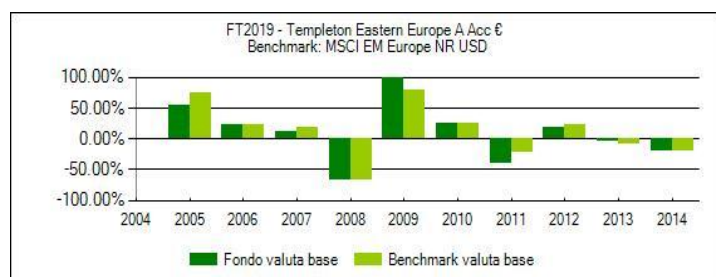
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2019 - Templeton Eastern Europe A Acc €

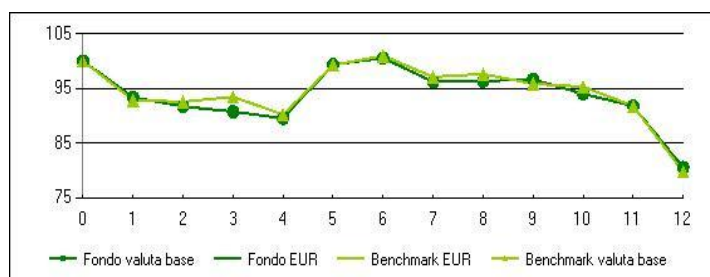
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

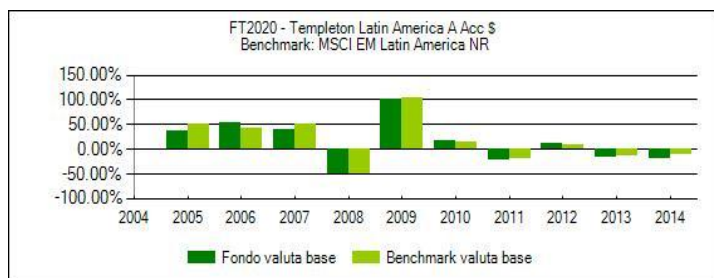
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2020 - Templeton Latin America A Acc \$

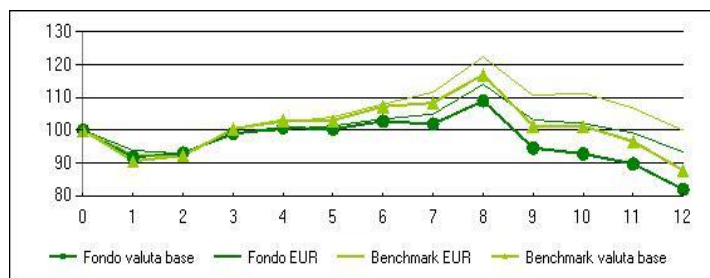
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%      | -<br>17,57%   | -9,02%        | -<br>12,61%   | -7,16%        |
| Benchmark                                | -12,3%      | -<br>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

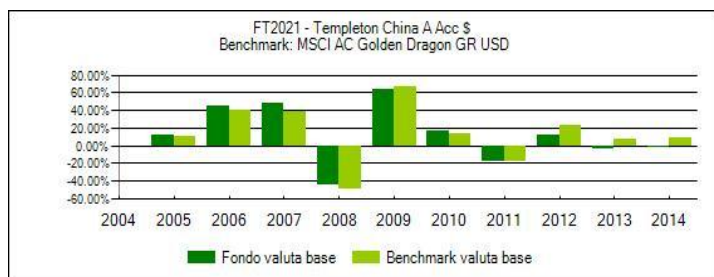
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2021 - Templeton China A Acc \$

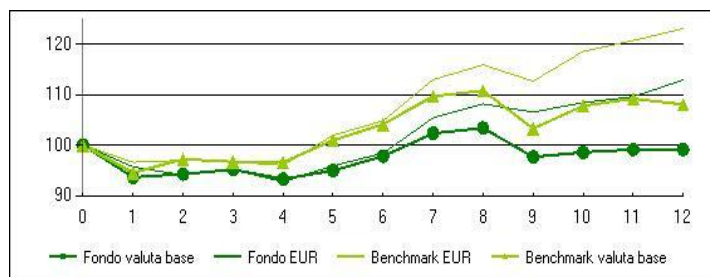
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

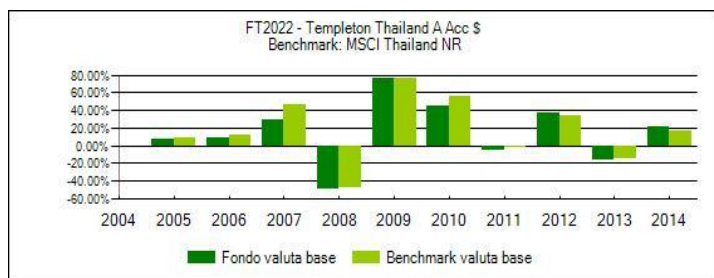
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2022 - Templeton Thailand A Acc \$

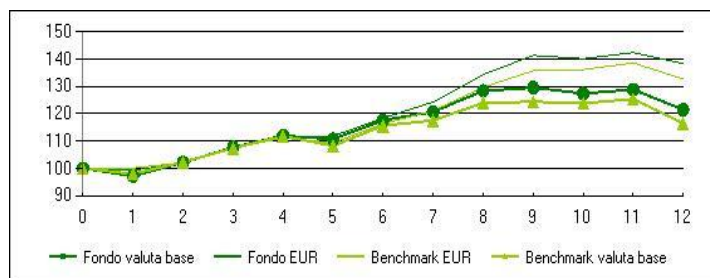
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

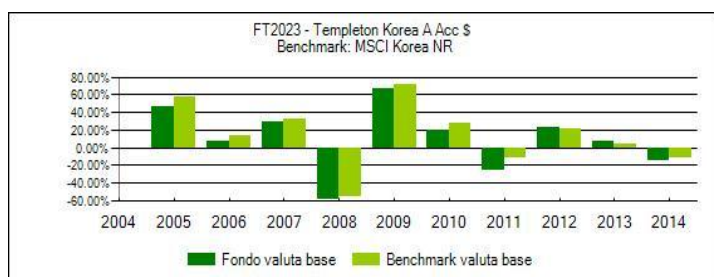
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2023 - Templeton Korea A Acc \$

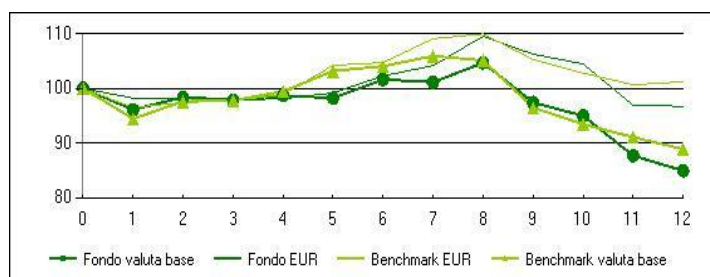
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Korea NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -15,07%     | -4,95%        | 3,47%         | -4,99%        | -0,53%        |
| Benchmark                                | -11,12%     | -3,88%        | 3,84%         | -0,37%        | 4,54%         |

Data inizio operatività: 08/05/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 87.296.980,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,24  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

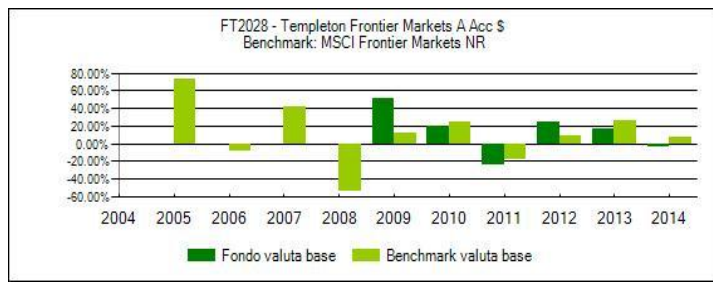
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2028 - Templeton Frontier Markets A Acc \$

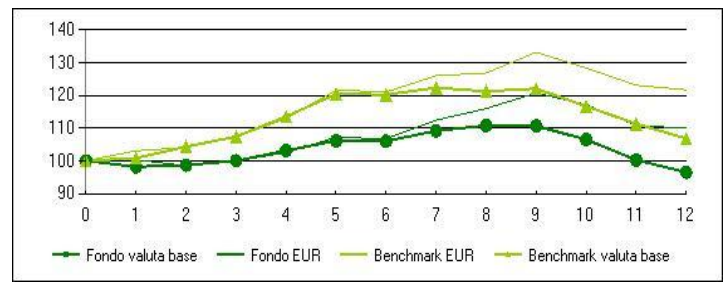
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

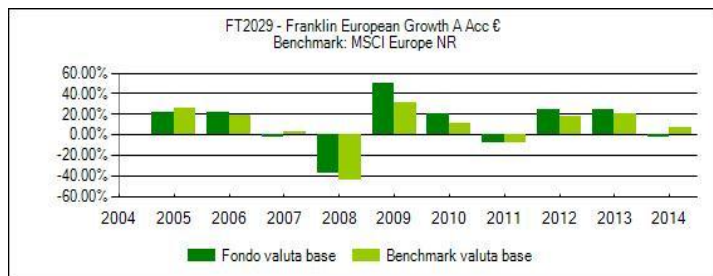
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2029 - Franklin European Growth A Acc €

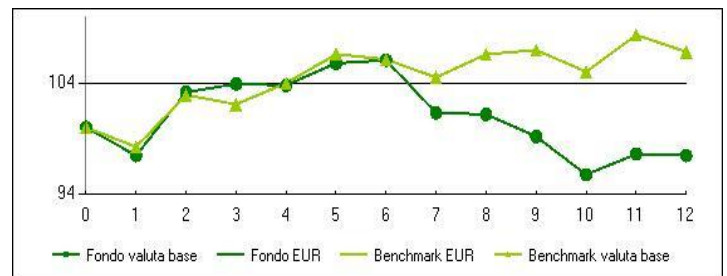
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

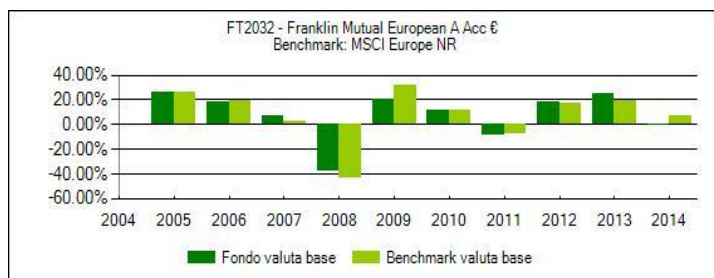
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2032 - Franklin Mutual European A Acc €

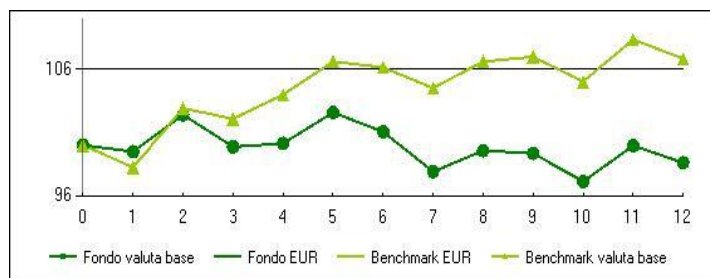
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

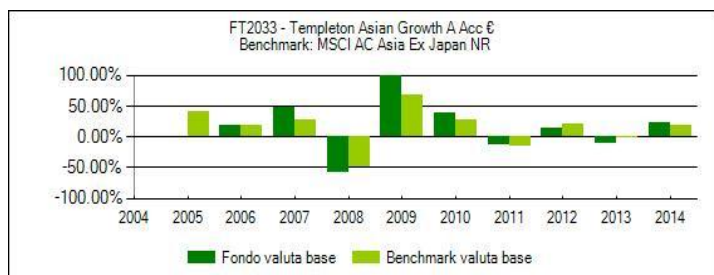
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc €

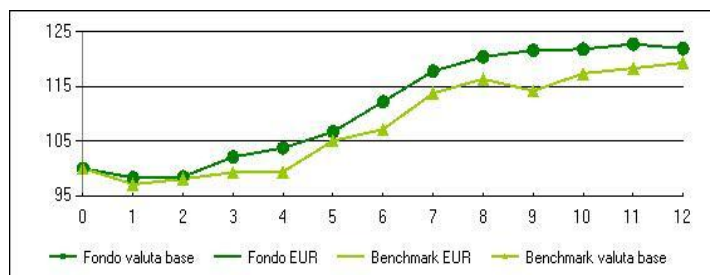
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 21,94%      | 3,86%         | 7,17%         | 2%            | 8,53%         |
| Benchmark                                | 19,35%      | 8,49%         | 12,35%        | 4,92%         | 9,16%         |

Data inizio operatività: 14/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 10.060.334.829,00  
 Valore quota a fine anno\*: 28,79  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

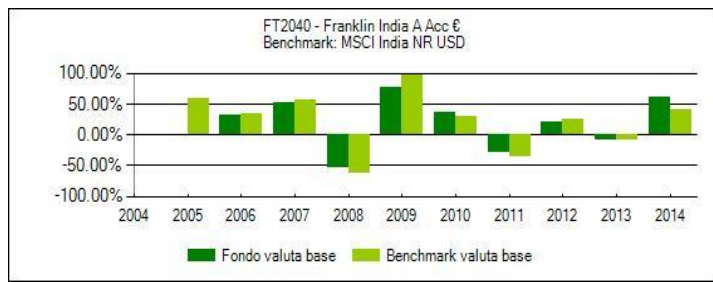
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2040 - Franklin India A Acc €

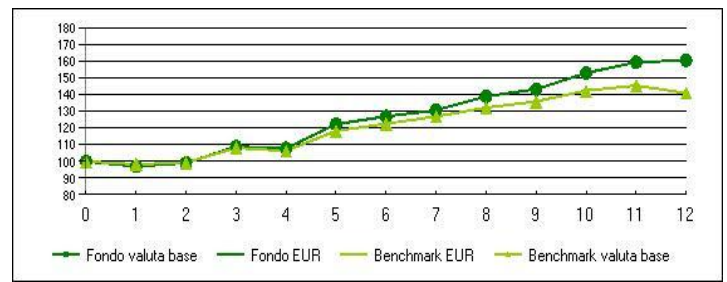
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

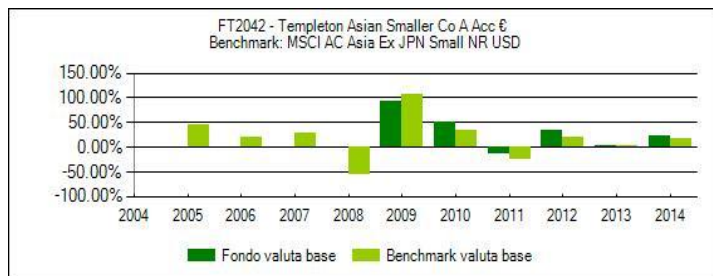
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT2042 - Templeton Asian Smaller Co A Acc €

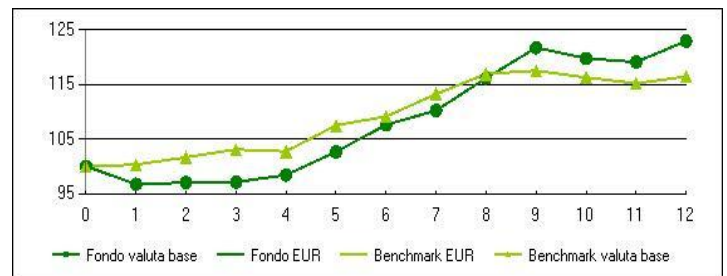
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

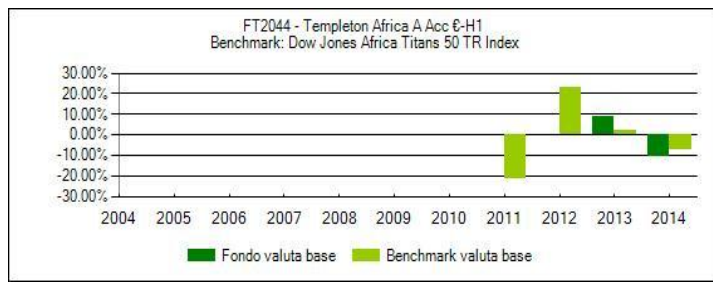
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT2044 - Templeton Africa A Acc €-H1

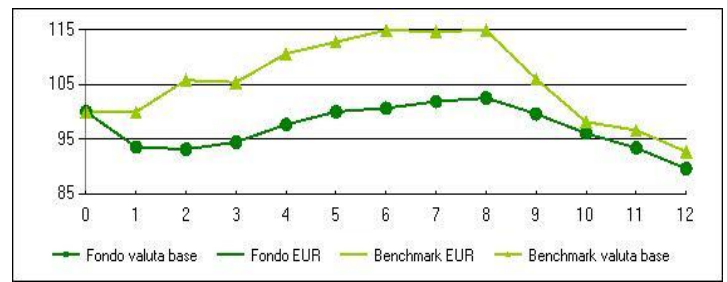
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Dow Jones Africa Titans 50 TR Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -10,44%     | -1,24%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -7,31%      | -2,65%        | 5,24%         | -2,24%        | -             |

Data inizio operatività: 04/05/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 108.331.579,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,07  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

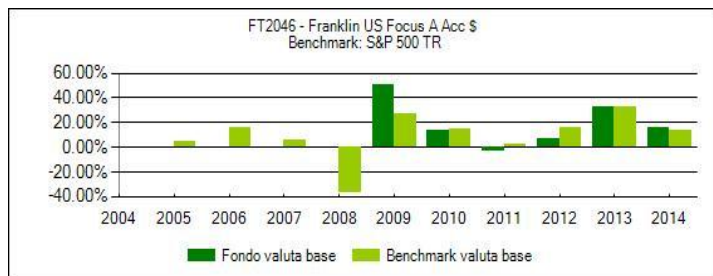
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FT2046 - Franklin US Focus A Acc \$

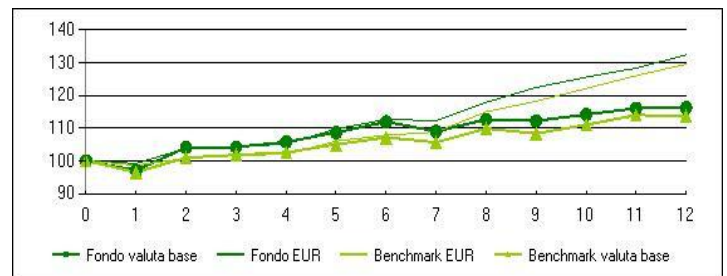
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

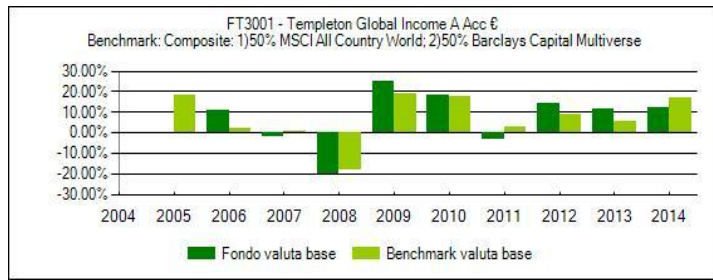
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT3001 - Templeton Global Income A Acc €

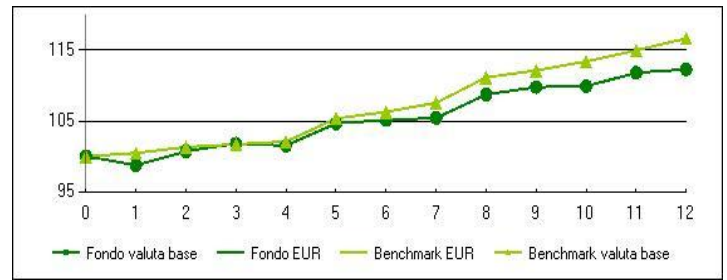
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

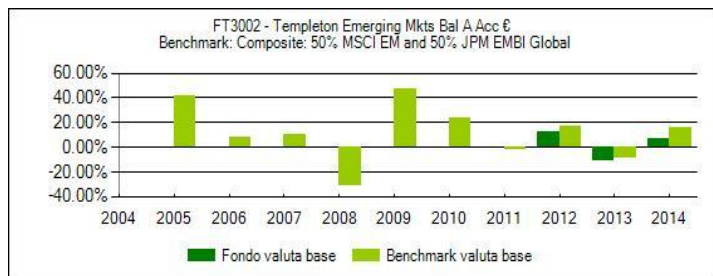
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT3002 - Templeton Emerging Mkts Bal A Acc €

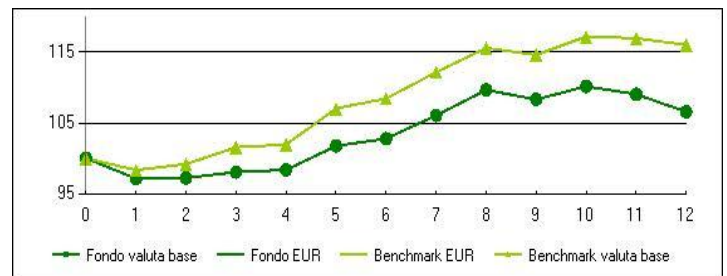
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 50% MSCI EM and 50% JPM EMBI Global

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,58%       | -2,91%        | 1,9%          | -             | -             |
| Benchmark                                | 16,04%      | 3,07%         | 7,55%         | 5,03%         | 8,59%         |

Data inizio operatività: 29/04/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 59.050.678,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,37  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

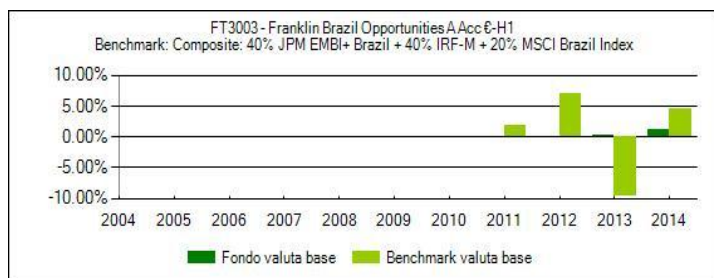
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## FT3003 - Franklin Brazil Opportunities A Acc €-H1

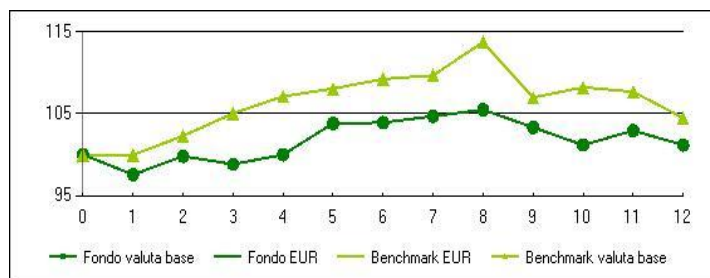
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite: 40% JPM EMBI+ Brazil + 40% IRF-M + 20% MSCI Brazil Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,17%       | 0,59%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 4,49%       | -2,8%         | 0,39%         | 0,75%         | -             |

Data inizio operatività: 27/07/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 28.020.211,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,34  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

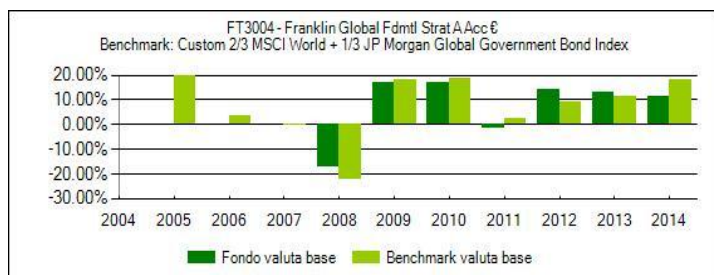
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FT3004 - Franklin Global Fdmtl Strat A Acc €

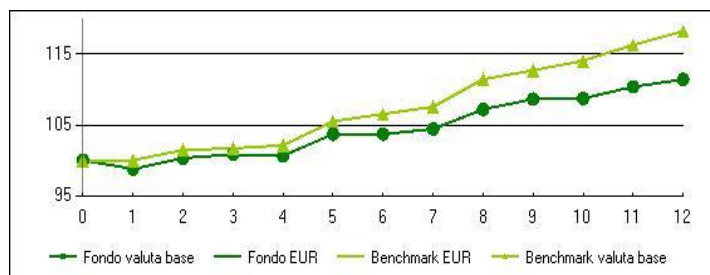
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

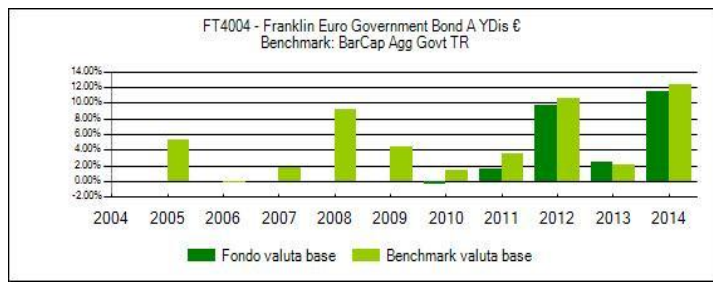
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

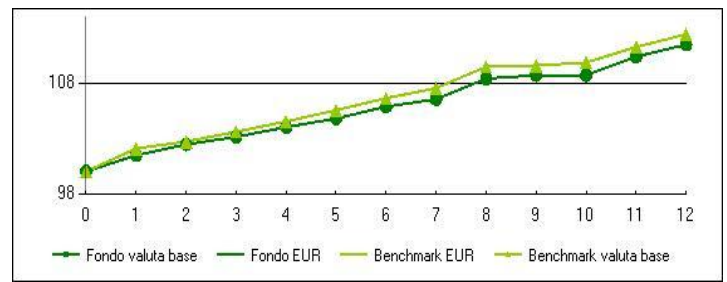
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

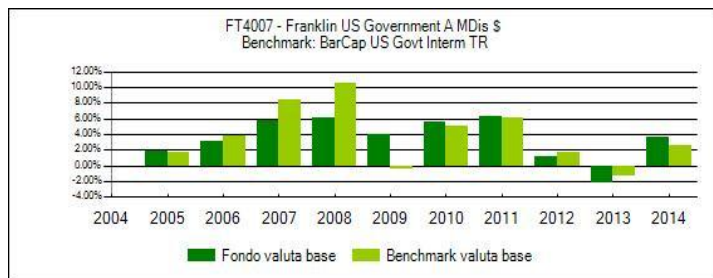
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT4007 - Franklin US Government A MDis \$

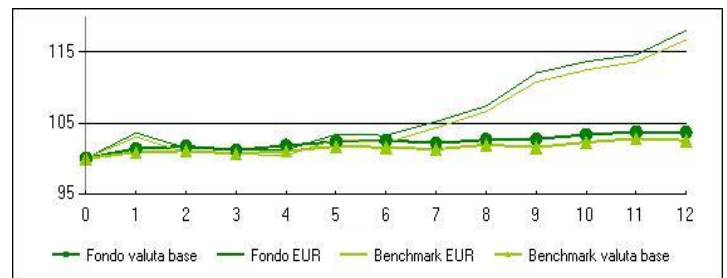
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

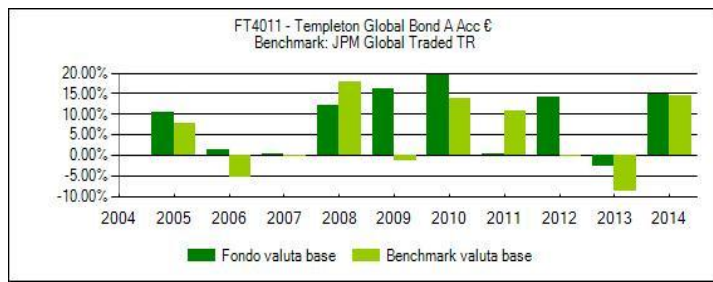
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT4011 - Templeton Global Bond A Acc €

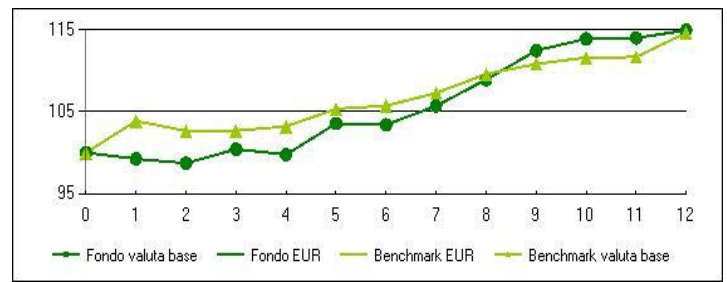
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,95%      | 5,68%         | 8,41%         | 6,27%         | 8,79%         |
| Benchmark                                | 14,63%      | 2,35%         | 1,47%         | 3,73%         | 5,67%         |

Data inizio operatività: 09/09/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 30.582.413.435,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,99  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

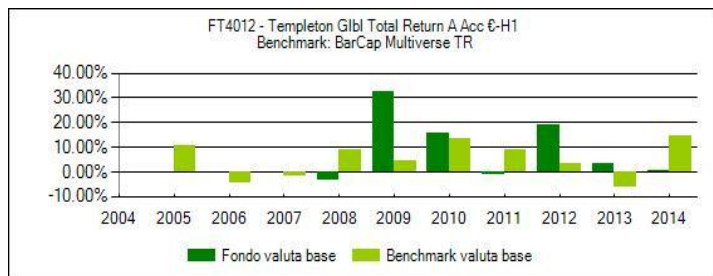
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

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

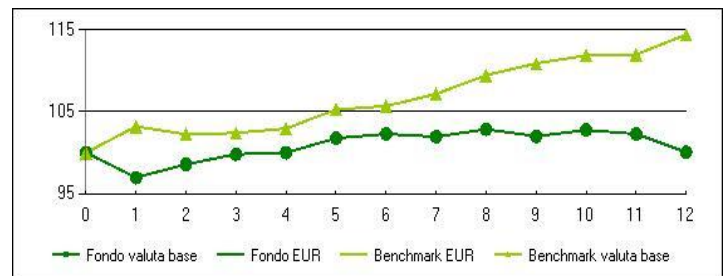
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Multiverse TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,05%       | 1,56%         | 7,03%         | 4,88%         | 6,97%         |
| Benchmark                                | 14,42%      | 3,48%         | 3,4%          | 4,79%         | 6,42%         |

Data inizio operatività: 10/04/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 28.447.178.569,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

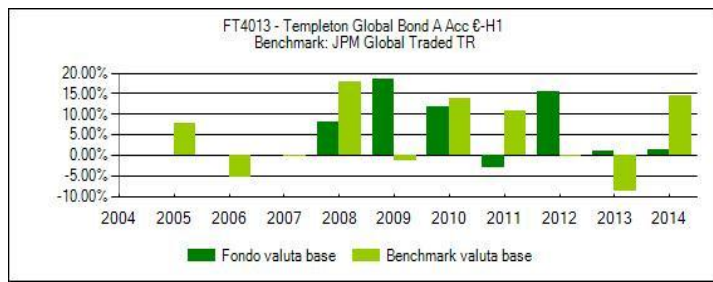
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

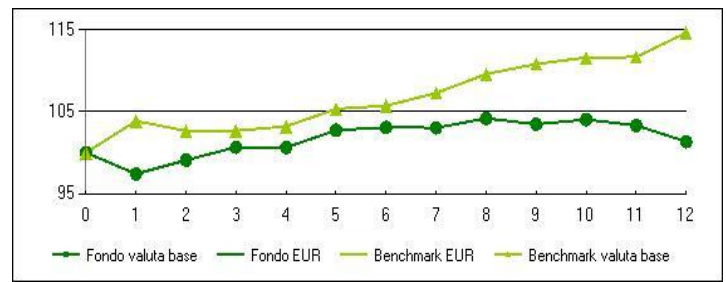
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,35%       | 1,16%         | 5,69%         | 3,39%         | 4,99%         |
| Benchmark                                | 14,63%      | 2,35%         | 1,47%         | 3,73%         | 5,67%         |

Data inizio operatività: 10/04/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 30.582.413.435,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,05  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

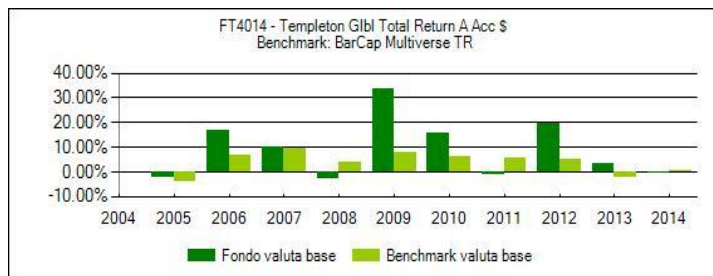
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

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

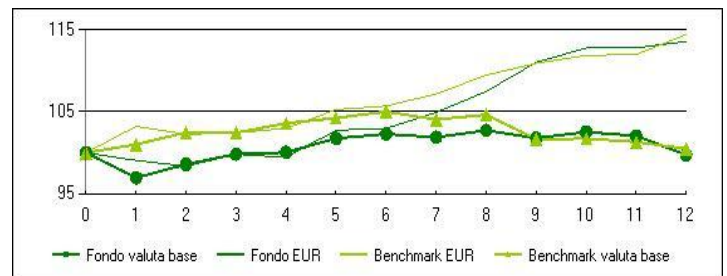
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Multiverse TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,27%      | 1,63%         | 7,34%         | 5,17%         | 7,15%         |
| Benchmark                                | 0,48%       | -0,86%        | 1%            | 2,12%         | 2,85%         |

Data inizio operatività: 29/08/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 34.422.597.221,00  
 Valore quota a fine anno\*: 29,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

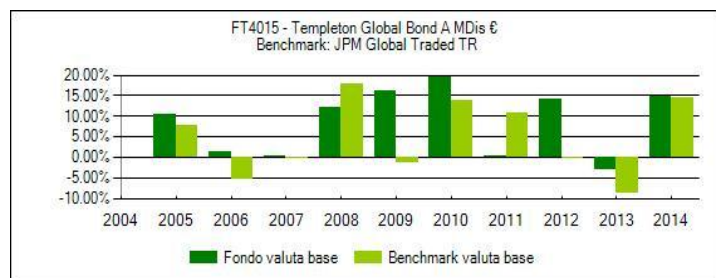
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT4015 - Templeton Global Bond A MDis €

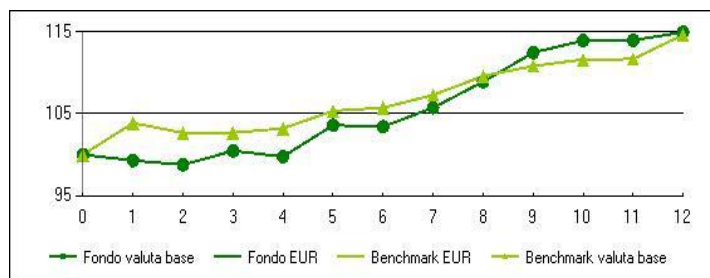
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

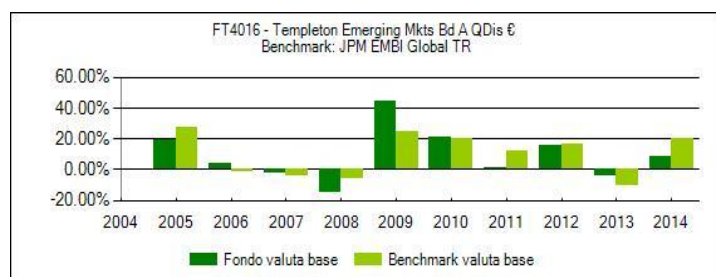
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €

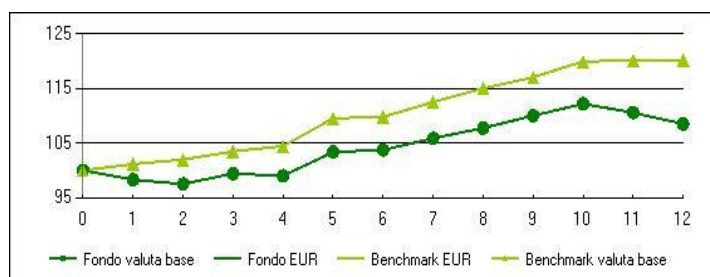
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

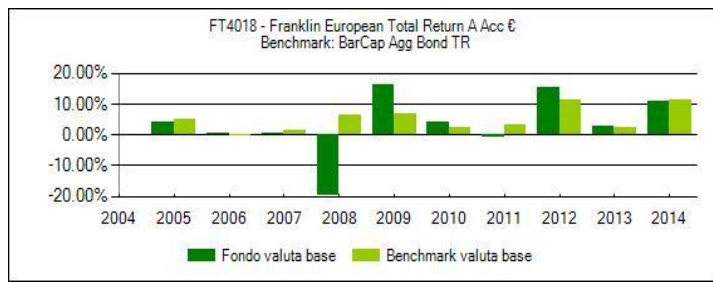
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FT4018 - Franklin European Total Return A Acc €

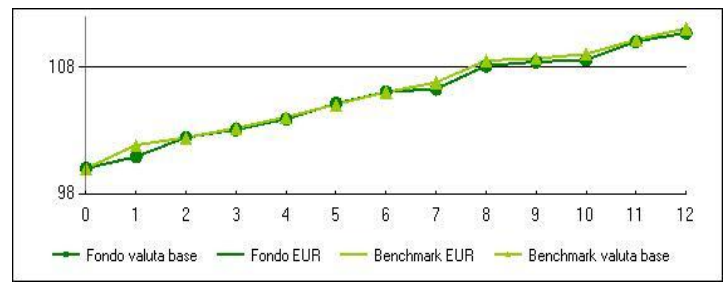
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

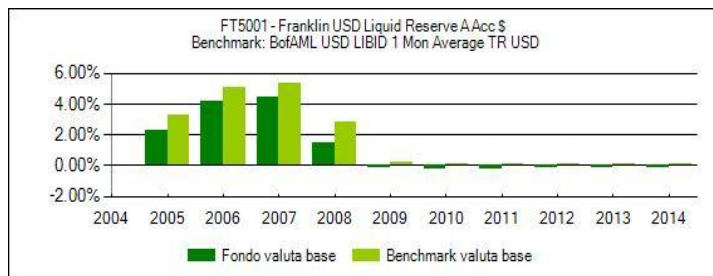
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## FT5001 - Franklin USD Liquid Reserve A Acc \$

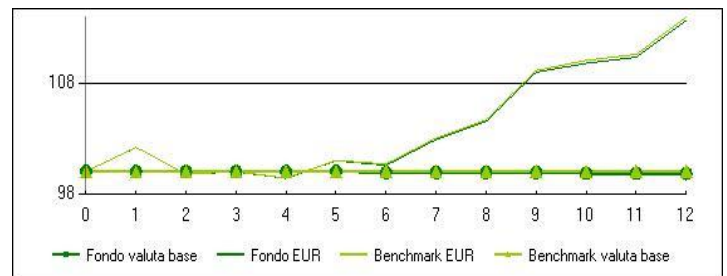
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** BofAML USD LIBID 1 Mon Average TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,17%      | -0,17%        | -0,17%        | -0,19%        | -0,21%        |
| Benchmark                                | 0,08%       | 0,09%         | 0,1%          | 0,1%          | 0,11%         |

Data inizio operatività: 14/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 350.548.085,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

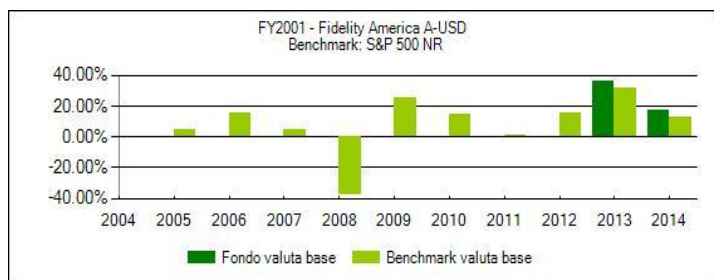
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FY2001 - Fidelity America A-USD

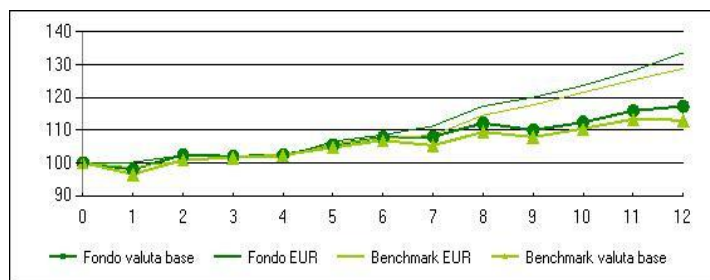
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 17,29%      | 26,12%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 12,99%      | 21,92%        | 19,64%        | 14,82%        | 14,73%        |

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

Data inizio operatività: 01/10/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.616.230.481,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

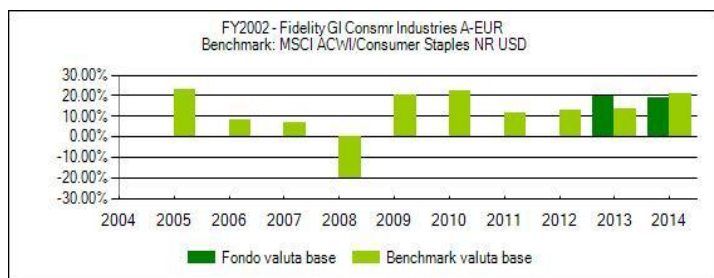
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FY2002 - Fidelity GI Consmr Industries A-EUR

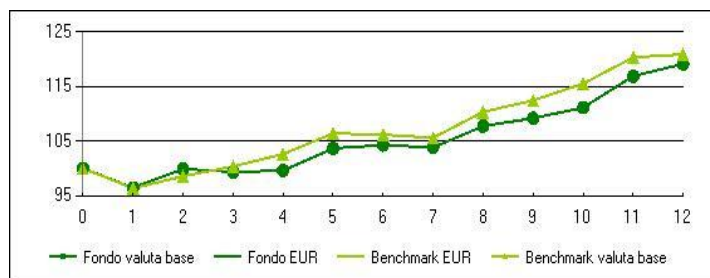
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Consumer Staples NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 19,11%      | 19,31%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 20,87%      | 17,05%        | 15,61%        | 14,54%        | 16,02%        |

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

Data inizio operatività: 01/09/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 371.741.646,00  
 Valore quota a fine anno\*: 39,76  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

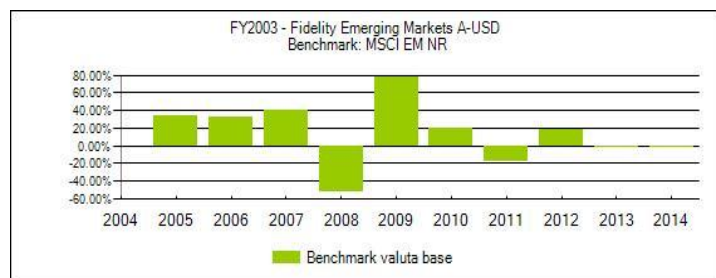
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FY2003 - Fidelity Emerging Markets A-USD

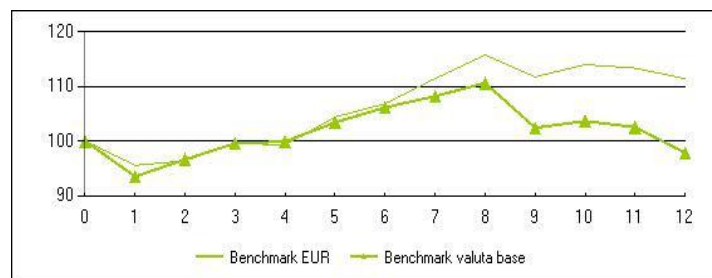
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,19%      | -2,39%        | 4,04%         | -2,1%         | 1,78%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/05/2014

Data inizio operatività: 18/10/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.949.663.535,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

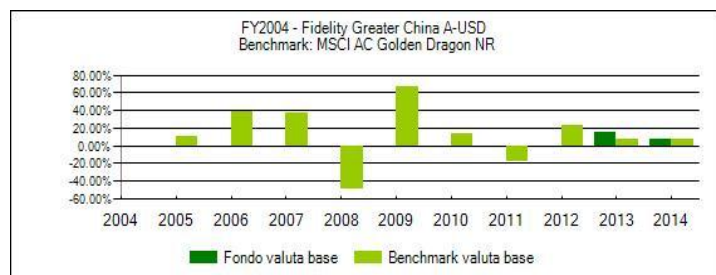
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

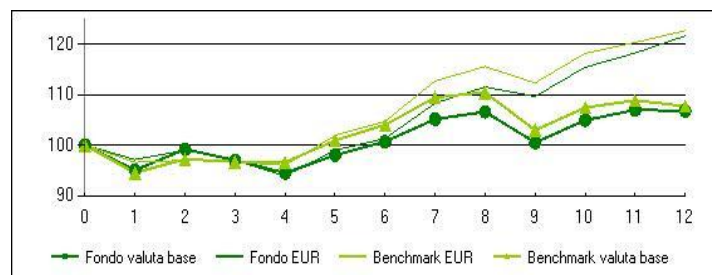
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,79%       | 10,41%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 7,72%       | 7,3%          | 12,05%        | 3,43%         | 5,32%         |

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

Data inizio operatività: 01/10/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 568.864.426,00  
 Valore quota a fine anno\*: 171,80  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

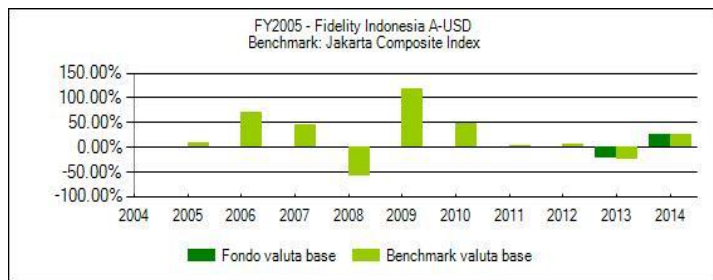
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## FY2005 - Fidelity Indonesia A-USD

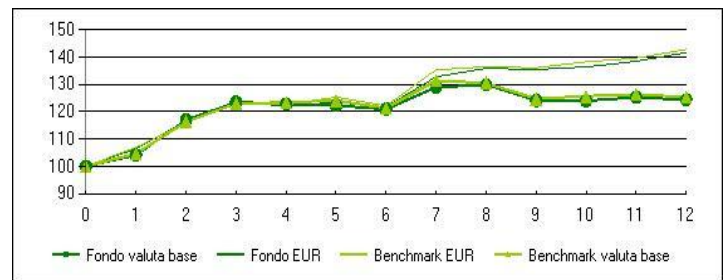
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Jakarta Composite Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,36%      | -1,38%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 25,4%       | -2,23%        | 0,13%         | 0,85%         | 8,88%         |

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

Data inizio operatività: 05/12/1994

Patrimonio netto a fine anno\*: 602.881.520,00

Valore quota a fine anno\*: 27,92

Quota parte\*\*: Dato non previsto

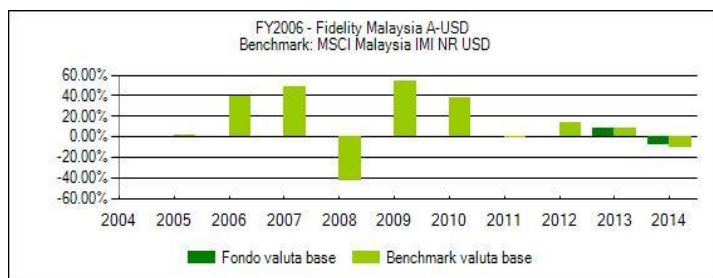
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FY2006 - Fidelity Malaysia A-USD

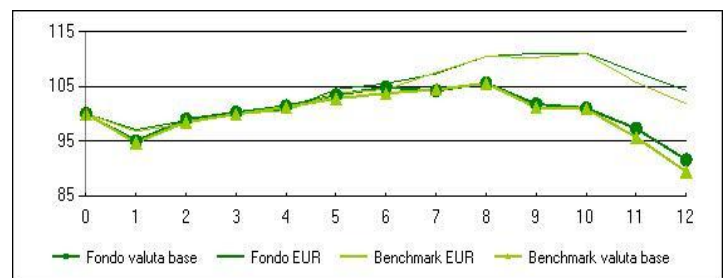
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Malaysia IMI NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,45%      | -0,43%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -10,6%      | -1,69%        | 3,3%          | 2,37%         | 8,74%         |

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

Data inizio operatività: 01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*: 119.264.937,00

Valore quota a fine anno\*: 46,93

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

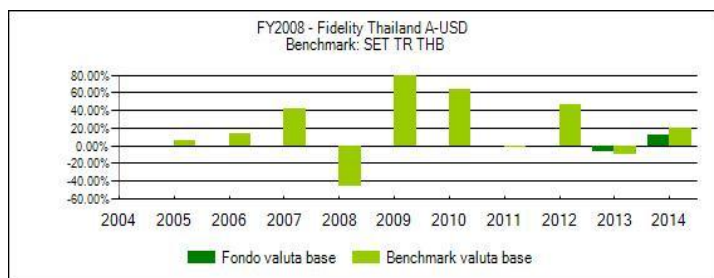
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FY2008 - Fidelity Thailand A-USD

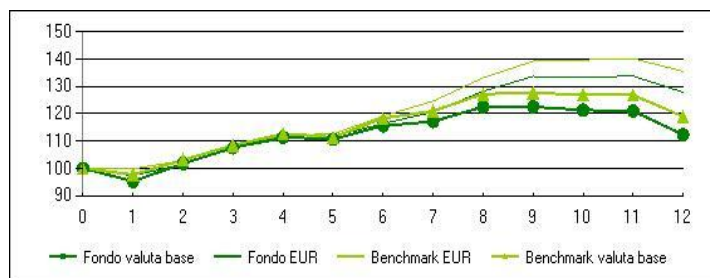
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

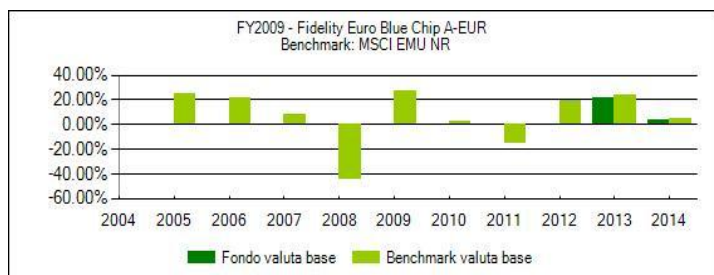
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

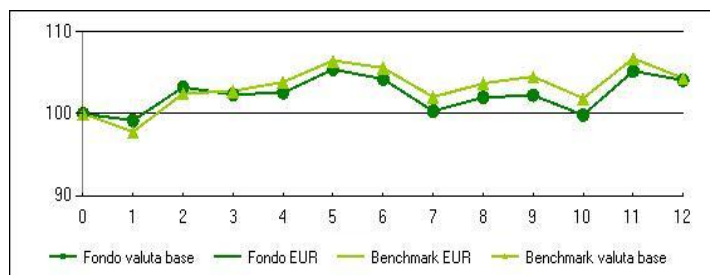
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

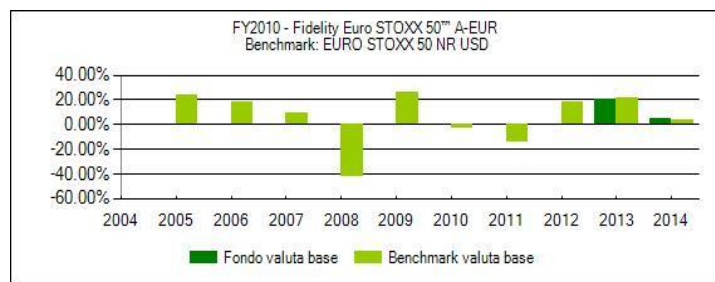
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

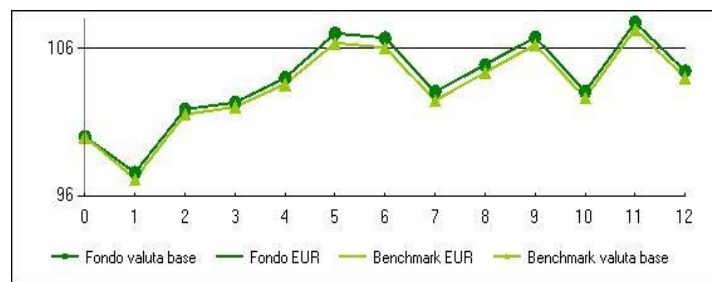
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

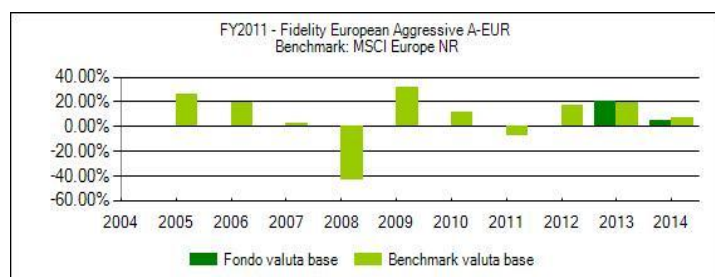
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

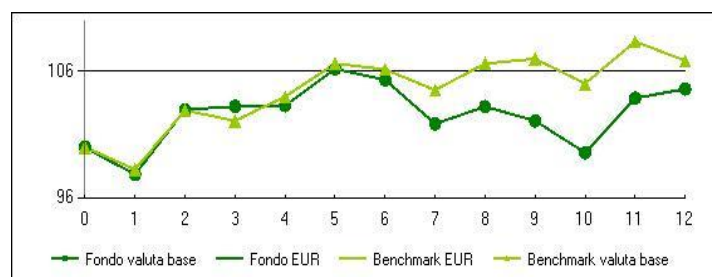
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

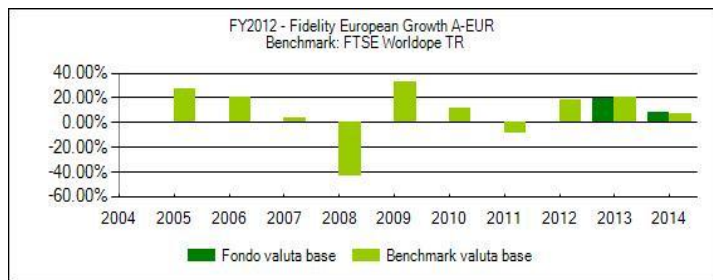
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

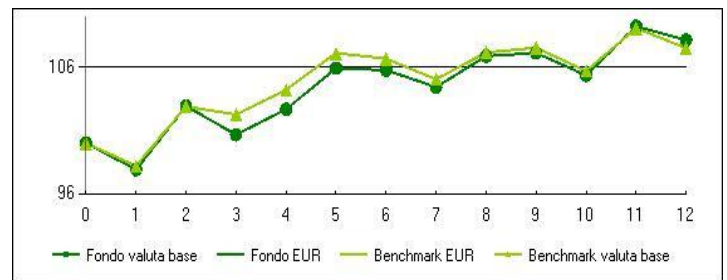
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

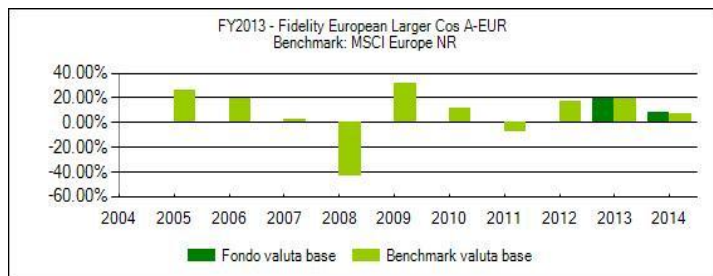
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

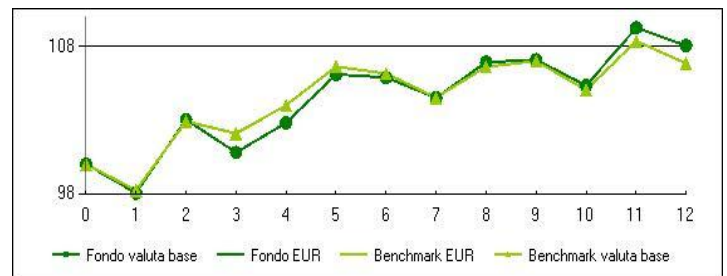
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

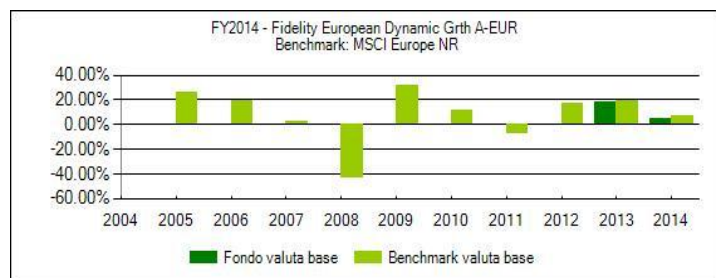
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

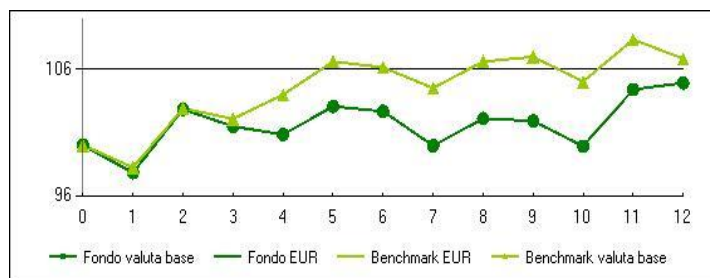
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

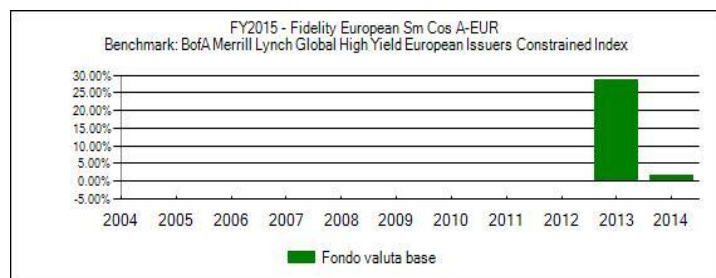
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

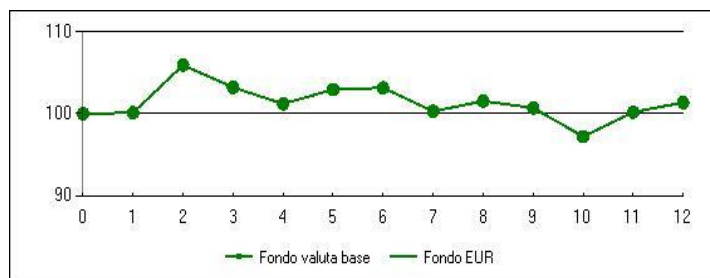
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

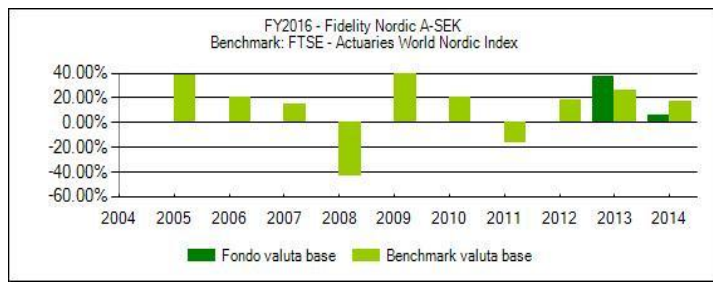
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK

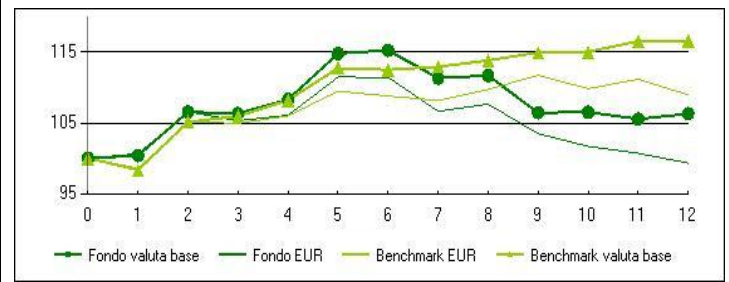
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

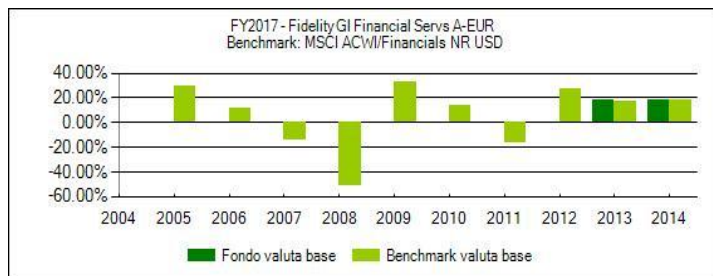
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

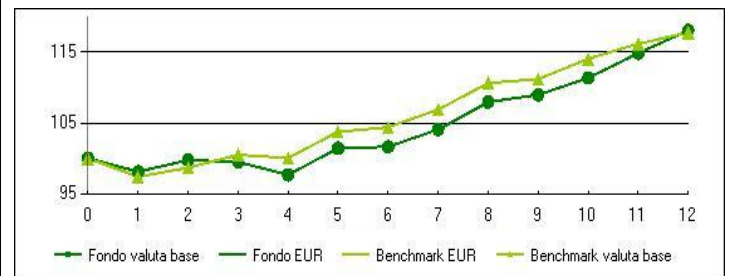
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

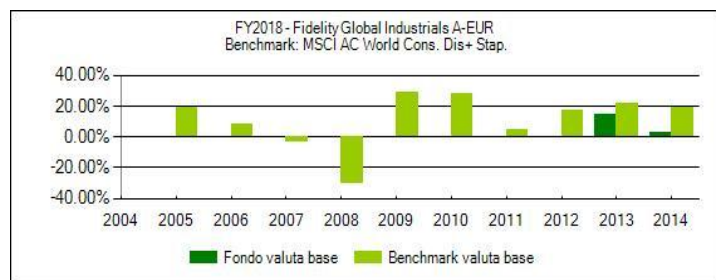
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

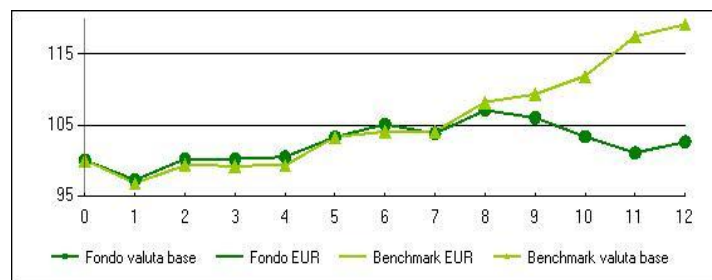
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

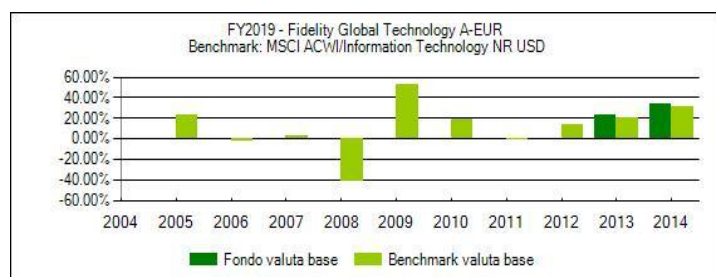
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

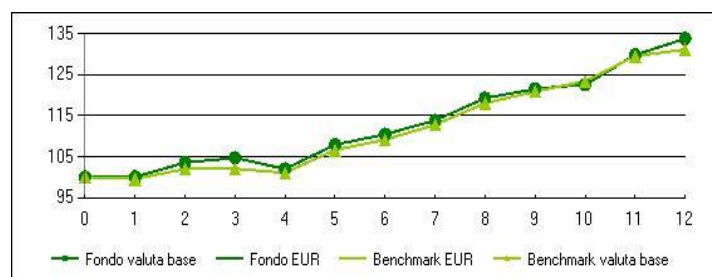
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

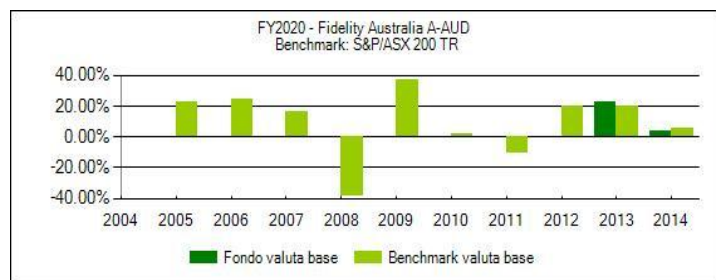
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

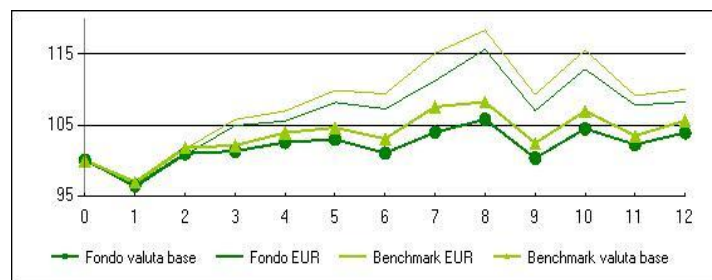
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

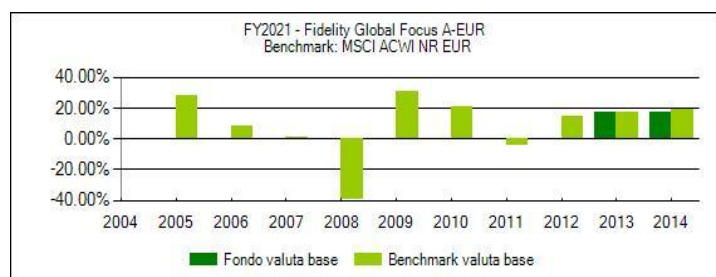
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

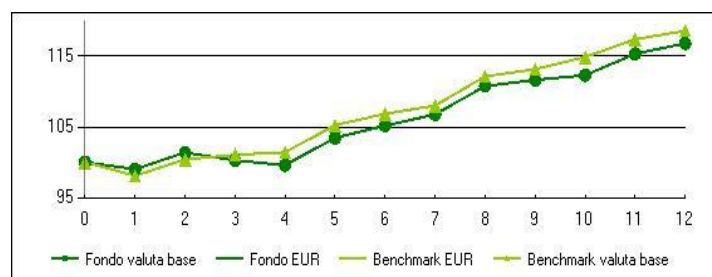
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

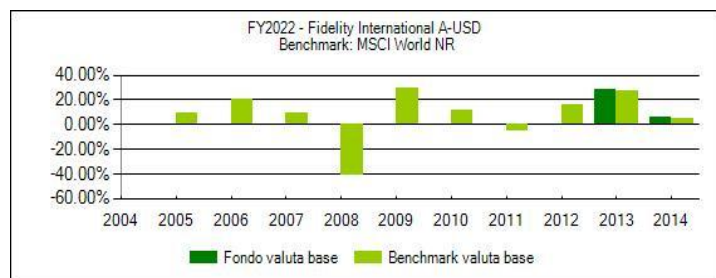
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## FY2022 - Fidelity International A-USD

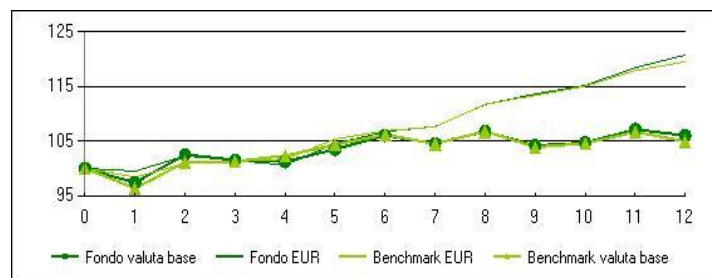
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

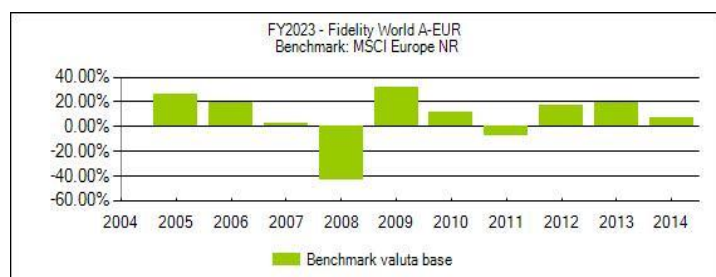
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

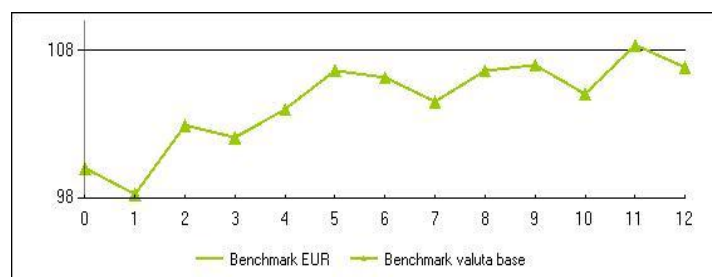
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

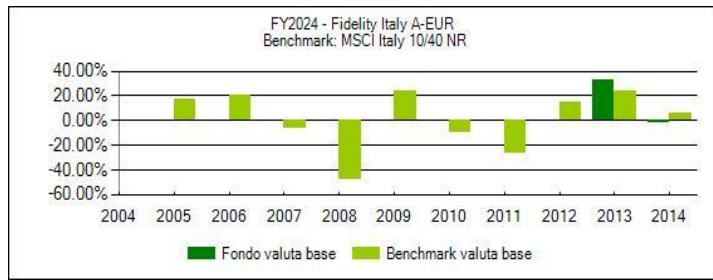
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

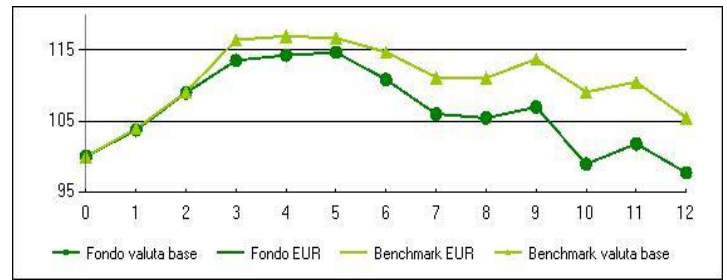
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

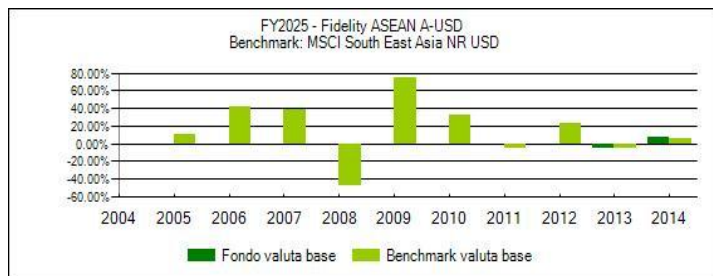
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

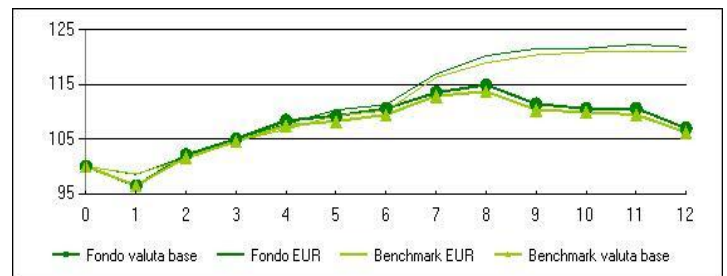
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

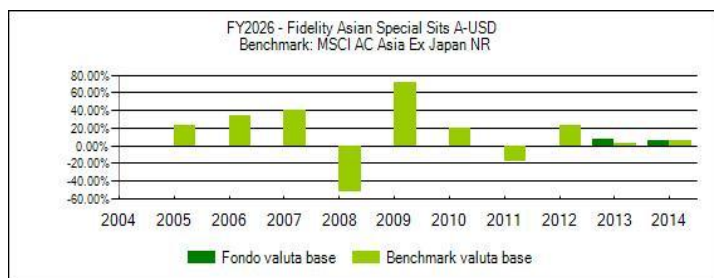
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

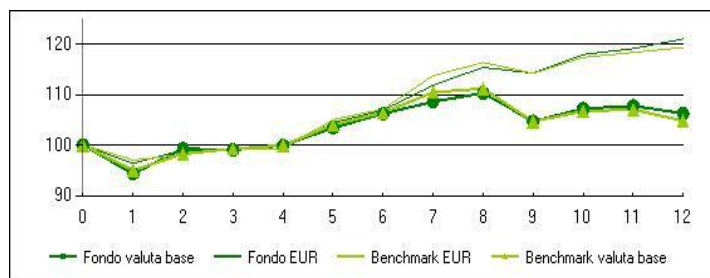
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

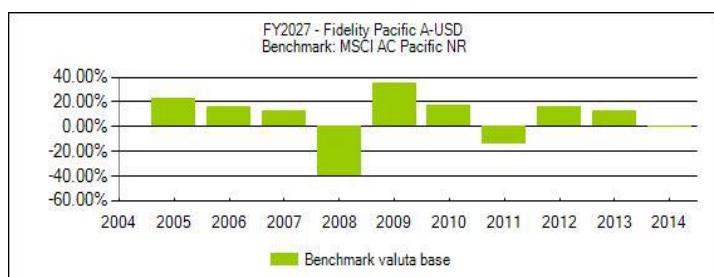
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

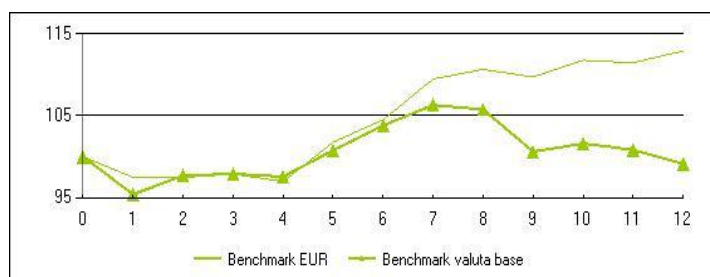
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

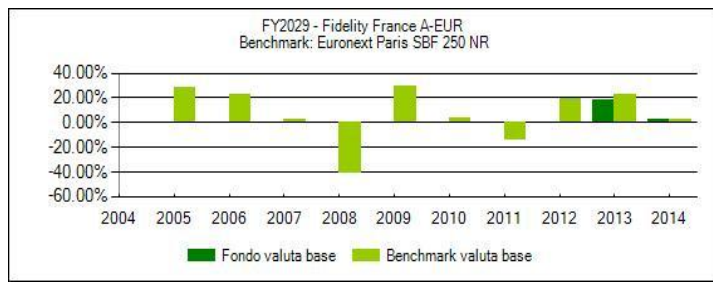
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

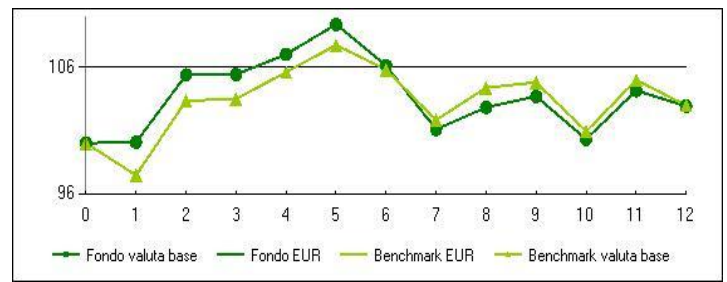
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

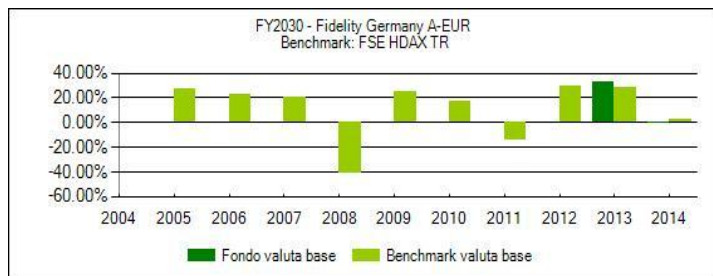
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

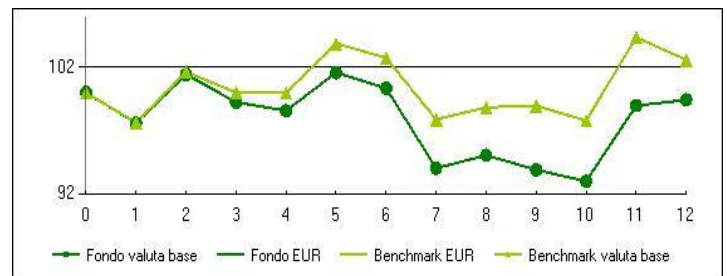
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

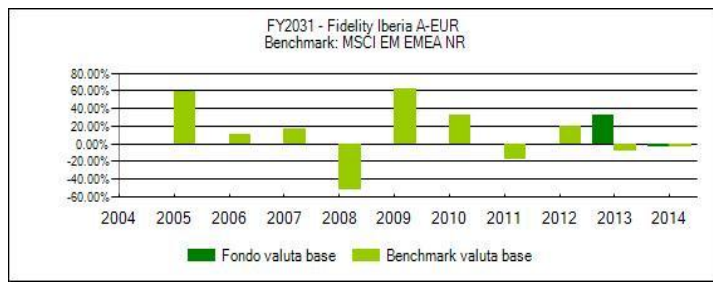
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

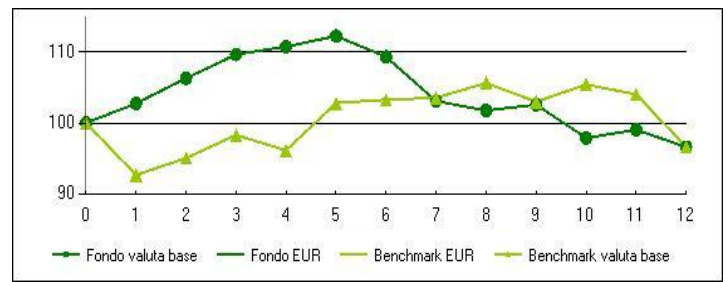
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

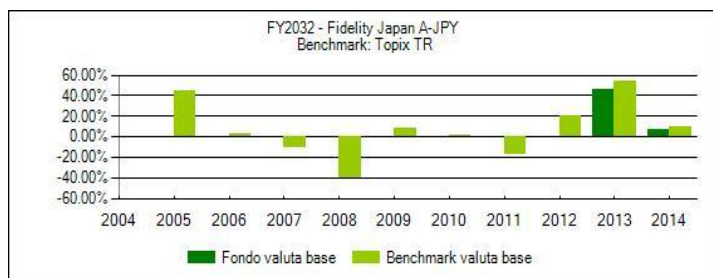
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

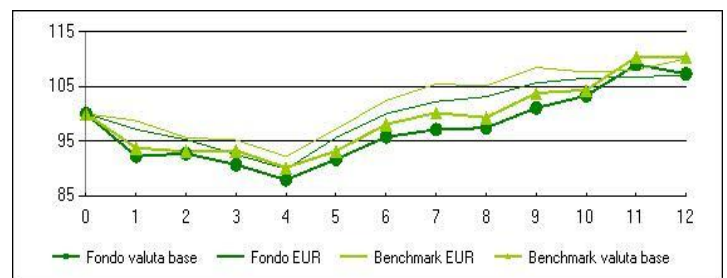
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

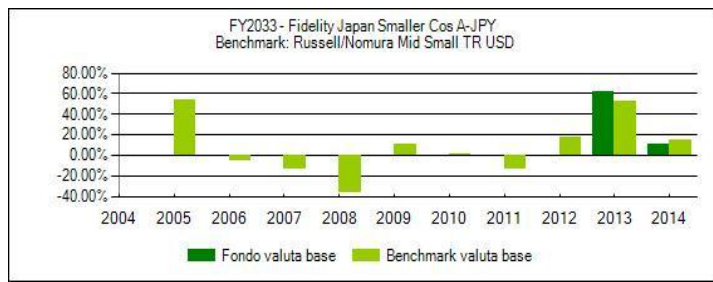
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

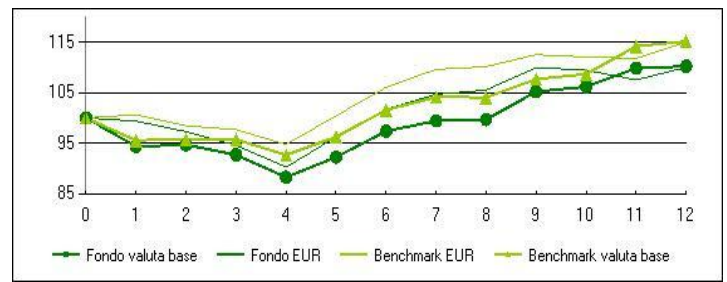
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

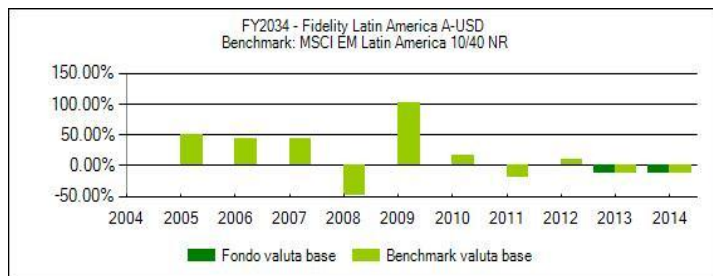
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

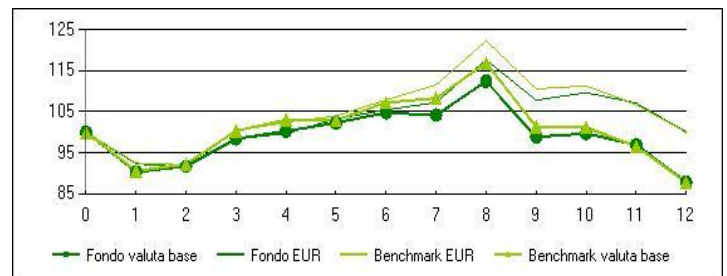
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

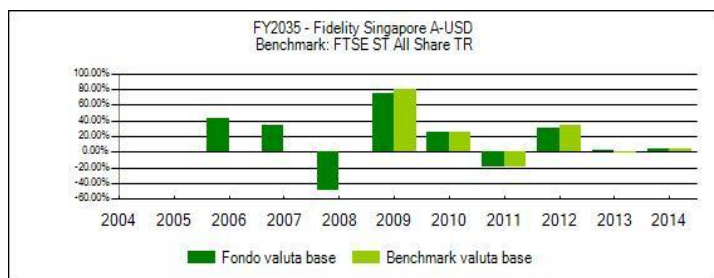
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

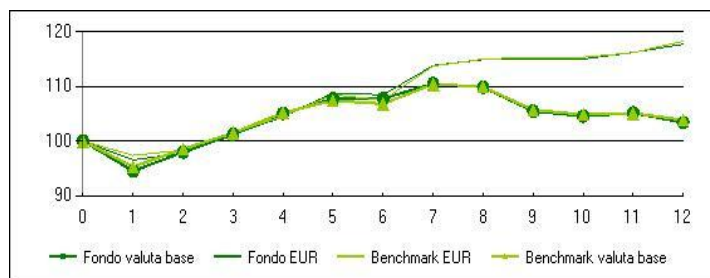
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

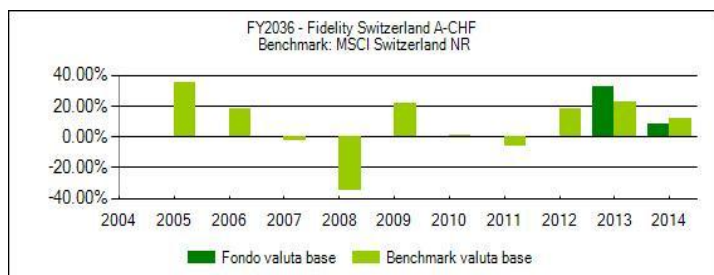
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

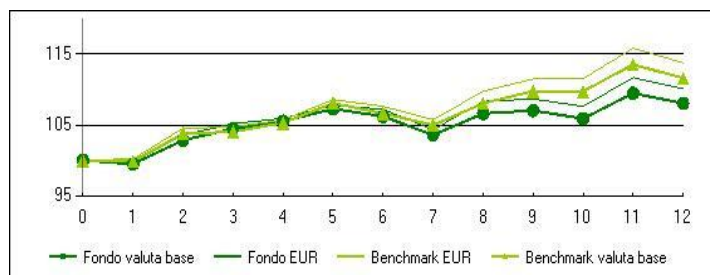
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

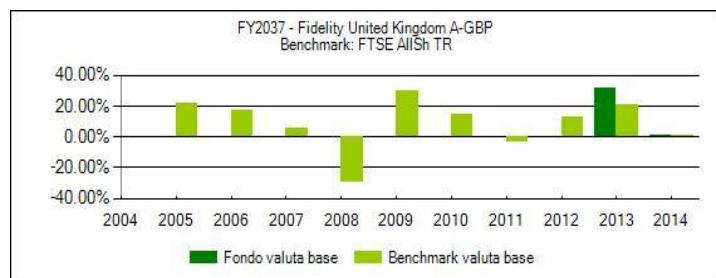
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

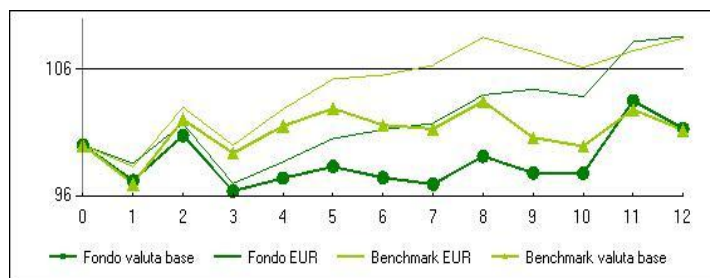
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

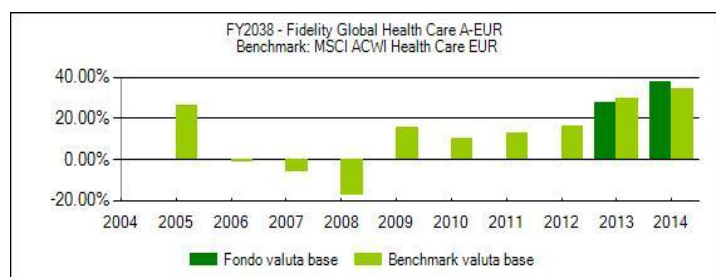
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

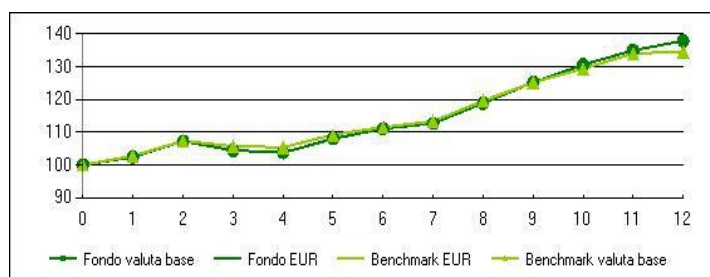
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

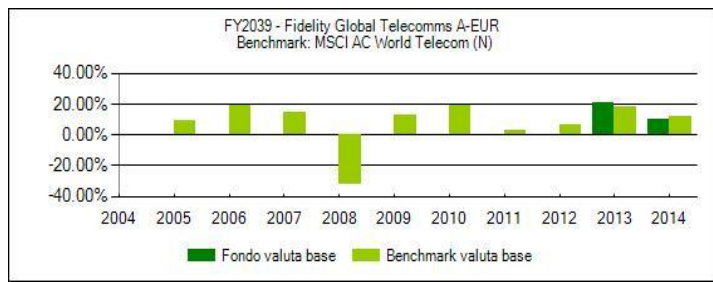
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR

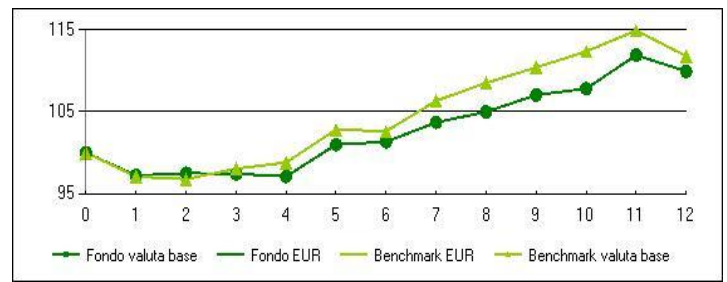
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

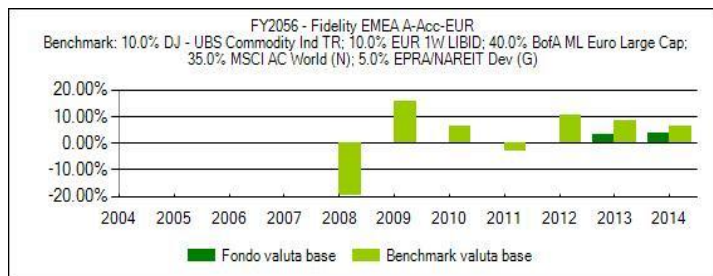
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

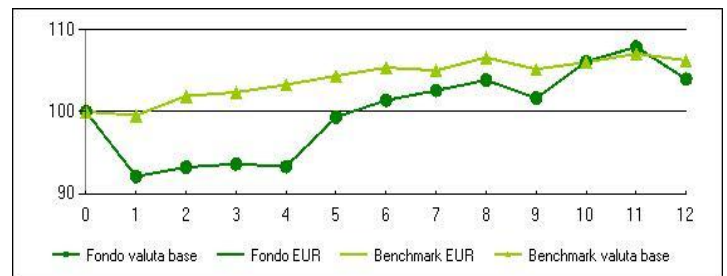
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

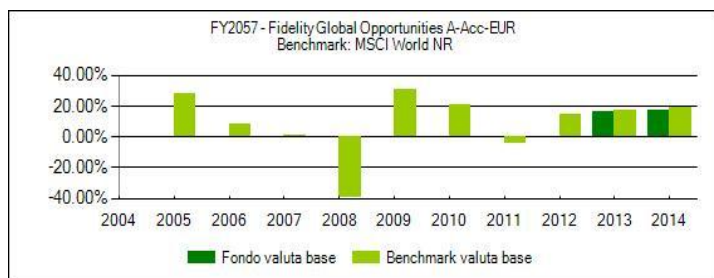
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

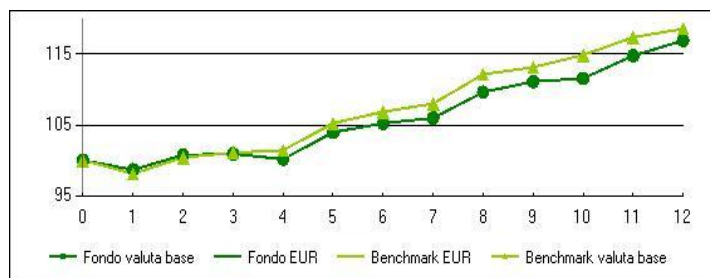
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

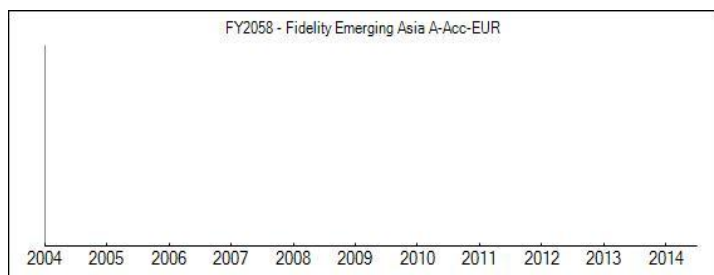
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

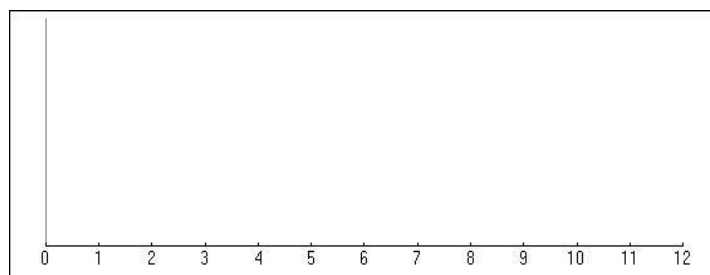
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

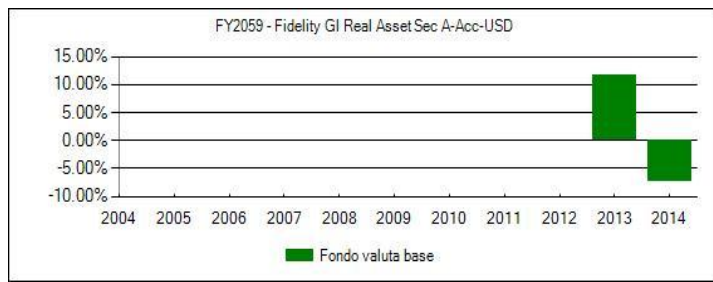
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

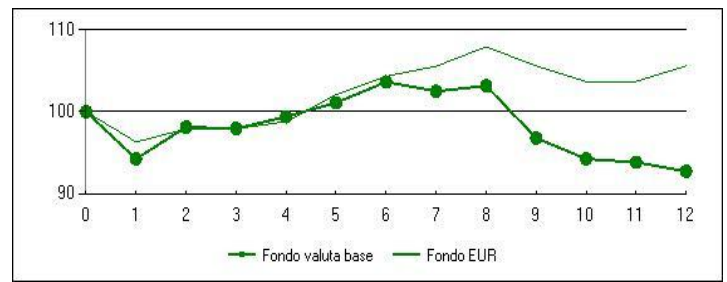
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

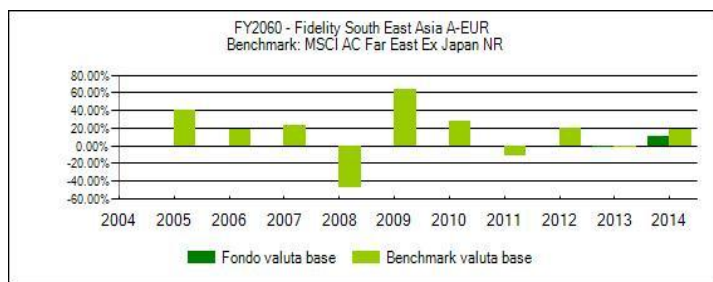
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

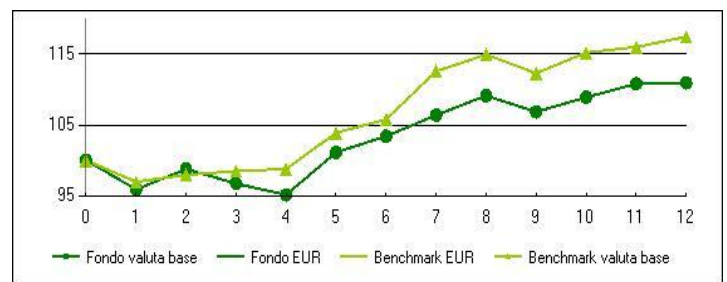
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

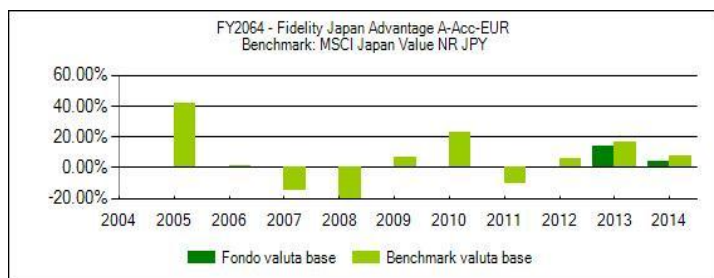
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FY2064 - Fidelity Japan Advantage A-Acc-EUR

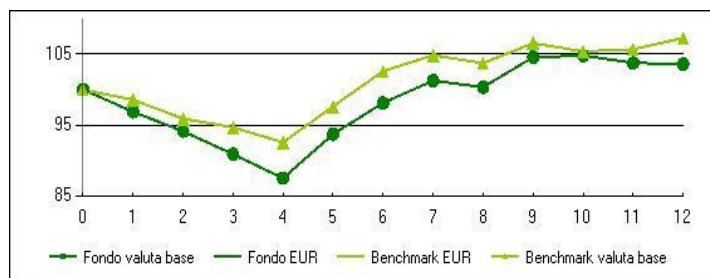
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

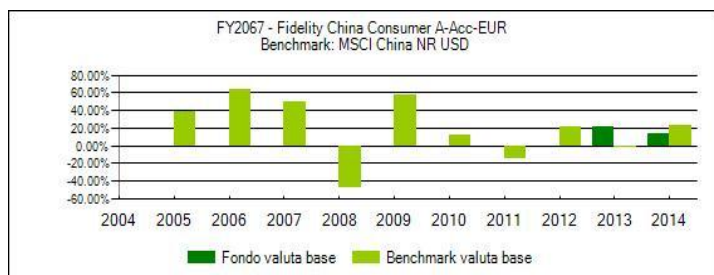
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

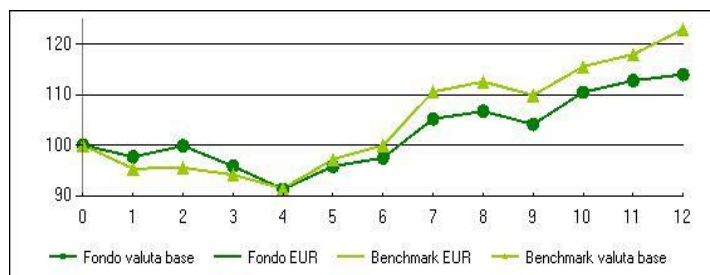
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

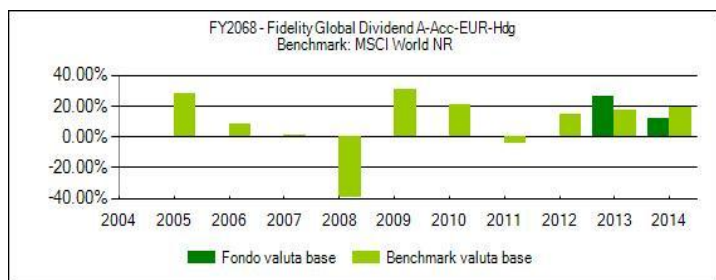
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

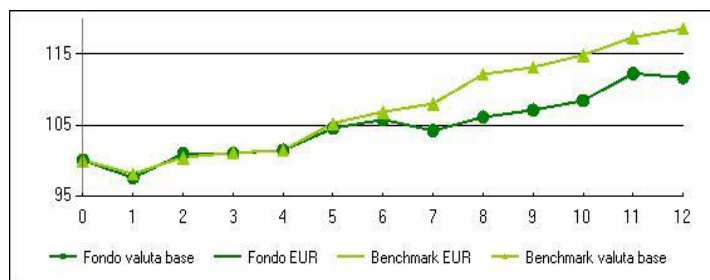
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

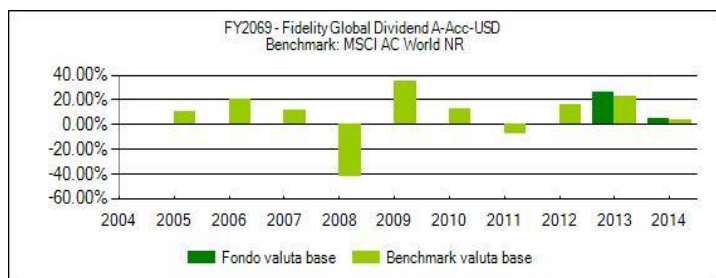
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

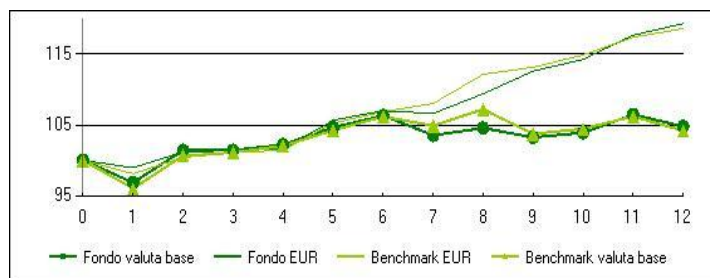
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

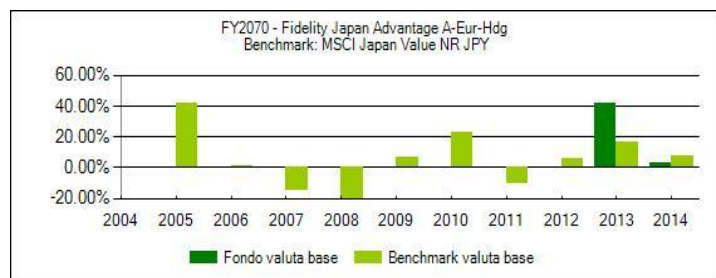
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

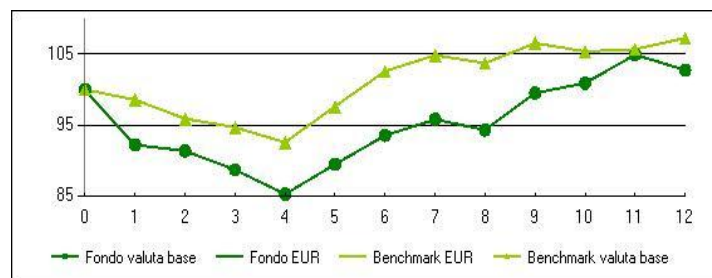
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

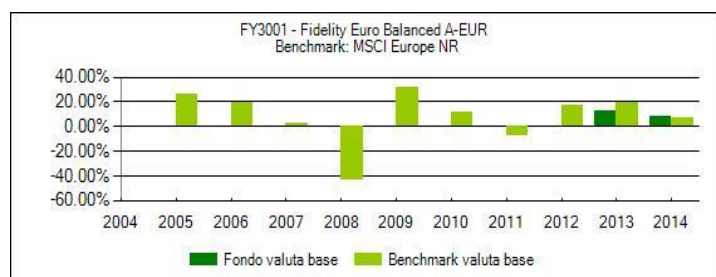
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

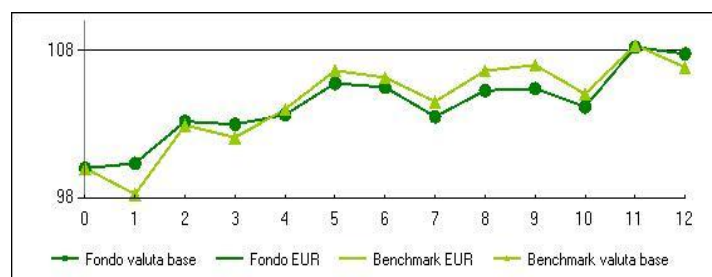
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

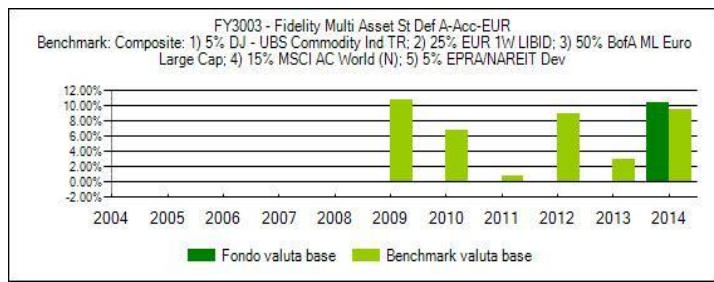
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

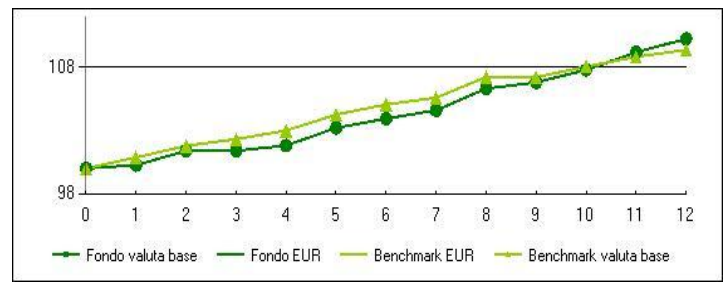
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

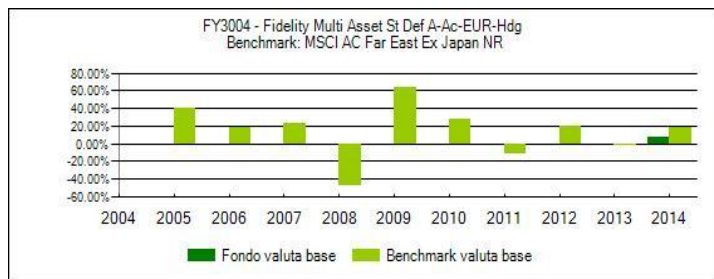
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

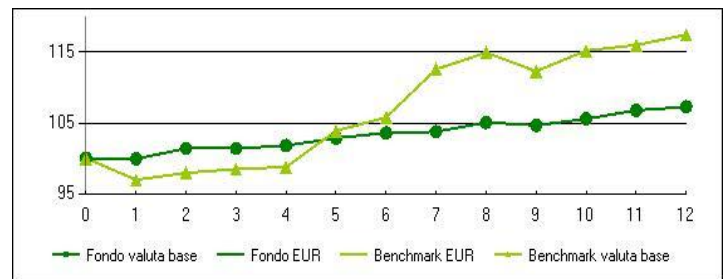
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

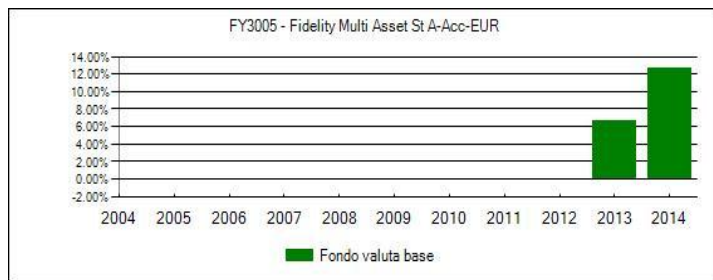
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

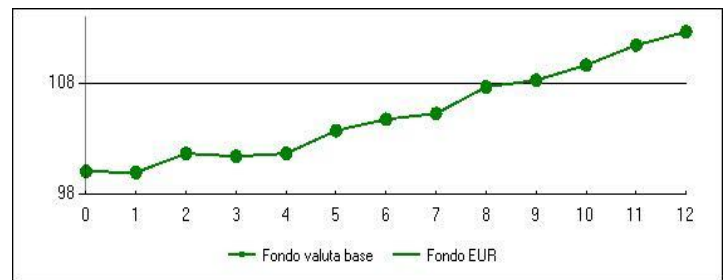
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

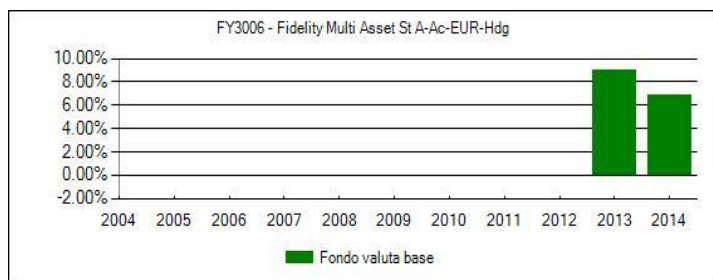
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

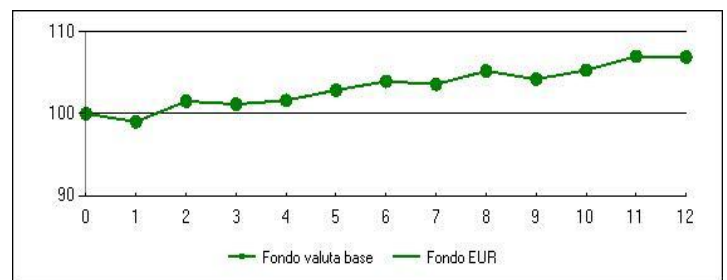
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

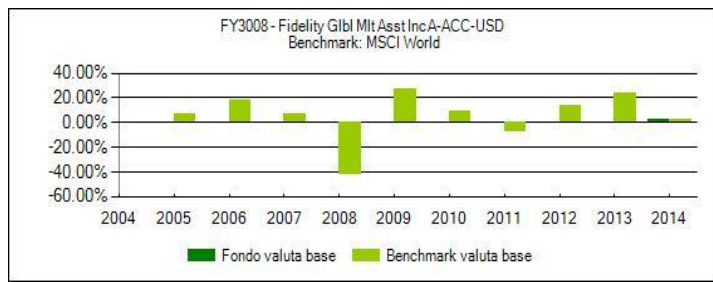
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

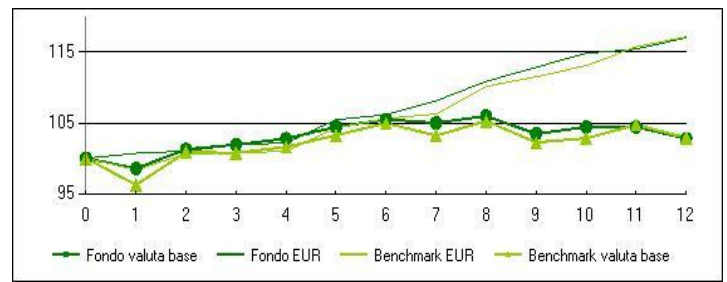


**FY3008 - Fidelity Gbl Mlt Asst Inc A-ACC-USD**

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

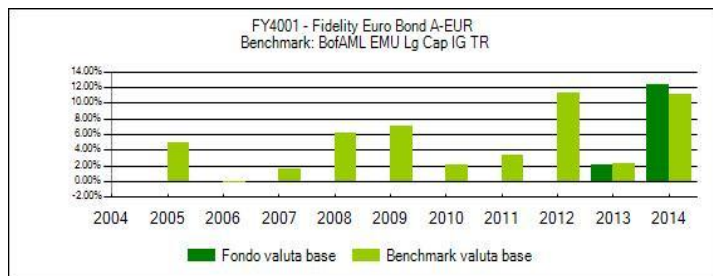
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

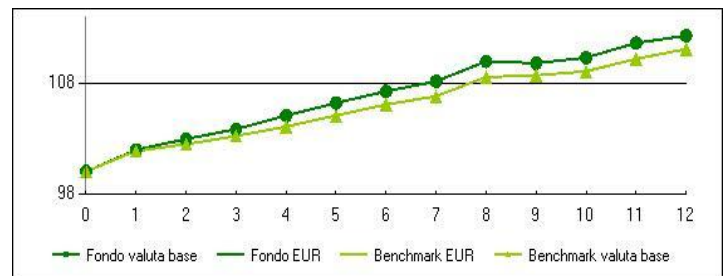
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

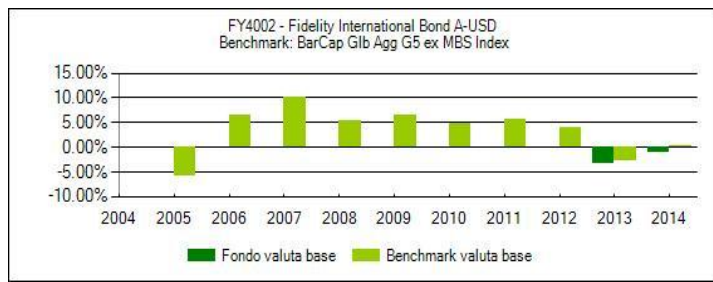
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

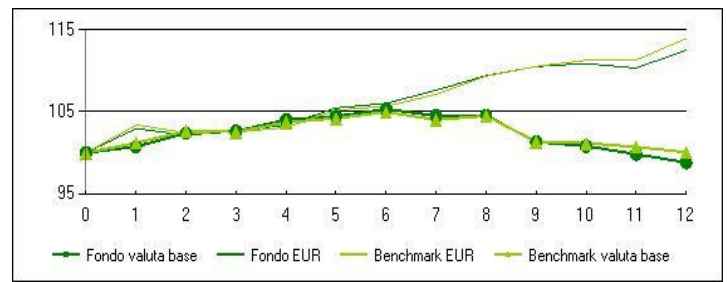
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

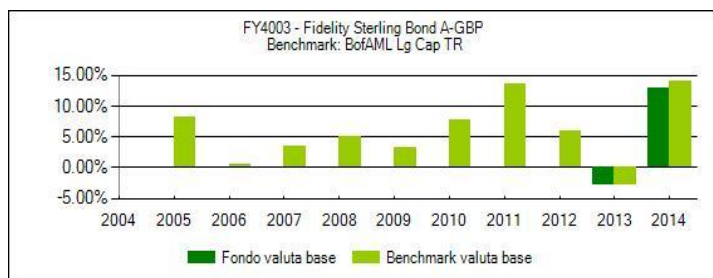
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

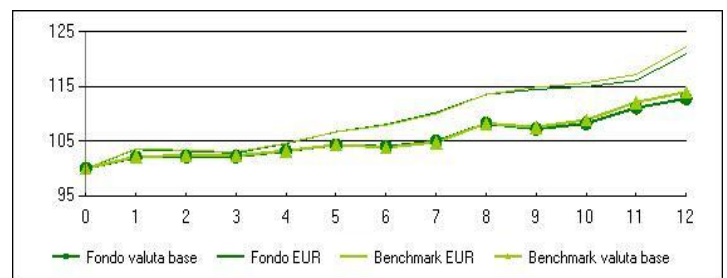
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

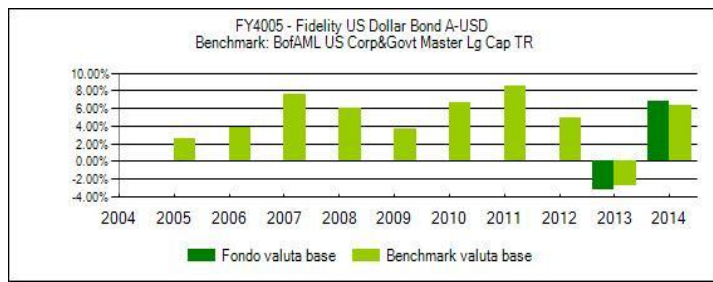
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

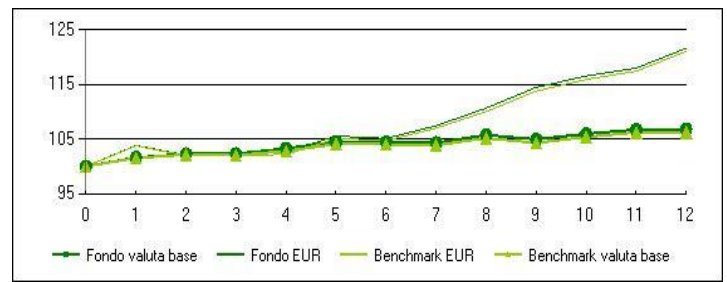
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

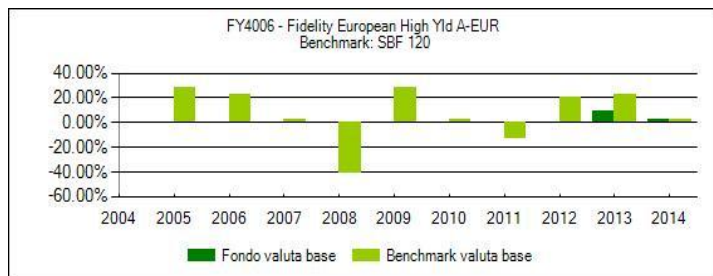
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

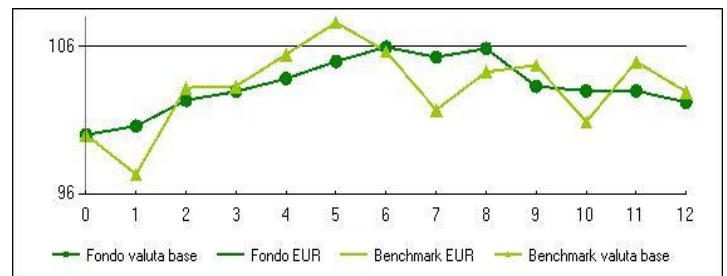
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

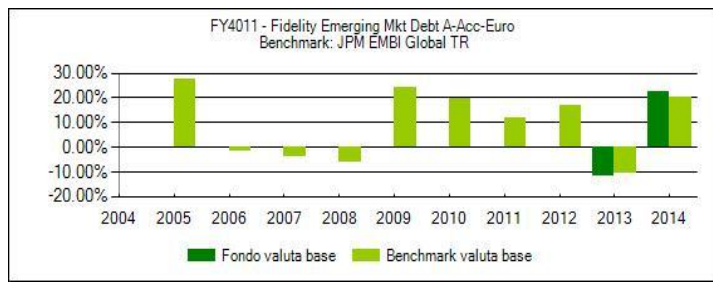
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

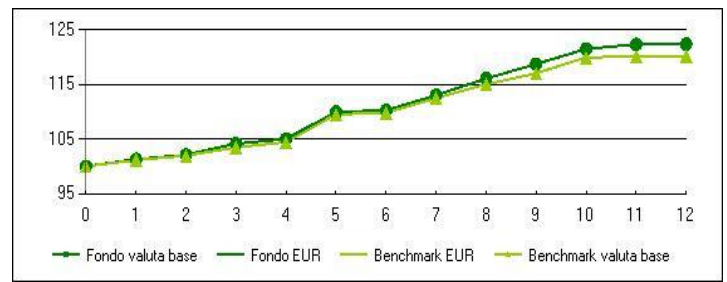
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

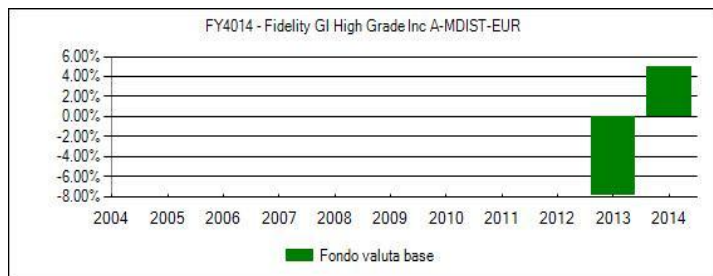
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

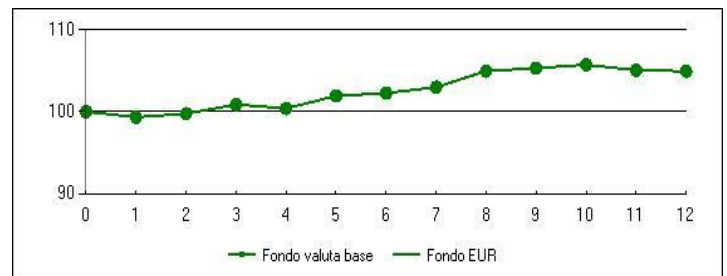
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

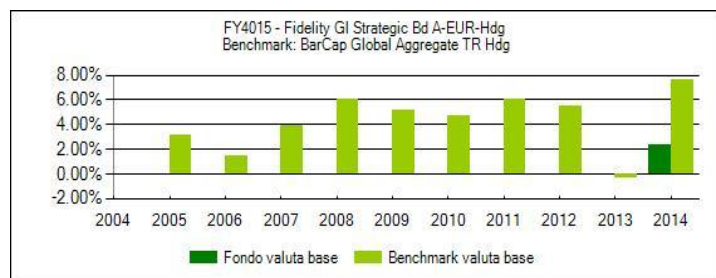
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

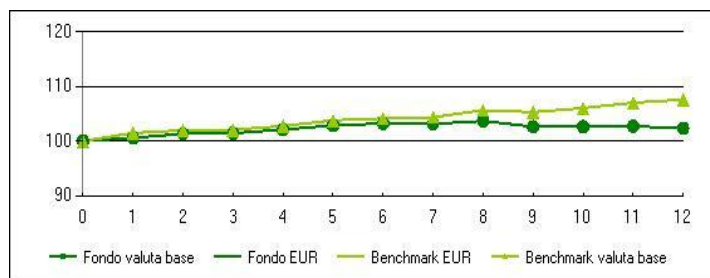
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

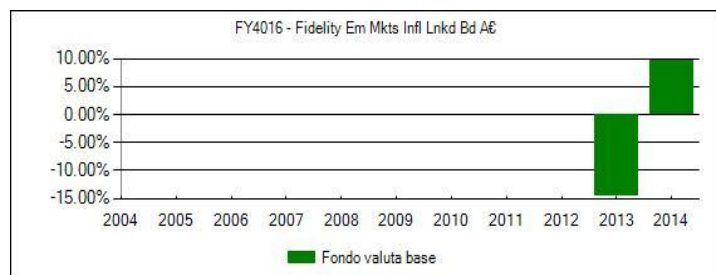
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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€

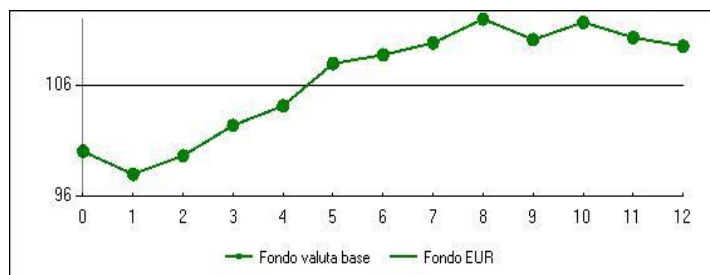
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

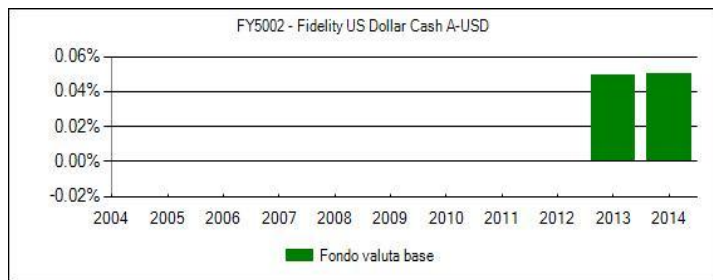
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

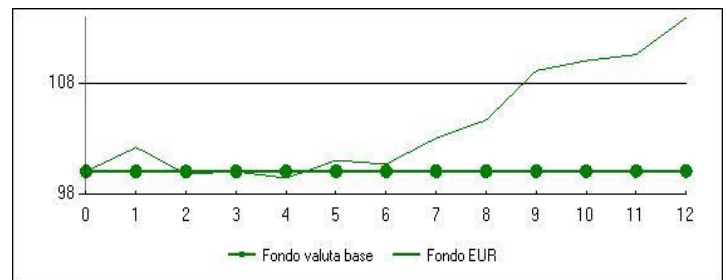
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

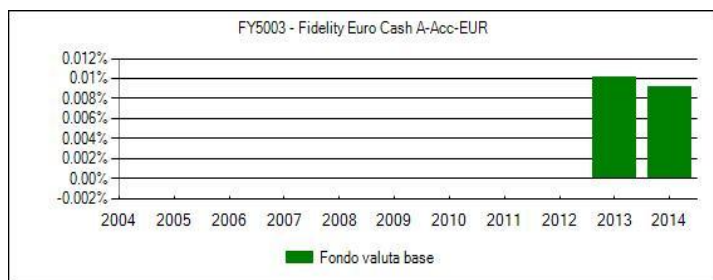
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

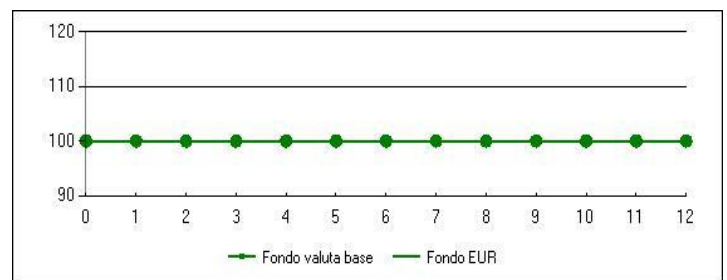
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

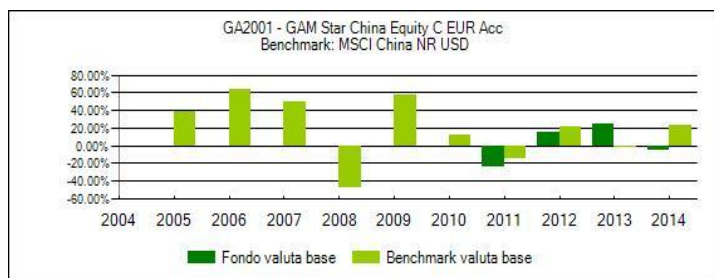
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

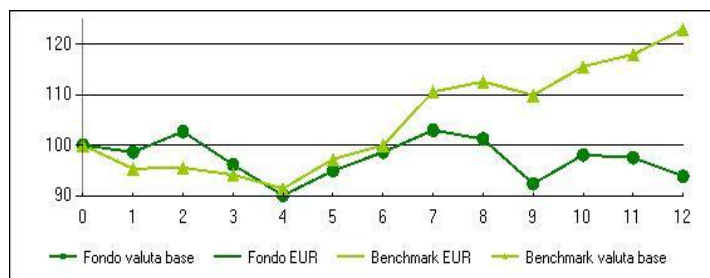
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

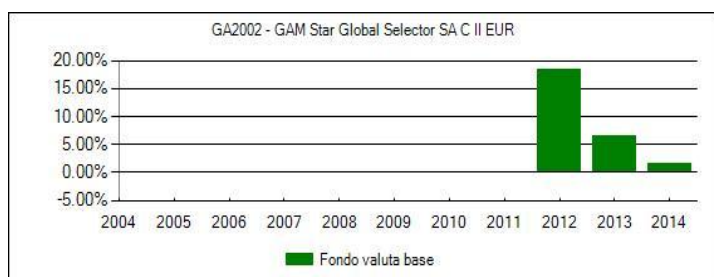
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

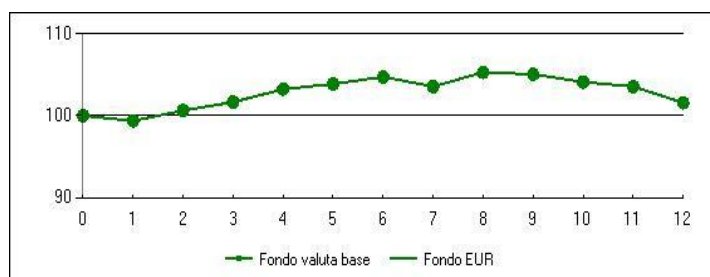
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

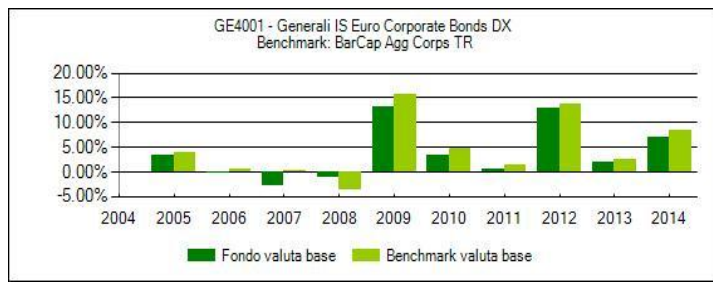
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

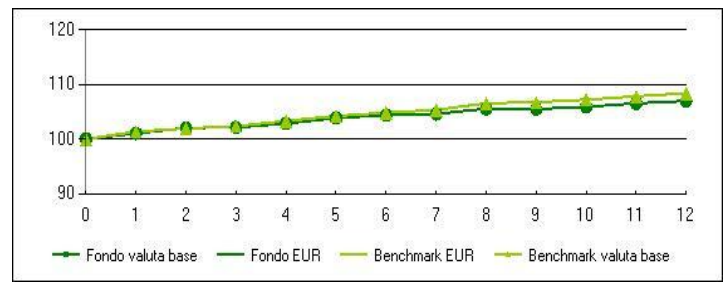
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

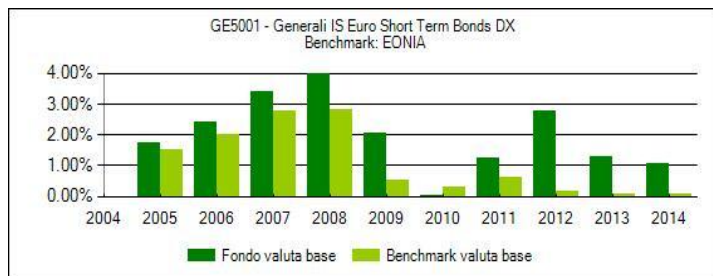
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Generali Investments Italy S.p.A. Gestione del Risparmio**

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

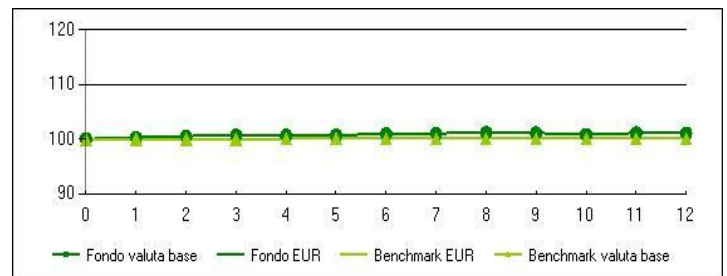
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

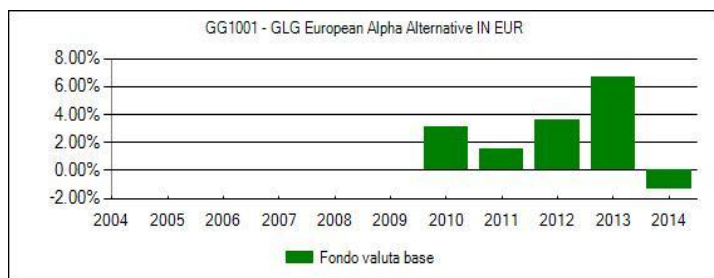
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## GG1001 - GLG European Alpha Alternative IN EUR

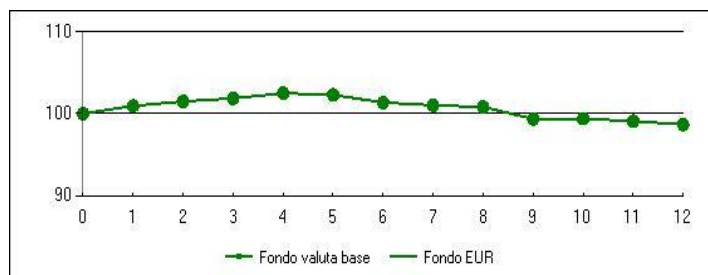
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

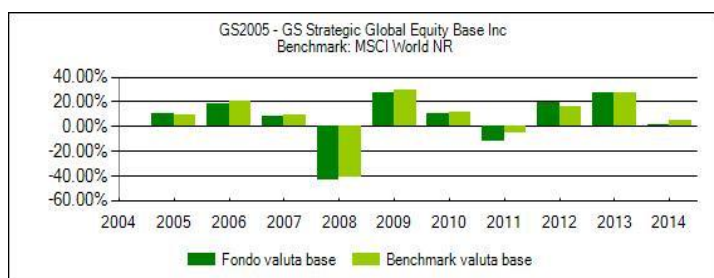
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

**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

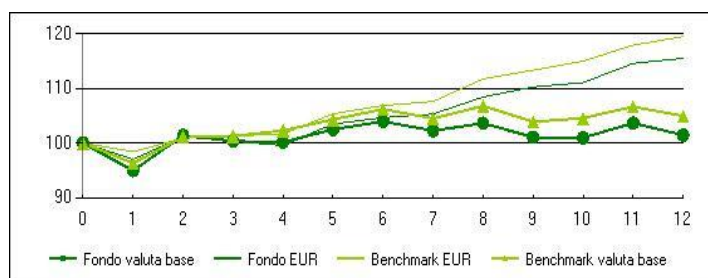
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

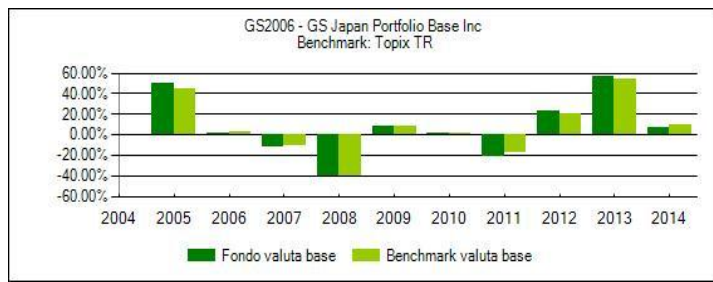
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

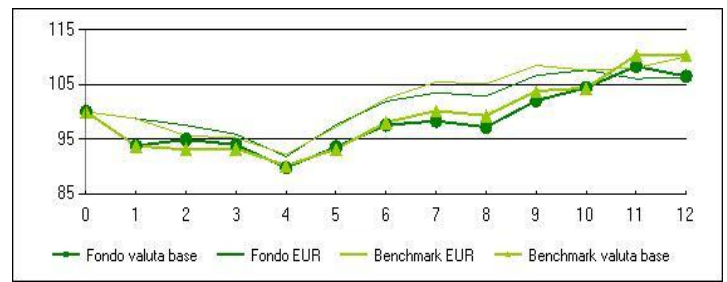
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

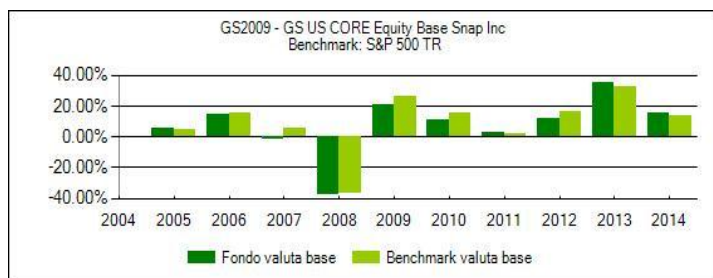
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Goldman Sachs Asset Management Co. Ltd. - Tokyo**

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

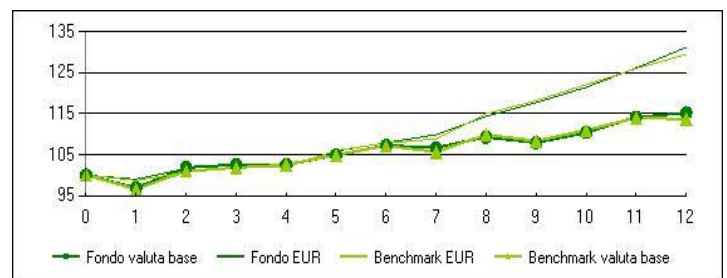
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

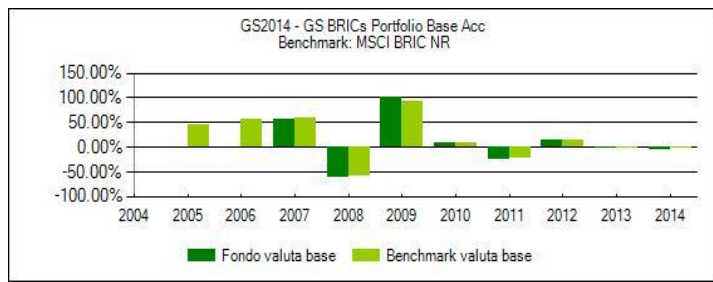
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

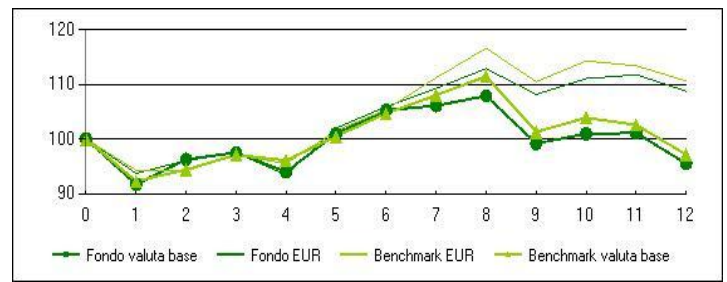
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

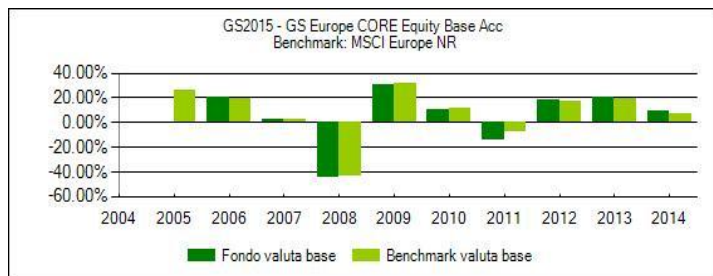
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

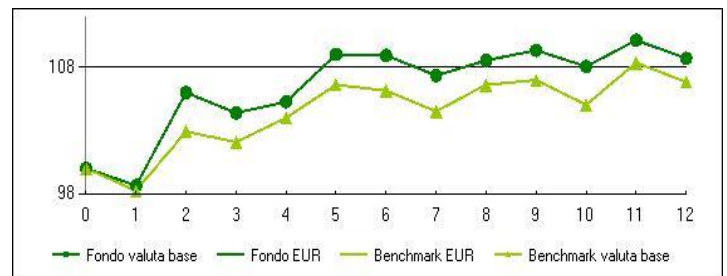
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

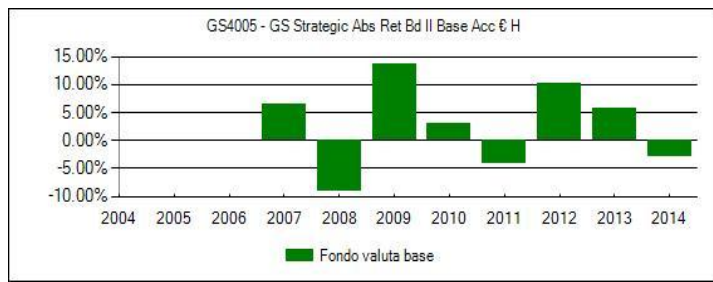
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

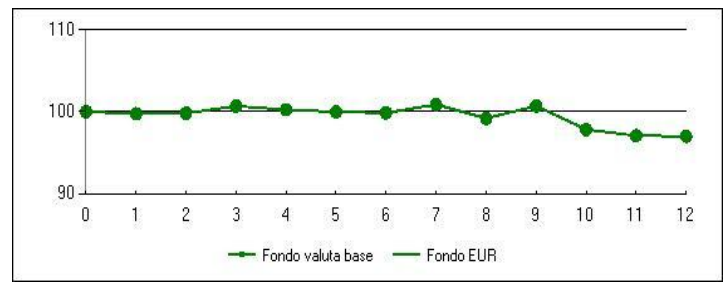
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

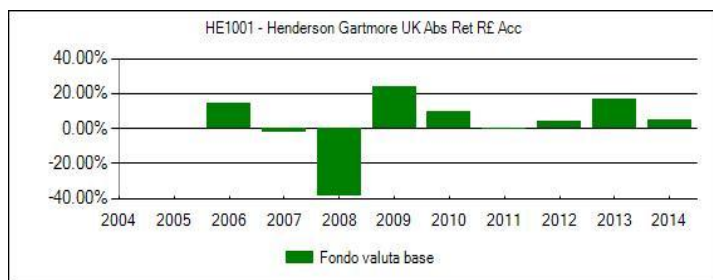
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

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

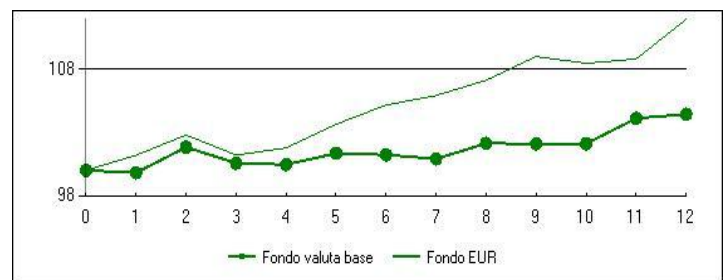
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

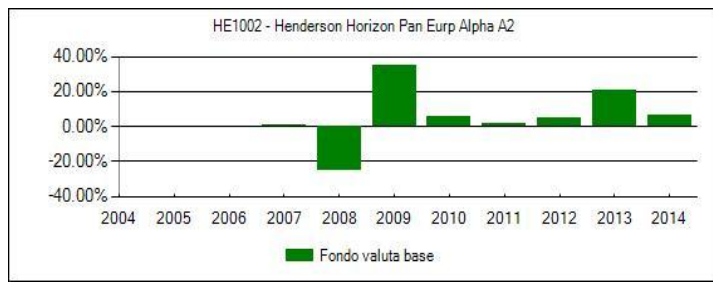
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

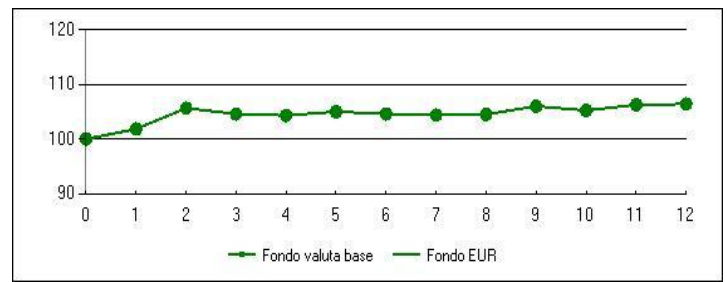
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

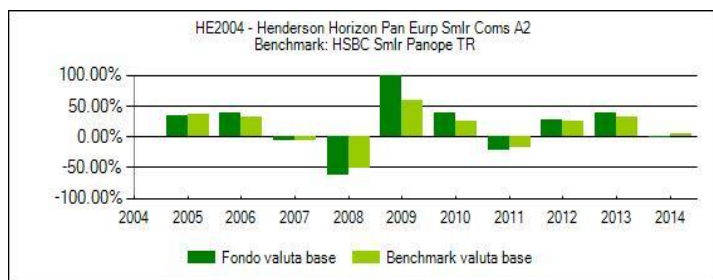
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

**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

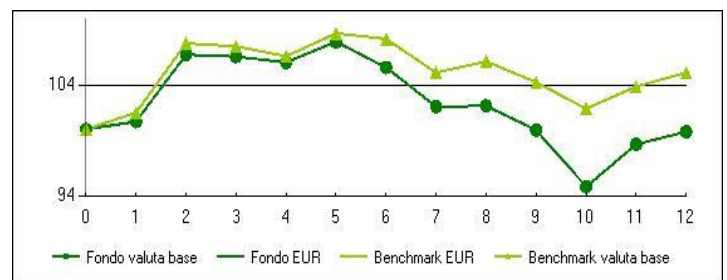
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

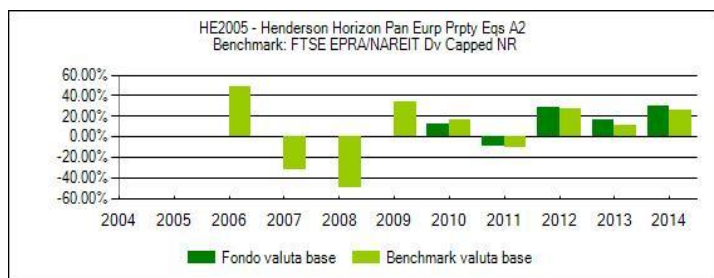
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 Eurp Prpty Eqs A2

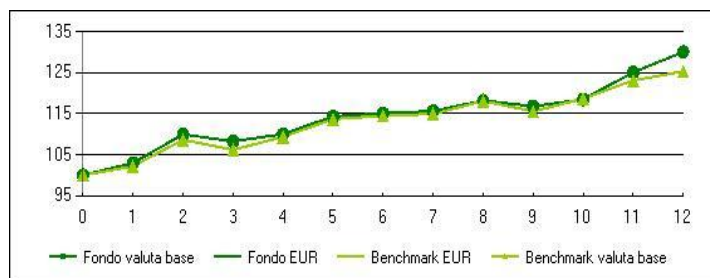
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

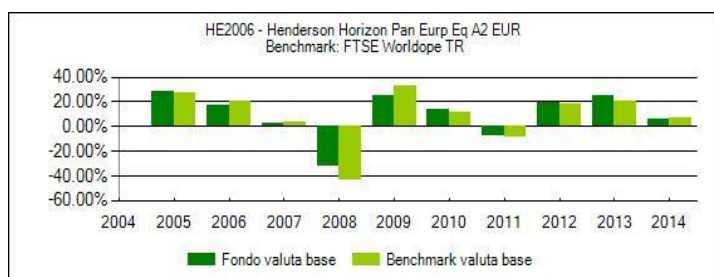
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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

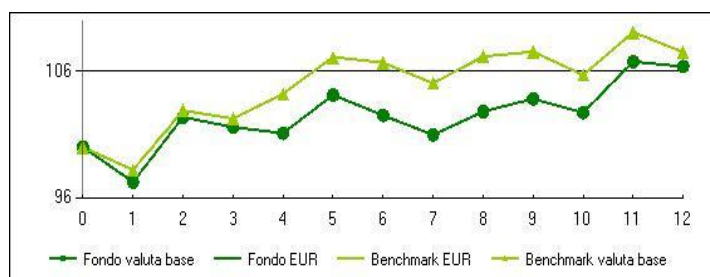
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

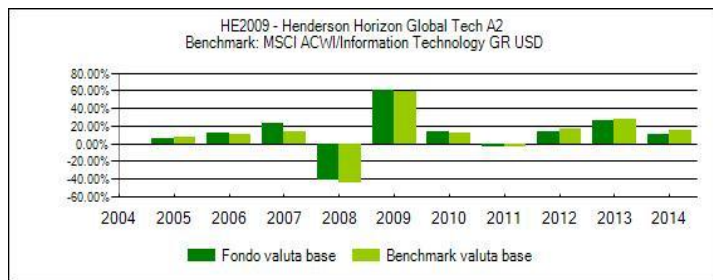
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

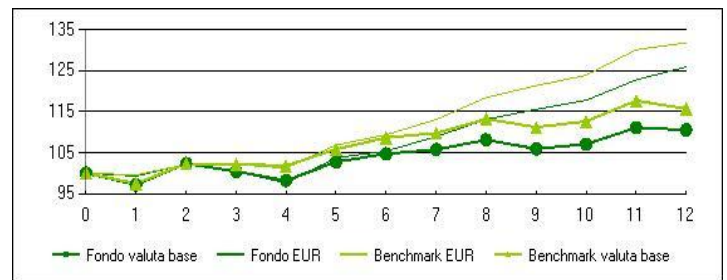
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

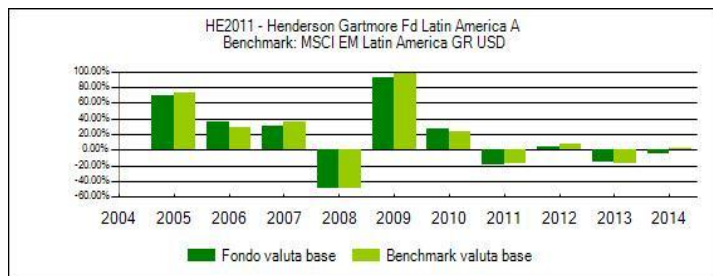
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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

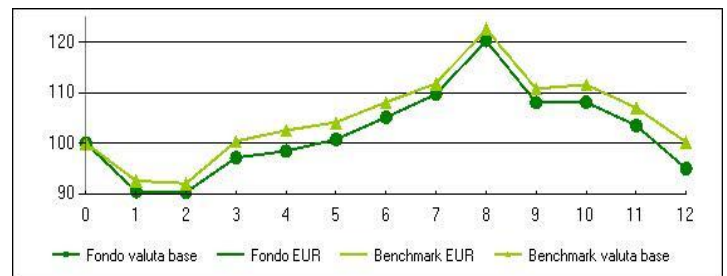
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

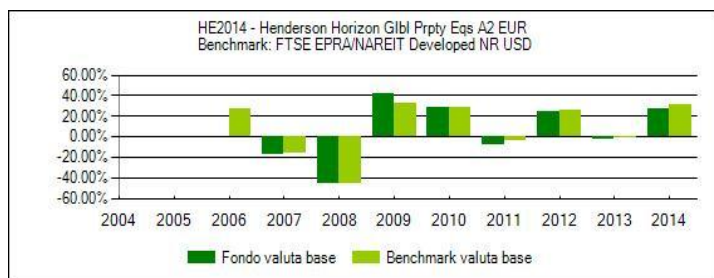
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

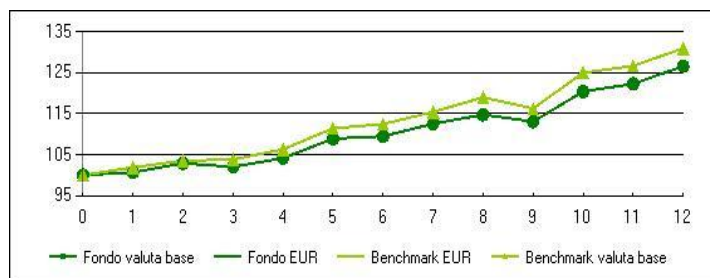
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

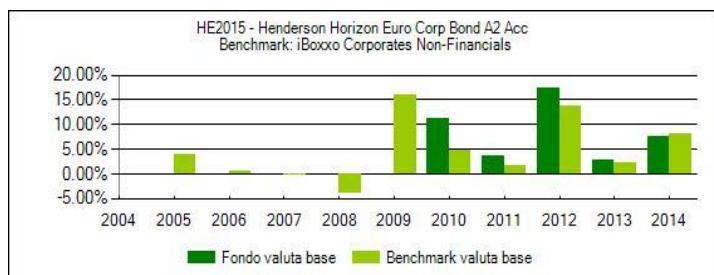
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Harrison Street Securities LLC**

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

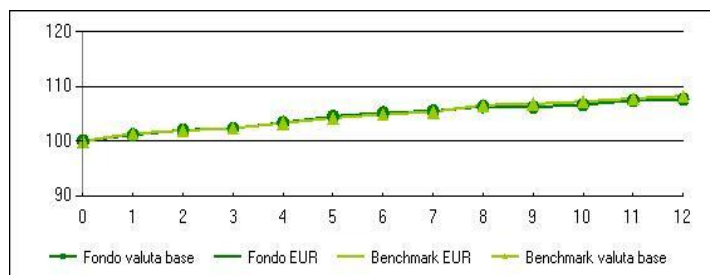
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

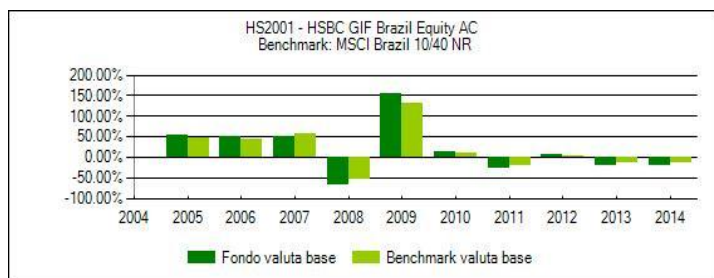
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## HS2001 - HSBC GIF Brazil Equity AC

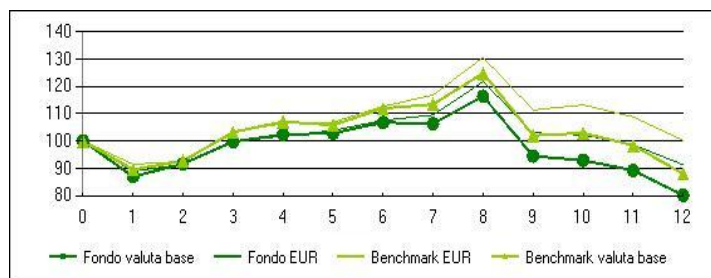
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

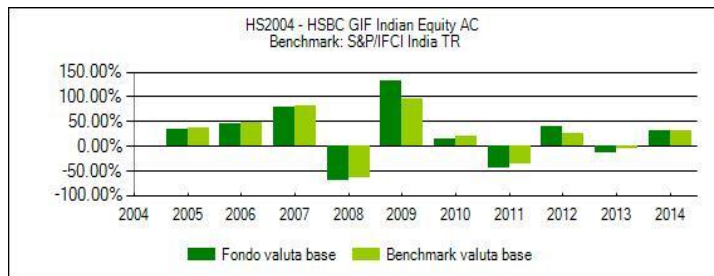
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (UK) Limited**

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.

## HS2004 - HSBC GIF Indian Equity AC

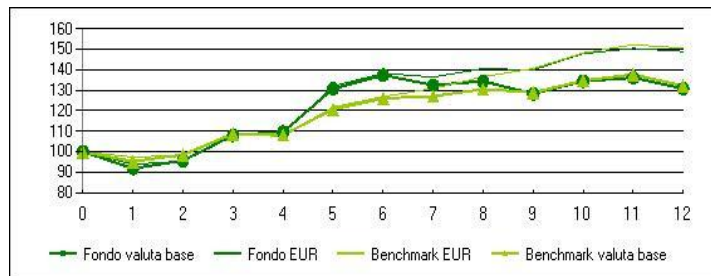
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

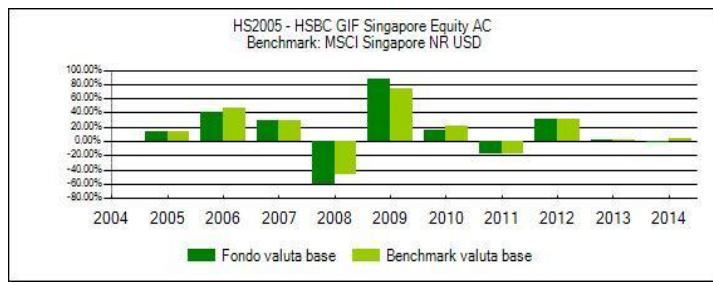
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

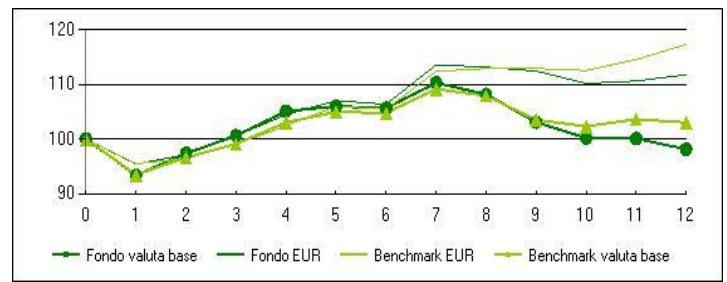
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

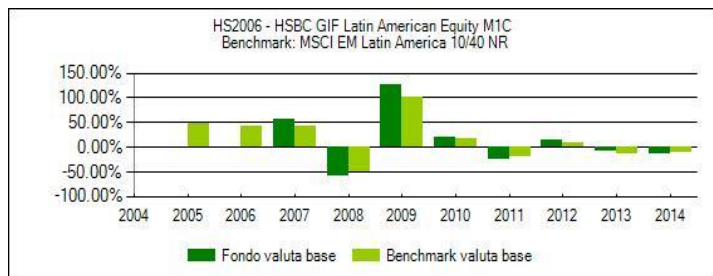
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

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

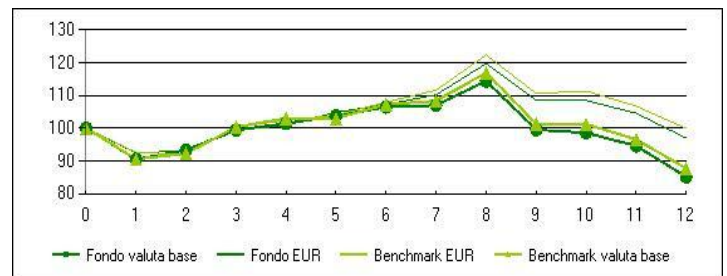
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

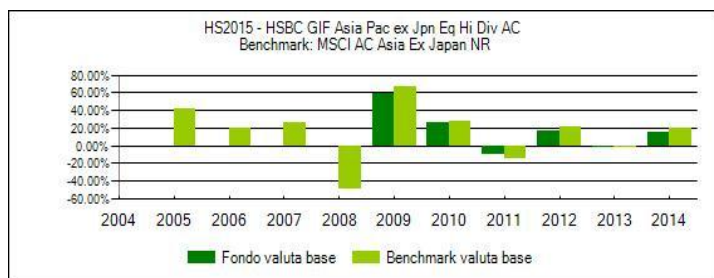
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

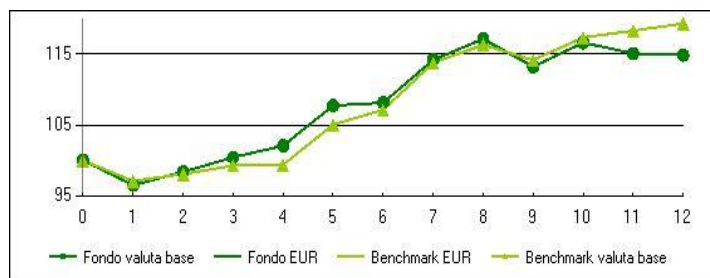
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

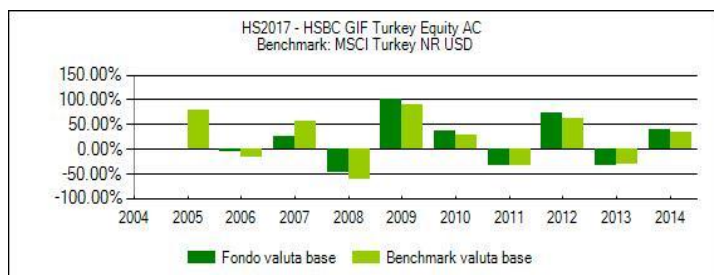
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

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

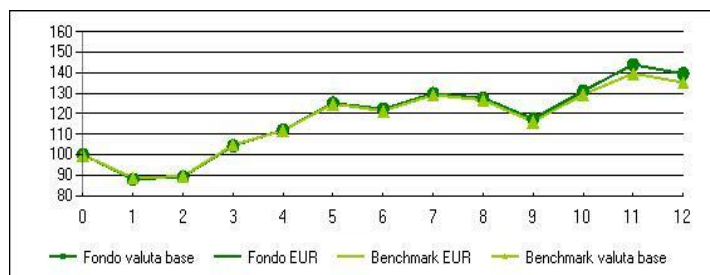
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

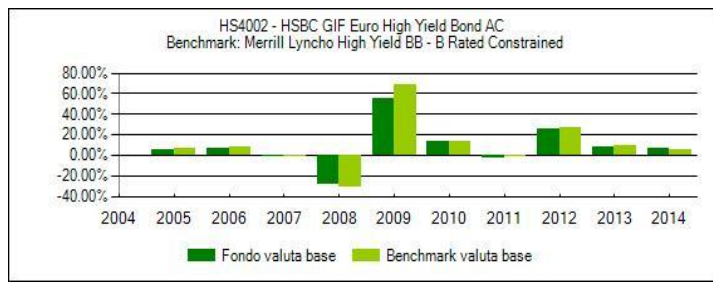
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

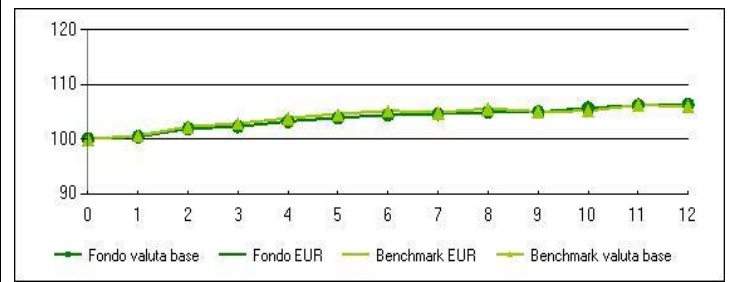
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

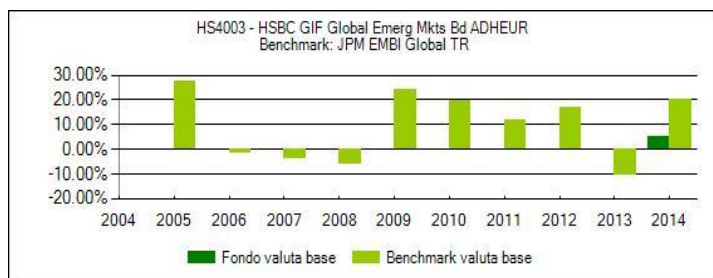
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

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

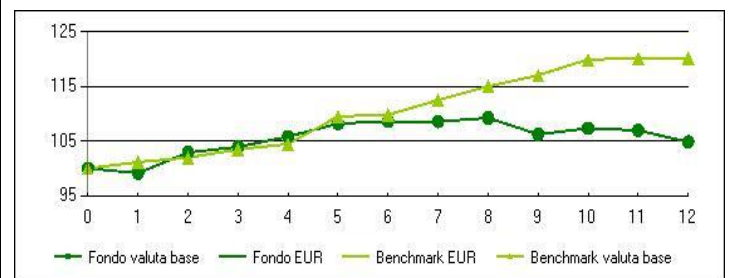
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

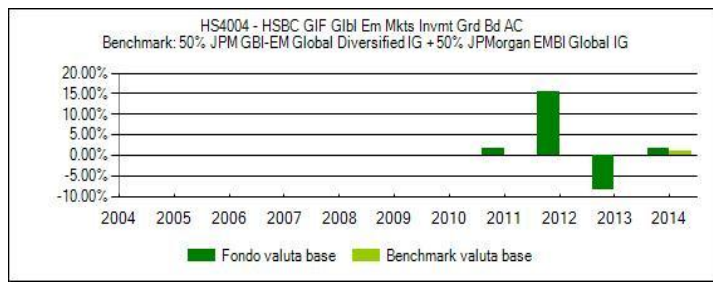
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

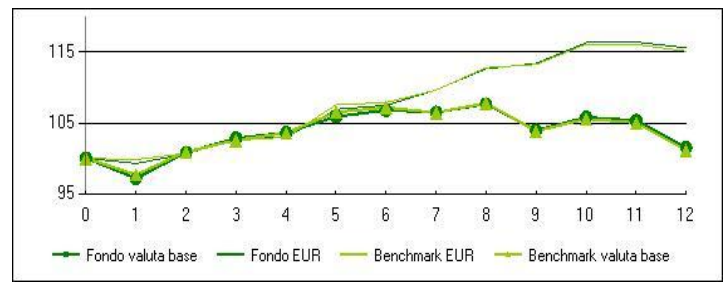
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

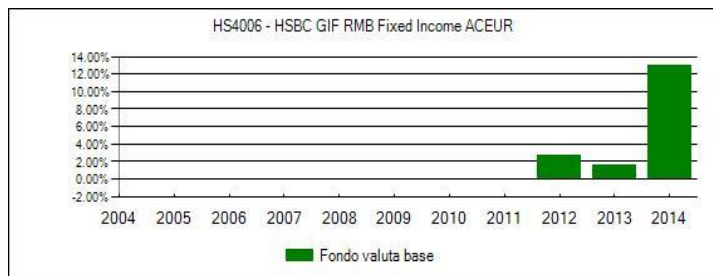
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

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

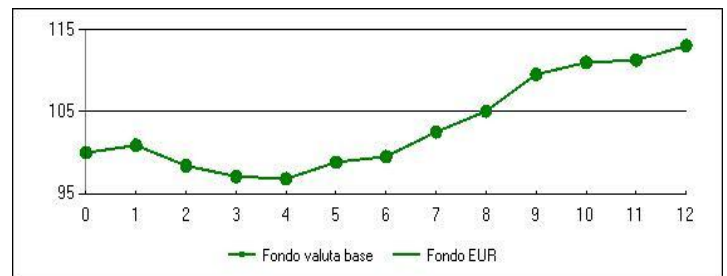
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

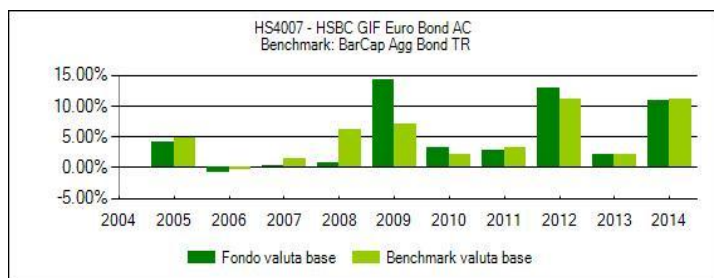
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

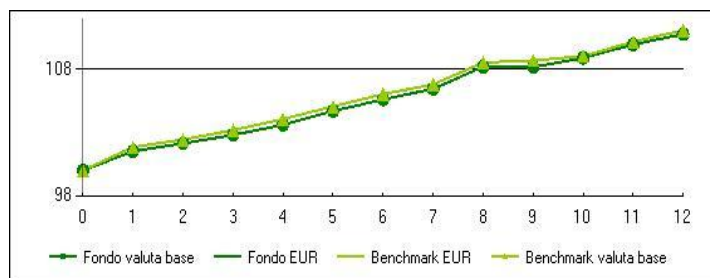
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

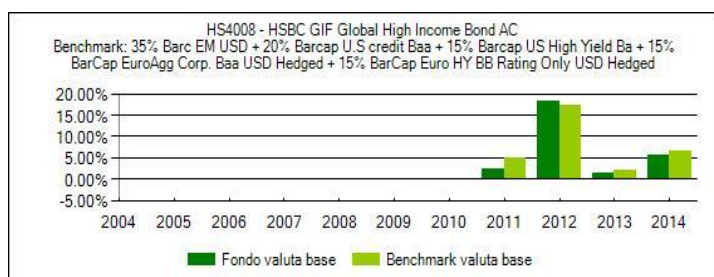
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (France)**

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

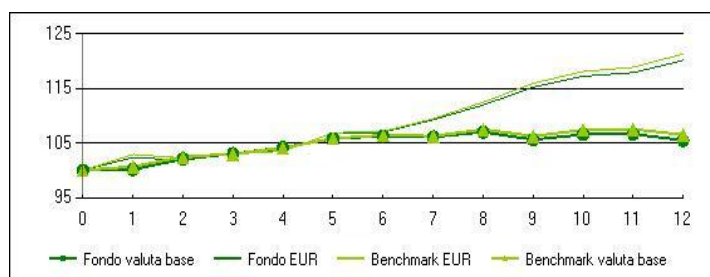
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

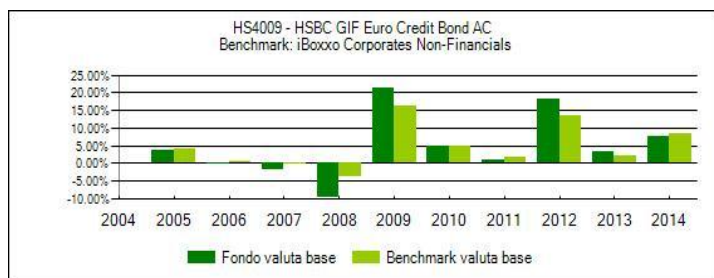
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

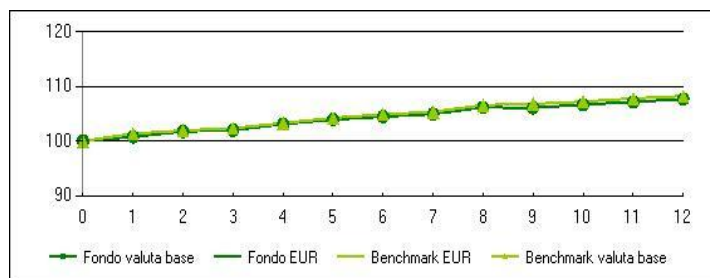
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

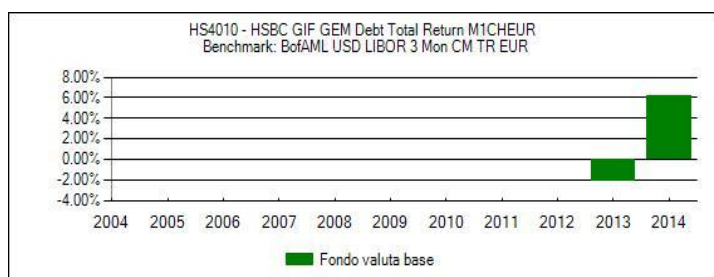
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

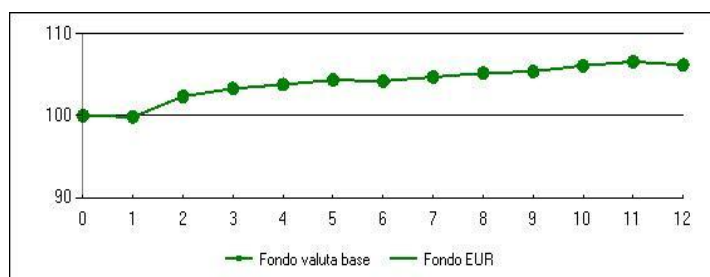
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

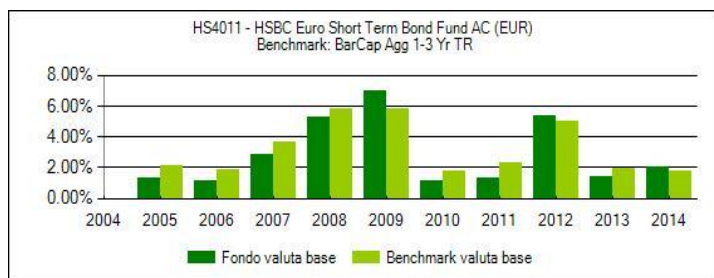
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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)

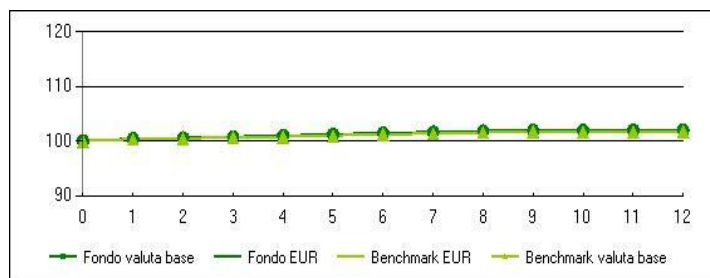
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

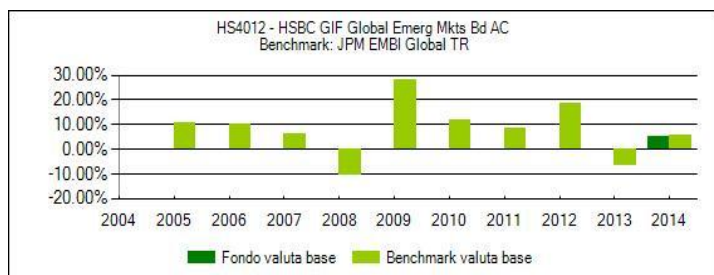
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

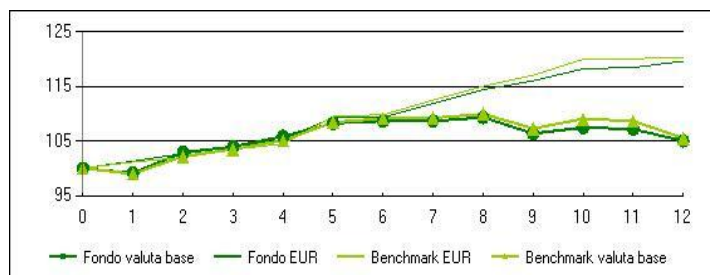
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

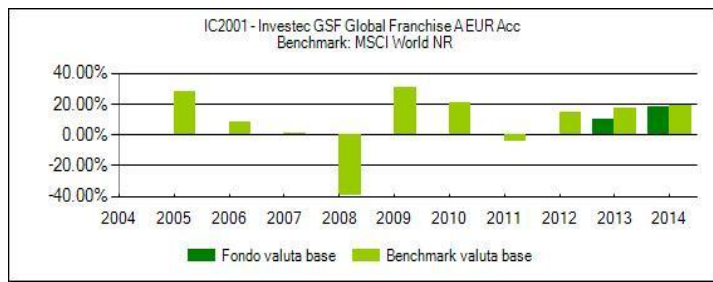
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## IC2001 - Investec GSF Global Franchise A EUR Acc

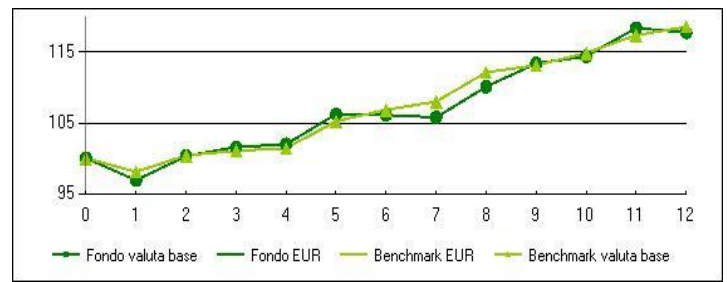
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

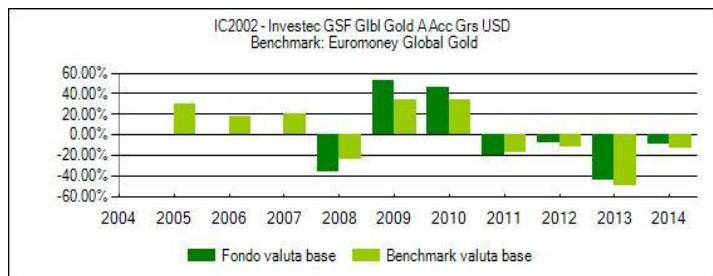
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Investec Asset Management (Pty) Limited**

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

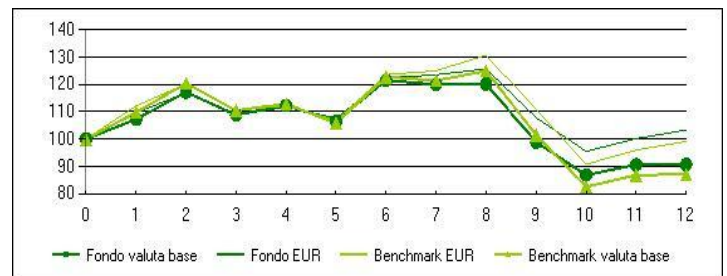
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

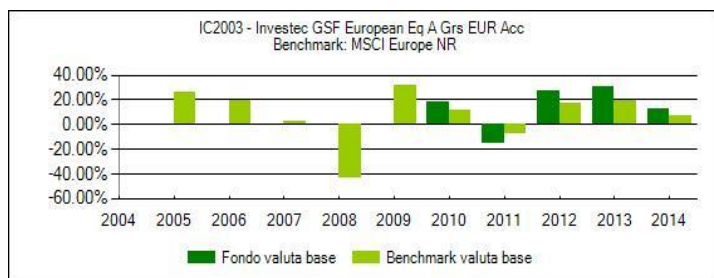
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

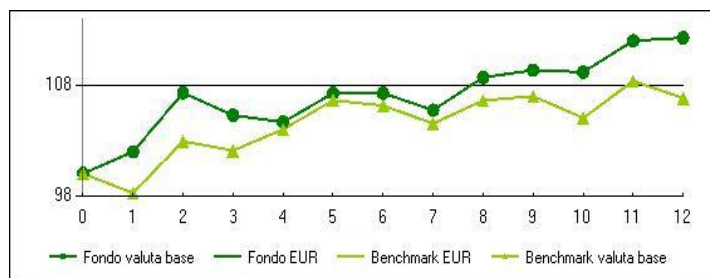
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

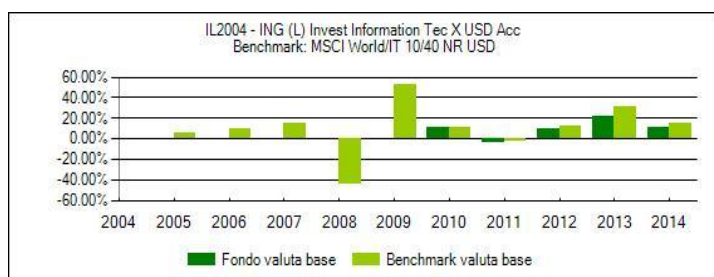
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

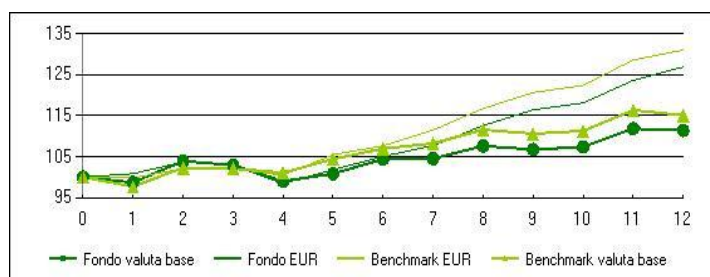
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

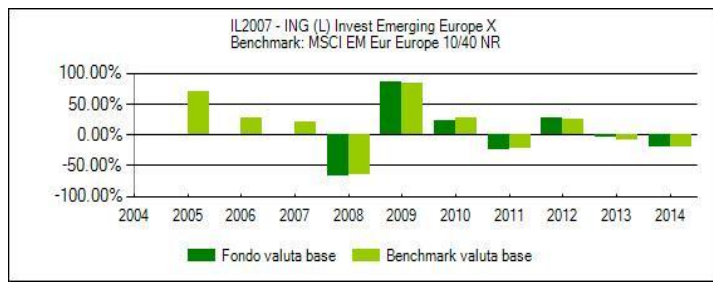
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

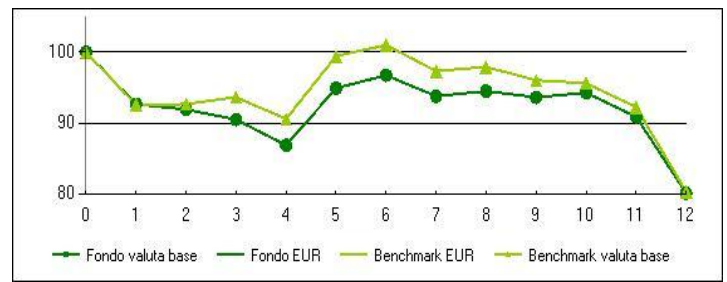
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

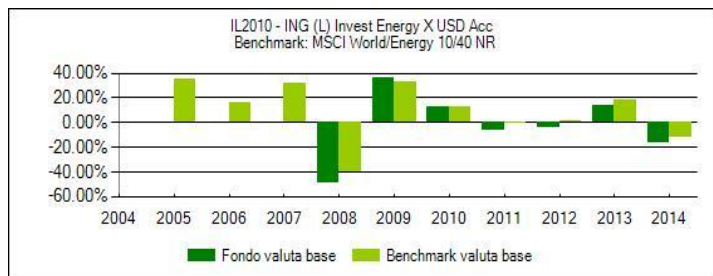
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

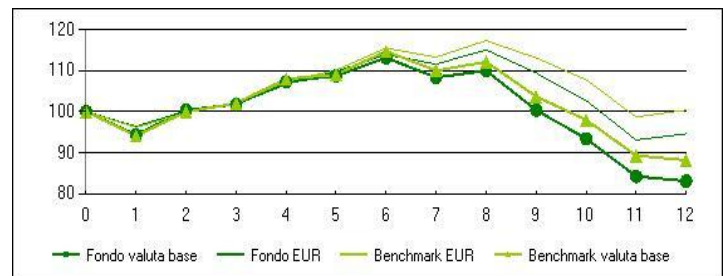
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

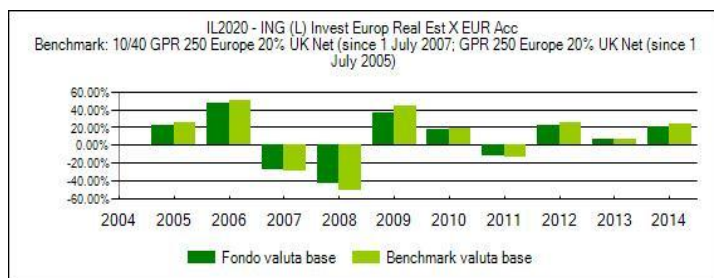
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

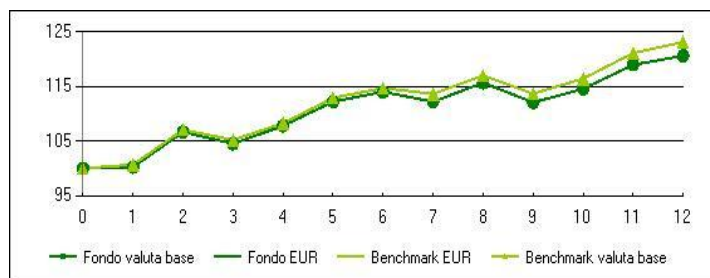
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

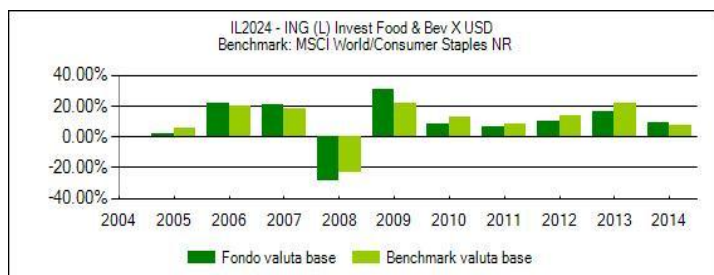
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

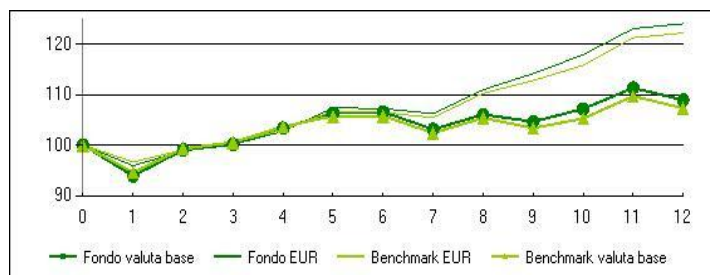
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

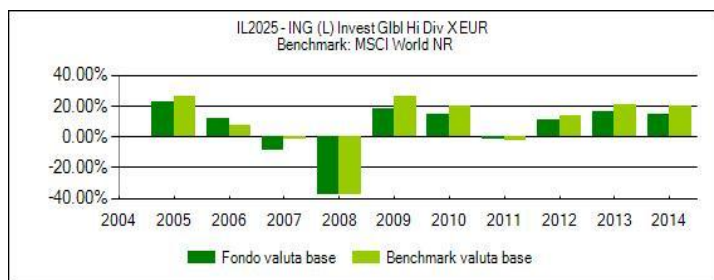
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

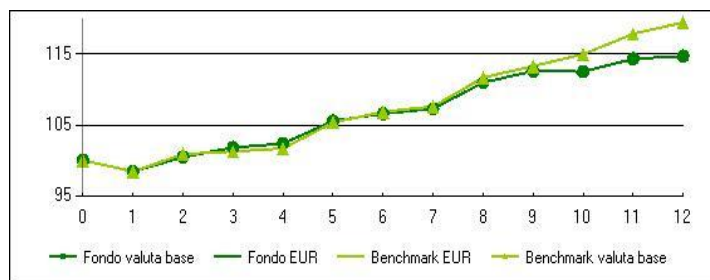
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

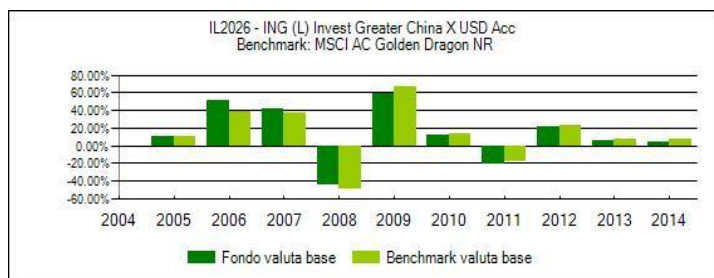
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

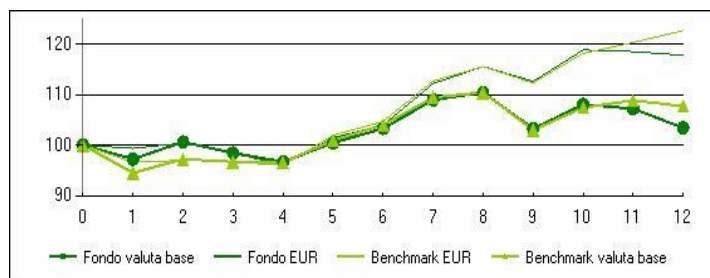
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

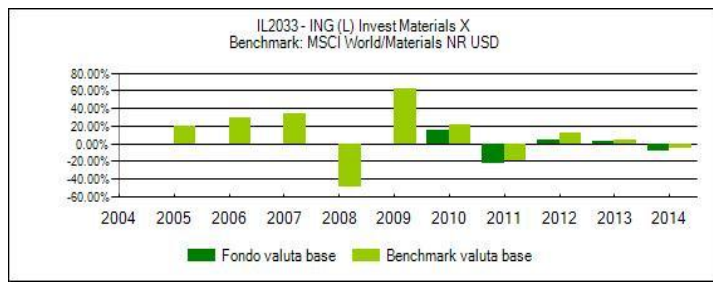
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

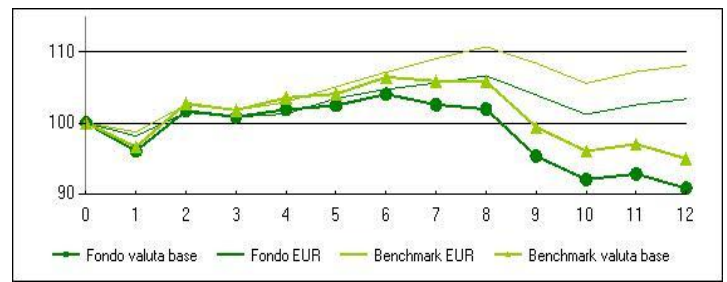
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

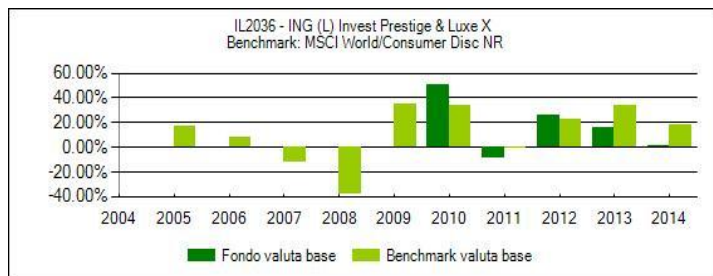
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

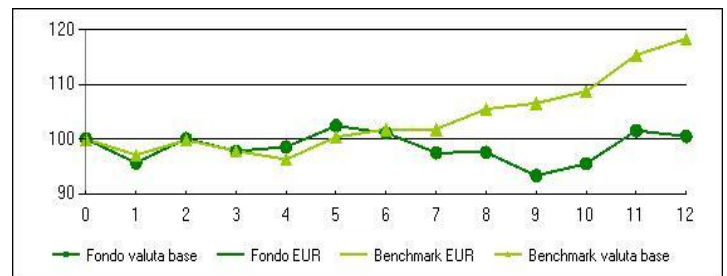
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

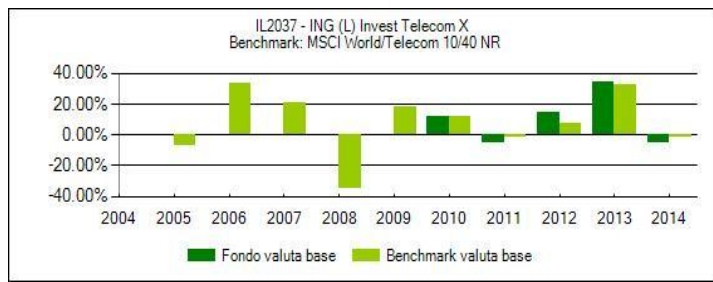
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

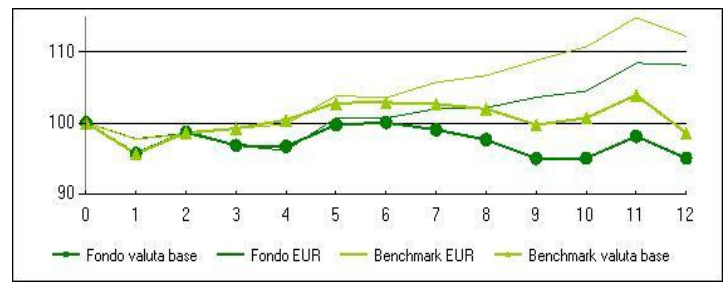
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

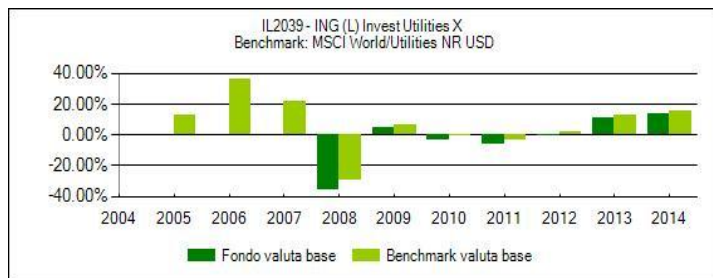
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Belgium**

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

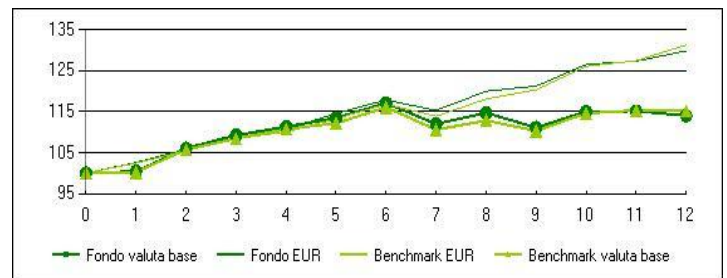
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

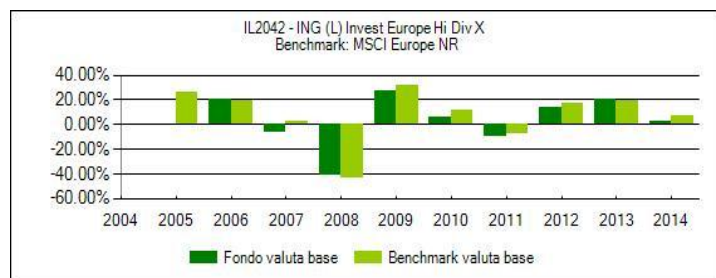
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

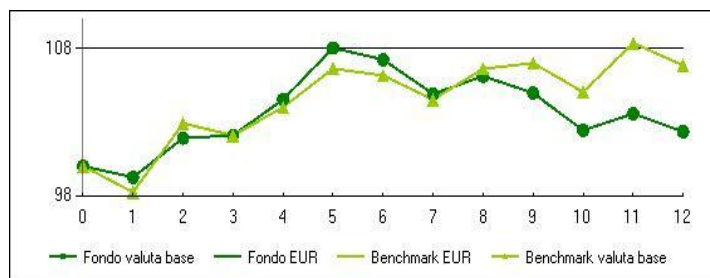
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

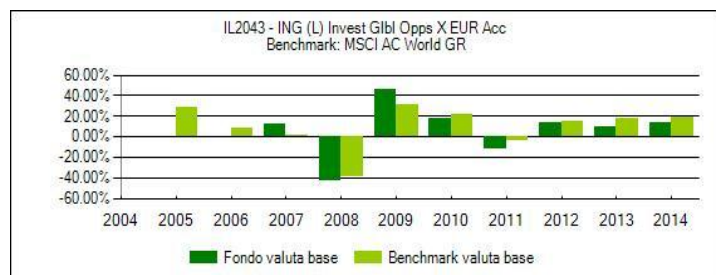
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

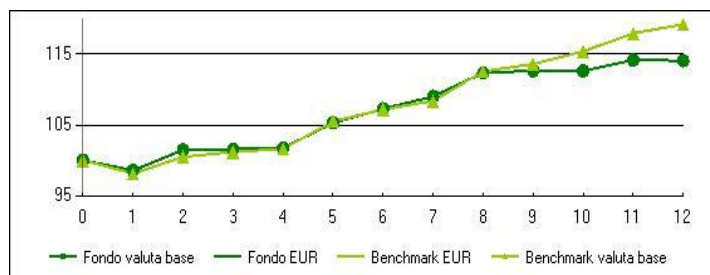
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

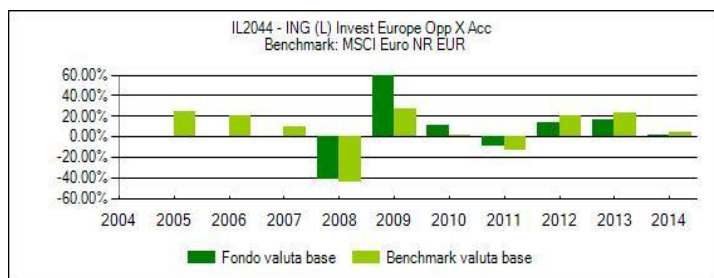
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## IL2044 - ING (L) Invest Europe Opp X Acc

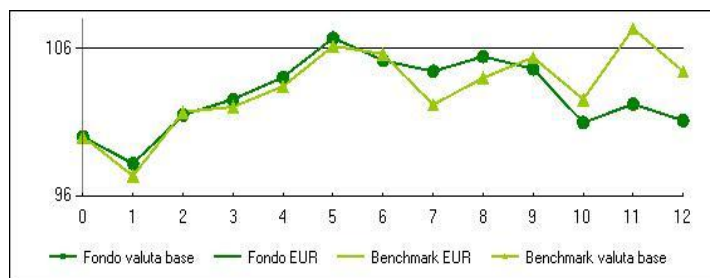
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

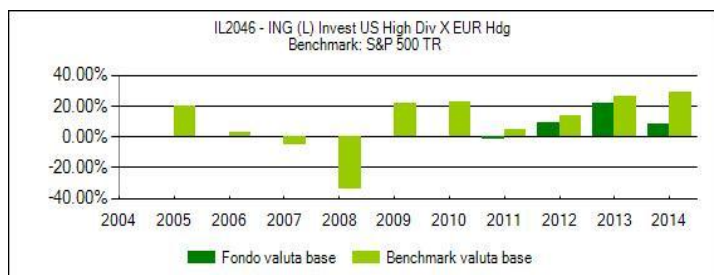
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

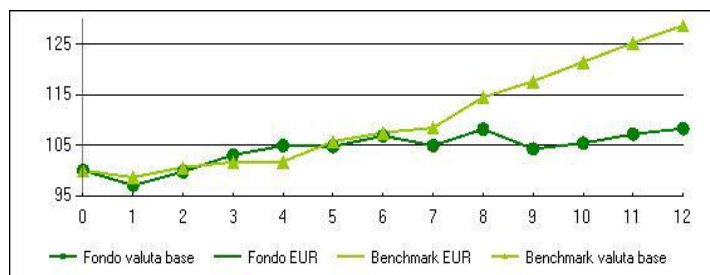
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

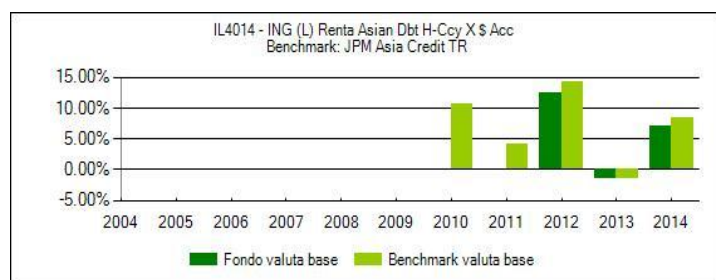
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

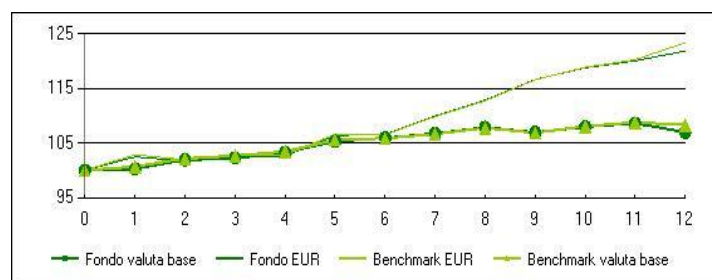
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

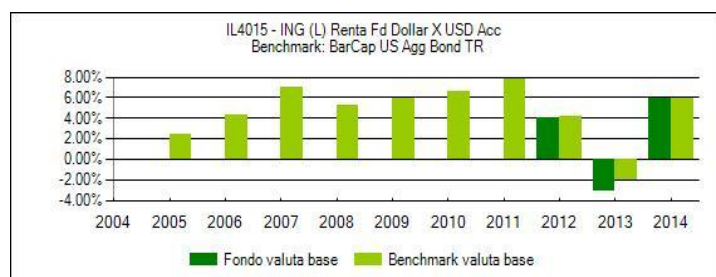
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**

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

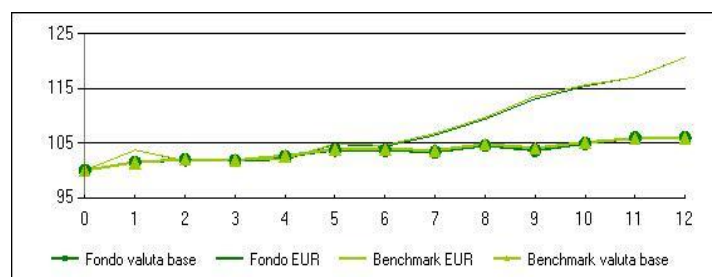
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

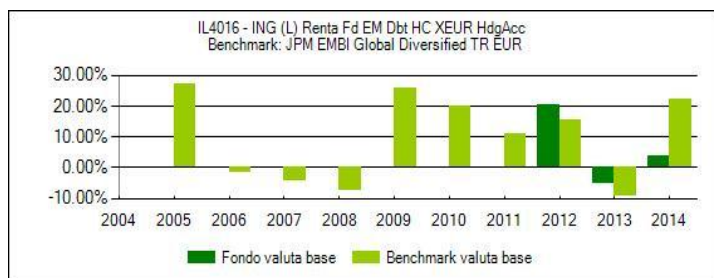
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

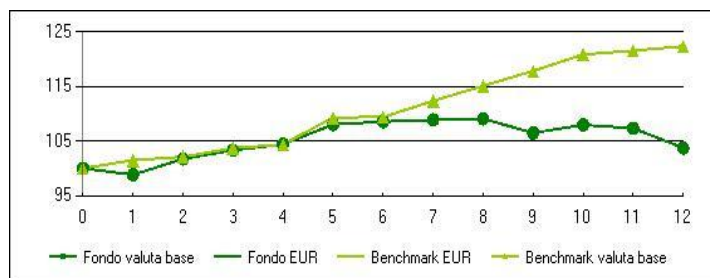
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**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

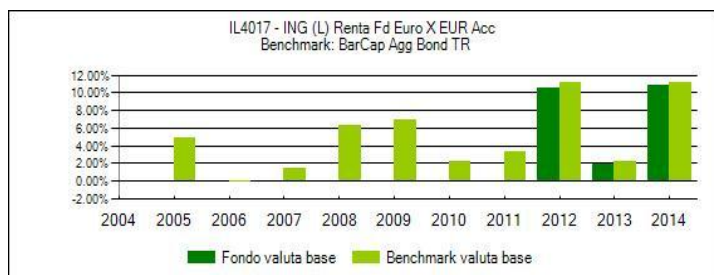
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Asset Management BV**

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

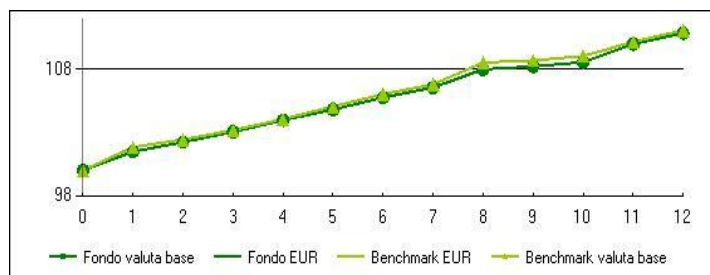
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

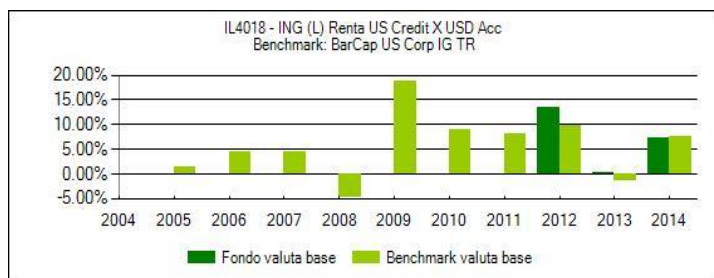
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

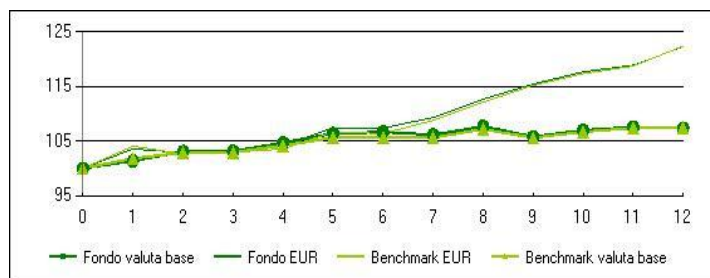
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

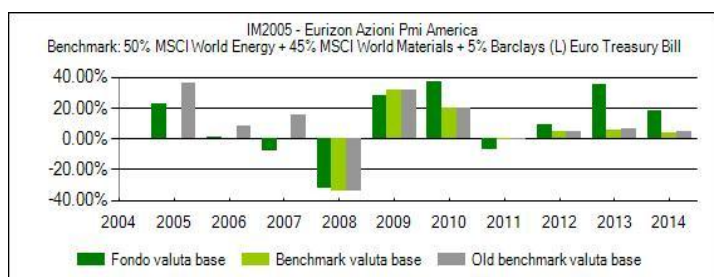
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ING Investment Management Co.**

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

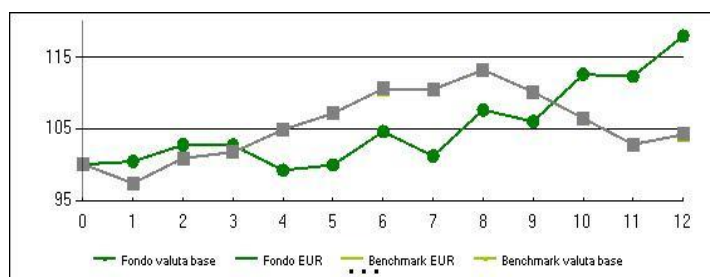
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

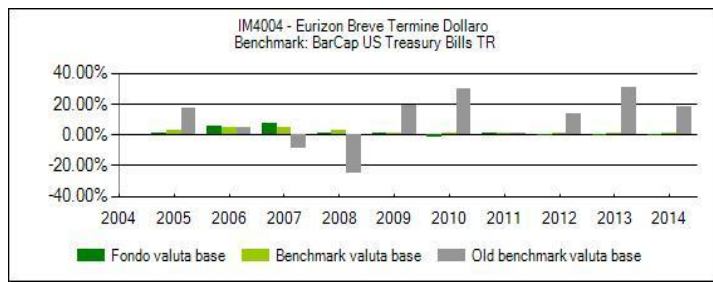
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2014

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

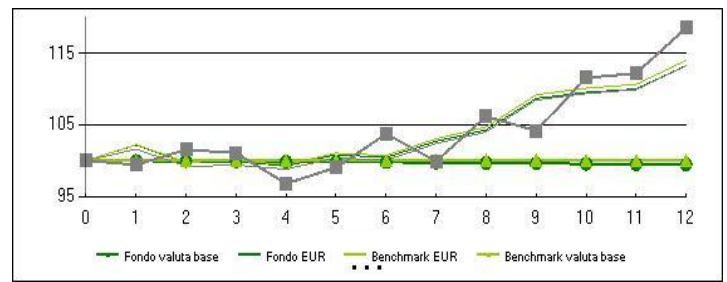
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

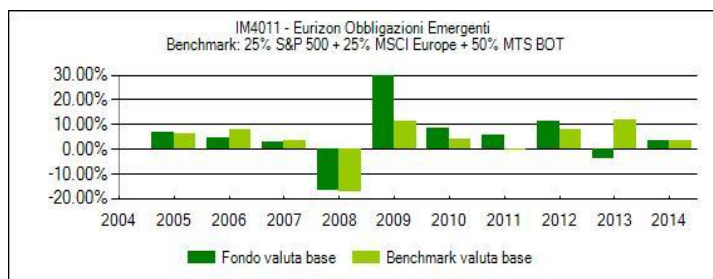
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

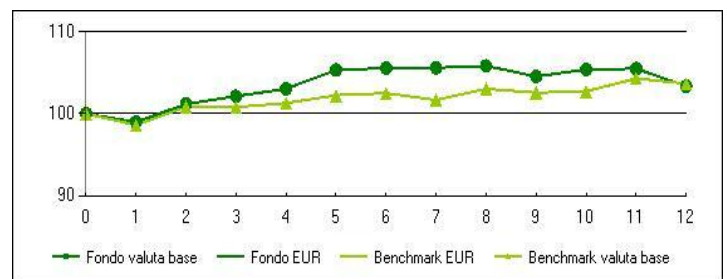
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

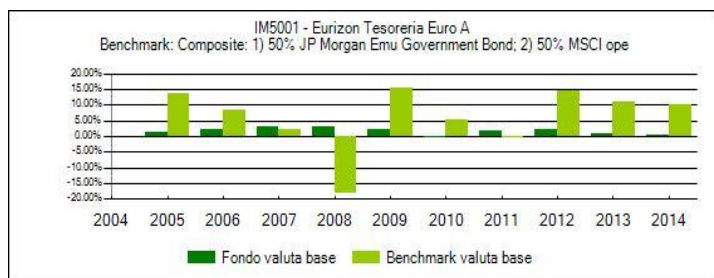
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

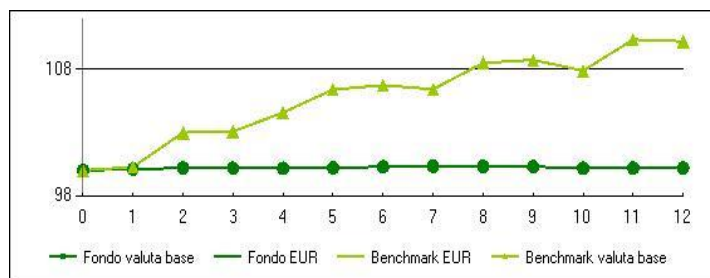
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

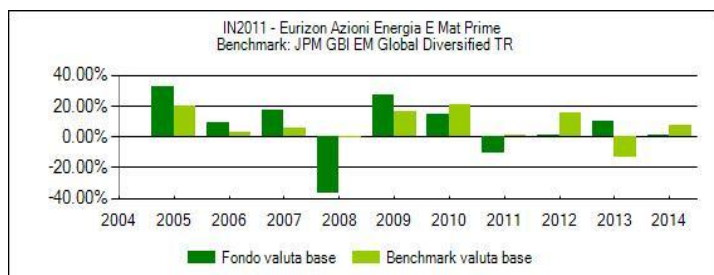
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

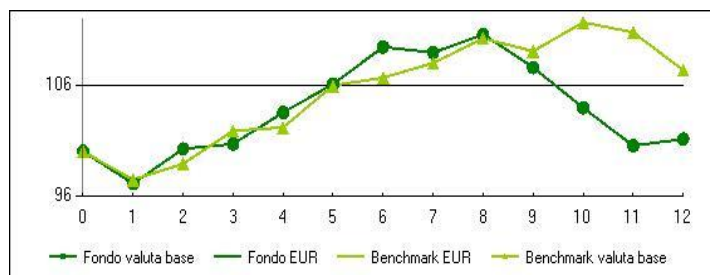
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

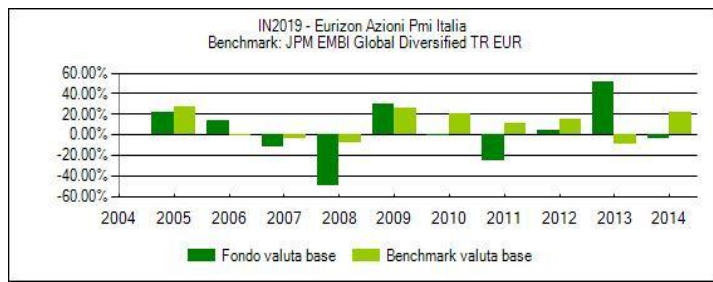
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

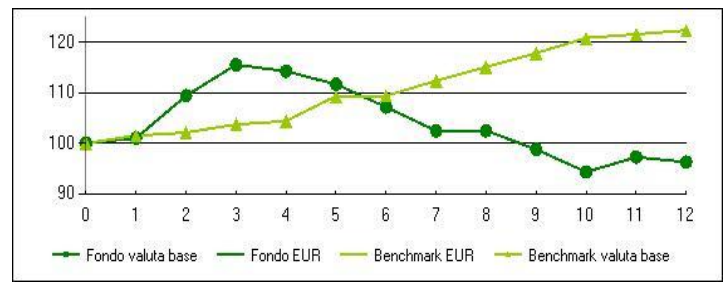
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

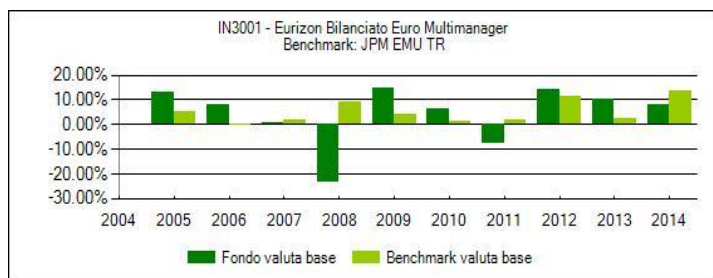
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

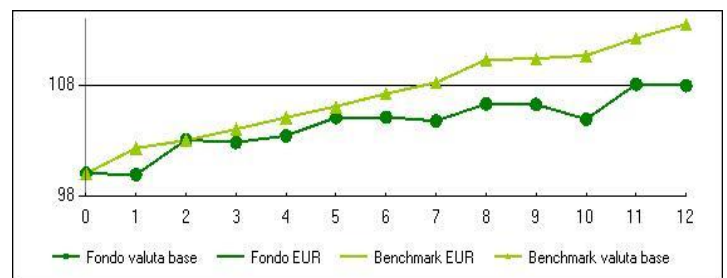
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

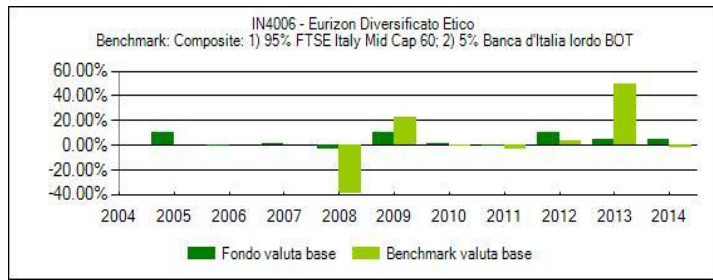
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

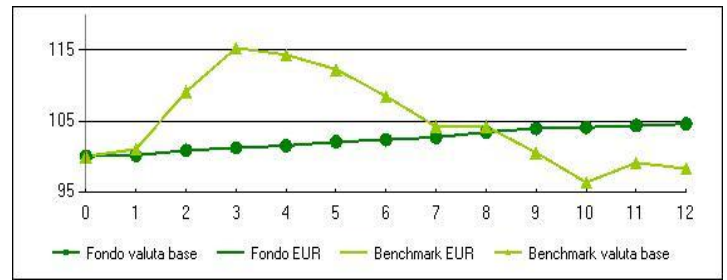
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

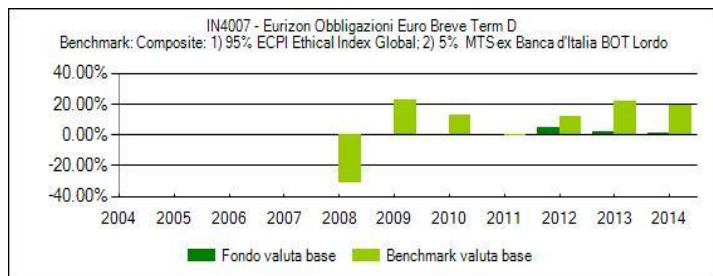
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

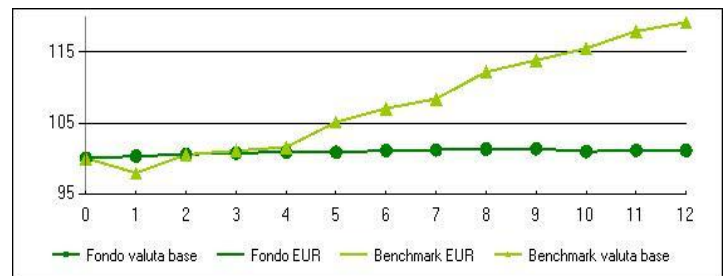
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

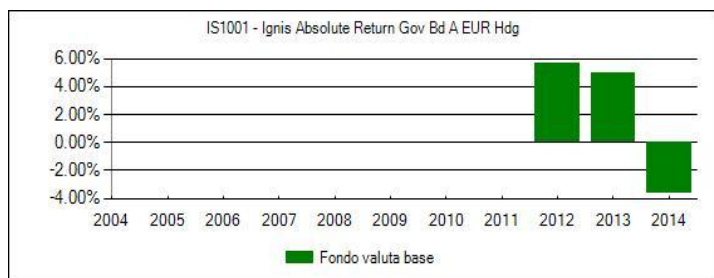
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contrante.

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



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

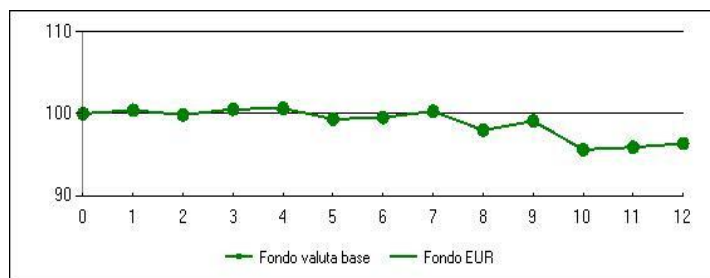
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

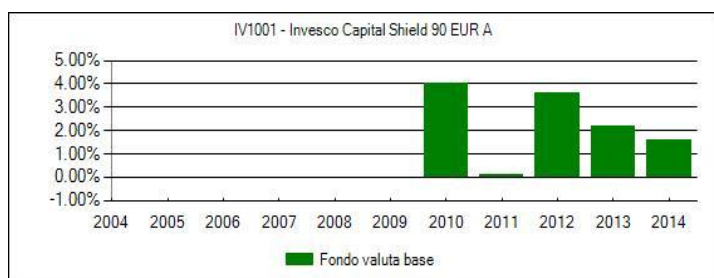
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

**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

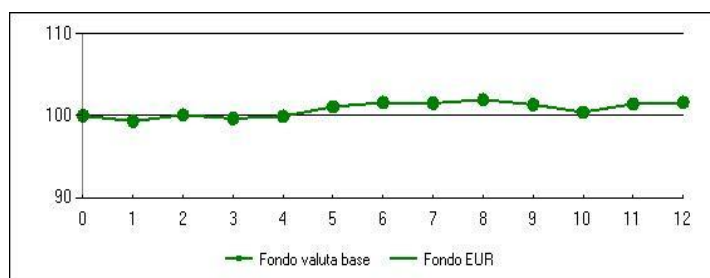
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

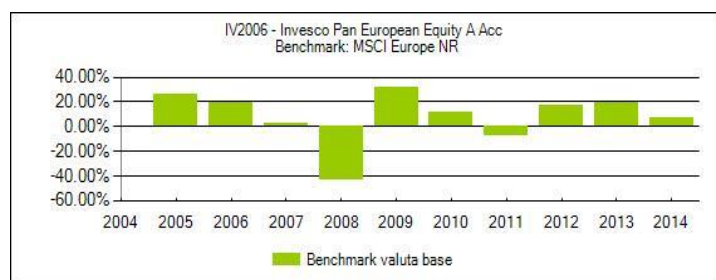
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## IV2006 - Invesco Pan European Equity A Acc

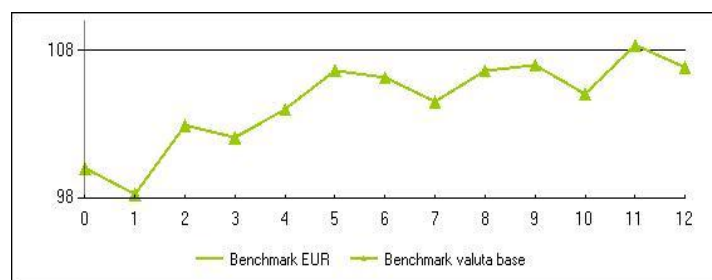
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2014

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.714.696.262,00

Valore quota a fine anno\*:

17,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

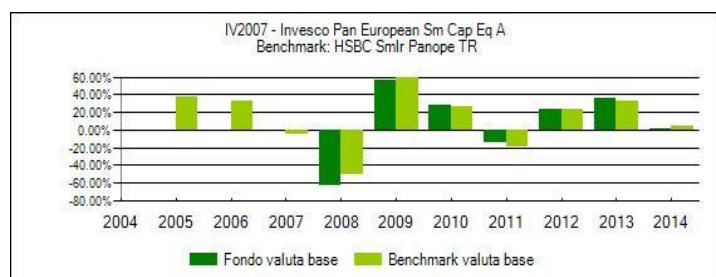
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

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

## IV2007 - Invesco Pan European Sm Cap Eq A

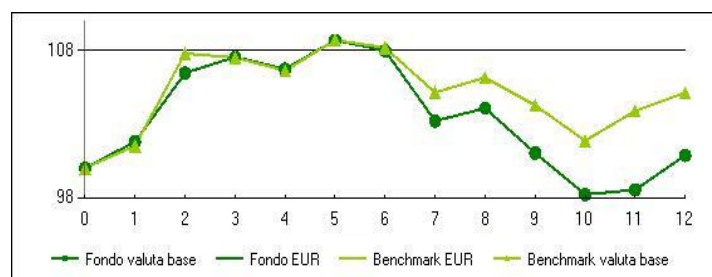
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Smlr Panope TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,87%       | 17,14%        | 19,35%        | 9,72%         | 13,01%        |
| Benchmark                                | 5,14%       | 17,89%        | 19,88%        | 8,88%         | 12,04%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2007

Data inizio operatività:

02/01/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

137.523.376,00

Valore quota a fine anno\*:

18,58

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

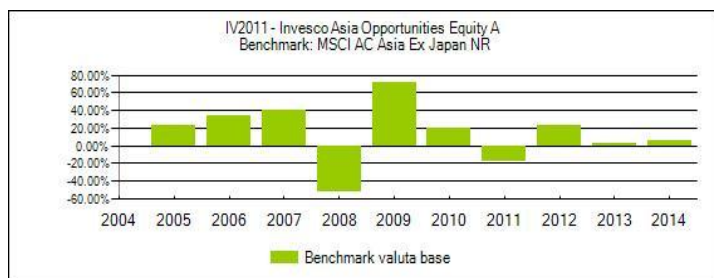
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## IV2011 - Invesco Asia Opportunities Equity A

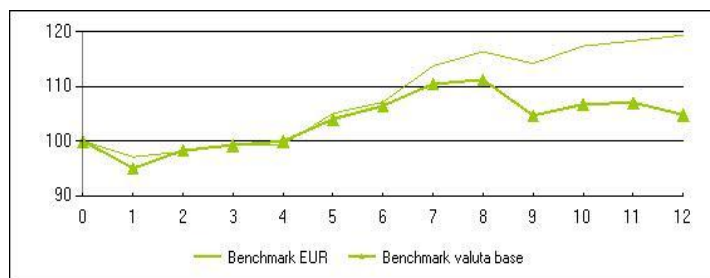
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI AC Asia Ex Japan NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 4,8%        | 3,93%         | 9,74%         | 2,25%         | 5,51%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/07/2014

Data inizio operatività:

03/03/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

126.383.403,00

Valore quota a fine anno\*:

103,76

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

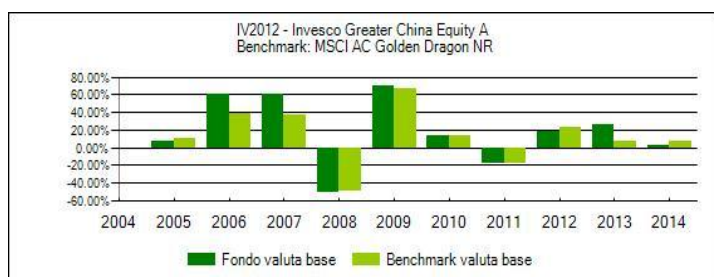
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

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

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

## IV2012 - Invesco Greater China Equity A

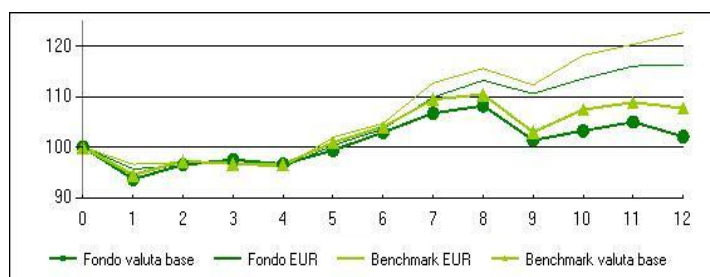
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI AC Golden Dragon NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,08%       | 13,36%        | 14,66%        | 5,42%         | 6,92%         |
| Benchmark                                | 7,72%       | 7,3%          | 12,05%        | 3,43%         | 5,32%         |

Data inizio operatività:

15/07/1992

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.276.980.119,00

Valore quota a fine anno\*:

46,66

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

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

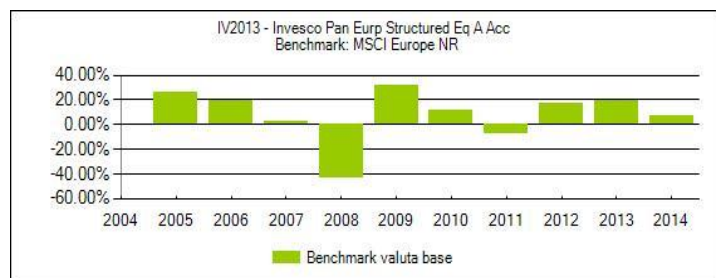
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

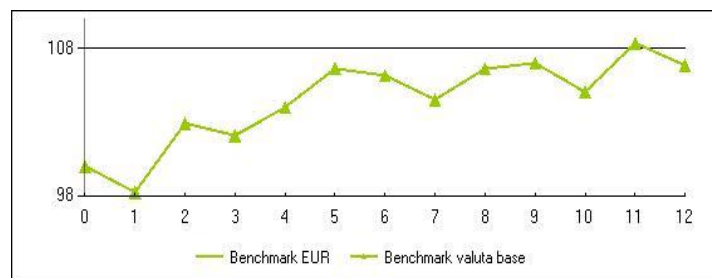
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/07/2014

Data inizio operatività: 06/11/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.191.965.291,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,21  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

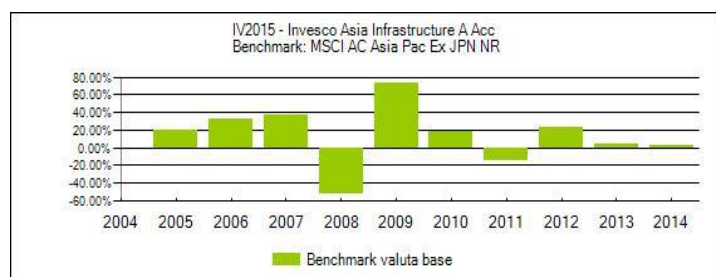
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

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

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

## IV2015 - Invesco Asia Infrastructure A Acc

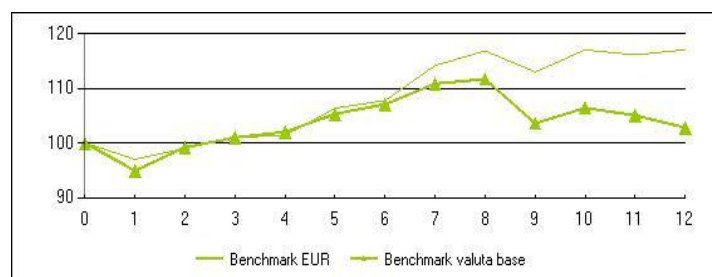
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,82%       | 3,11%         | 9,15%         | 2,35%         | 5,33%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/07/2014

Data inizio operatività: 31/03/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 755.630.816,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,28  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

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

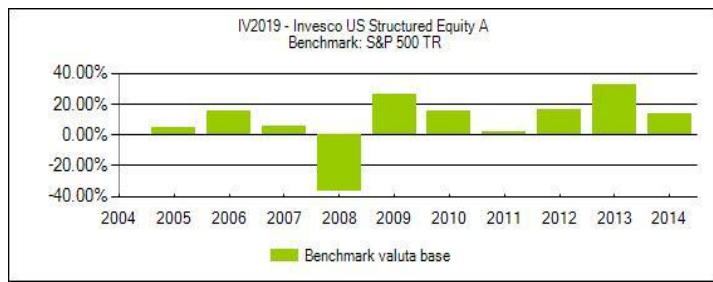
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## IV2019 - Invesco US Structured Equity A

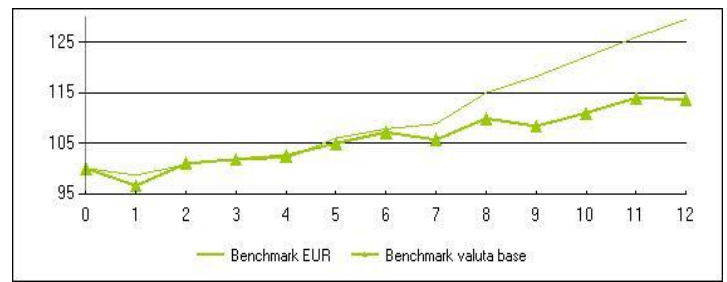
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 13,69%      | 22,68%        | 20,41%        | 15,55%        | 15,45%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2014

Data inizio operatività:

28/06/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

112.611.910,00

Valore quota a fine anno\*:

22,31

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

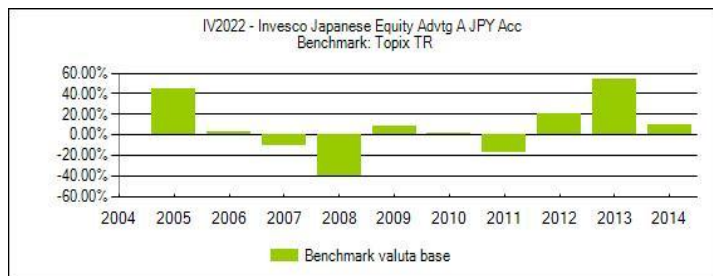
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

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

## IV2022 - Invesco Japanese Equity Advtg A JPY Acc

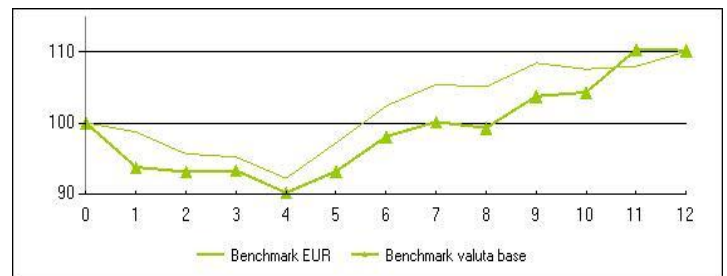
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

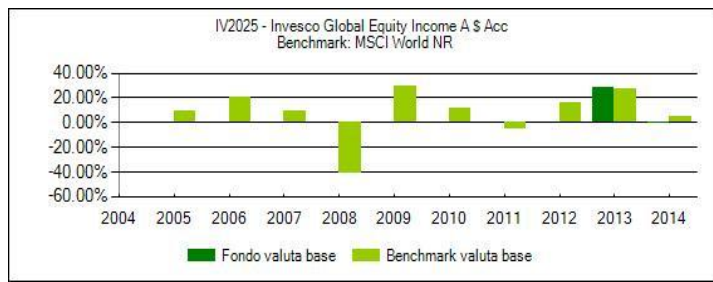
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

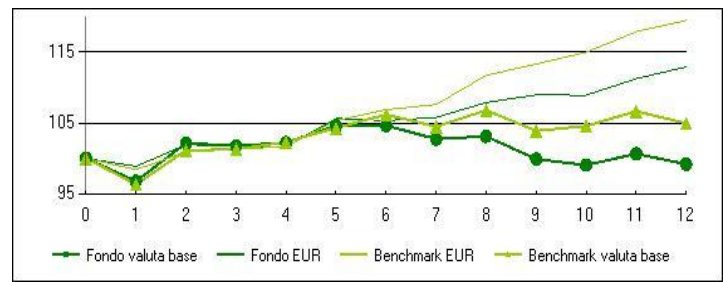
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

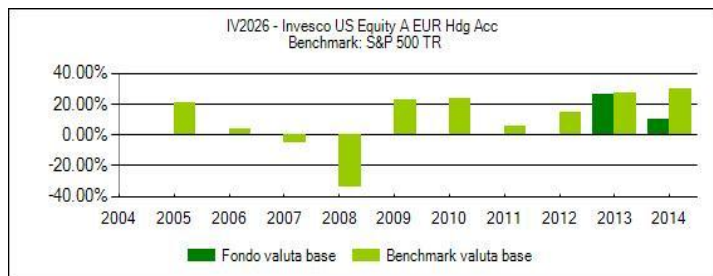
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

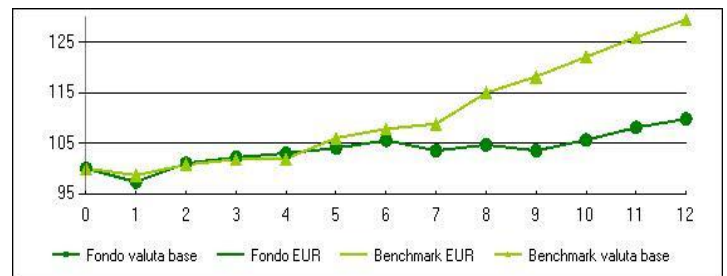
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

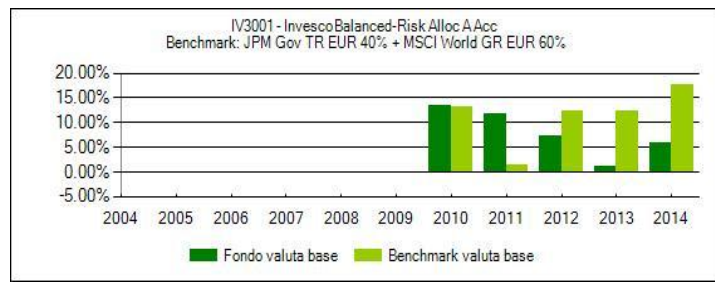
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

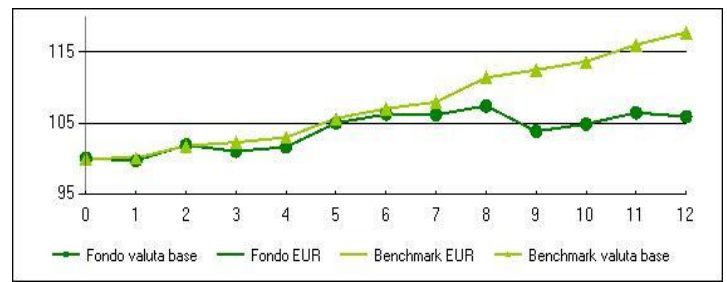
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

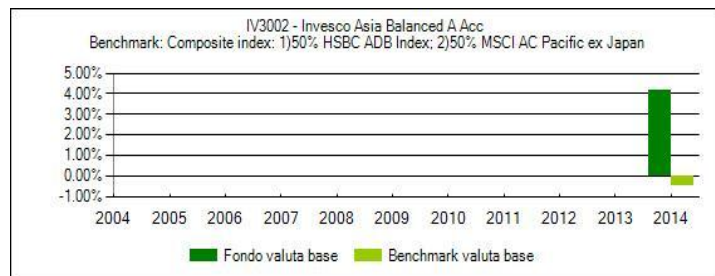
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

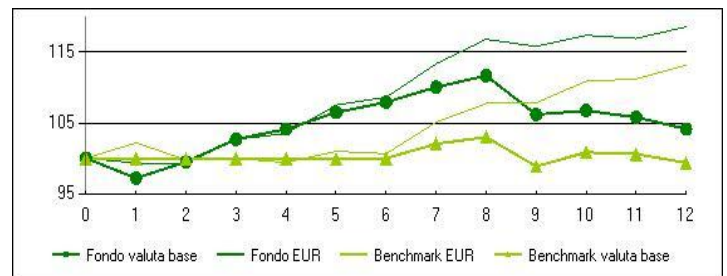
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

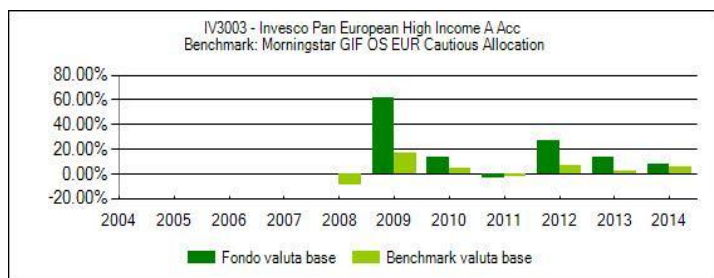
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

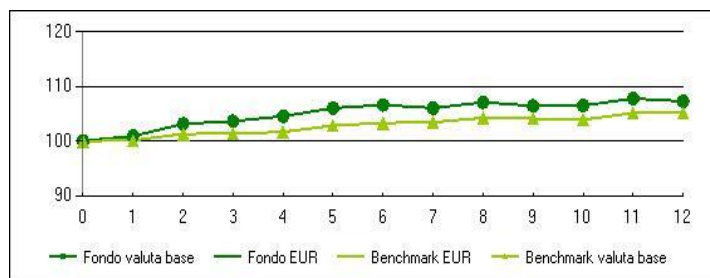
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

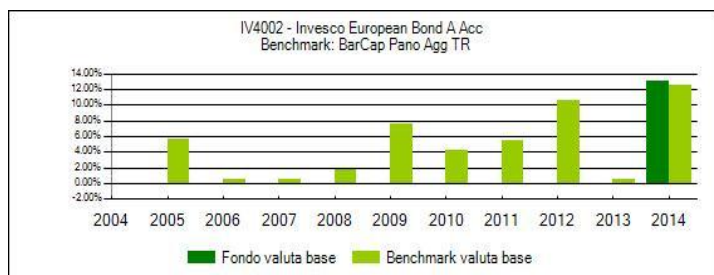
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

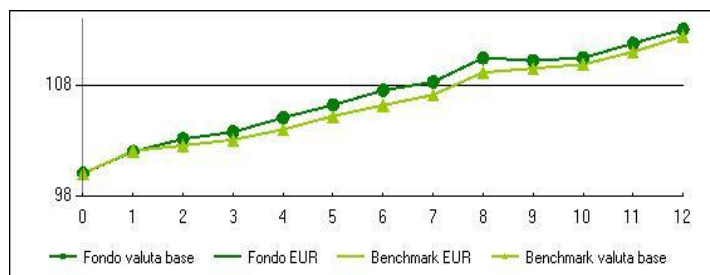
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.**



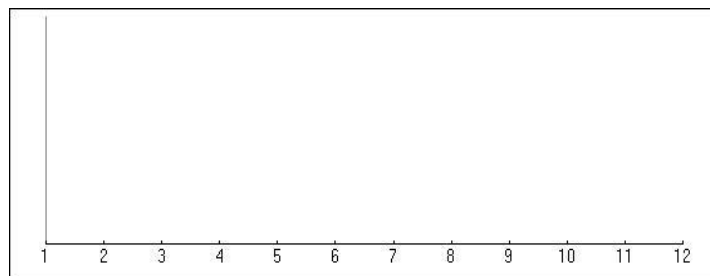
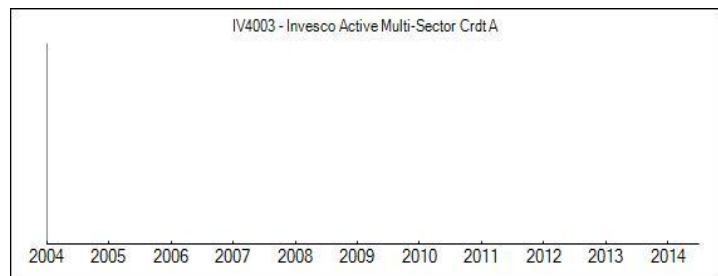
## IV4003 - Invesco Active Multi-Sector Crdt A

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.

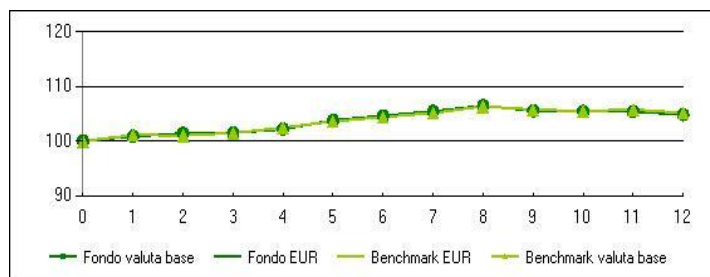
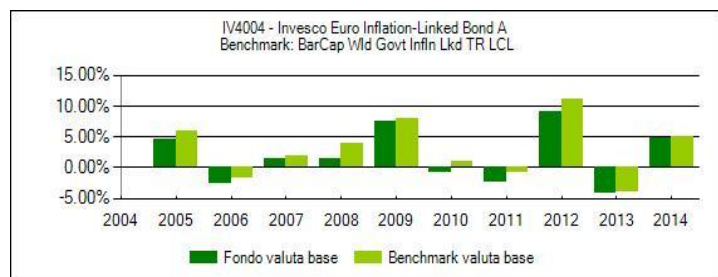
## IV4004 - Invesco Euro Inflation-Linked Bond A

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.

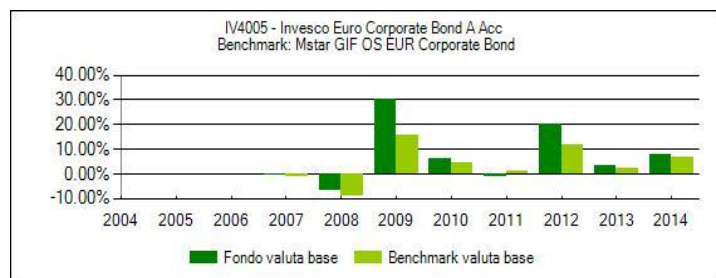
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

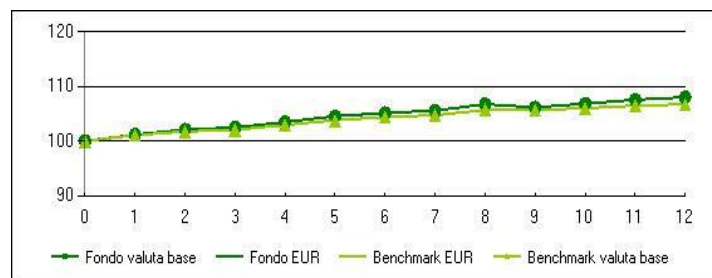
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

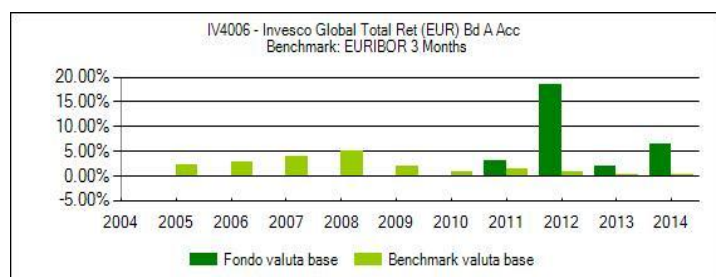
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

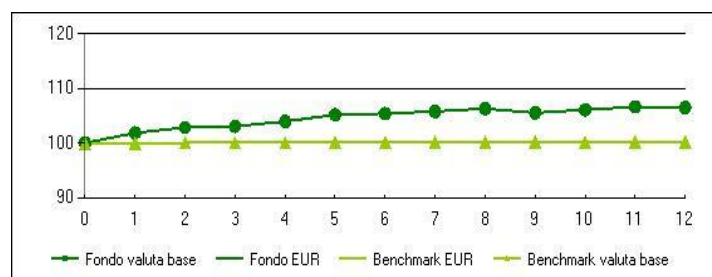
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

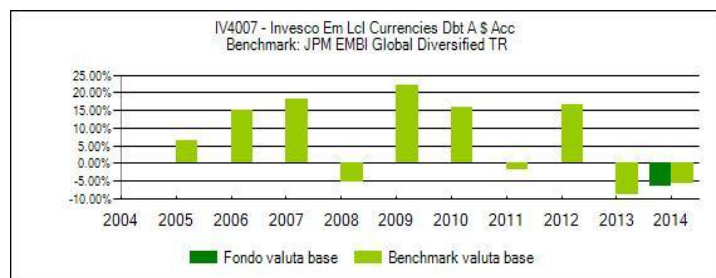
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

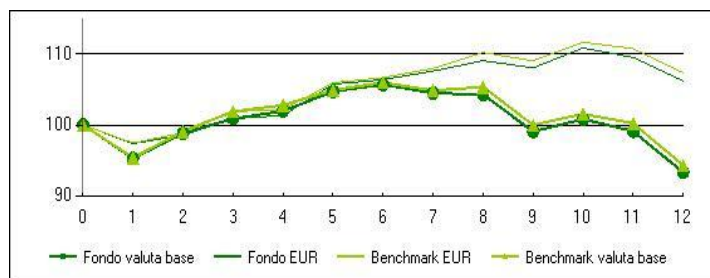
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

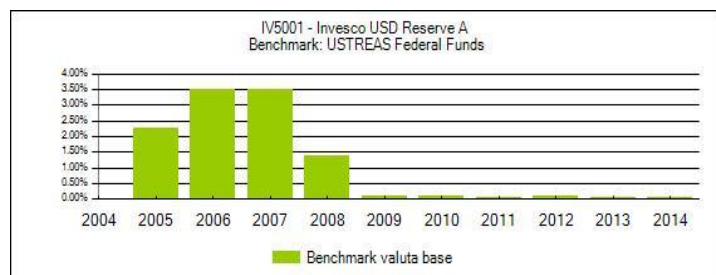
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

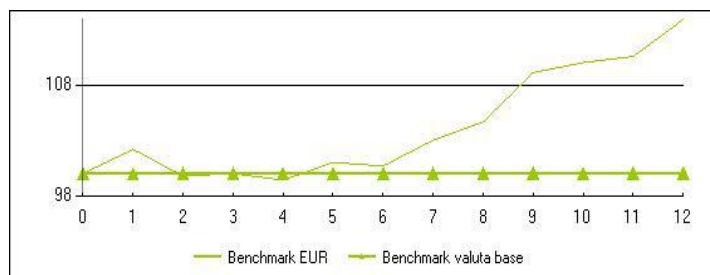
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

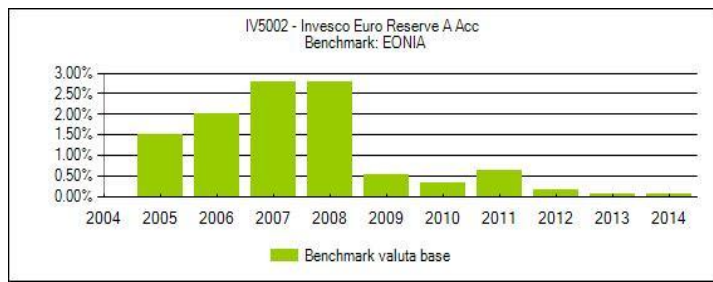
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

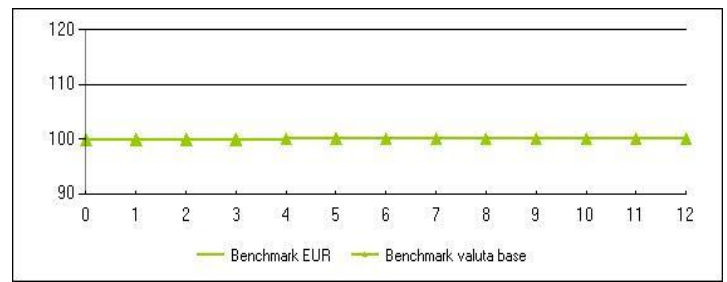
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

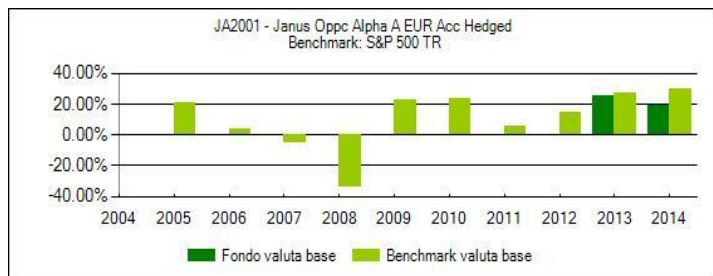
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

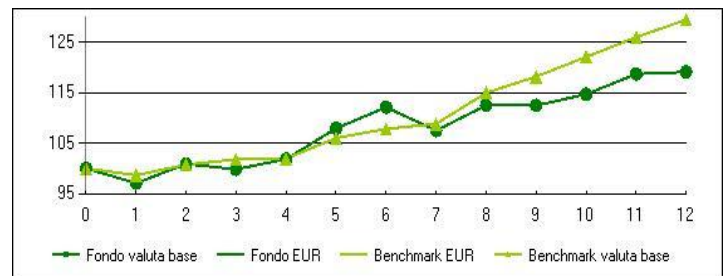
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

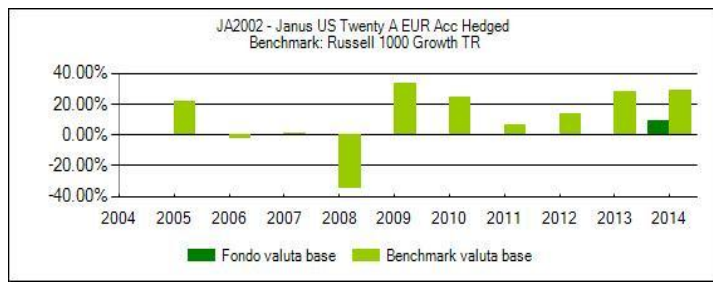
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

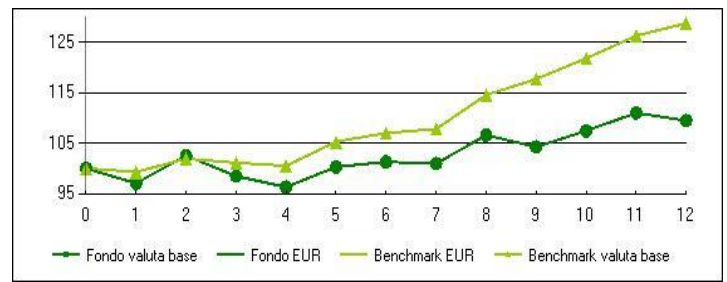
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

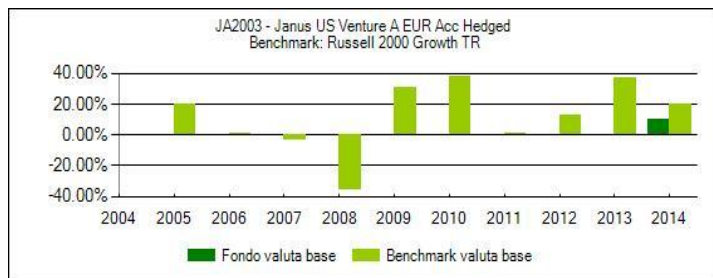
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

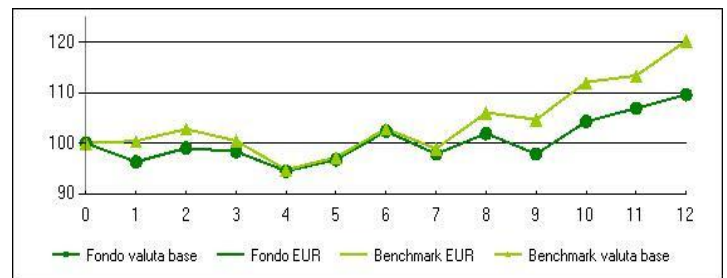
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

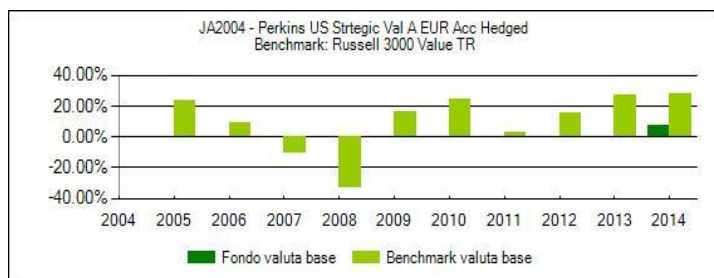
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

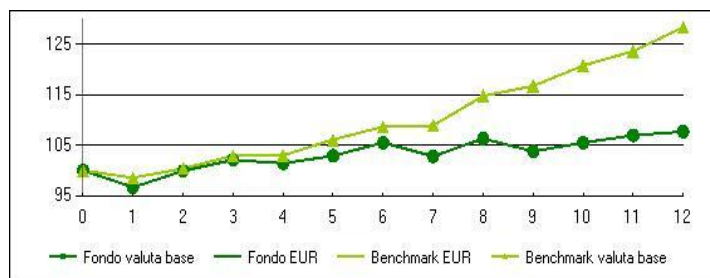
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

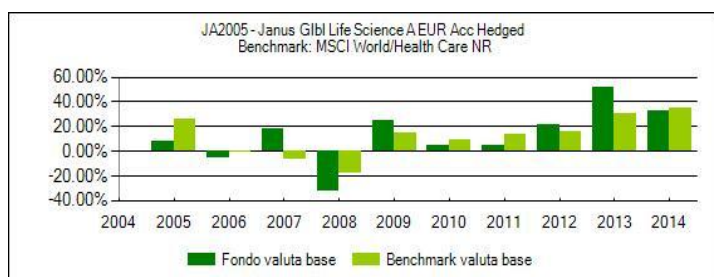
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

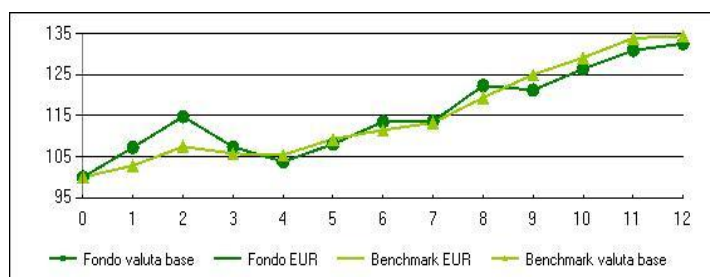
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

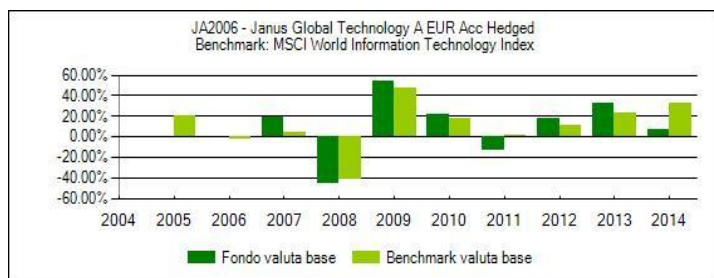
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

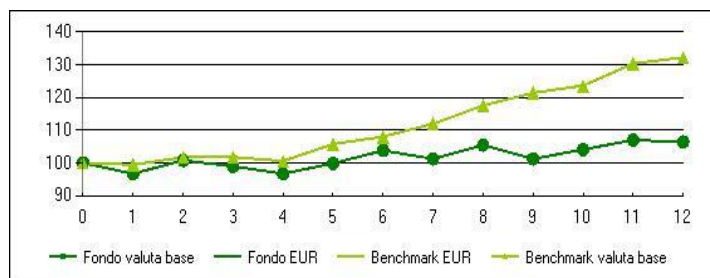
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

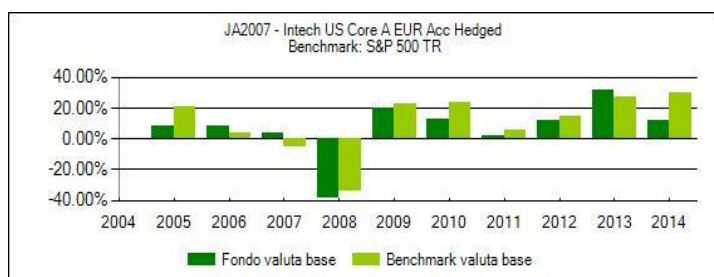
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

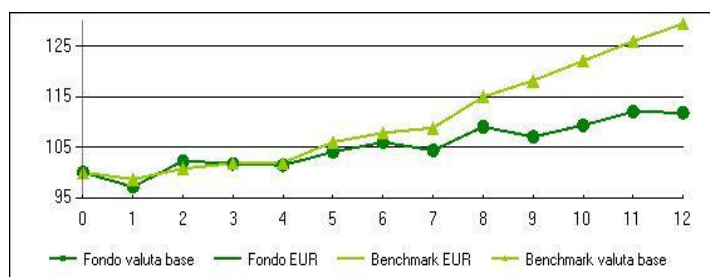
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

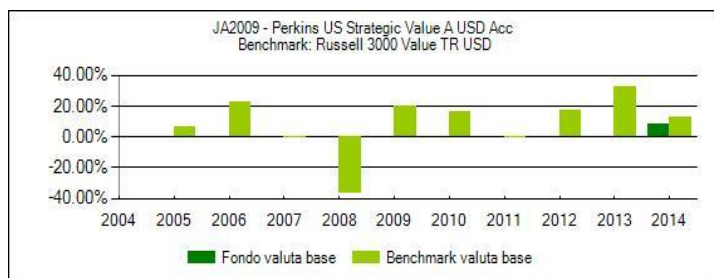
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

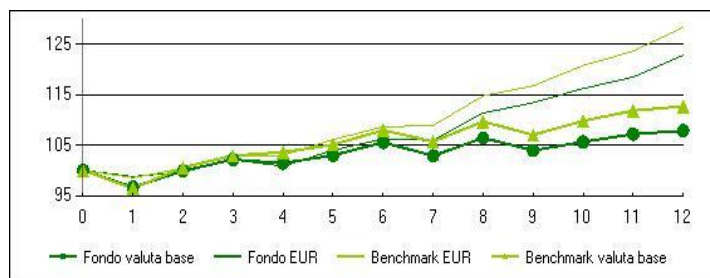
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

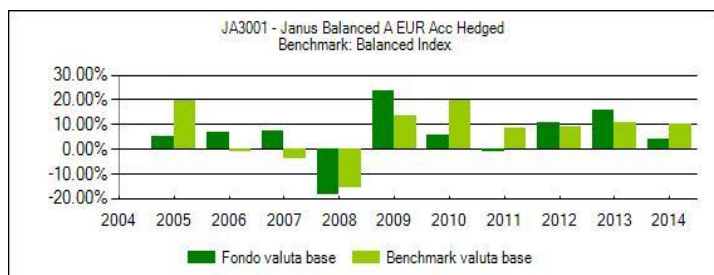
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

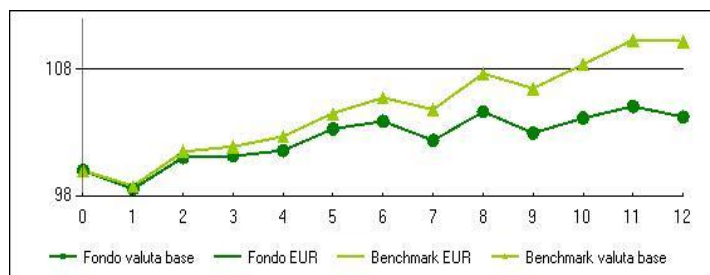
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

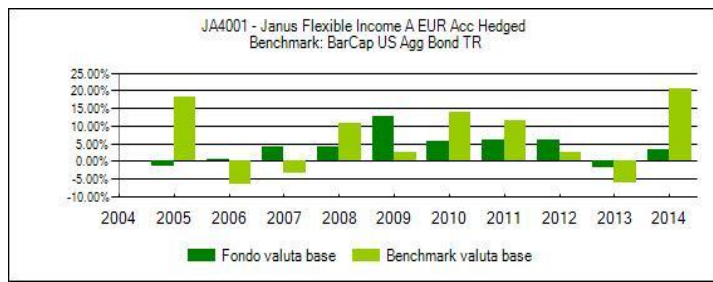
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged

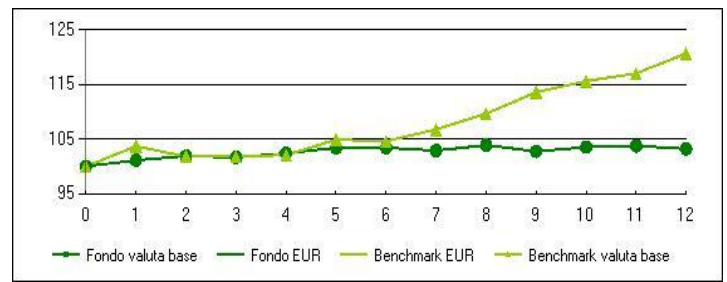
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

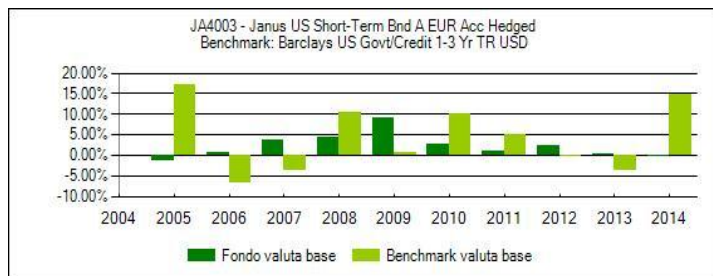
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

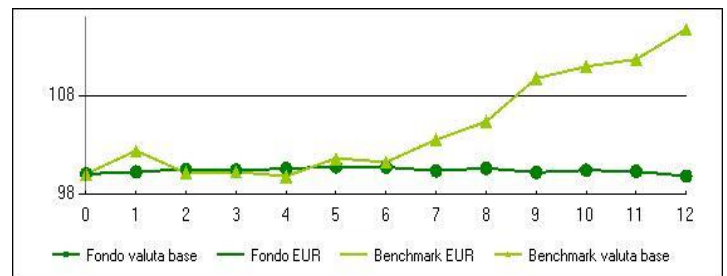
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

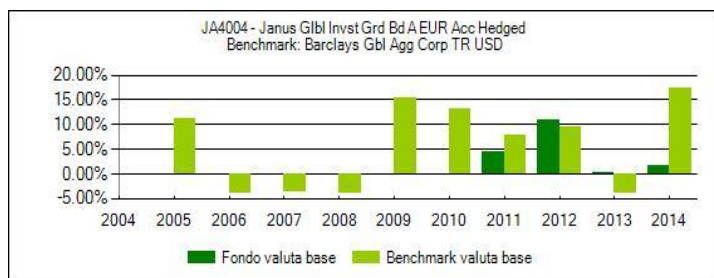
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

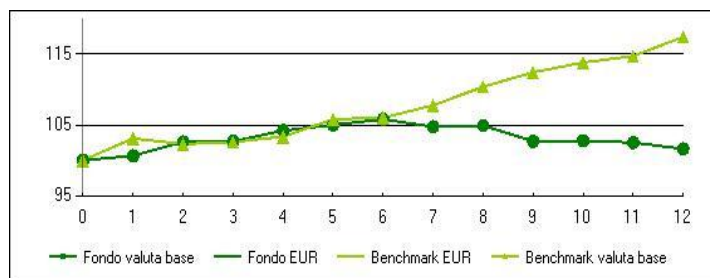
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

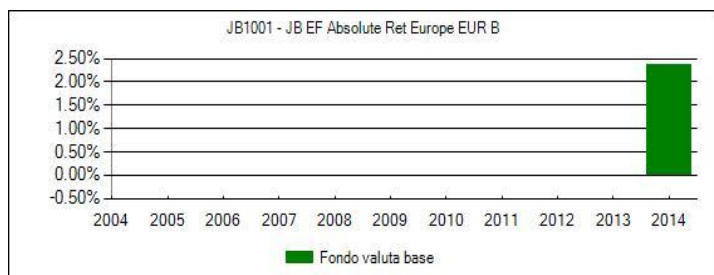
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

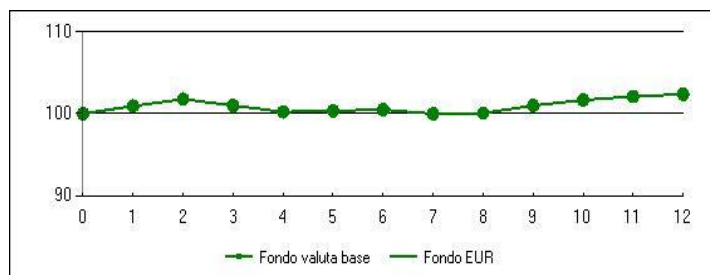
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

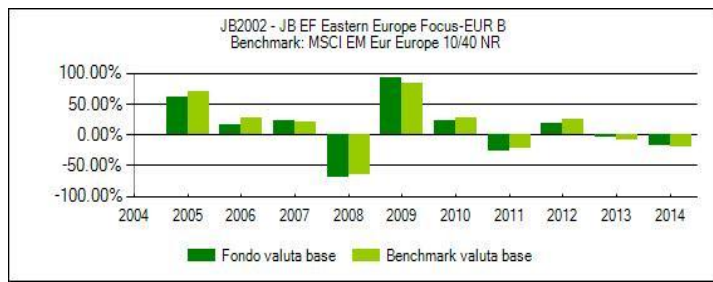
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

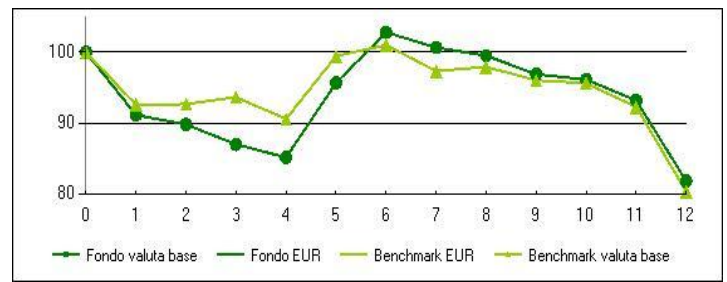
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

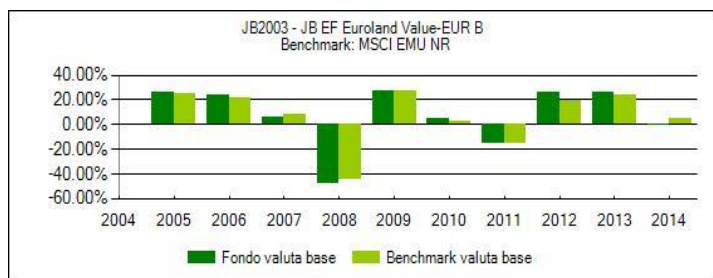
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

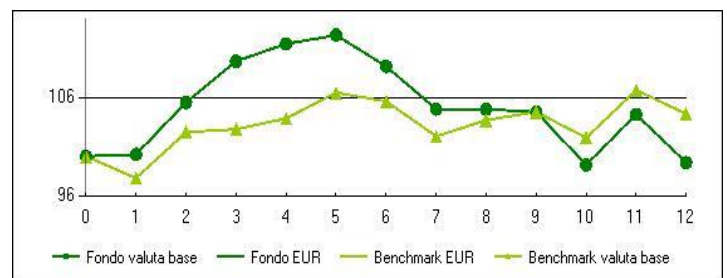
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

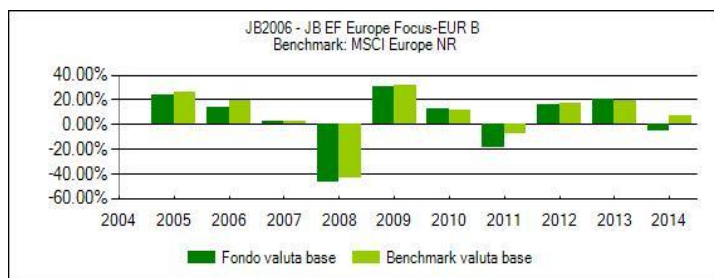
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

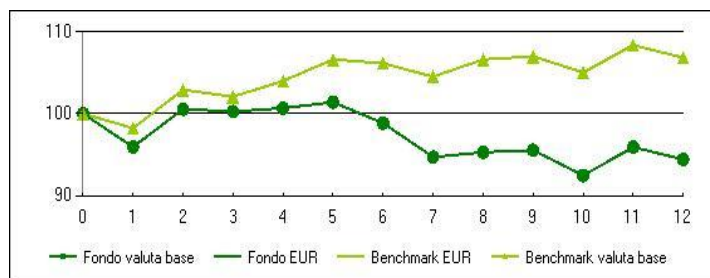
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

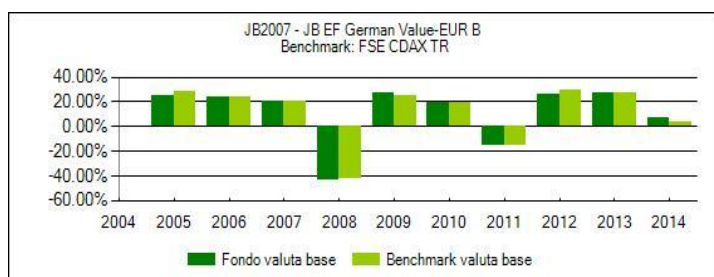
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

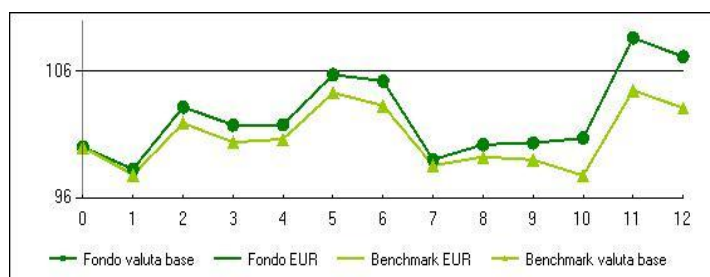
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

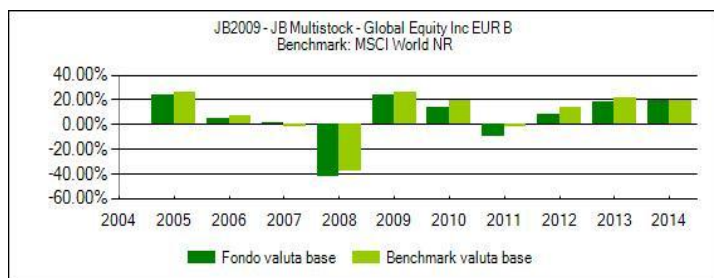
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

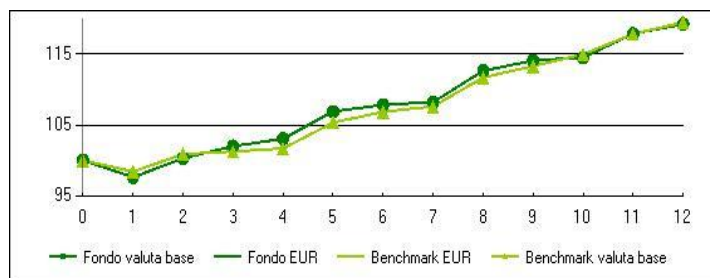
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

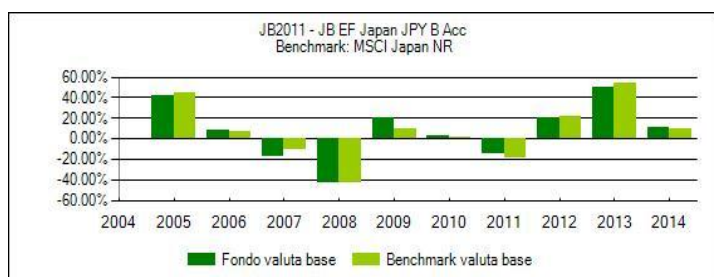
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

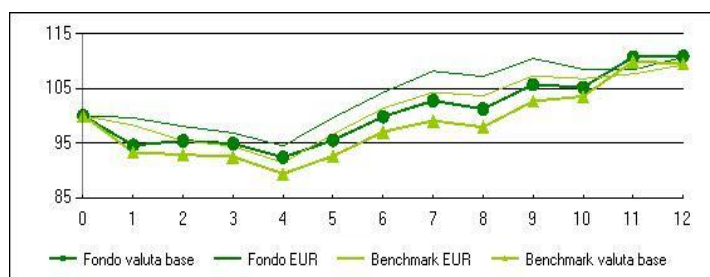
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

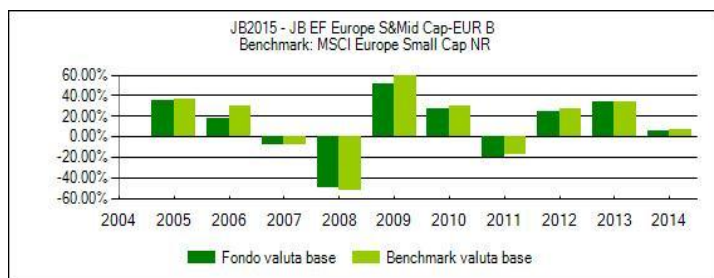
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

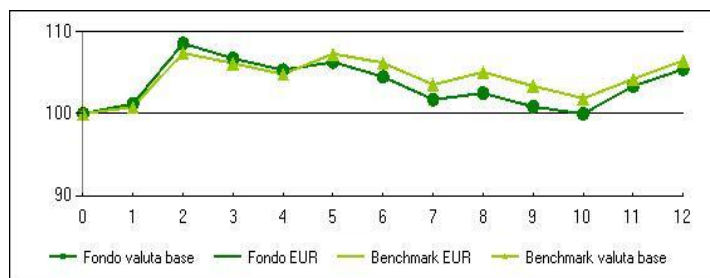
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

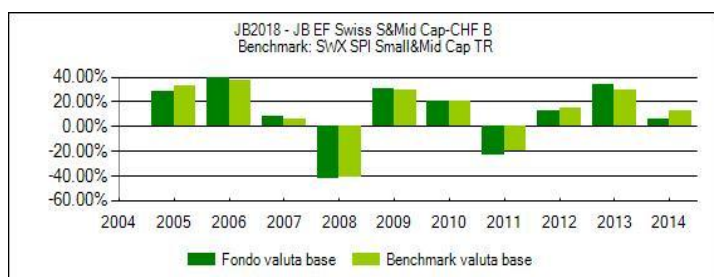
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

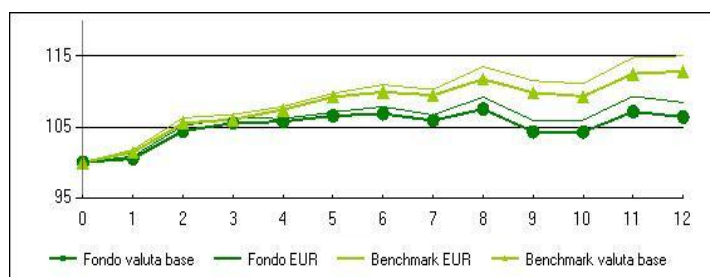
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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\*: Dato non previsto

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

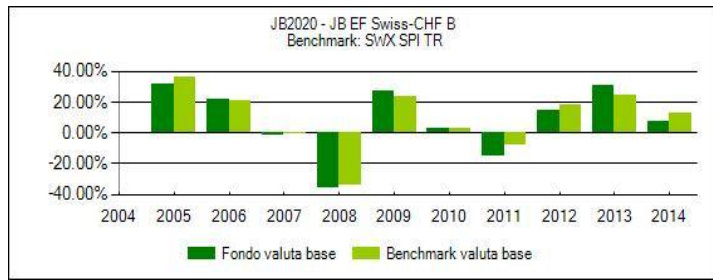
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

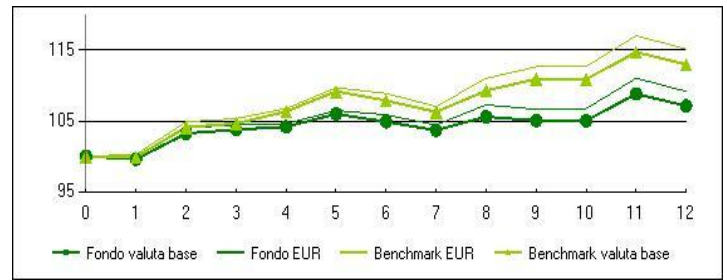
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

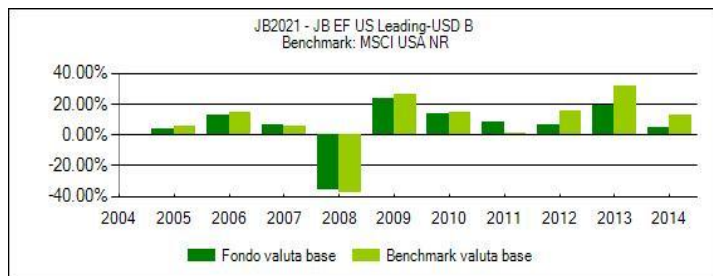
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

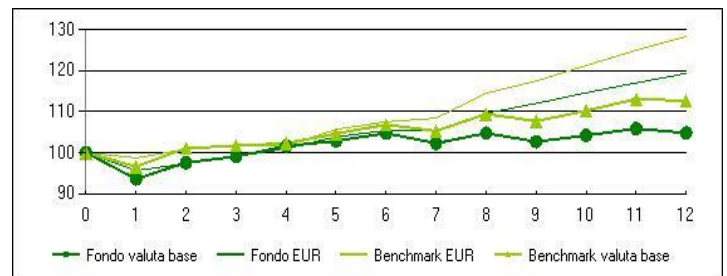
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

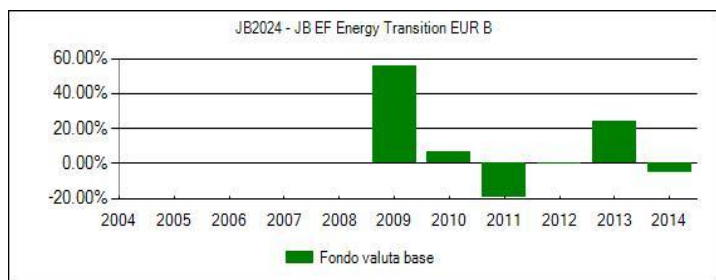
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

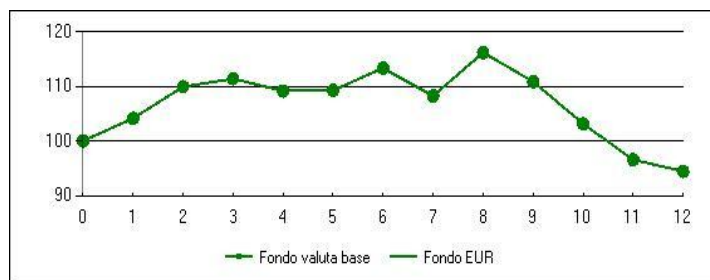
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**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

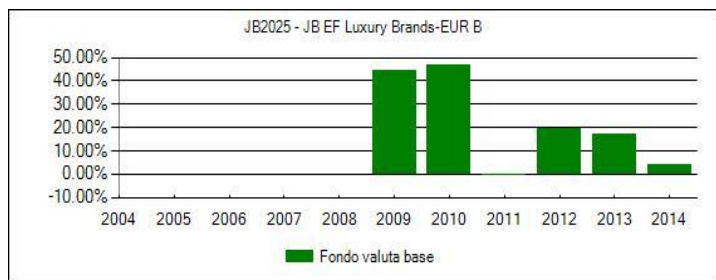
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

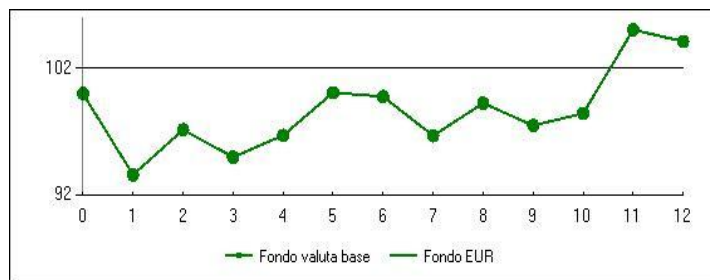
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

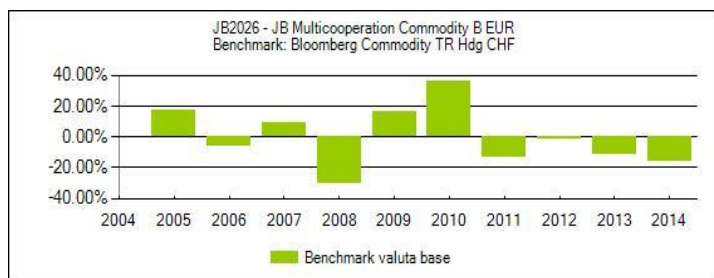
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## JB2026 - JB Multicooperation Commodity B EUR

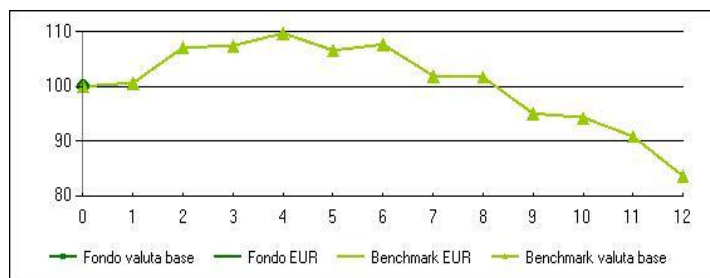
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

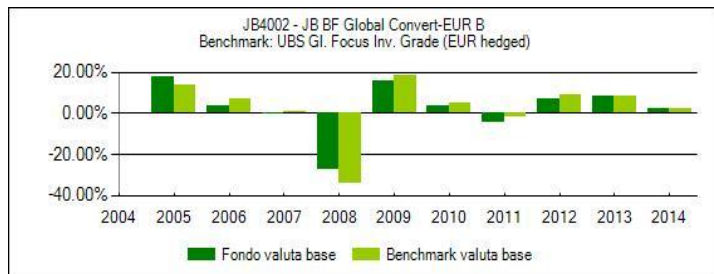
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

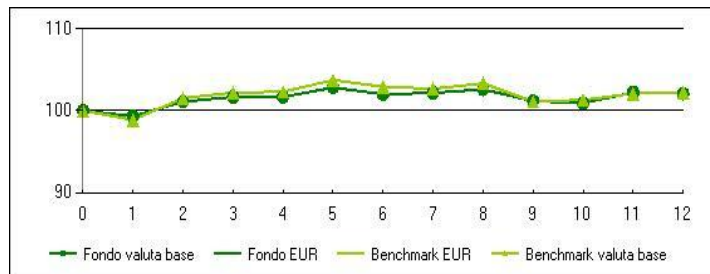
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

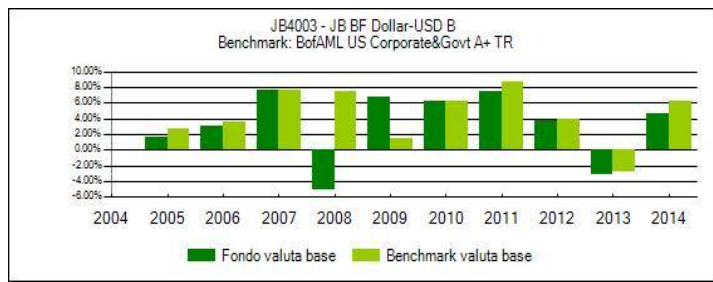
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

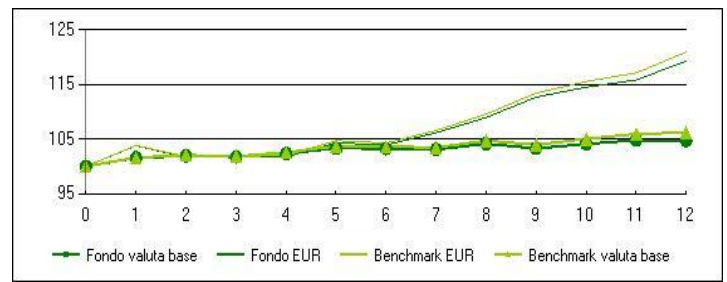
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

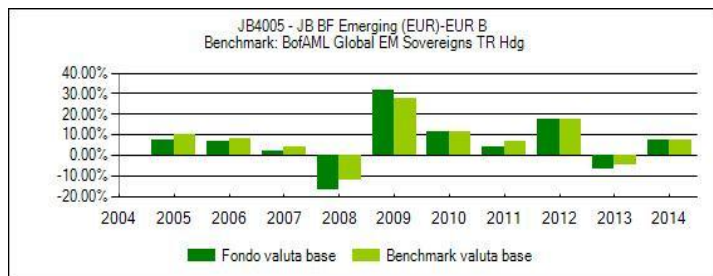
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

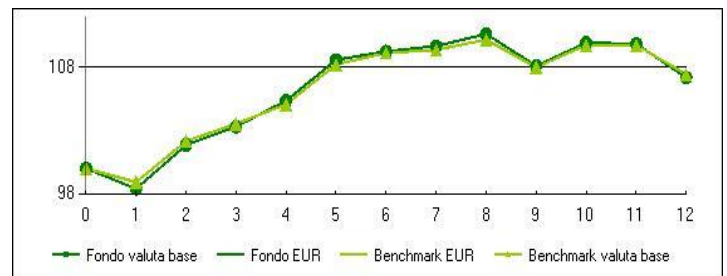
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

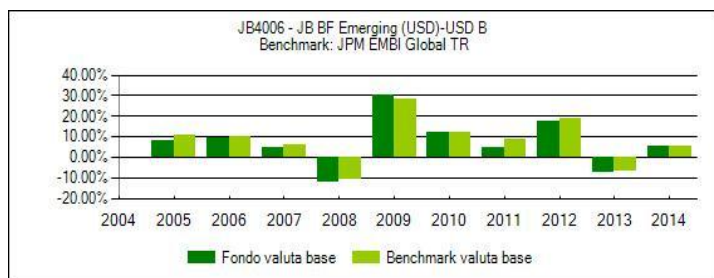
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

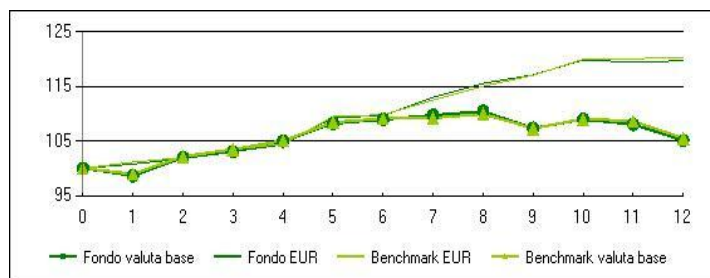
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

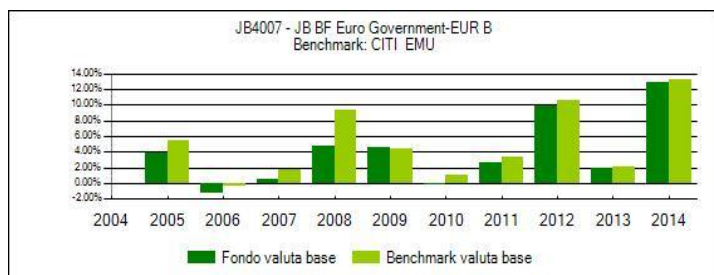
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

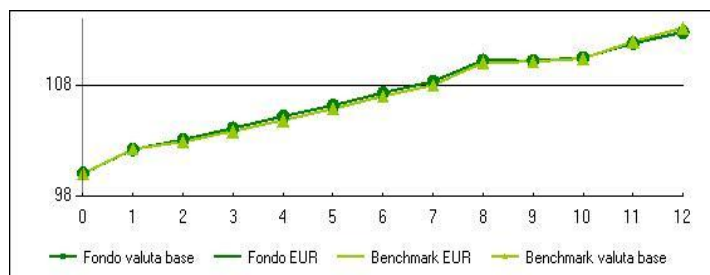
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

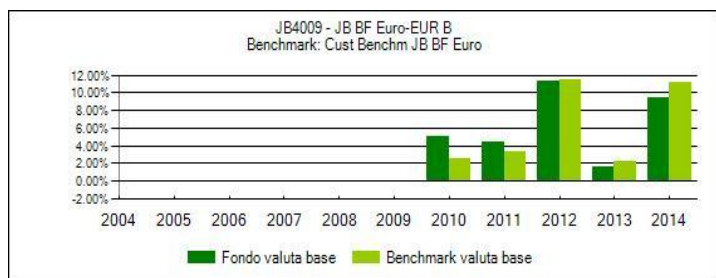
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

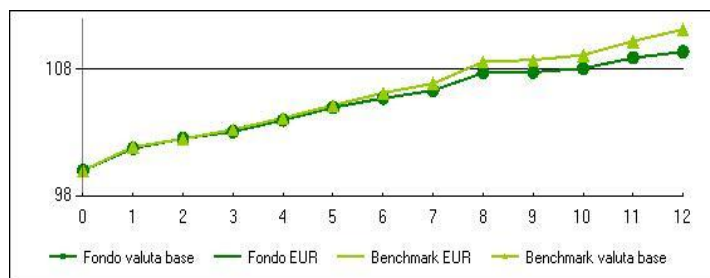
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**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

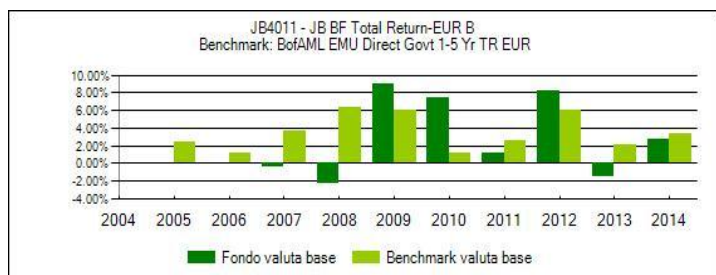
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

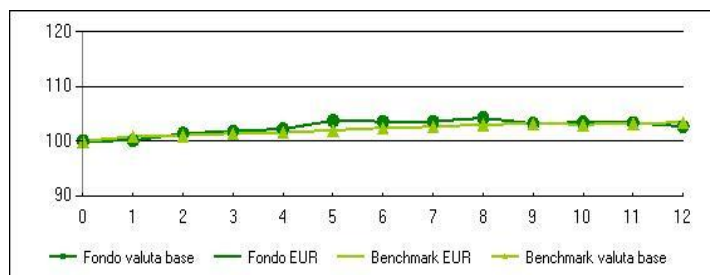
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

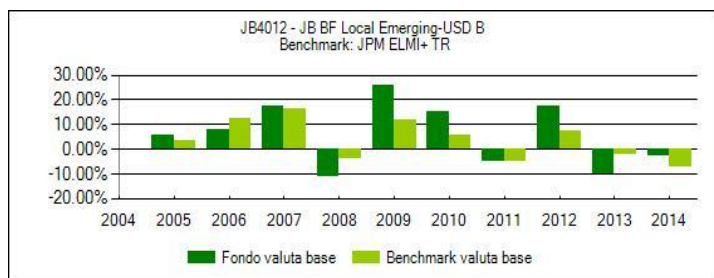
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

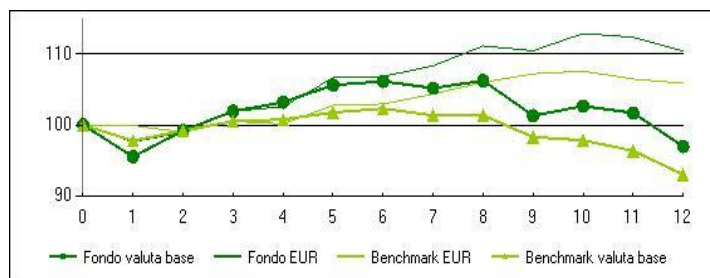
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**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

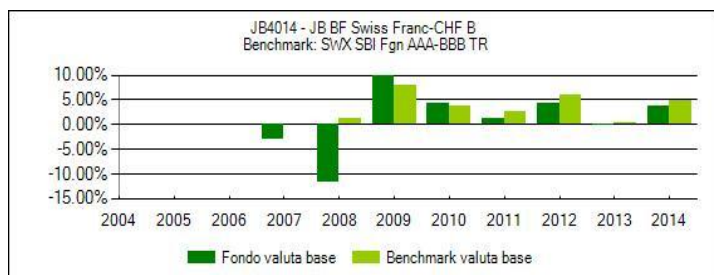
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

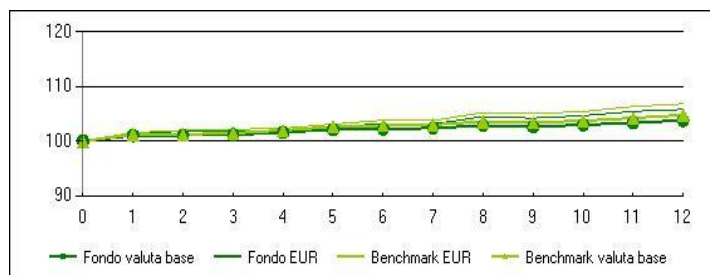
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

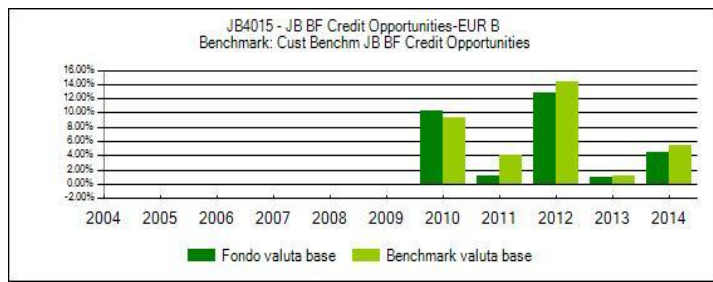
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

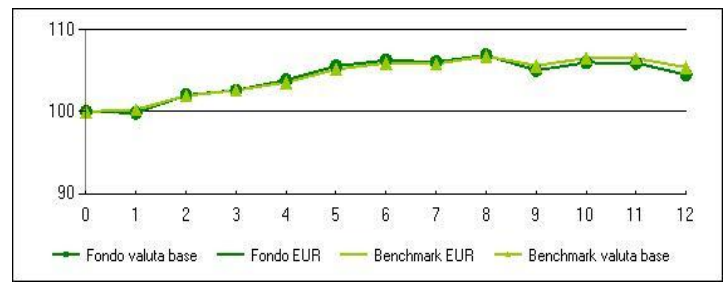
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

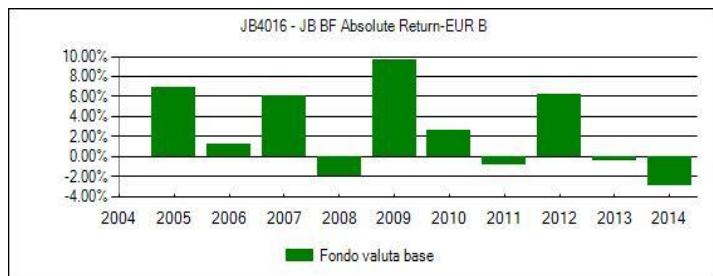
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

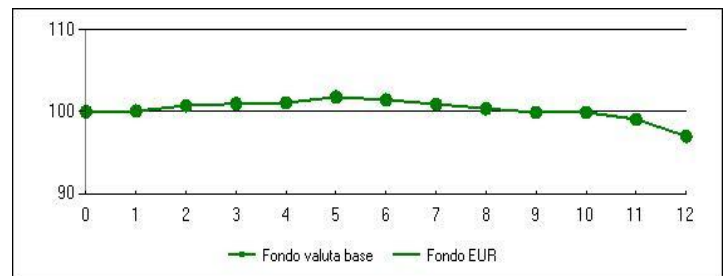
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

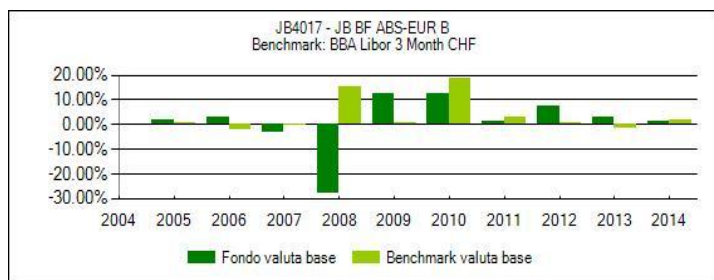
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

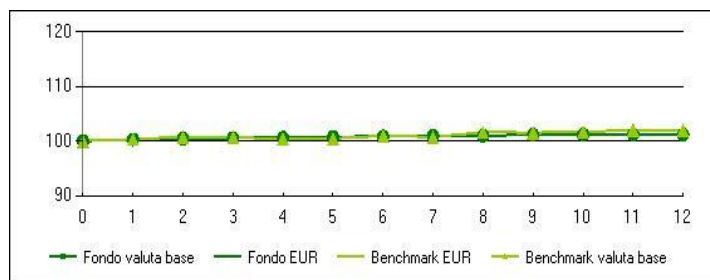
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

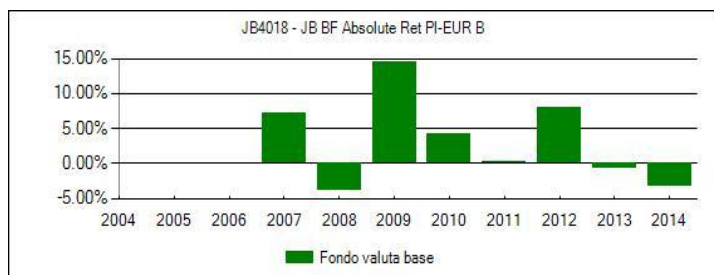
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

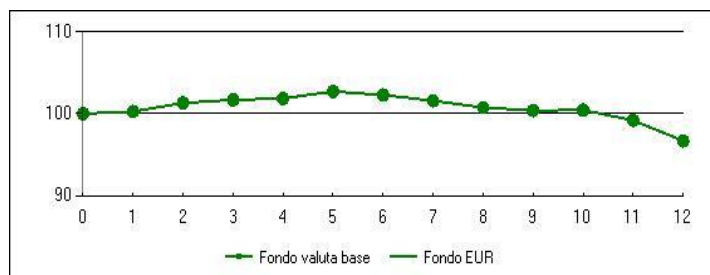
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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%

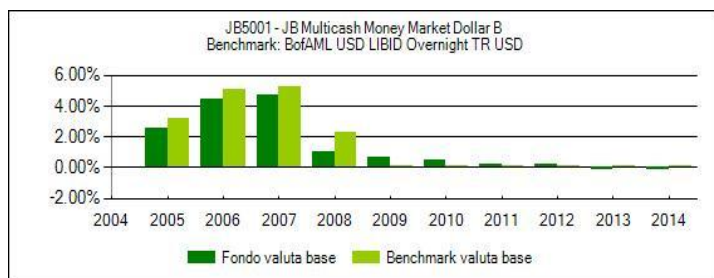
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

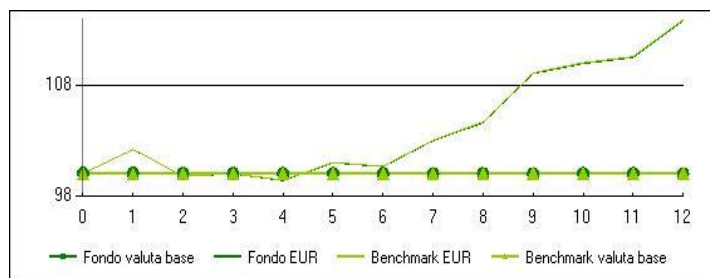
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

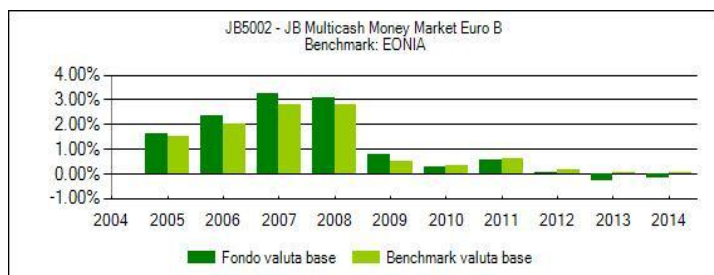
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

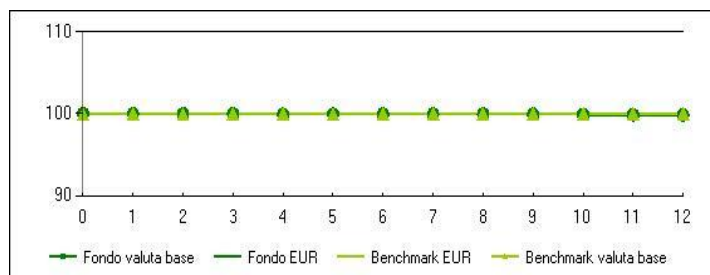
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

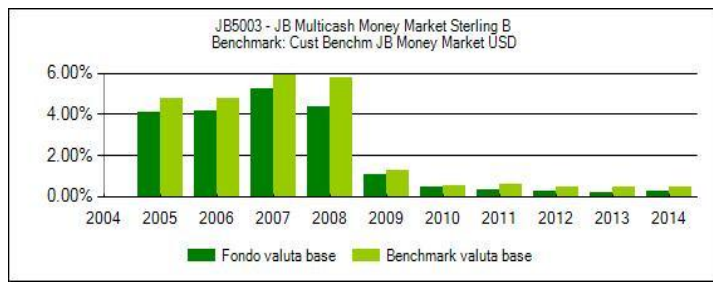
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## JB5003 - JB Multicash Money Market Sterling B

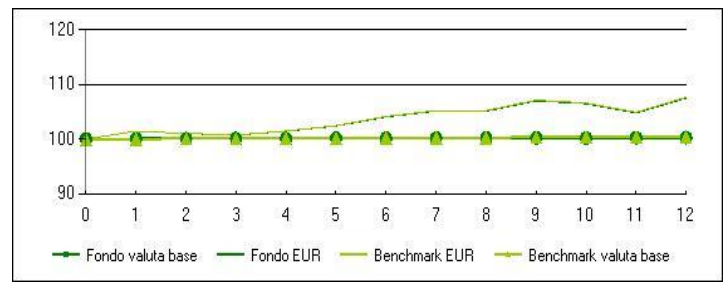
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

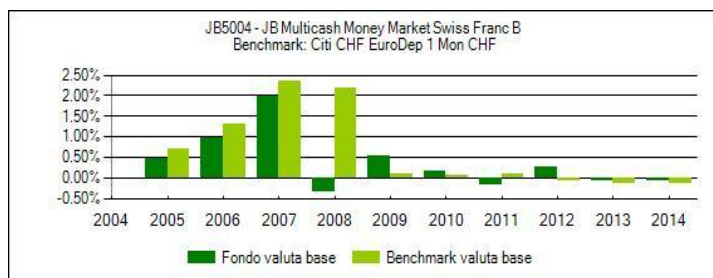
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

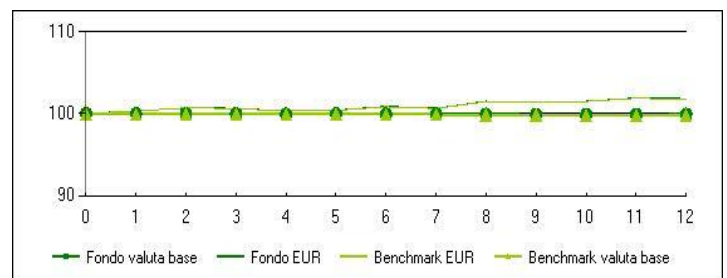
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

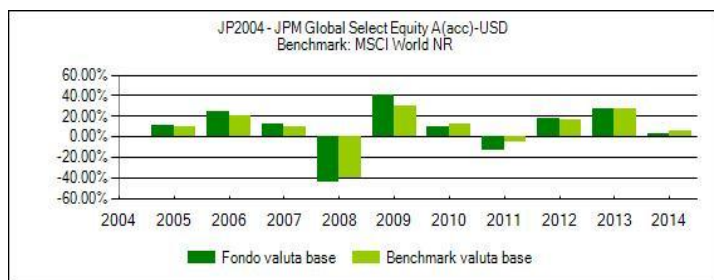
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

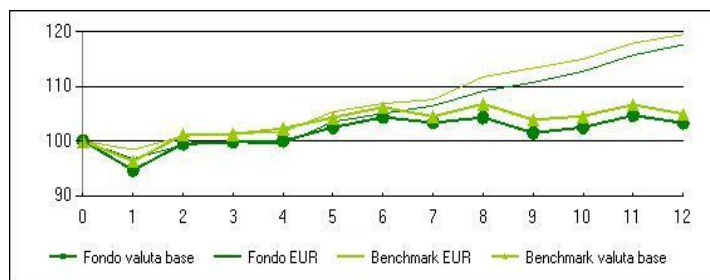
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

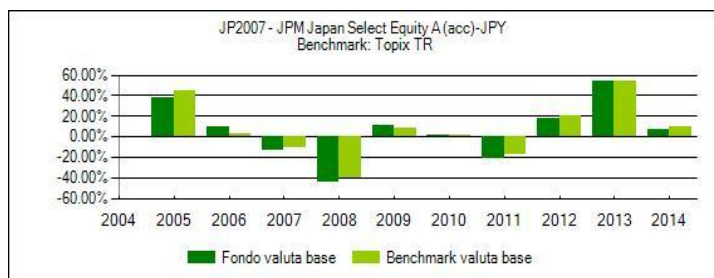
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

## JP2007 - JPM Japan Select Equity A (acc)-JPY

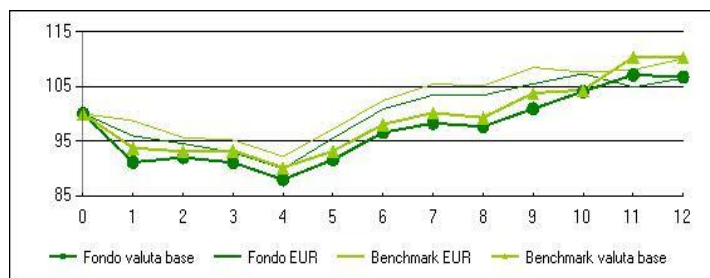
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

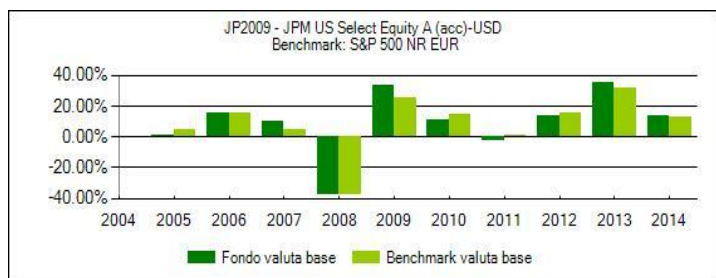
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## JP2009 - JPM US Select Equity A (acc)-USD

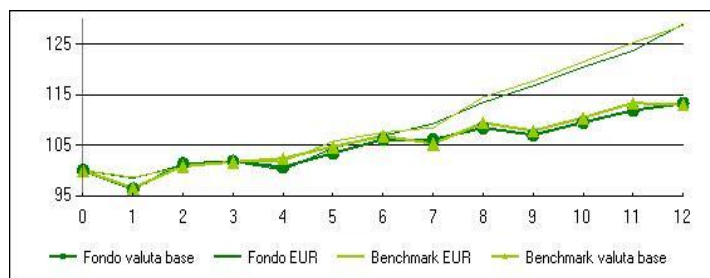
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

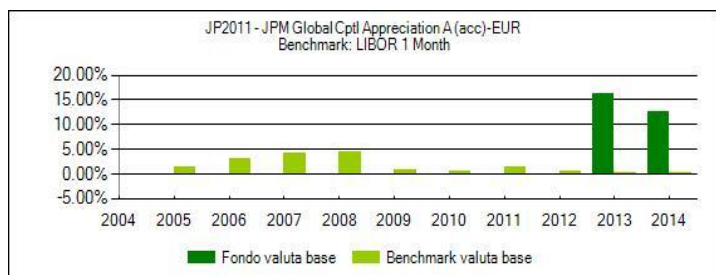
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

## JP2011 - JPM Global Cptl Appreciation A (acc)-EUR

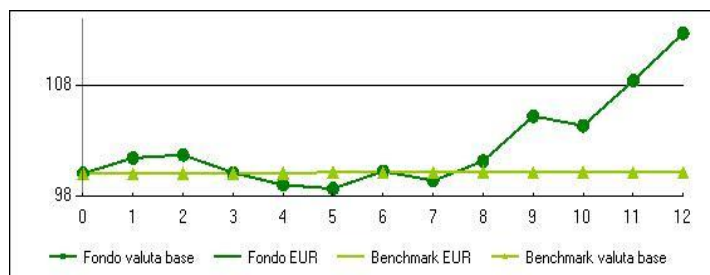
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

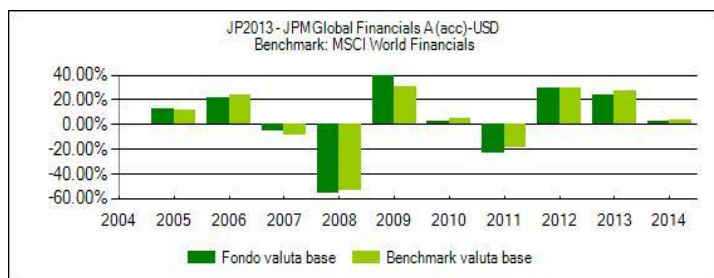
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## JP2013 - JPM Global Financials A (acc)-USD

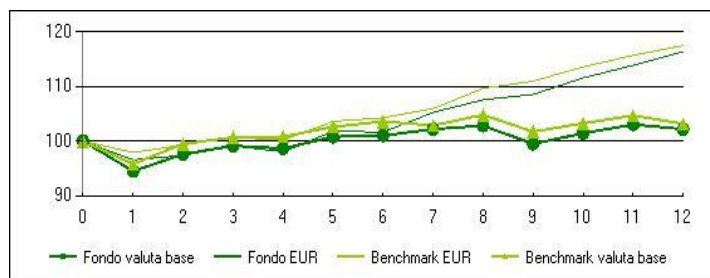
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

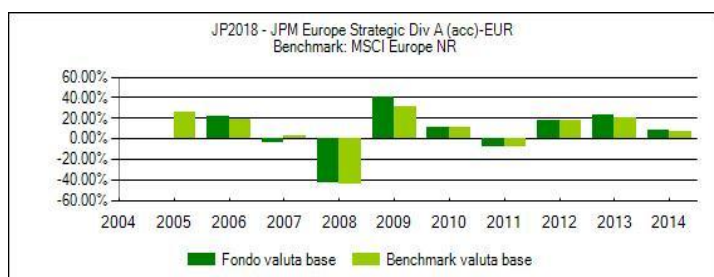
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

## JP2018 - JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR

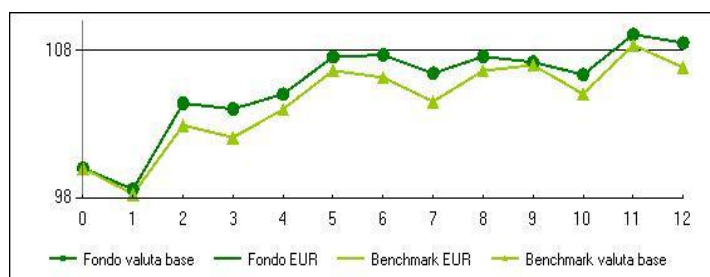
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

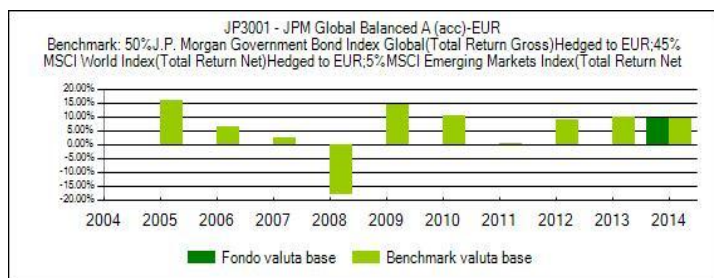
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## JP3001 - JPM Global Balanced A (acc)-EUR

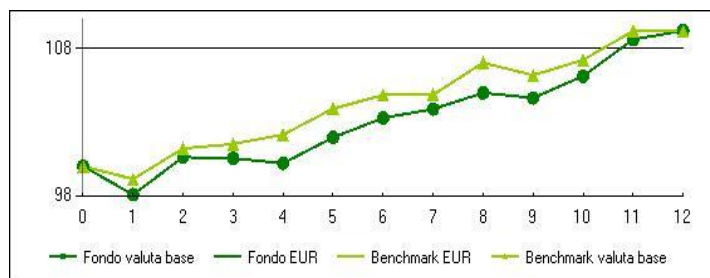
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 50%J.P. Morgan Government Bond Index Global(Total Return Gross)Hedged to EUR;45%MSCI World Index(Total Return Net)Hedged to EUR;5%MSCI Emerging Markets Index(Total Return Net

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,2%        | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 9,15%       | 9,59%         | 9,42%         | 7,08%         | 7,76%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 28/03/2013

Data inizio operatività: 18/07/1995

Patrimonio netto a fine anno\*: 1.378.617.927,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*: Dato non previsto

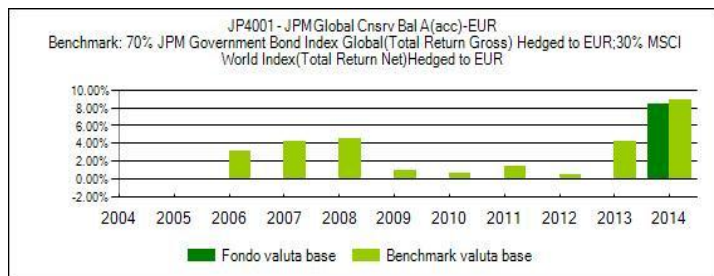
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

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

## JP4001 - JPM Global Cnsv Bal A (acc)-EUR

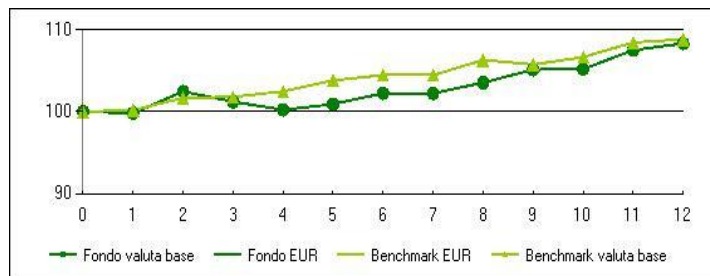
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 70% JPM Government Bond Index Global(Total Return Gross) Hedged to EUR;30% MSCI World Index(Total Return Net)Hedged to EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,33%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 8,83%       | 6,46%         | 4,43%         | 3,64%         | 3,01%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 21/08/2013

Data inizio operatività: 15/09/1995

Patrimonio netto a fine anno\*: 231.262.730,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

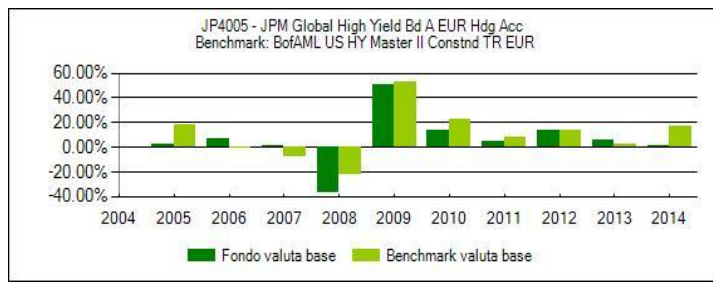
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## JP4005 - JPM Global High Yield Bd A EUR Hdg Acc

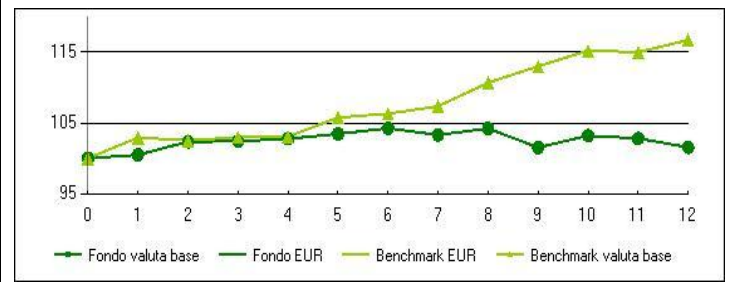
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML US HY Master II Constnd TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,55%       | 3,86%         | 7,12%         | 6,4%          | 7,76%         |
| Benchmark                                | 16,73%      | 9,53%         | 10,93%        | 10,15%        | 12,62%        |

Data inizio operatività: 24/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.727.378.702,00  
 Valore quota a fine anno\*: 200,47  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

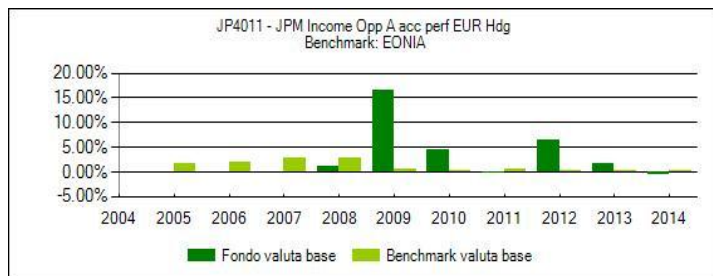
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## JP4011 - JPM Income Opp A acc perf EUR Hdg

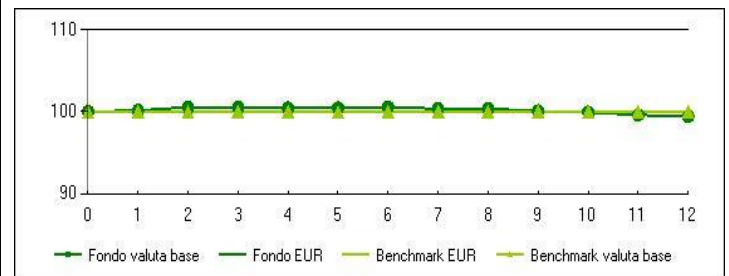
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,58%      | 0,51%         | 2,43%         | 1,74%         | 2,27%         |
| Benchmark                                | 0,07%       | 0,06%         | 0,1%          | 0,23%         | 0,25%         |

Data inizio operatività: 12/07/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6.279.099.319,00  
 Valore quota a fine anno\*: 134,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

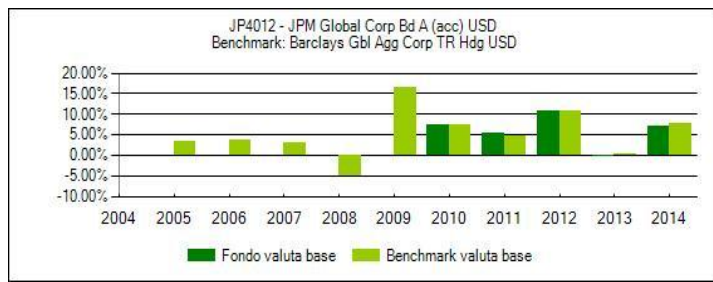
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

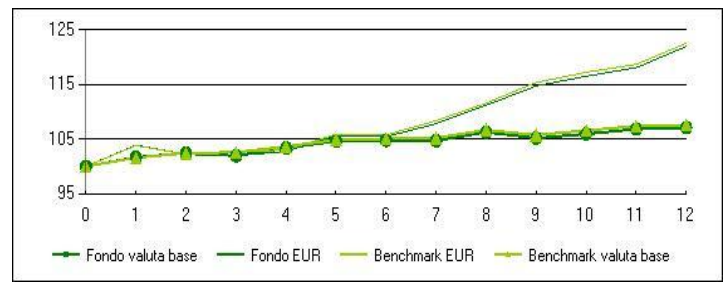
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

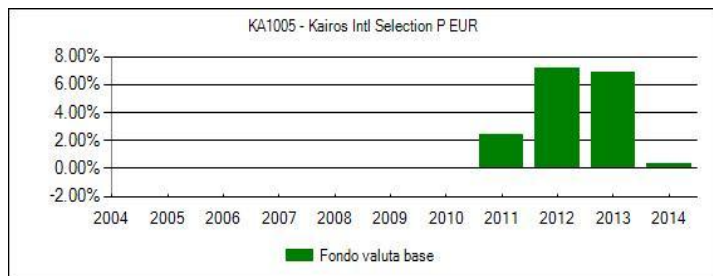
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## KA1005 - Kairos Intl Selection P EUR

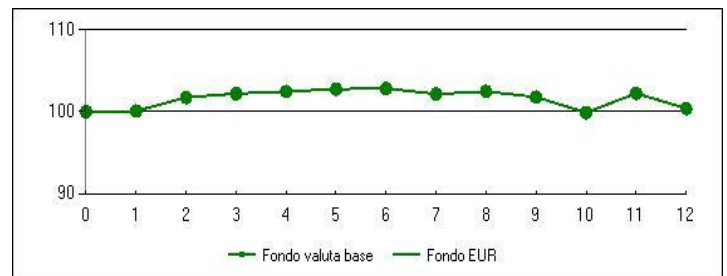
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

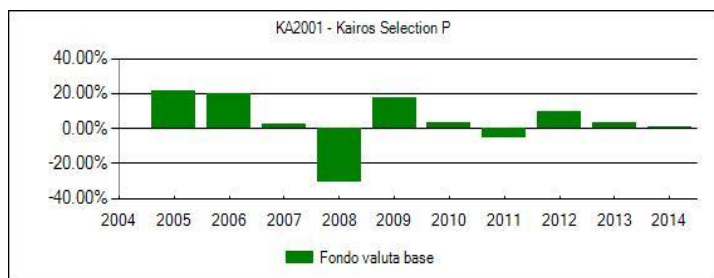
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## KA2001 - Kairos Selection P

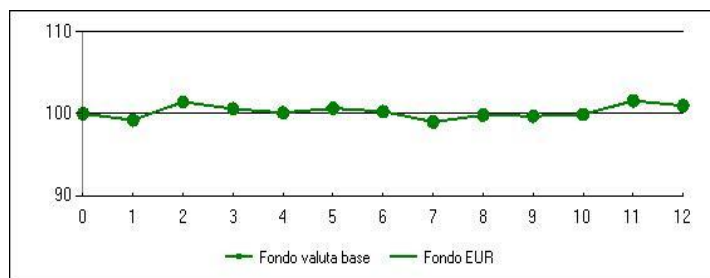
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

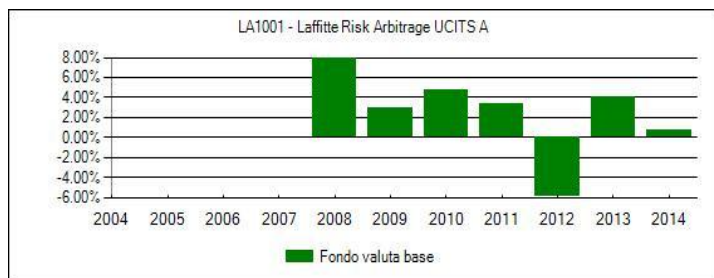
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## LA1001 - Laffite Risk Arbitrage UCITS A

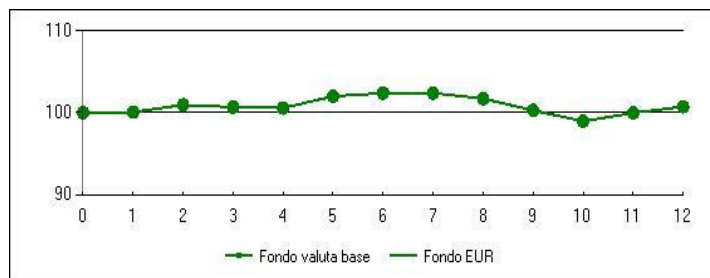
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

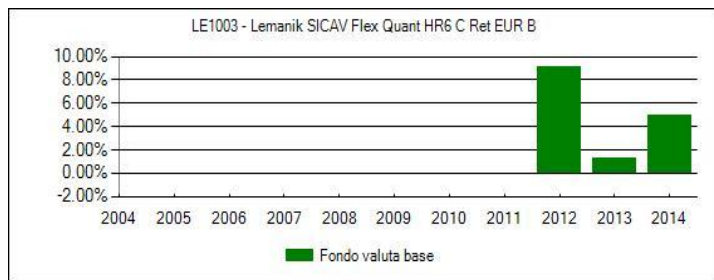
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## LE1003 - Lemanik SICAV Flex Quant HR6 C Ret EUR B

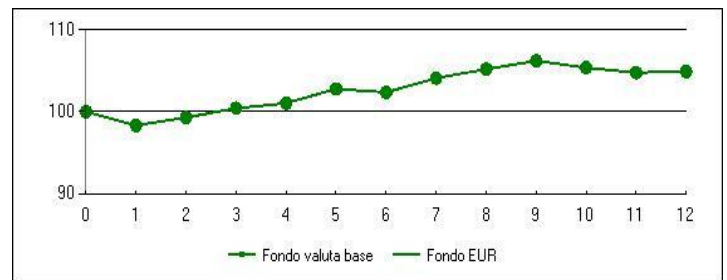
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

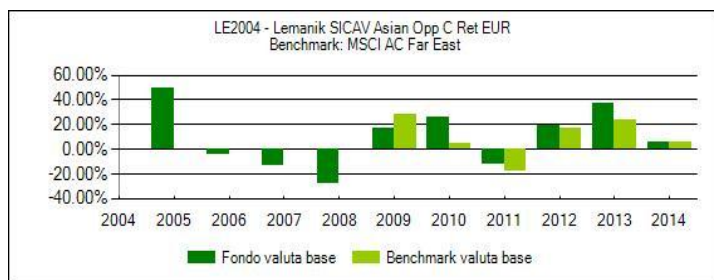
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

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.

## LE2004 - Lemanik SICAV Asian Opp C Ret EUR

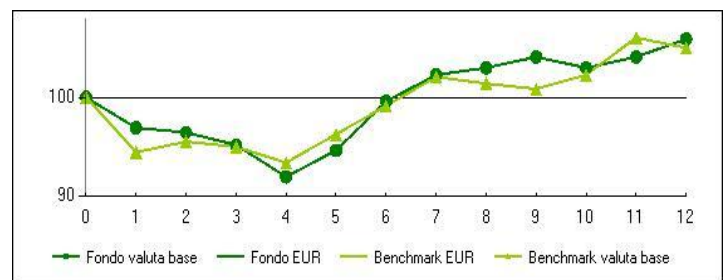
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

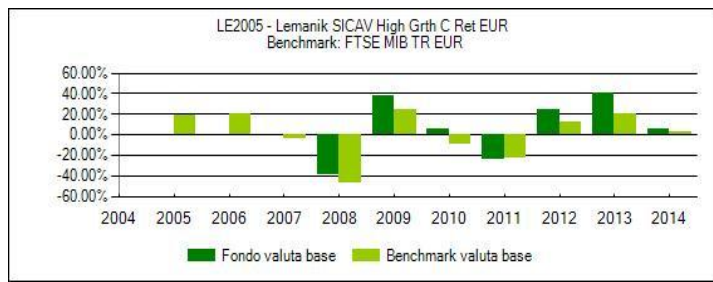
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## LE2005 - Lemanik SICAV High Grth C Ret EUR

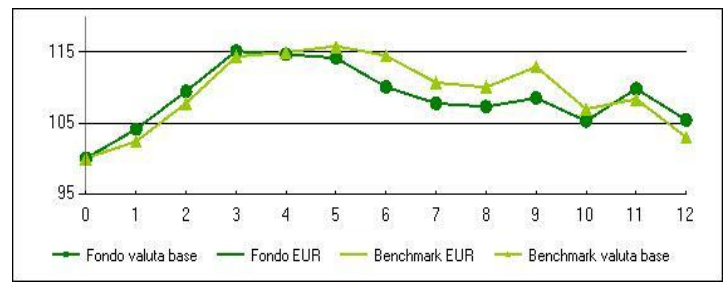
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** FTSE MIB TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,41%       | 21,82%        | 22,83%        | 8,85%         | 8,08%         |
| Benchmark                                | 2,97%       | 11,39%        | 11,65%        | 2,07%         | -0,43%        |

Data inizio operatività: 05/02/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 172.922.036,00  
 Valore quota a fine anno\*: 112,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

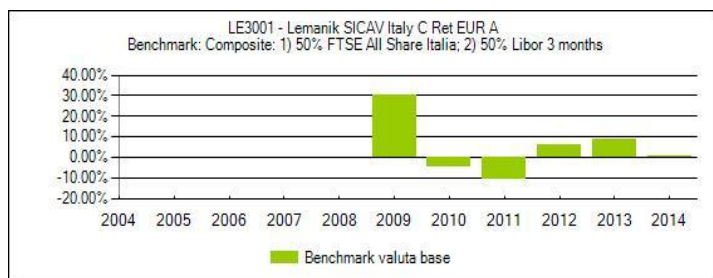
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## LE3001 - Lemanik SICAV Italy C Ret EUR A

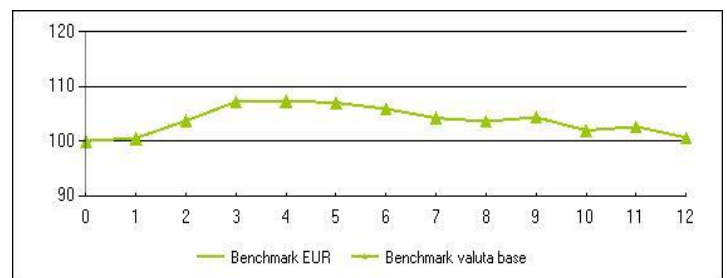
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

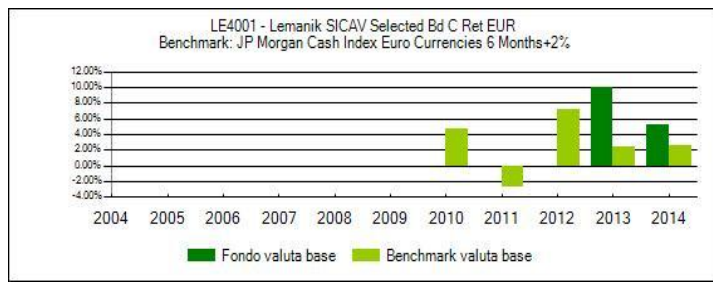
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## LE4001 - Lemanik SICAV Selected Bd C Ret EUR

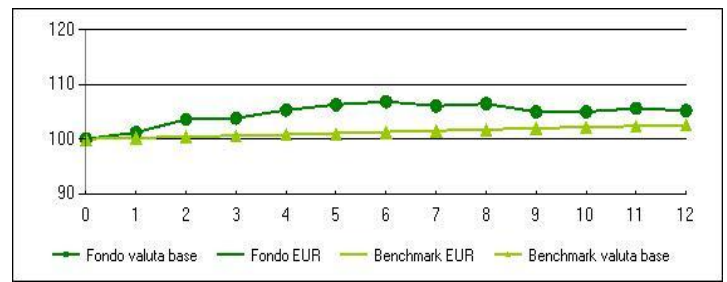
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

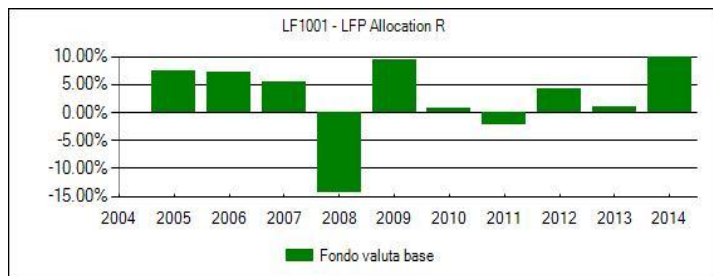
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Method Investments & Advisory Limited**

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.

## LF1001 - LFP Allocation R

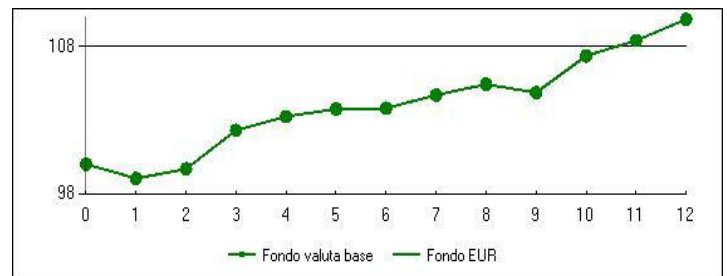
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

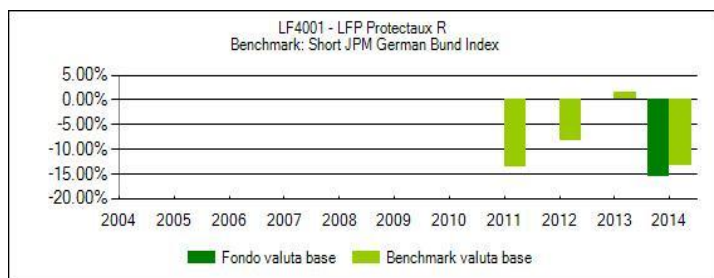
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## LF4001 - LFP Protectaux R

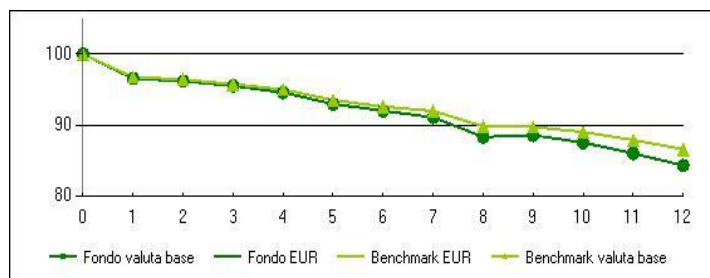
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

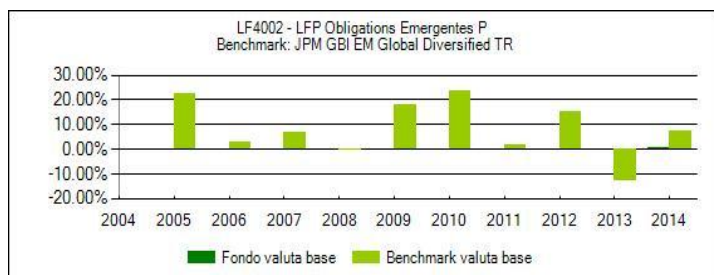
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## LF4002 - LFP Obligations Emergentes P

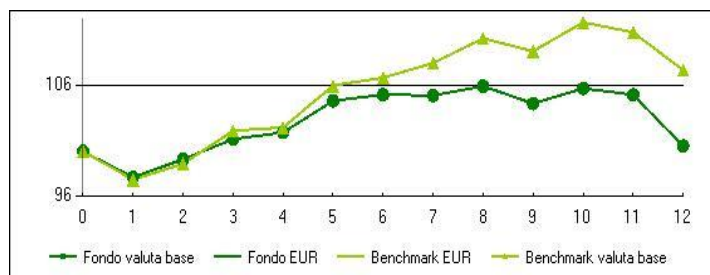
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

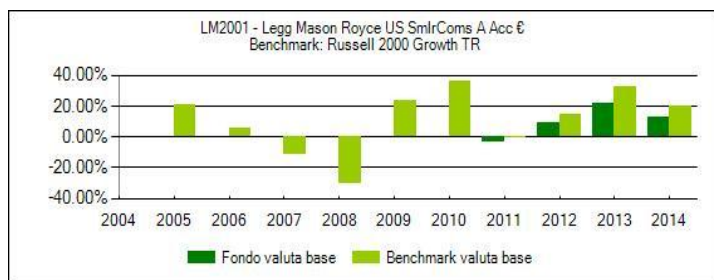
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## LM2001 - Legg Mason Royce US SmrComs A Acc €

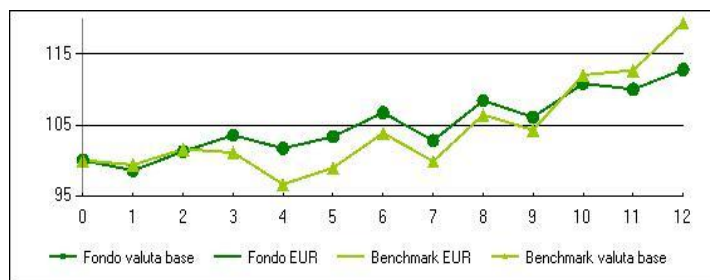
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

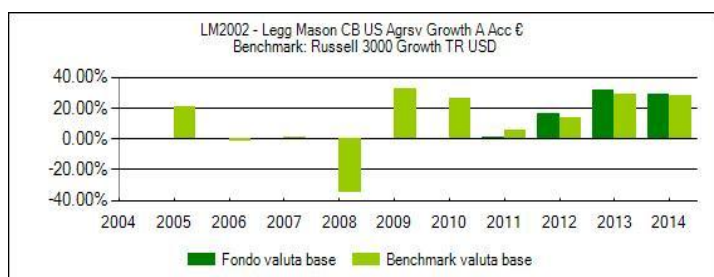
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

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.

## LM2002 - Legg Mason CB US Agrsv Growth A Acc €

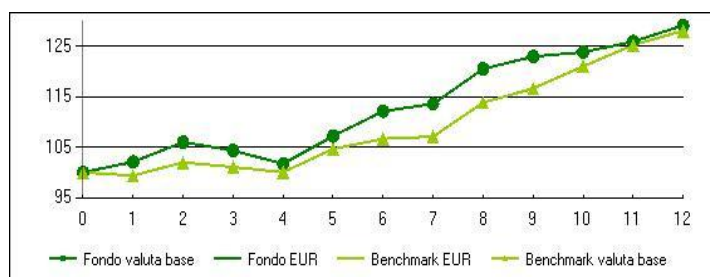
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

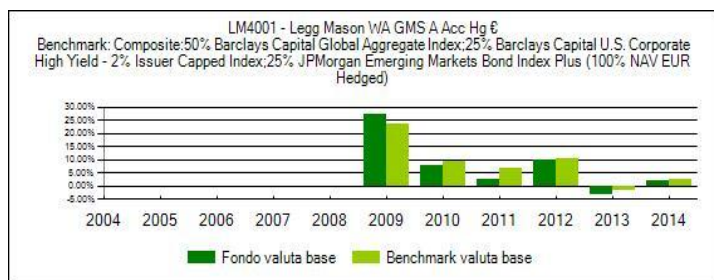
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## LM4001 - Legg Mason WA GMS A Acc Hg €

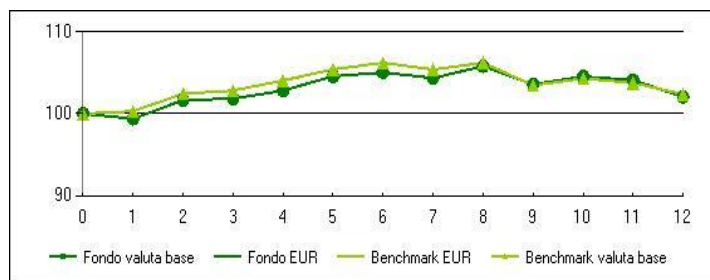
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Composite:50% Barclays Capital Global Aggregate Index;25% Barclays Capital U.S. Corporate High Yield - 2% Issuer Capped Index;25% JPMorgan Emerging Markets Bond Index Plus (100% NAV EUR Hedged)

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,05%       | -0,73%        | 2,66%         | 2,58%         | 3,63%         |
| Benchmark                                | 2,37%       | 0,28%         | 3,48%         | 4,34%         | 5,35%         |

Data inizio operatività: 12/02/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.176.106.244,00  
 Valore quota a fine anno\*: 134,19  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

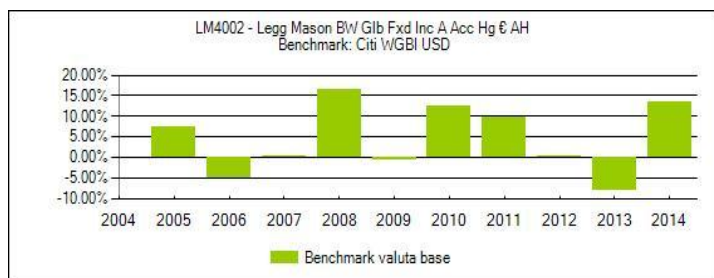
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

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

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

## LM4002 - Legg Mason BW GIB Fxd Inc A Acc Hg € AH

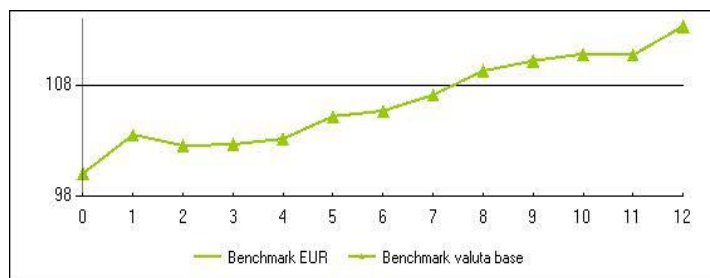
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Citi 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.

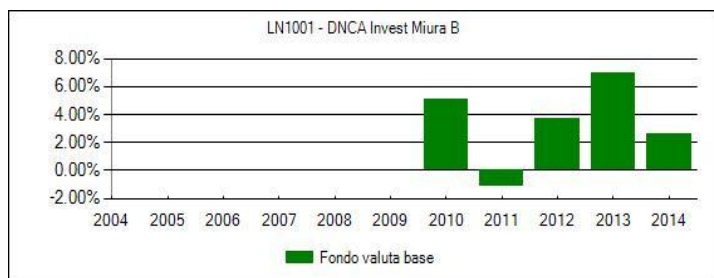
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## LN1001 - DNCA Invest Miura B

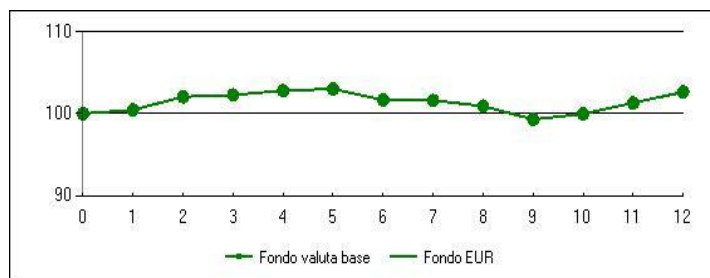
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

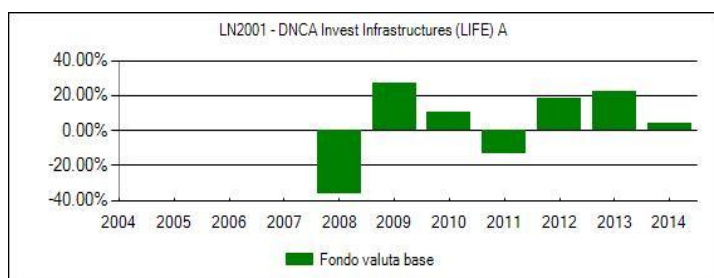
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

**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.

## LN2001 - DNCA Invest Infrastructures (LIFE) A

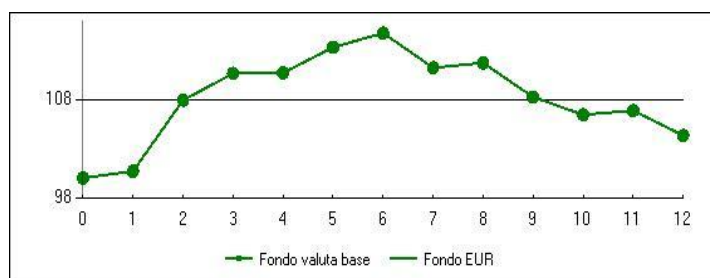
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

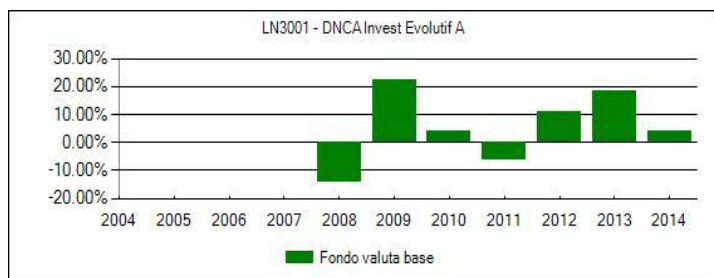
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

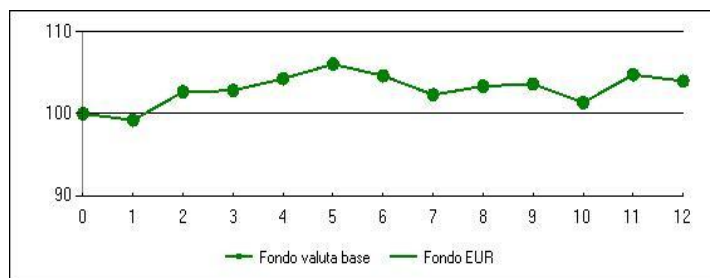
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**LN3001 - DNCA Invest Evolutif A**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,97%       | 11,06%        | 10,98%        | 6,35%         | 5,88%         |

Data inizio operatività:

24/07/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

432.955.234,00

Valore quota a fine anno\*:

140,15

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

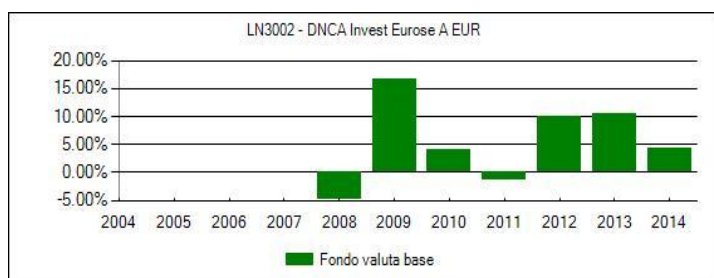
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,7%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 7,5%

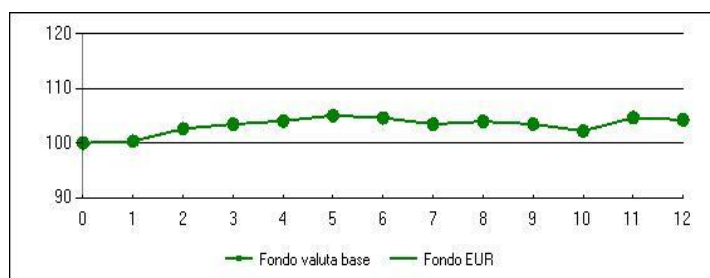
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,25%       | 7,3%          | 8,2%          | 5,71%         | 5,39%         |

Data inizio operatività:

24/07/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.779.492.858,00

Valore quota a fine anno\*:

145,09

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

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

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

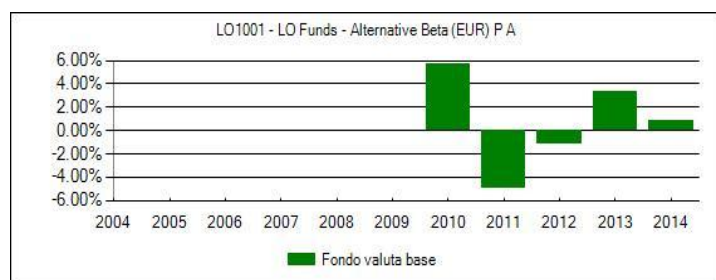
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## LO1001 - LO Funds - Alternative Beta (EUR) P A

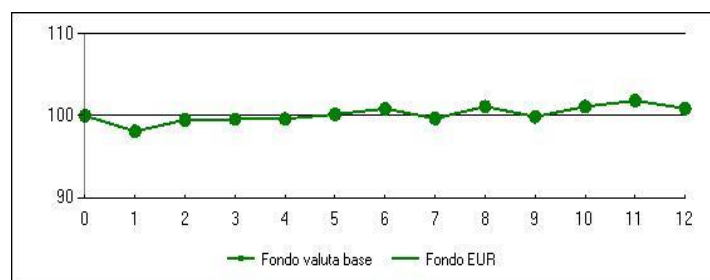
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

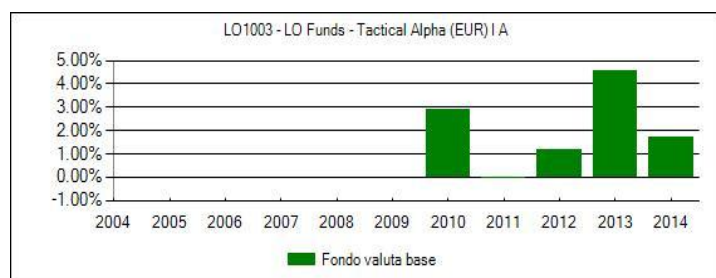
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

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.

## LO1003 - LO Funds - Tactical Alpha (EUR) I A

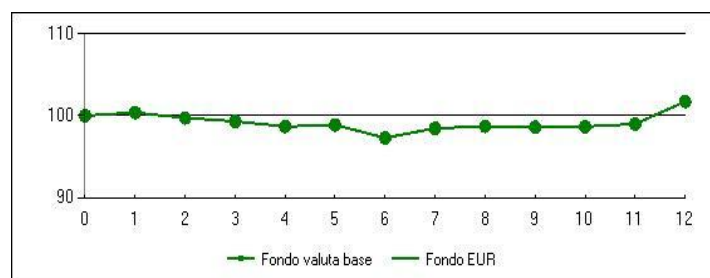
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

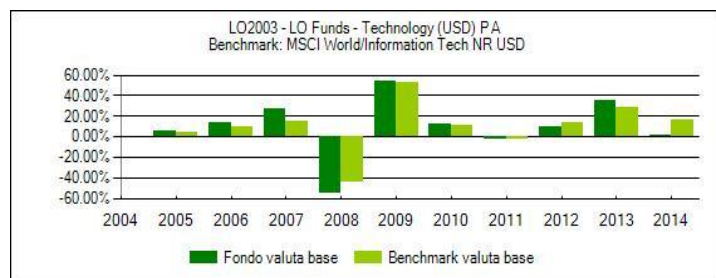
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## LO2003 - LO Funds - Technology (USD) P A

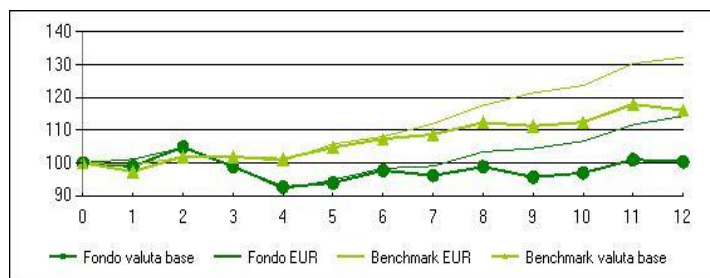
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

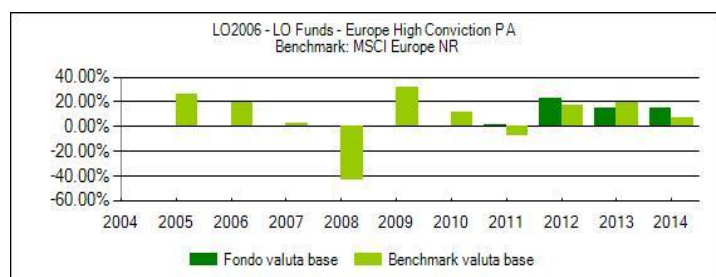
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

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.

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

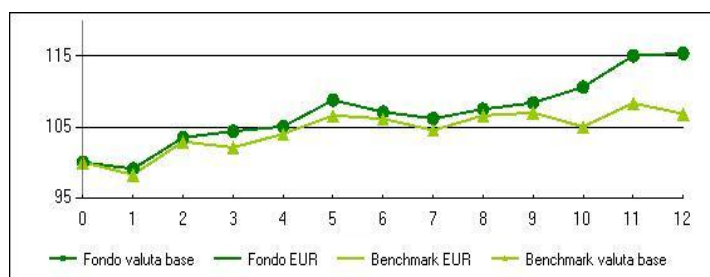
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 15,41%      | 14,92%        | 17,34%        | 13%           | -             |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010

Data inizio operatività: 12/12/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 646.258.964,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,32  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

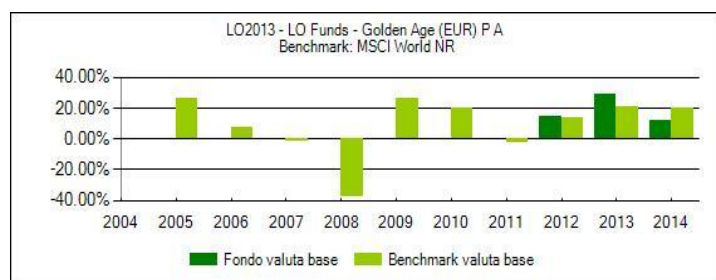
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A

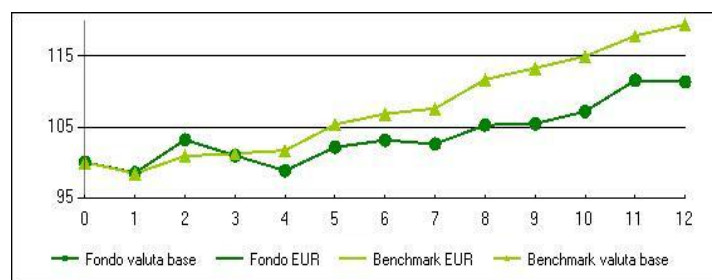
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

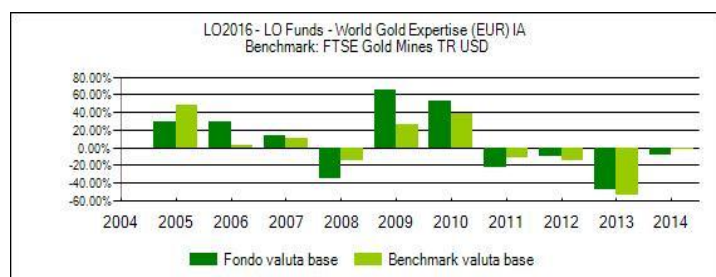
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

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.

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

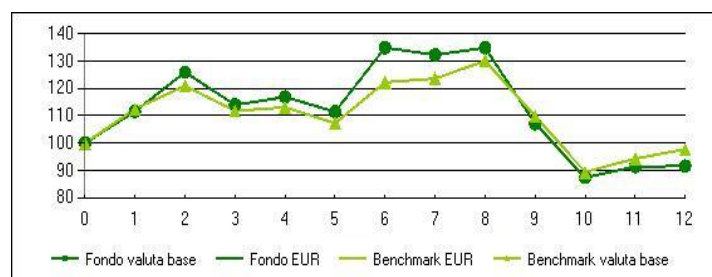
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -8,47%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,28%      | -             | -             | -24,1%        | -             |
|  |             | 33,18%        | 27,69%        | 24,36%        | 12,99%        |
|  |             |               |               |               | 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.

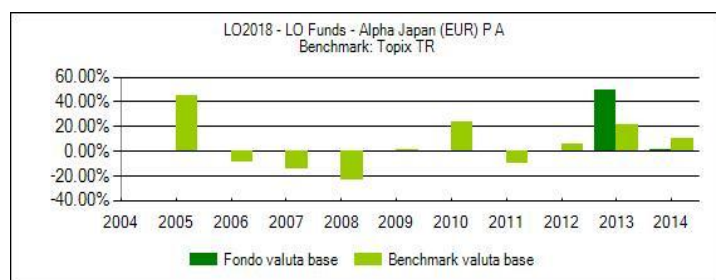
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## LO2018 - LO Funds - Alpha Japan (EUR) P A

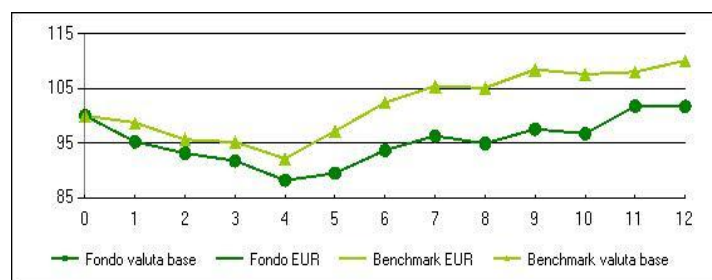
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

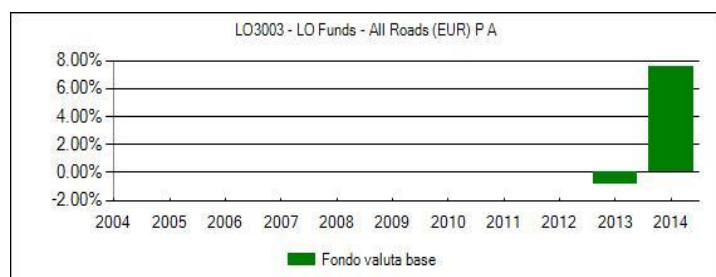
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## LO3003 - LO Funds - All Roads (EUR) P A

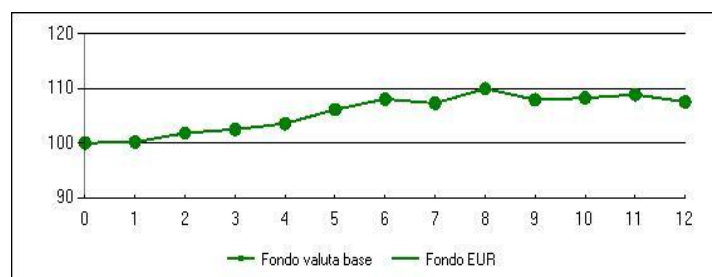
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

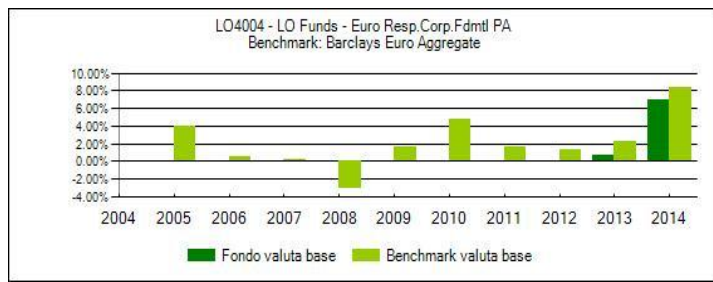
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## LO4004 - LO Funds - Euro Resp.Corp.Fdmtl PA

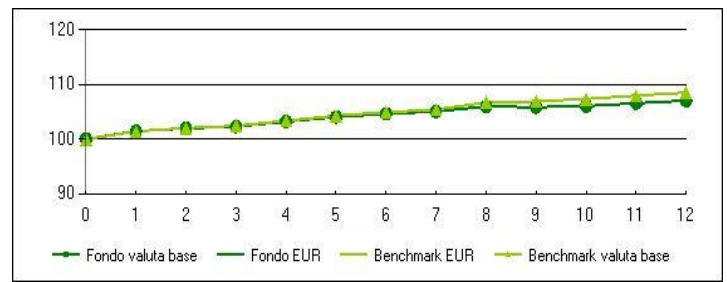
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

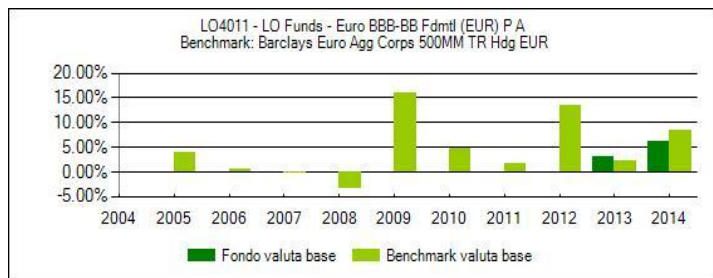
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

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.

## LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A

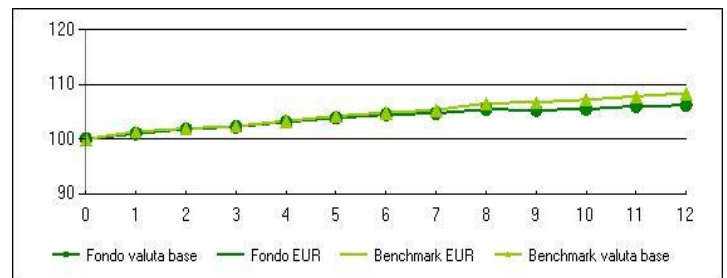
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

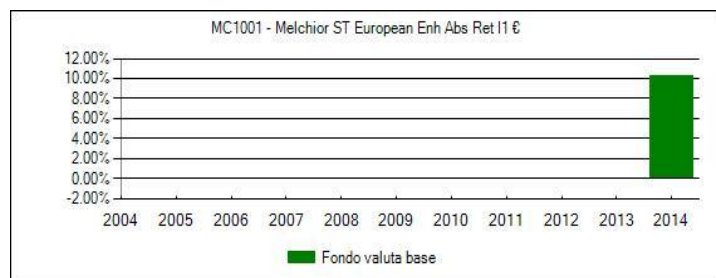
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

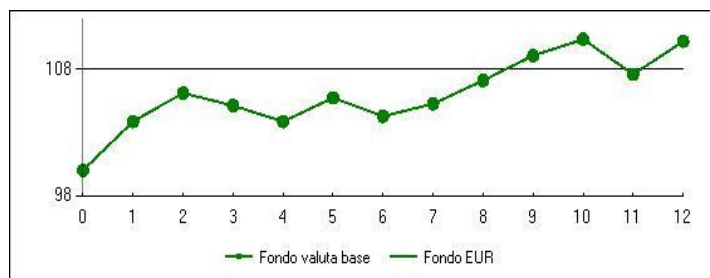
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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%      | -             | -             | -             | -             |

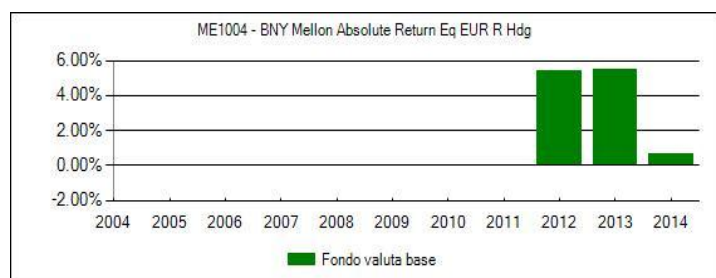
Data inizio operatività: 17/12/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 69.732.467,00  
 Valore quota a fine anno\*: 149,24  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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%

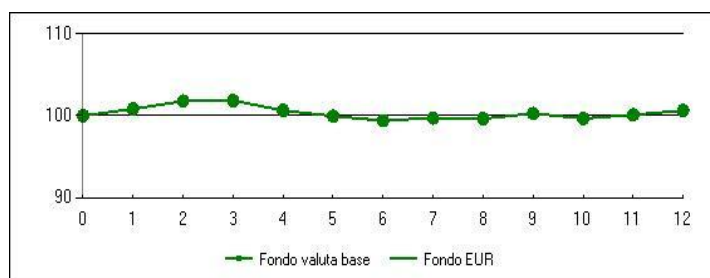
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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%

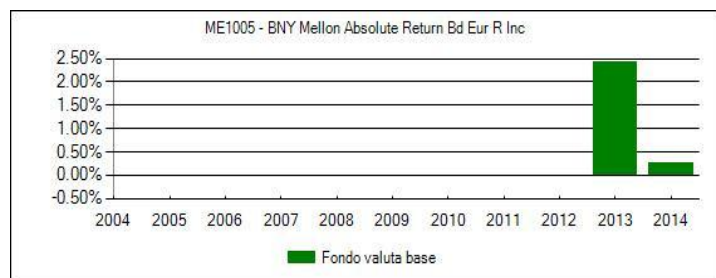
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ME1005 - BNY Mellon Absolute Return Bd Eur R Inc

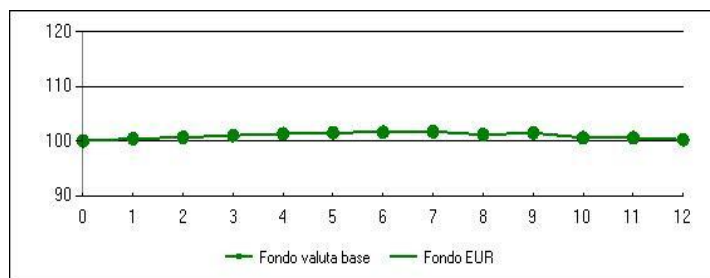
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

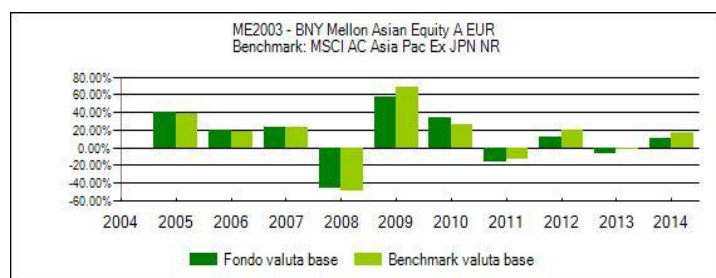
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,2%

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.

## ME2003 - BNY Mellon Asian Equity A EUR

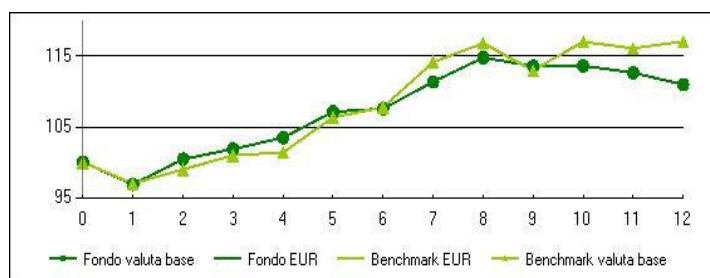
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,98%      | 1,41%         | 4,75%         | -1,09%        | 5,09%         |
| Benchmark                                | 17,08%      | 7,63%         | 11,74%        | 5,03%         | 8,98%         |

Data inizio operatività: 02/01/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 134.633.340,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

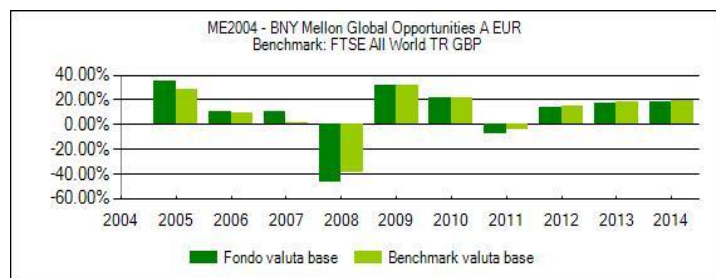
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ME2004 - BNY Mellon Global Opportunities A EUR

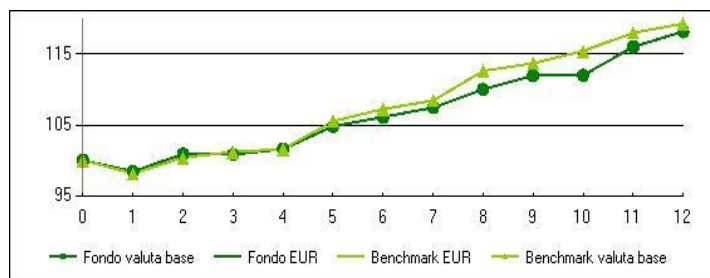
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE All World TR GBP

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 18,21%      | 17,51%        | 16,08%        | 9,78%         | 12,06%        |
| Benchmark                                | 19,32%      | 18,65%        | 17,54%        | 11,69%        | 13,5%         |

Data inizio operatività: 02/01/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 82.134.406,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

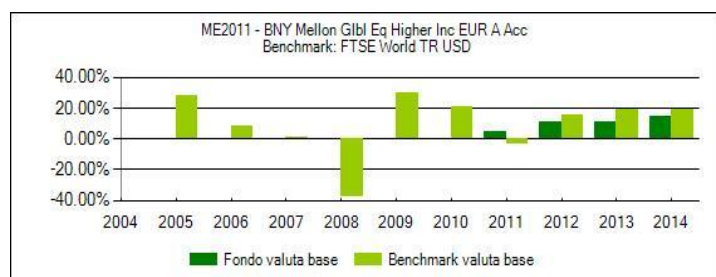
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ME2011 - BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc

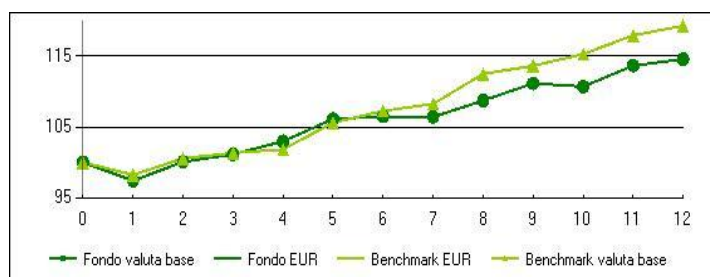
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE World TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,58%      | 12,83%        | 12,27%        | 10,3%         | -             |
| Benchmark                                | 19,31%      | 19,3%         | 17,91%        | 12,19%        | 13,81%        |

Data inizio operatività: 03/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 282.381.317,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,55  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

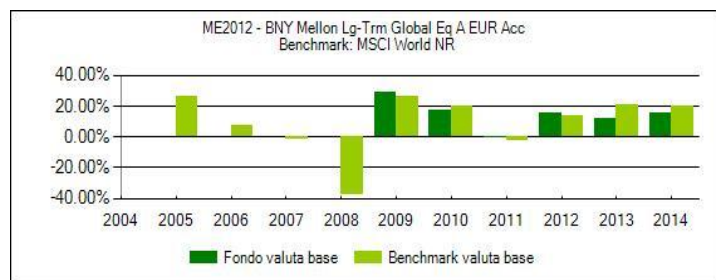
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc

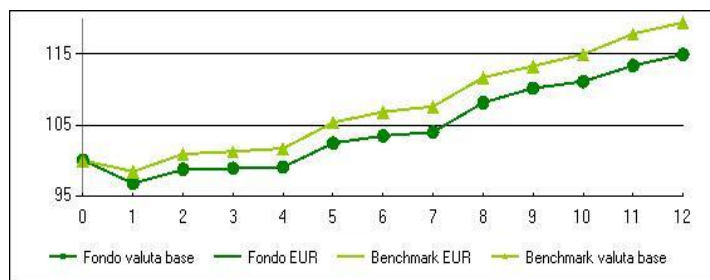
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,95%      | 13,47%        | 14,02%        | 10,01%        | 11,43%        |
| Benchmark                                | 19,5%       | 20,35%        | 18,21%        | 12,69%        | 14,02%        |

Data inizio operatività: 18/04/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.532.997.426,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,71  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

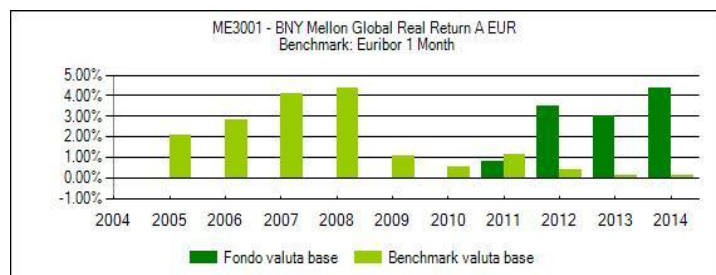
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Walter Scott & Partners Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR

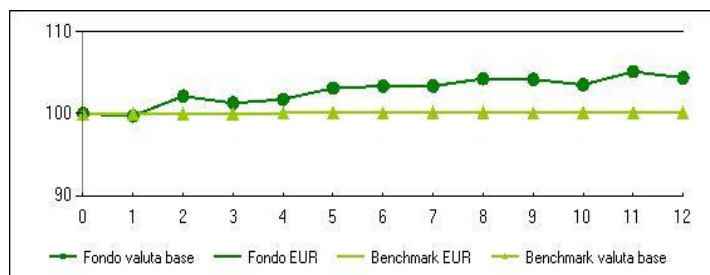
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euribor 1 Month

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,37%       | 3,69%         | 3,62%         | 2,9%          | -             |
| Benchmark                                | 0,15%       | 0,14%         | 0,23%         | 0,46%         | 0,47%         |

Data inizio operatività: 08/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.046.806.530,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

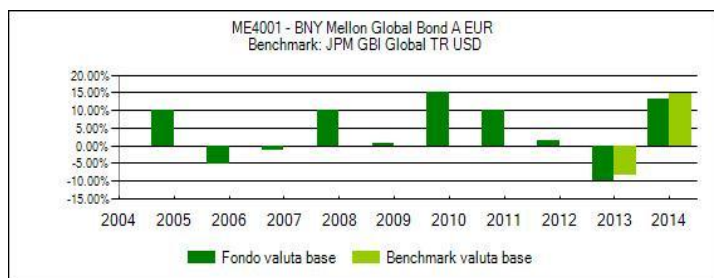
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## ME4001 - BNY Mellon Global Bond A EUR

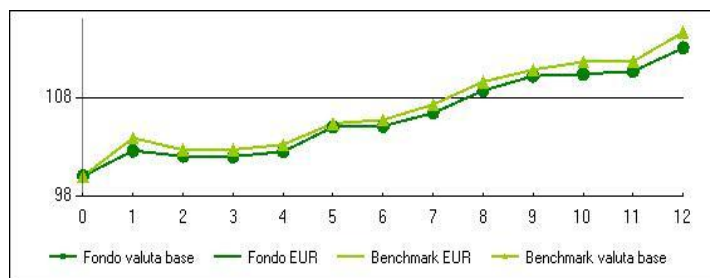
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Global TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 13,04%      | 0,78%         | 0,94%         | 3,1%          | 5,4%          |
| Benchmark                                | 14,63%      | 2,35%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 02/01/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 471.013.929,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,59  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

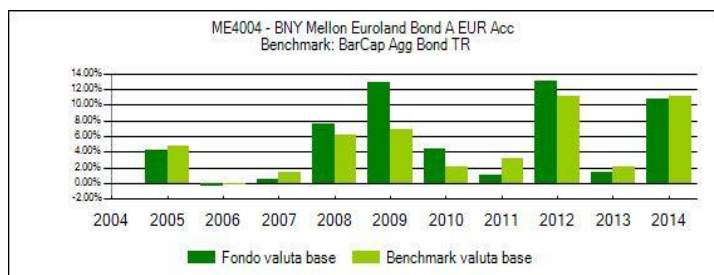
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc

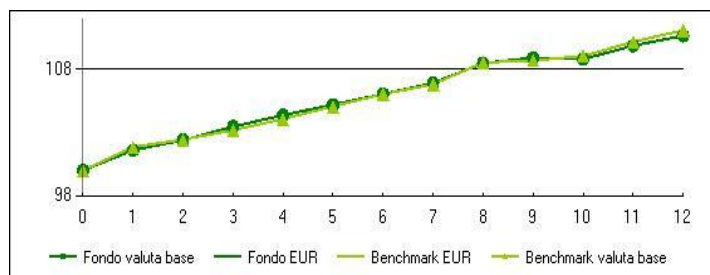
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,67%      | 5,94%         | 8,27%         | 6,44%         | 6,02%         |
| Benchmark                                | 11,1%       | 6,54%         | 8,07%         | 6,84%         | 5,89%         |

Data inizio operatività: 05/09/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.166.488.880,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,85  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Mellon Capital Management Corporation**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

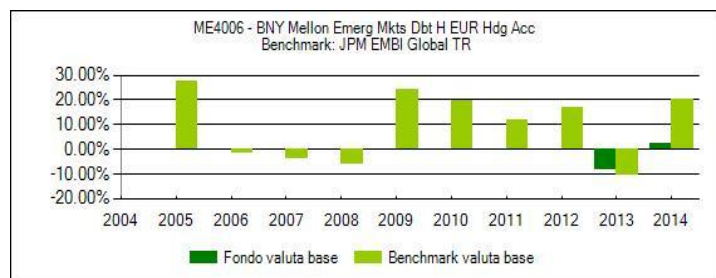
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ME4006 - BNY Mellon Emerg Mkts Dbt H EUR Hdg Acc

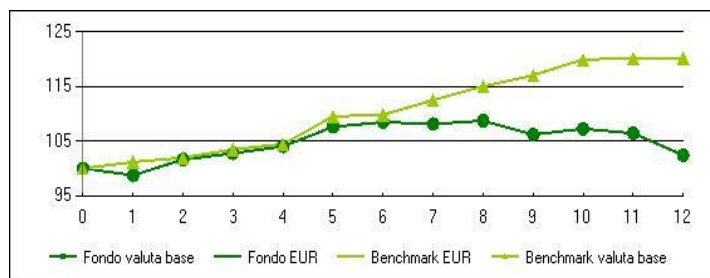
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,38%       | -3,16%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 20,17%      | 3,64%         | 7,83%         | 8,88%         | 10,98%        |

Data inizio operatività: 02/04/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 260.565.126,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,05  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

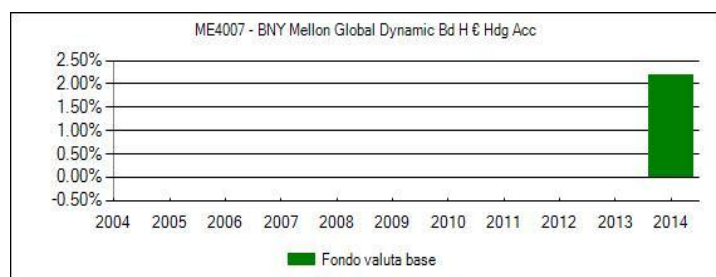
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Standish Mellon Asset Management Company LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ME4007 - BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg Acc

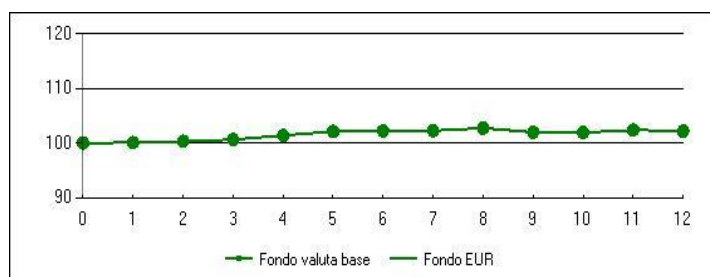
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

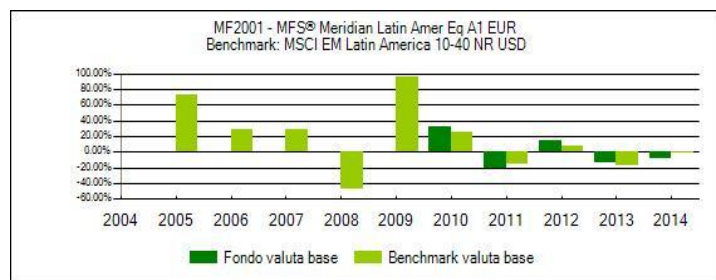
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

## MF2001 - MFS® Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

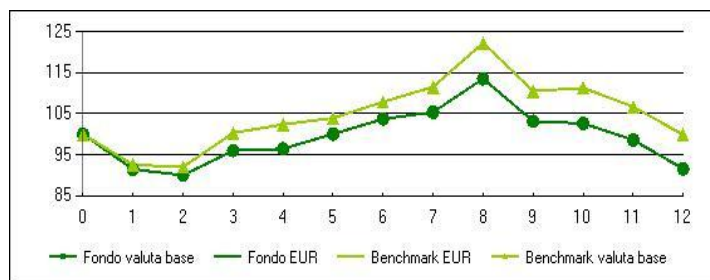
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

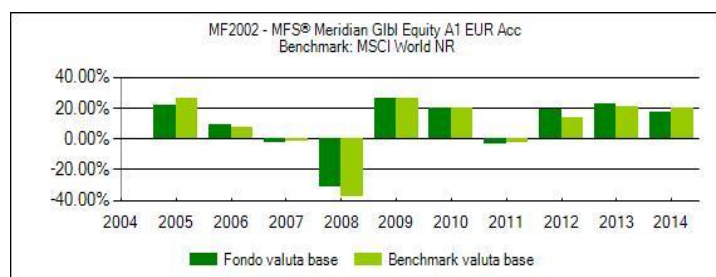
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## MF2002 - MFS® Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc

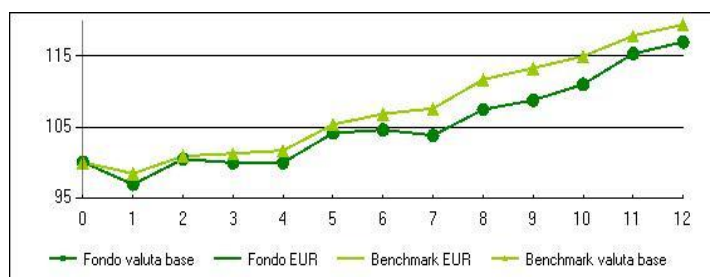
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

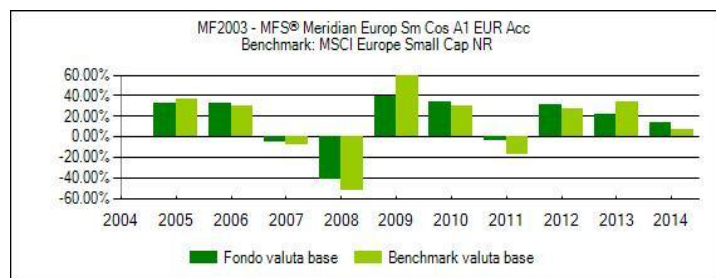
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## MF2003 - MFS® Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc

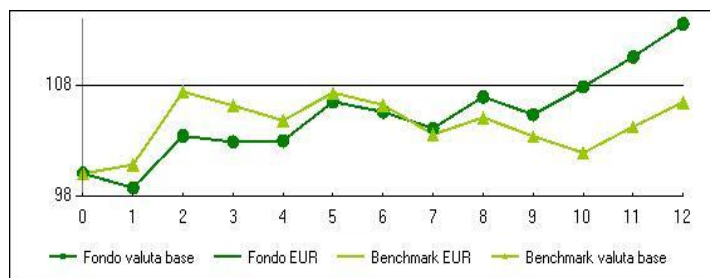
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

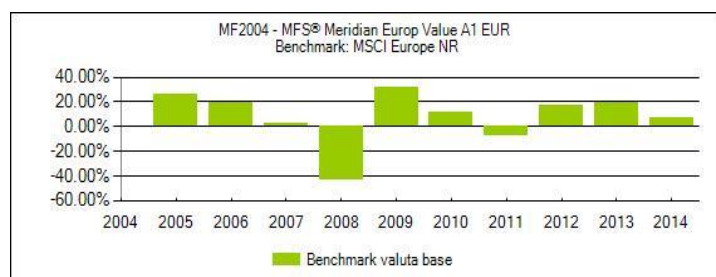
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## MF2004 - MFS® Meridian Europ Value A1 EUR

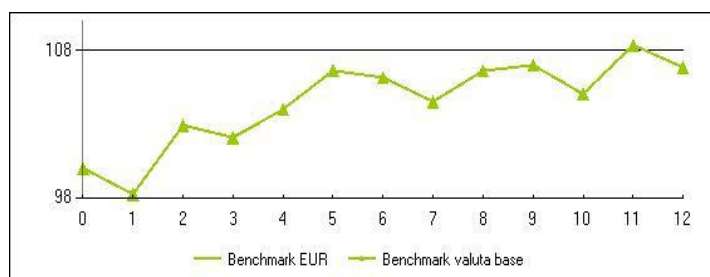
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

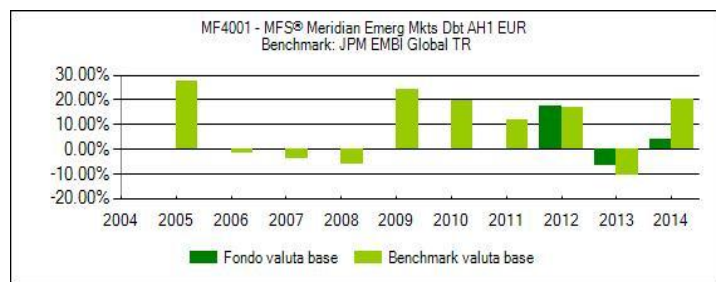
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MF4001 - MFS® Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR

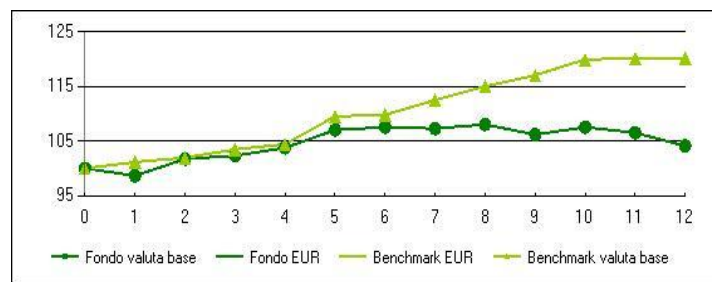
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

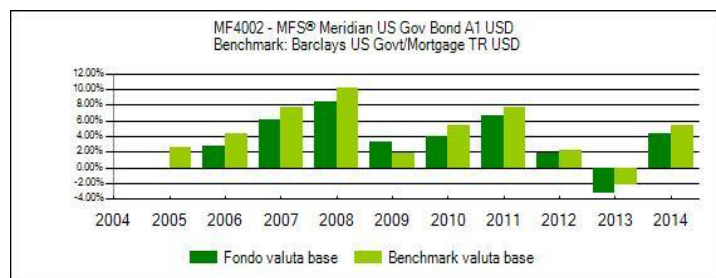
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## MF4002 - MFS® Meridian US Gov Bond A1 USD

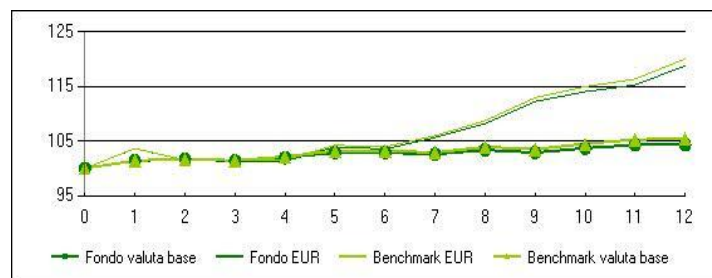
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

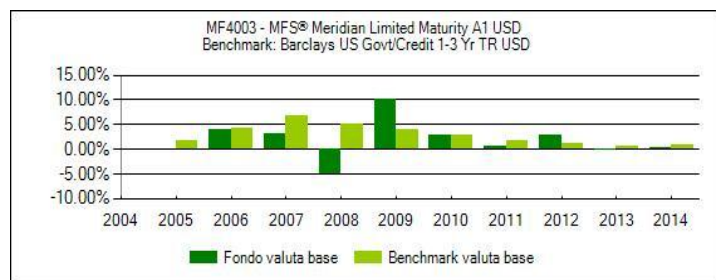
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## MF4003 - MFS® Meridian Limited Maturity A1 USD

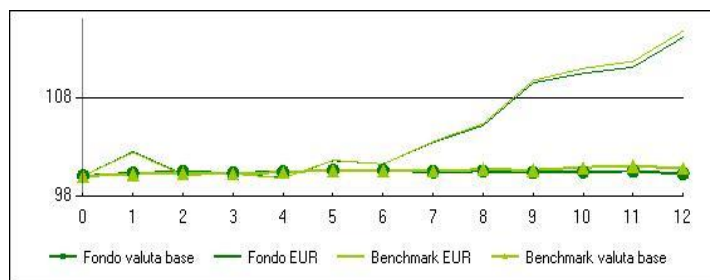
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

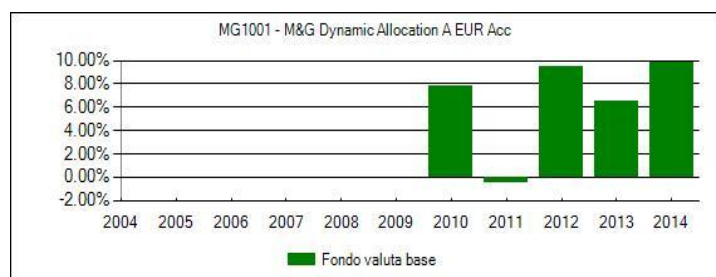
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

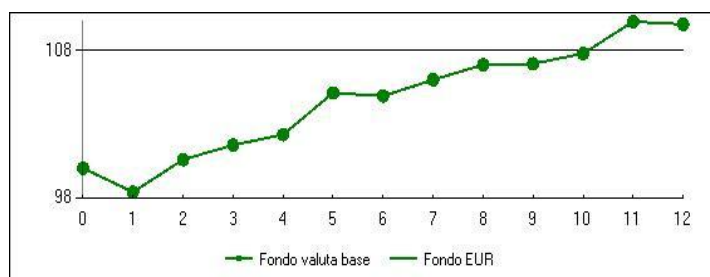
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,77%       | 8,12%         | 8,57%         | 6,23%         | 6,54%         |

Data inizio operatività: 03/12/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.072.731.560,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,5%

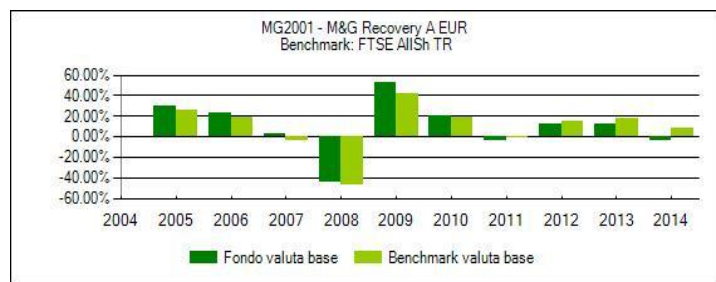
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MG2001 - M&G Recovery A EUR

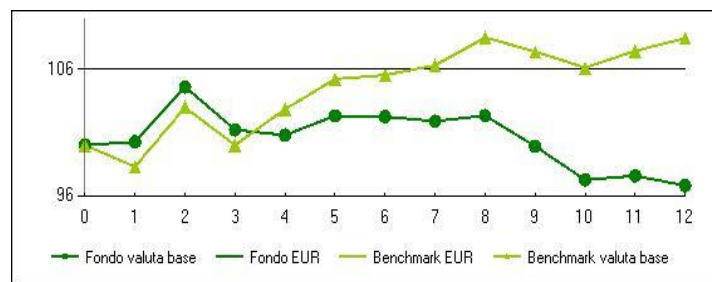
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,2%       | 4,05%         | 6,54%         | 3,96%         | 7,04%         |
| Benchmark                                | 8,47%       | 13,03%        | 13,9%         | 9,98%         | 11,68%        |

Data inizio operatività: 31/12/1969  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6.460.920.437,00  
 Valore quota a fine anno\*: 24,60  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

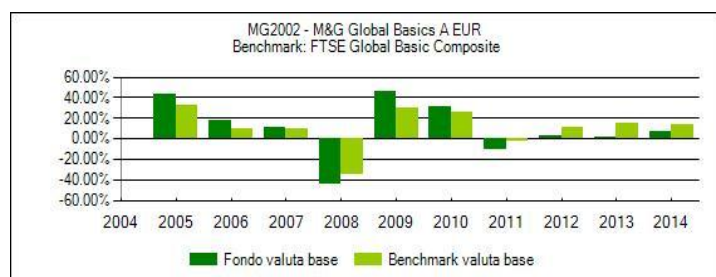
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MG2002 - M&G Global Basics A EUR

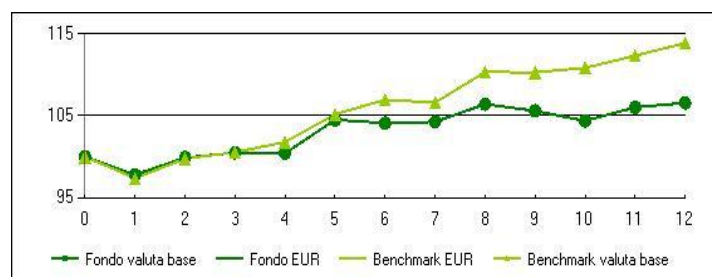
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Global Basic Composite

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,57%       | 3,61%         | 3,53%         | -0,01%        | 5,6%          |
| Benchmark                                | 13,86%      | 14,72%        | 13,48%        | 9,21%         | 12,28%        |

Data inizio operatività: 17/11/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.297.786.252,00  
 Valore quota a fine anno\*: 25,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

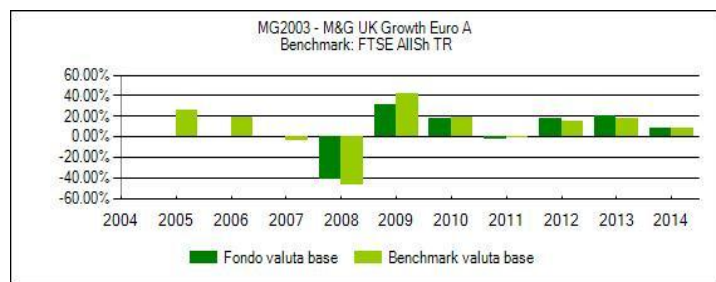
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## MG2003 - M&G UK Growth Euro A

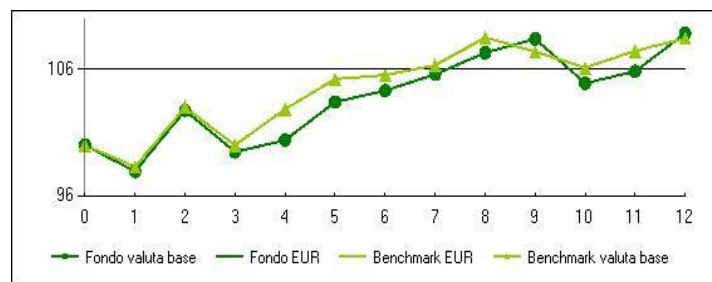
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,85%       | 14,48%        | 15,34%        | 10,6%         | 12,11%        |
| Benchmark                                | 8,47%       | 13,03%        | 13,9%         | 9,98%         | 11,68%        |

Data inizio operatività: 31/08/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 952.920.789,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

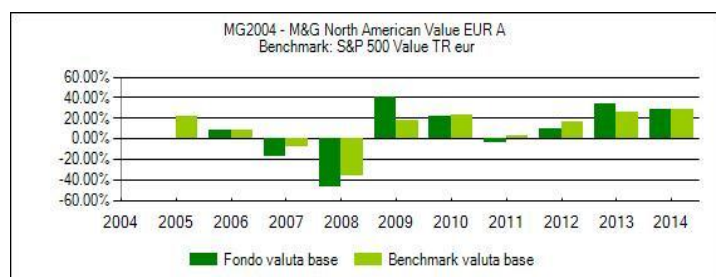
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MG2004 - M&G North American Value EUR A

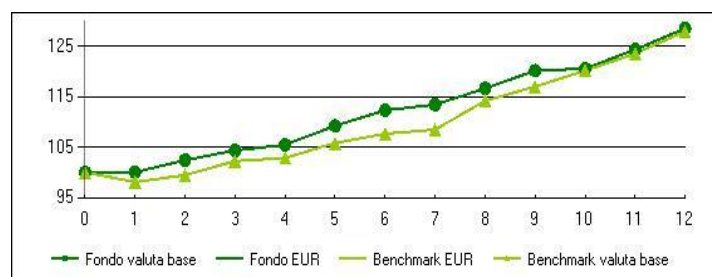
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 Value TR eur

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 28,53%      | 30,9%         | 23,23%        | 15,89%        | 17,09%        |
| Benchmark                                | 27,94%      | 27,11%        | 23,25%        | 17,8%         | 18,84%        |

Data inizio operatività: 01/07/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 567.186.770,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,66  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

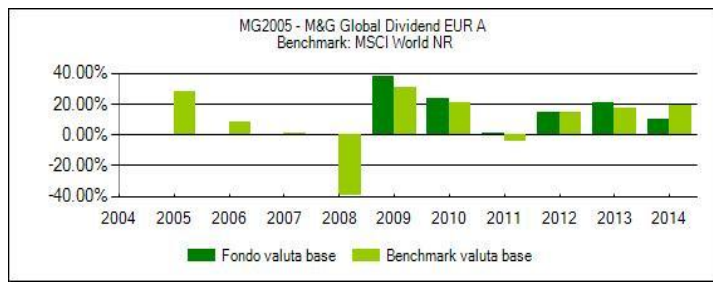
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

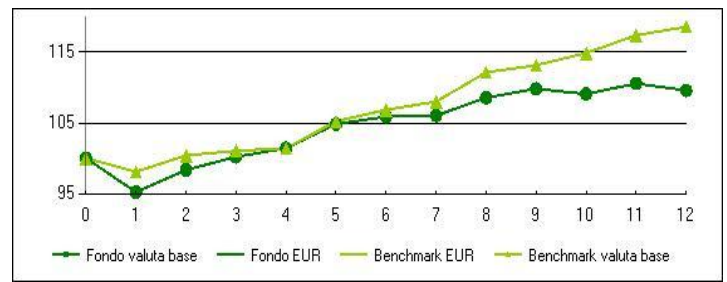
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,58%       | 15,09%        | 14,76%        | 11,08%        | 13,5%         |
| Benchmark                                | 18,61%      | 18,05%        | 16,8%         | 11,14%        | 12,95%        |

Data inizio operatività: 18/07/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 11.733.474.915,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

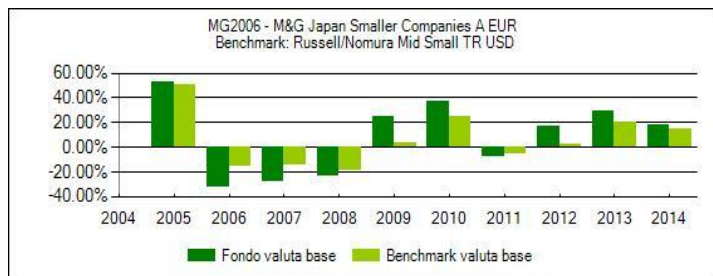
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MG2006 - M&G Japan Smaller Companies A EUR

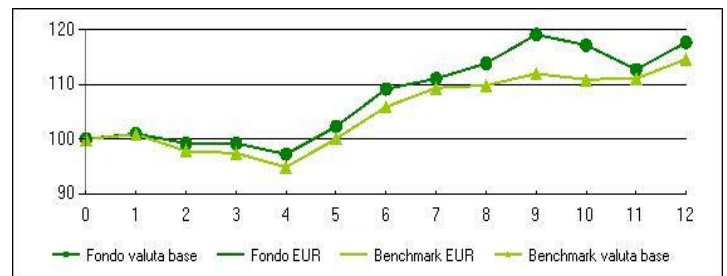
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

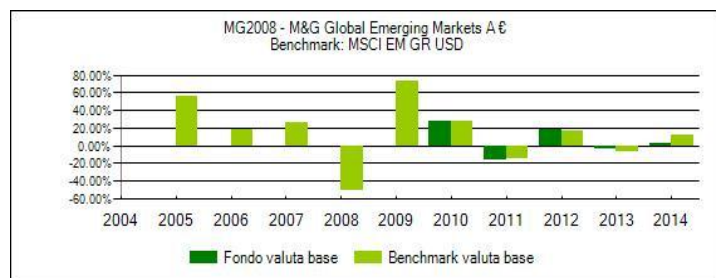
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MG2008 - M&G Global Emerging Markets A €

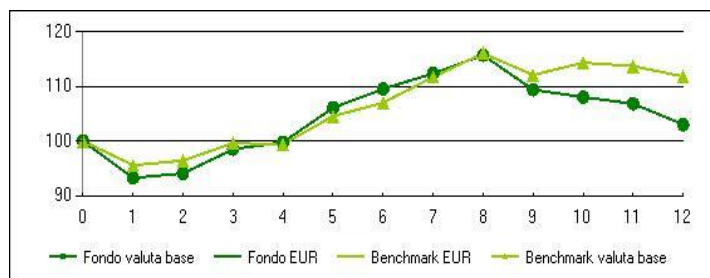
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

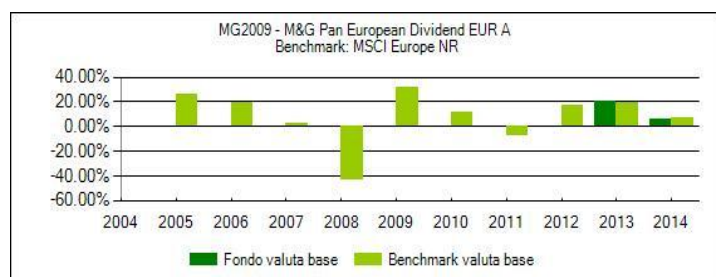
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## MG2009 - M&G Pan European Dividend EUR A

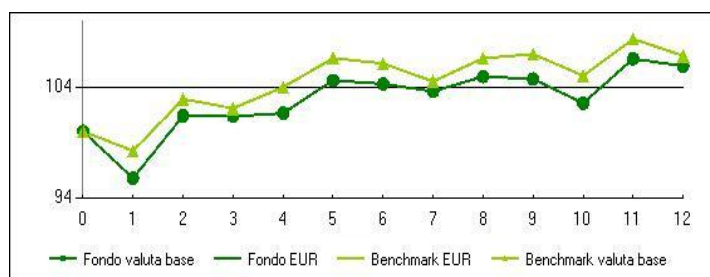
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

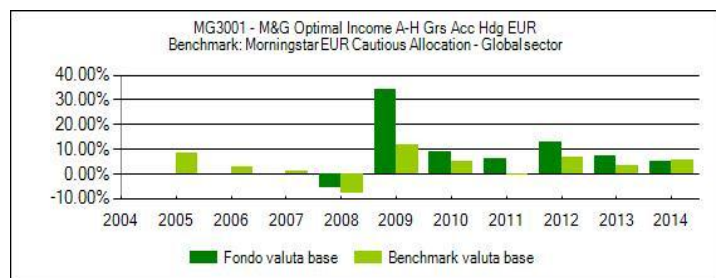
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

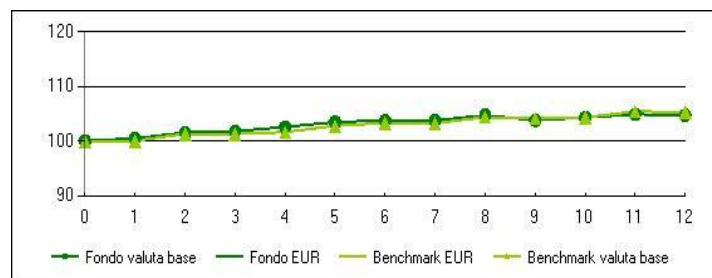
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

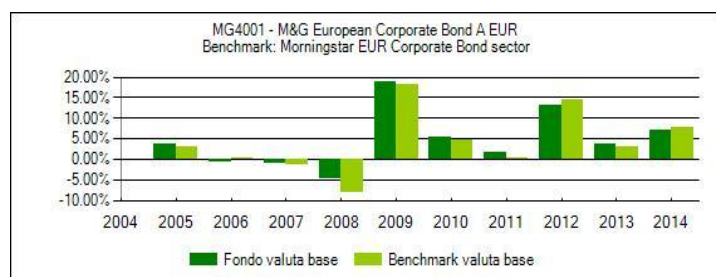
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

## MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

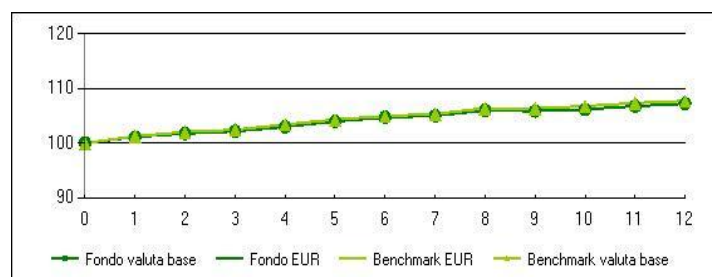
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

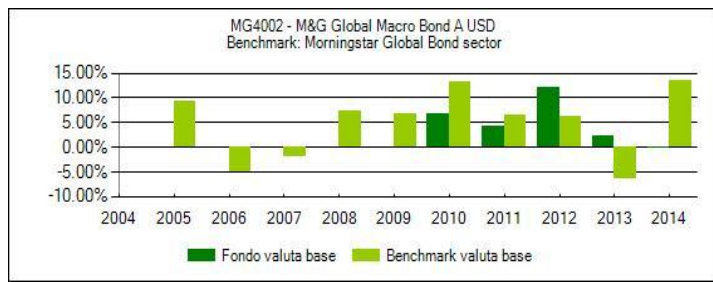
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

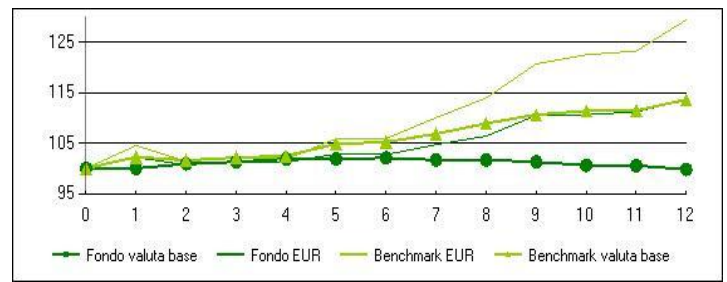
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

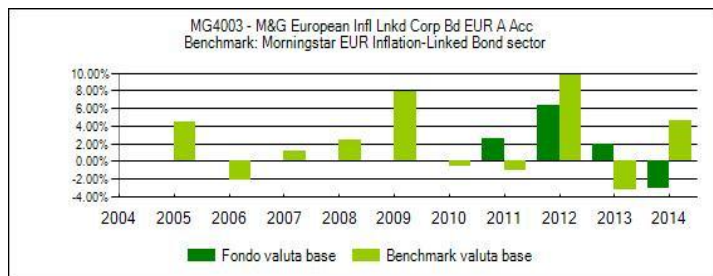
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

## MG4003 - M&G European Infl Lnkcd Corp Bd EUR A Acc

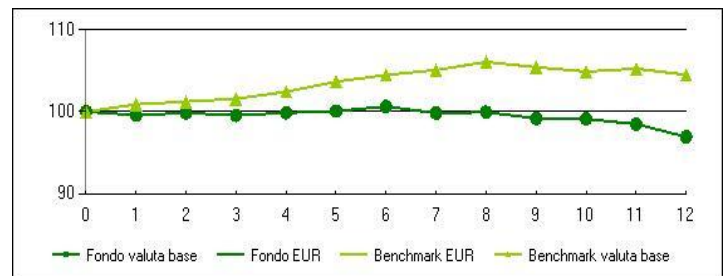
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

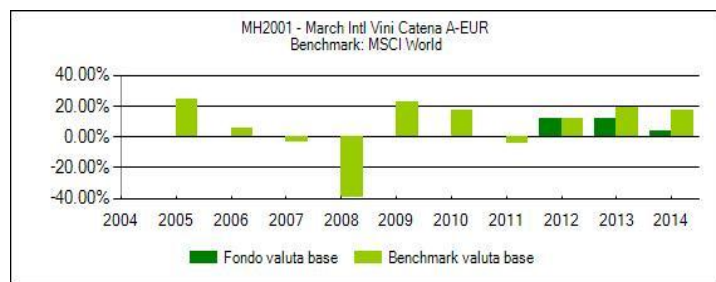
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MH2001 - March Intl Vini Catena A-EUR

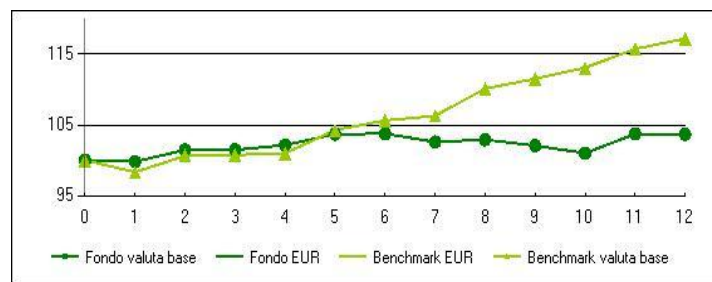
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

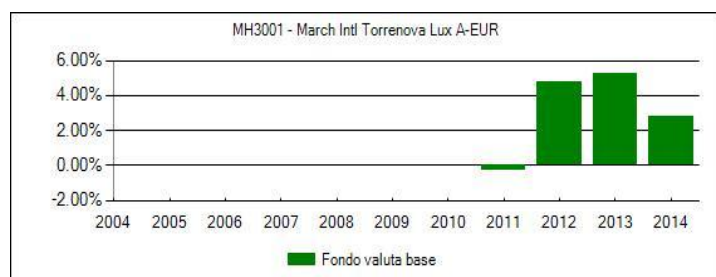
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## MH3001 - March Intl Torrenova Lux A-EUR

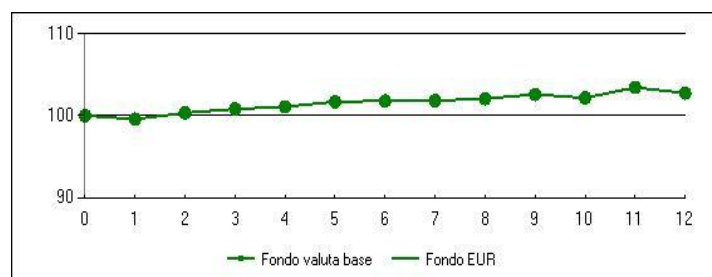
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

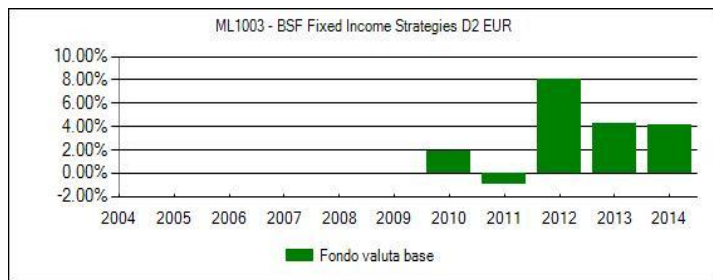
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

## ML1003 - BSF Fixed Income Strategies D2 EUR

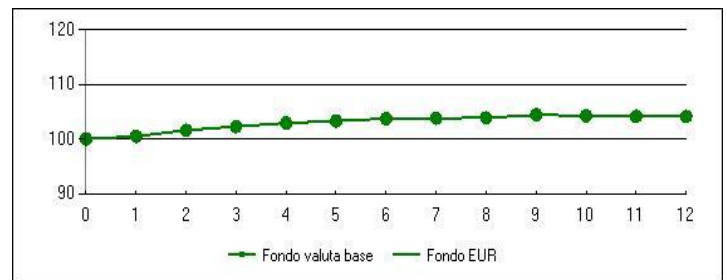
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

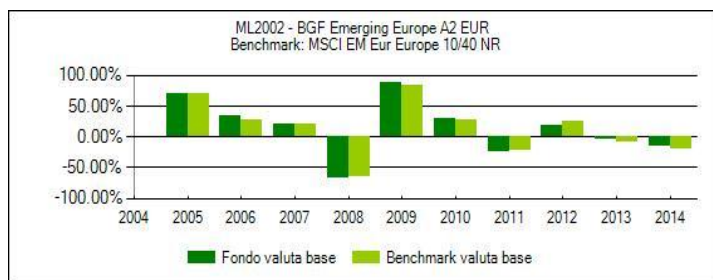
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,2%

**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.

## ML2002 - BGF Emerging Europe A2 EUR

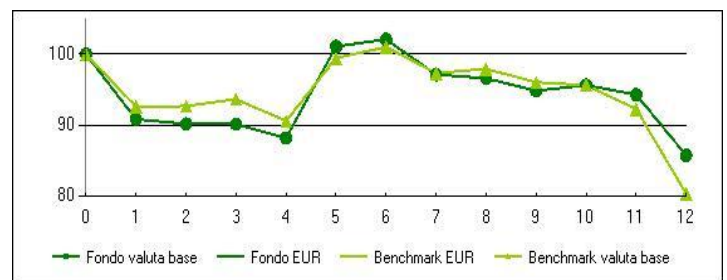
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -14,31%     | -9,53%        | -0,9%         | -7,41%        | -1,06%        |
| Benchmark                                | -19,74%     | -14,3%        | -2,69%        | -7,91%        | -1,92%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2001

Data inizio operatività: 29/12/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.831.855.643,00  
 Valore quota a fine anno\*: 76,41  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

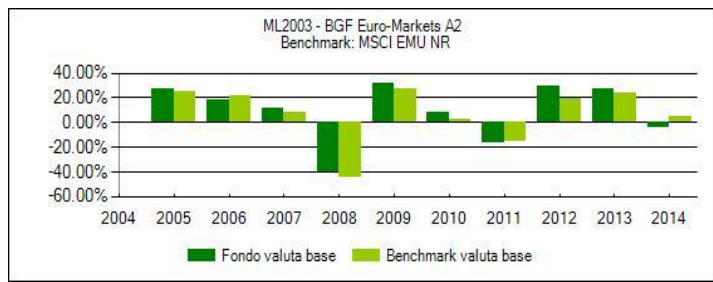
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML2003 - BGF Euro-Markets A2

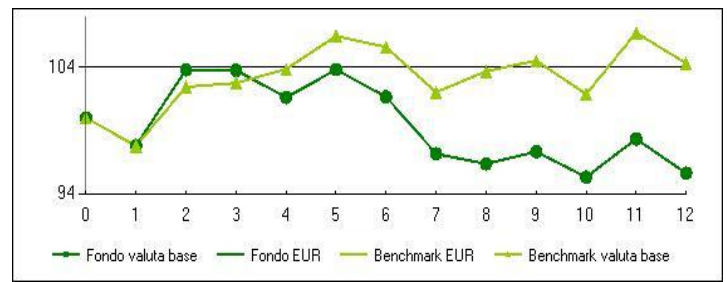
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -4,39%      | 10,21%        | 16,36%        | 7,12%         | 7,41%         |
| Benchmark                                | 4,32%       | 13,44%        | 15,36%        | 6,92%         | 6%            |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2003

Data inizio operatività:

04/01/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.671.806.341,00

Valore quota a fine anno\*:

21,79

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

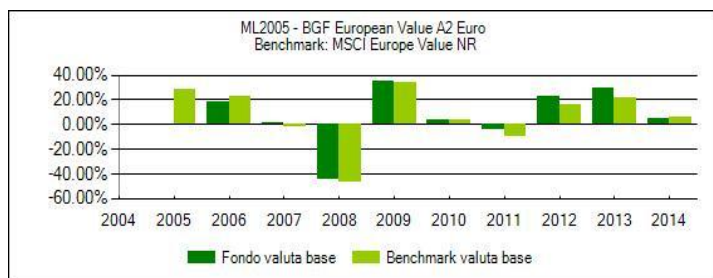
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2005 - BGF European Value A2 Euro

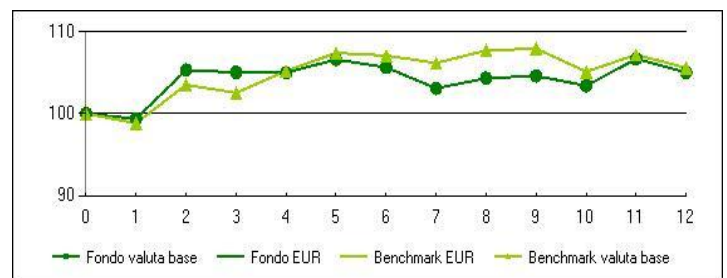
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Value NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,04%       | 16,84%        | 18,91%        | 12,71%        | 10,89%        |
| Benchmark                                | 5,59%       | 13,2%         | 14,26%        | 7,81%         | 7,06%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2005

Data inizio operatività:

08/01/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.434.453.542,00

Valore quota a fine anno\*:

57,30

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

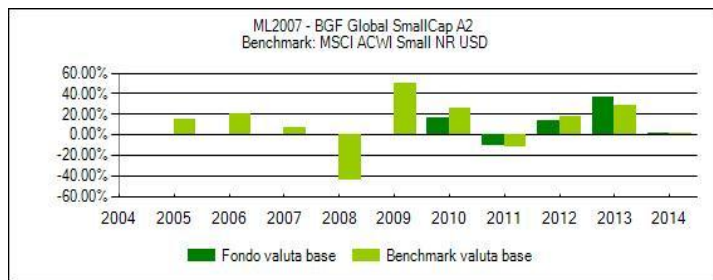
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## ML2007 - BGF Global SmallCap A2

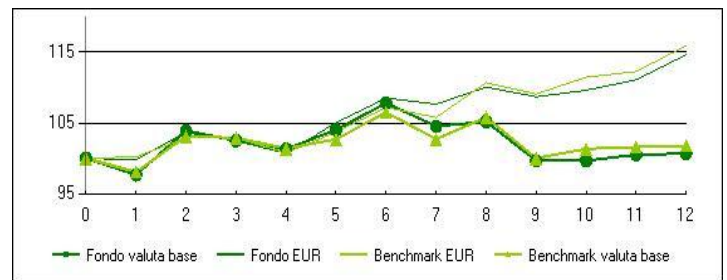
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI Small NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,67%       | 17,03%        | 16,09%        | 8,74%         | 10,26%        |
| Benchmark                                | 1,78%       | 14,44%        | 15,63%        | 8,22%         | 11,61%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività: 04/11/1994

Patrimonio netto a fine anno\*: 515.905.020,00

Valore quota a fine anno\*: 88,56

Quota parte\*\*: Dato non previsto

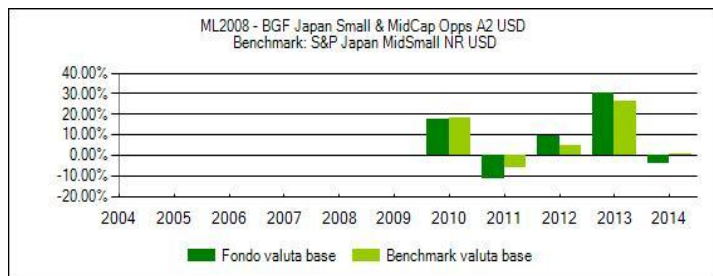
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2008 - BGF Japan Small & MidCap Opps A2 USD

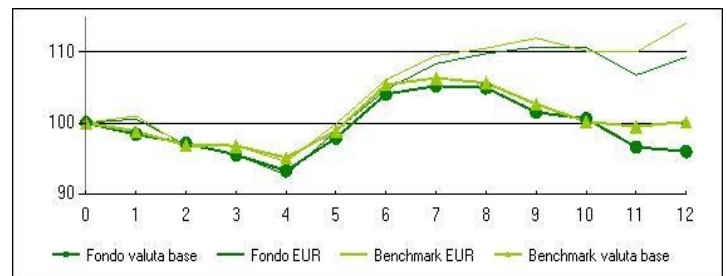
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Japan MidSmall NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -4,04%      | 11,72%        | 10,86%        | 4,84%         | 7,21%         |
| Benchmark                                | 0,17%       | 12,5%         | 9,82%         | 5,69%         | 8,09%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività: 13/05/1987

Patrimonio netto a fine anno\*: 1.093.019.664,00

Valore quota a fine anno\*: Dato non previsto

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

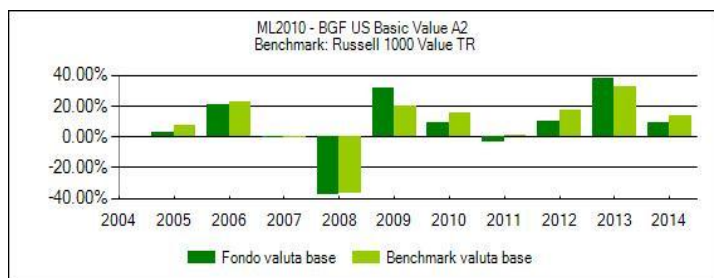
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML2010 - BGF US Basic Value A2

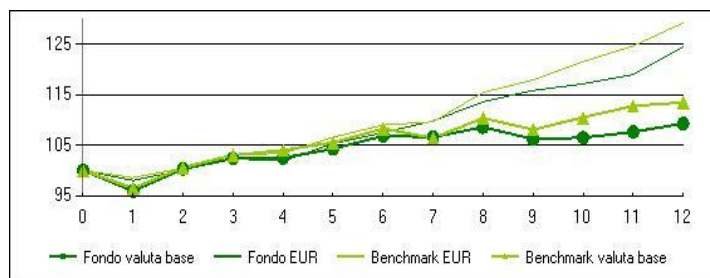
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,27%       | 22,6%         | 18,19%        | 12,36%        | 11,78%        |
| Benchmark                                | 13,45%      | 22,62%        | 20,89%        | 15,4%         | 15,42%        |

Data inizio operatività: 08/01/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.833.251.533,00  
 Valore quota a fine anno\*: 75,68  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

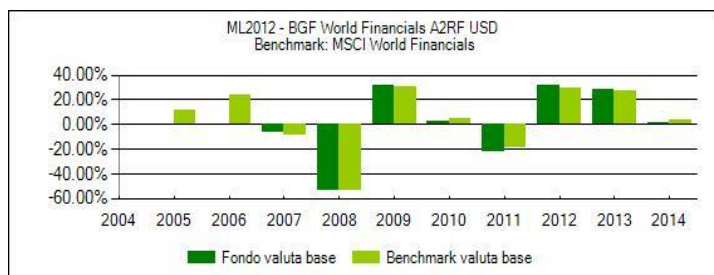
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2012 - BGF World Financials A2RF USD

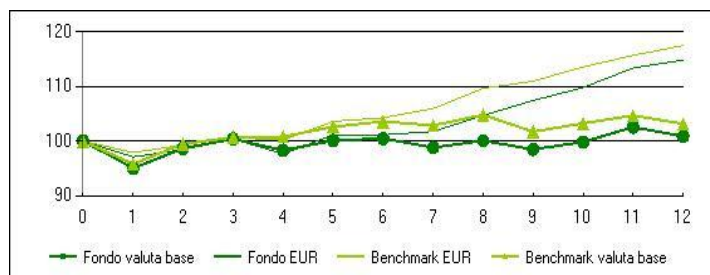
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Financials

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,83%       | 13,55%        | 19,42%        | 7,36%         | 6,47%         |
| Benchmark                                | 3,17%       | 14,61%        | 19,33%        | 8,48%         | 7,7%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2006

Data inizio operatività: 03/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 499.576.294,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,75  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

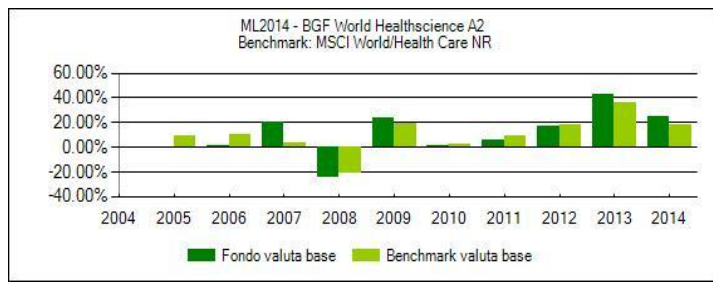
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML2014 - BGF World Healthscience A2

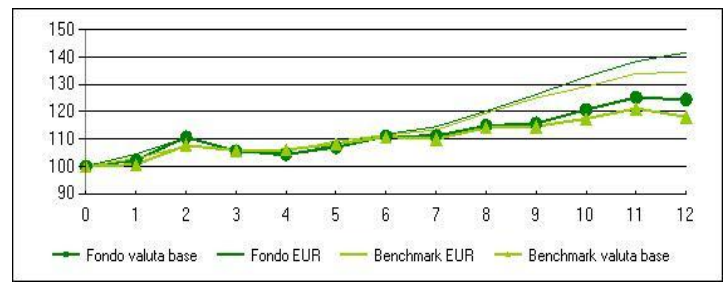
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Health Care NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 24,4%       | 33,42%        | 27,67%        | 21,71%        | 17,39%        |
| Benchmark                                | 18,1%       | 26,86%        | 23,67%        | 19,95%        | 16,22%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2005

Data inizio operatività:

06/04/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.116.253.272,00

Valore quota a fine anno\*:

33,75

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

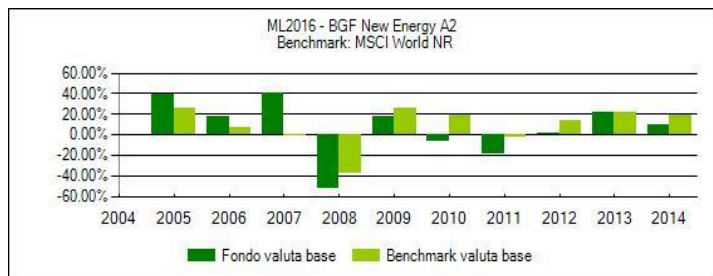
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2016 - BGF New Energy A2

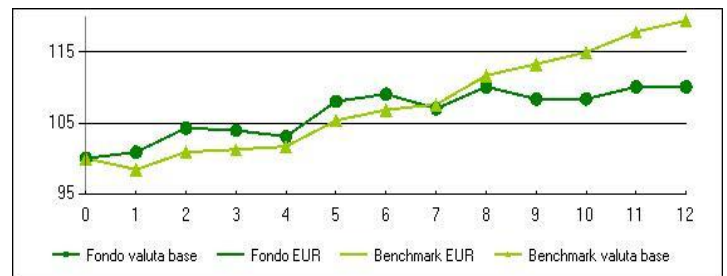
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,1%       | 15,74%        | 10,86%        | 2,52%         | 0,67%         |
| Benchmark                                | 19,5%       | 20,35%        | 18,21%        | 12,69%        | 14,02%        |

Data inizio operatività:

06/04/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

911.937.830,00

Valore quota a fine anno\*:

6,43

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

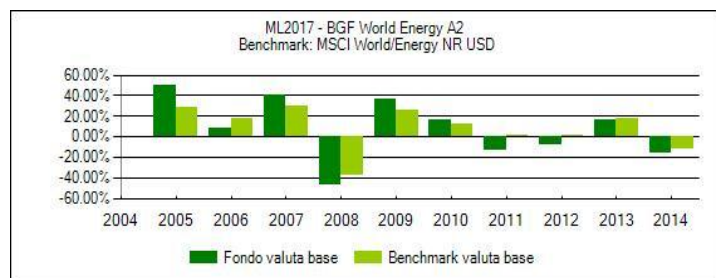
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## ML2017 - BGF World Energy A2

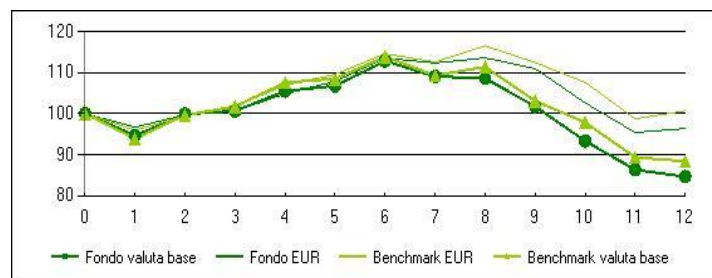
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -15,37%     | -0,54%        | -3%           | -5,72%        | -1,6%         |
| Benchmark                                | -11,6%      | 2,18%         | 2,08%         | 1,6%          | 3,58%         |

Data inizio operatività: 06/04/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.647.252.766,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,03  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

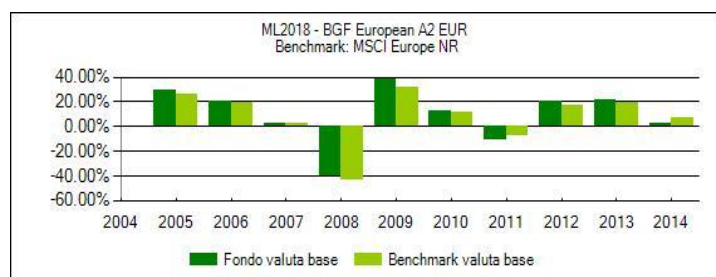
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2018 - BGF European A2 EUR

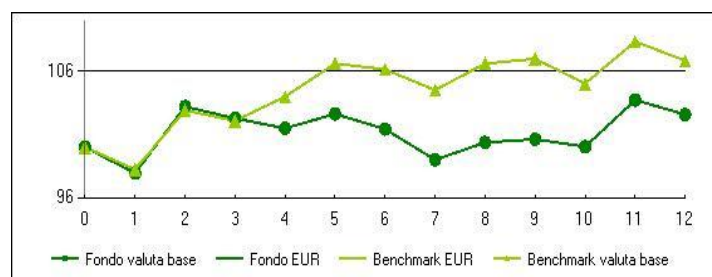
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,58%       | 11,77%        | 14,59%        | 7,75%         | 8,78%         |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Data inizio operatività: 30/11/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.217.765.593,00  
 Valore quota a fine anno\*: 101,16  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

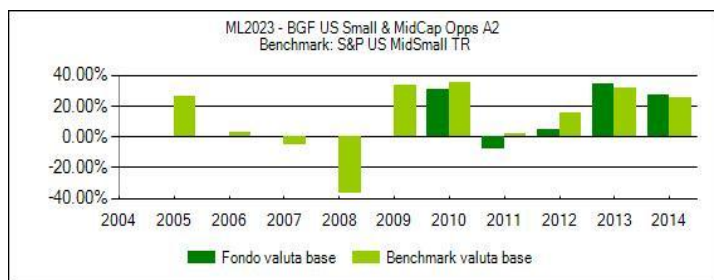
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

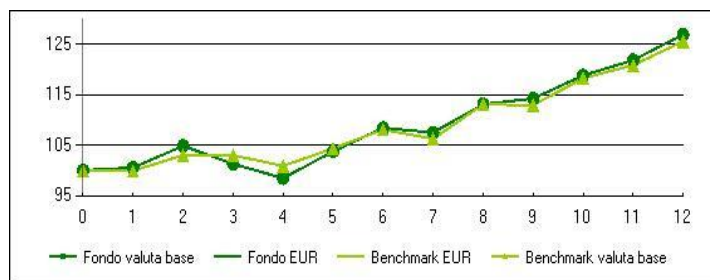
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P US MidSmall TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 26,9%       | 30,52%        | 21,24%        | 13,28%        | 16,57%        |
| Benchmark                                | 25,56%      | 28,33%        | 23,77%        | 17,82%        | 21,16%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività: 29/06/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 385.158.708,00  
 Valore quota a fine anno\*: 155,80  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

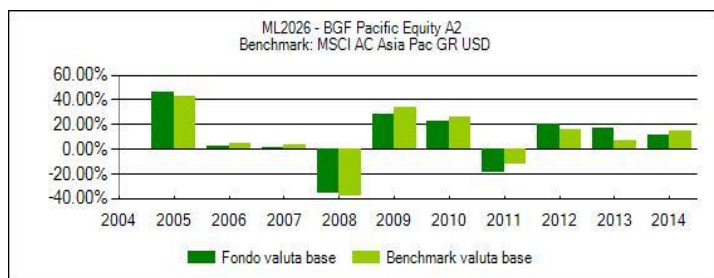
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2026 - BGF Pacific Equity A2

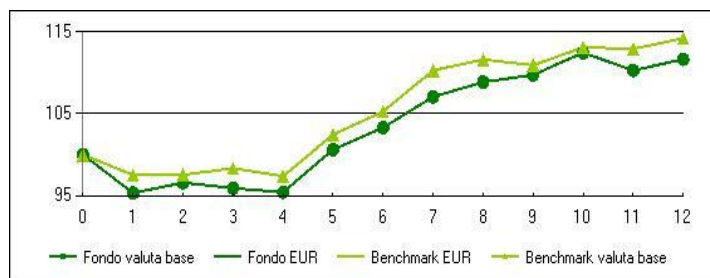
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Pac GR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 11,65%      | 13,99%        | 15,9%         | 5,97%         | 9,15%         |
| Benchmark                                | 14,21%      | 10,72%        | 12,21%        | 5,57%         | 9,27%         |

Data inizio operatività: 05/08/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 167.673.792,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

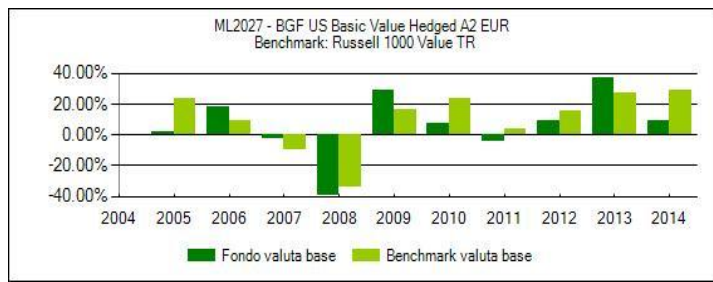
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML2027 - BGF US Basic Value Hedged A2 EUR

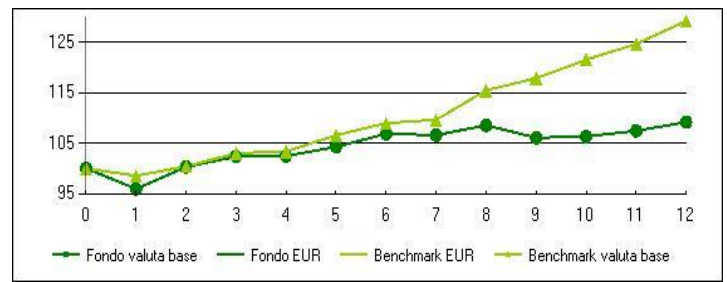
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,16%       | 22,43%        | 17,68%        | 11,69%        | 10,87%        |
| Benchmark                                | 29,19%      | 27,99%        | 23,76%        | 18,42%        | 19,42%        |

Data inizio operatività: 30/09/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.549.079.213,00  
 Valore quota a fine anno\*: 53,03  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

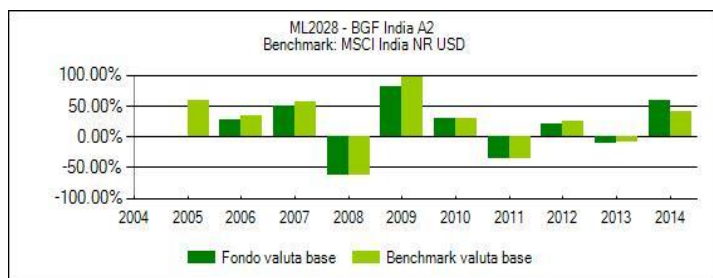
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2028 - BGF India A2

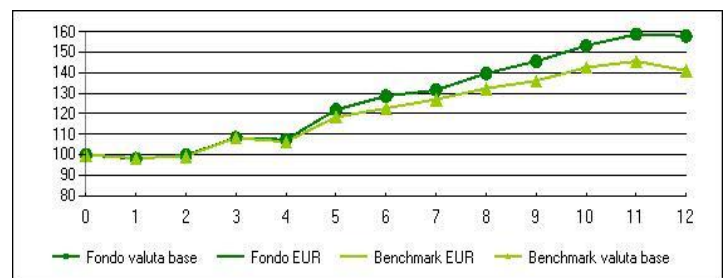
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 57,96%      | 19,05%        | 19,74%        | 2,76%         | 7,81%         |
| Benchmark                                | 41,06%      | 13,92%        | 17,2%         | 1,11%         | 6,22%         |

Data inizio operatività: 03/02/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 433.876.176,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,33  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

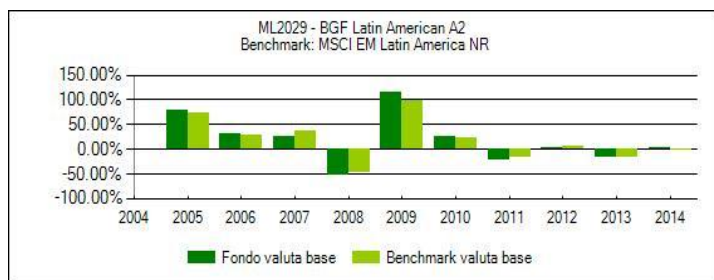
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## ML2029 - BGF Latin American A2

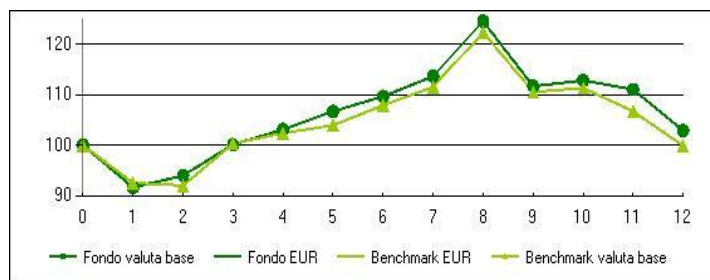
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,87%       | -7,67%        | -4,03%        | -8,67%        | -2,66%        |
| Benchmark                                | -0,13%      | -9,01%        | -3,96%        | -7,31%        | -1,97%        |

Data inizio operatività: 08/01/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.594.441.702,00  
 Valore quota a fine anno\*: 52,61  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

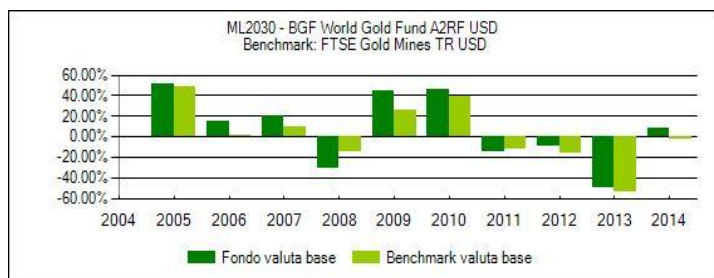
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2030 - BGF World Gold Fund A2RF USD

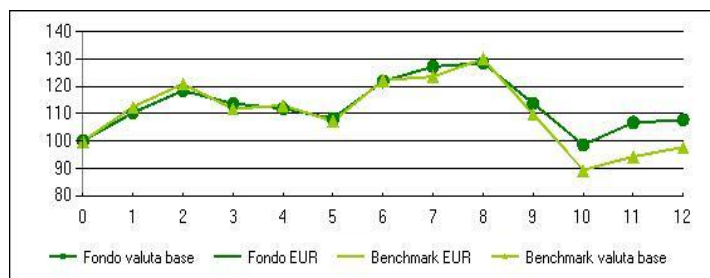
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 7,72%       | -             | -             | -             | -9,77%        |
| Benchmark                                | -2,28%      | -             | -             | -24,1%        | -             |
|  |             | 33,18%        | 27,69%        | 19,97%        | 14,34%        |

Data inizio operatività: 30/12/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.634.832.581,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

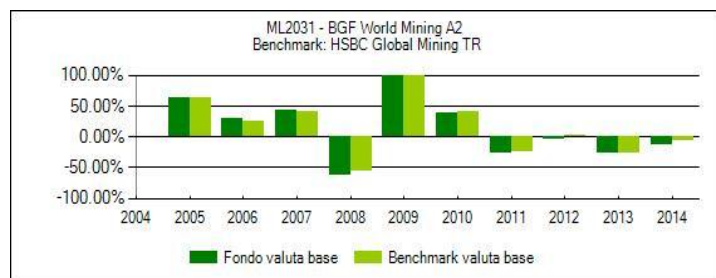
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML2031 - BGF World Mining A2

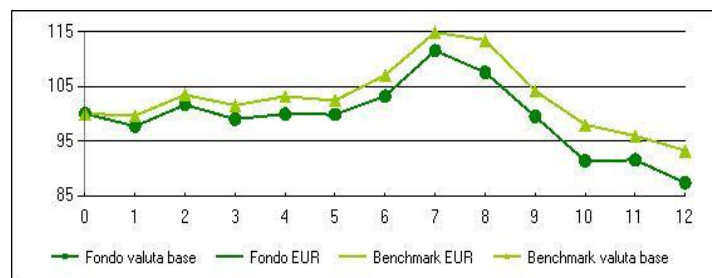
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Global Mining TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -9,17%        |
|  | 12,64%      | 20,18%        | 15,37%        | 18,27%        |               |
| Benchmark                                | -6,74%      | -             | -             | -             | -6,08%        |
|  |             | 16,91%        | 11,46%        | 15,09%        |               |

Data inizio operatività: 24/03/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.524.431.467,00  
 Valore quota a fine anno\*: 28,88  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

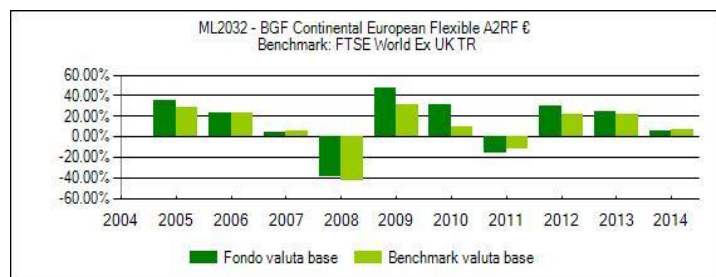
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2032 - BGF Continental European Flexible A2RF €

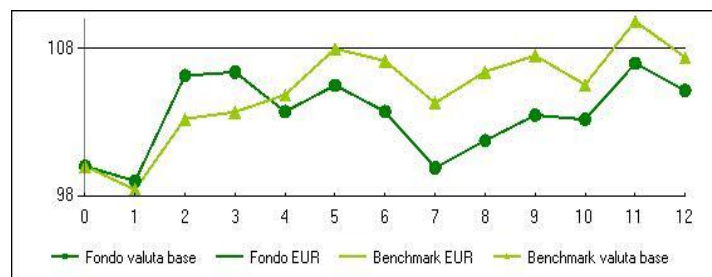
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

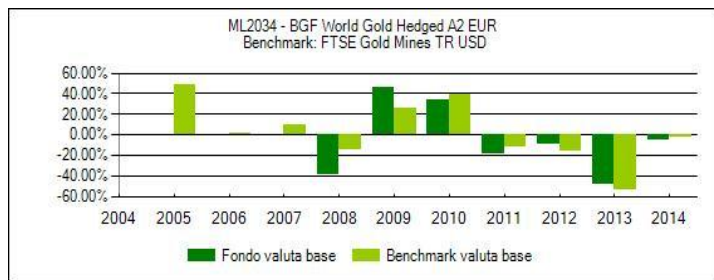
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## ML2034 - BGF World Gold Hedged A2 EUR

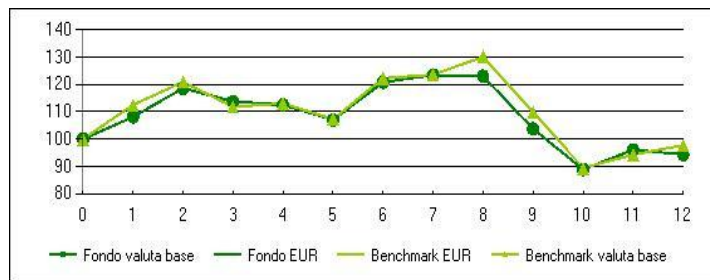
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -5,69%      | -             | -23,9%        | -             | -             |
| Benchmark                                | -2,28%      | -             | -             | -24,1%        | -             |
|  |             | 30,41%        | 27,69%        | 22,73%        | 13,79%        |
|  |             | 33,18%        |               |               | 14,34%        |

Data inizio operatività: 31/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.634.832.581,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,31  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

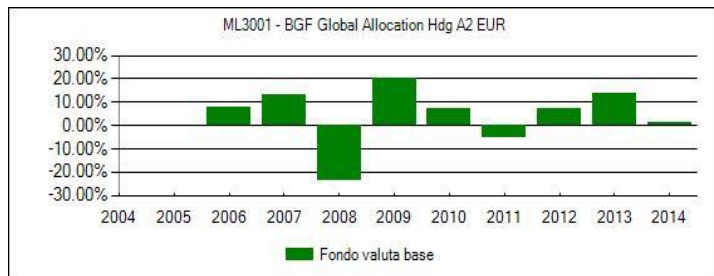
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML3001 - BGF Global Allocation Hdg A2 EUR

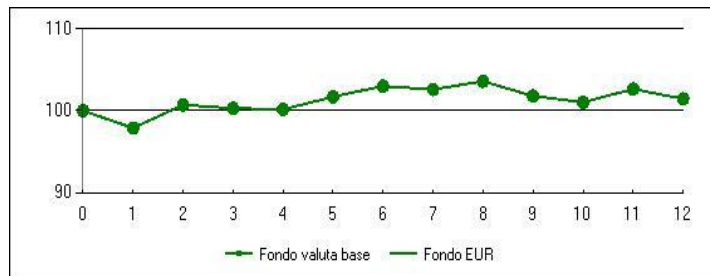
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,44%       | 7,37%         | 7,31%         | 4,05%         | 4,61%         |

Data inizio operatività: 22/04/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 19.130.734.841,00  
 Valore quota a fine anno\*: 34,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

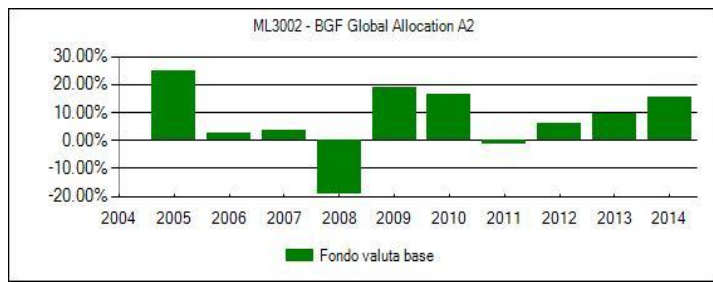
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML3002 - BGF Global Allocation A2

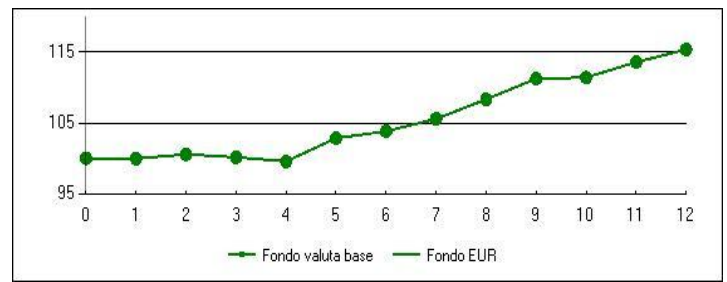
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 15,38%      | 12,33%        | 10,22%        | 7,23%         | 9%            |

Data inizio operatività: 01/07/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 19.130.734.841,00  
 Valore quota a fine anno\*: 41,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

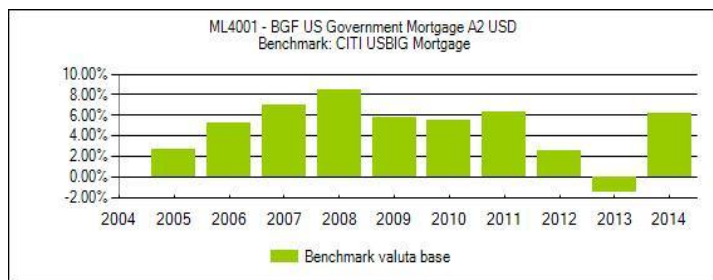
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML4001 - BGF US Government Mortgage A2 USD

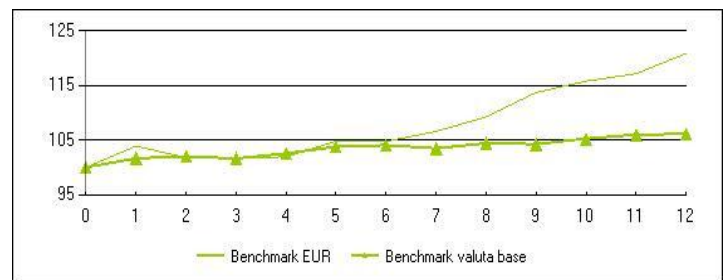
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

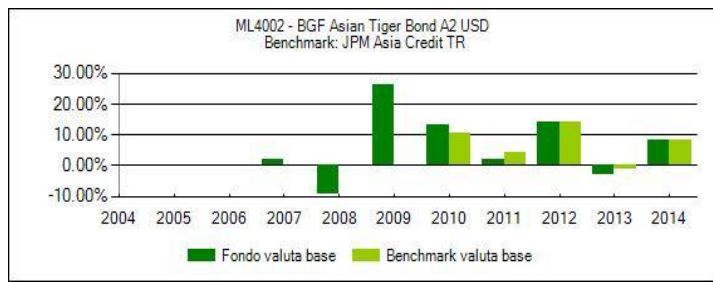
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML4002 - BGF Asian Tiger Bond A2 USD

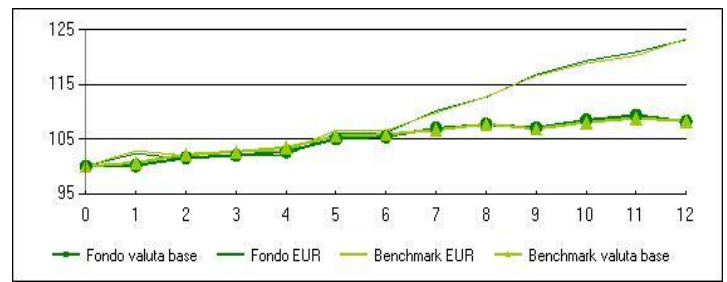
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

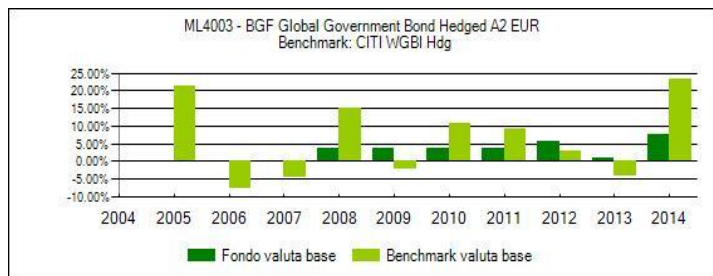
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

## ML4003 - BGF Global Government Bond Hedged A2 EUR

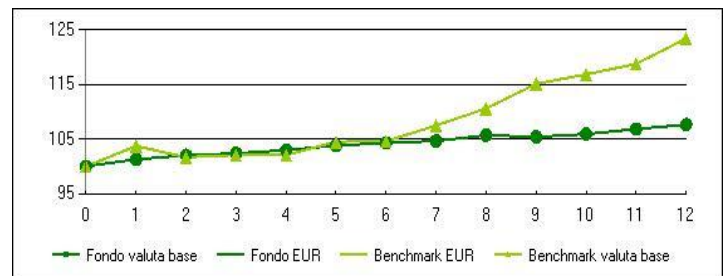
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

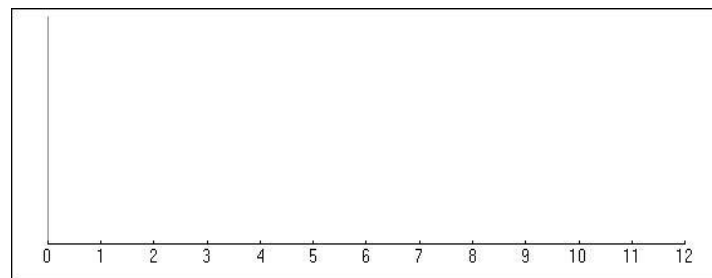
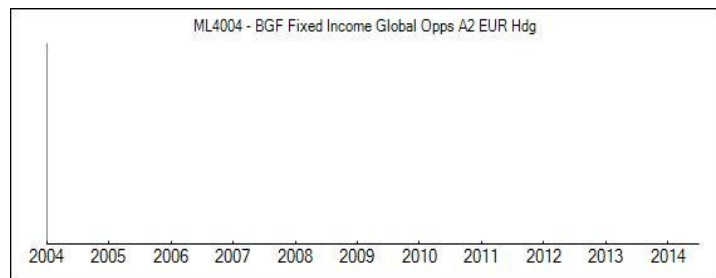
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps 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.

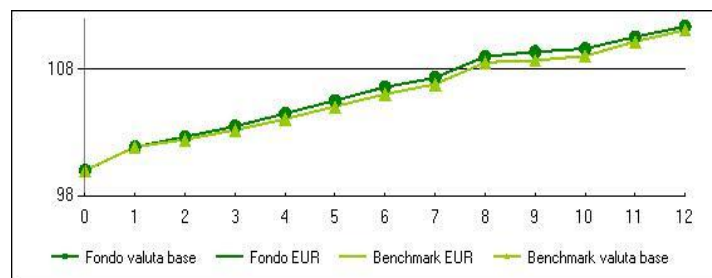
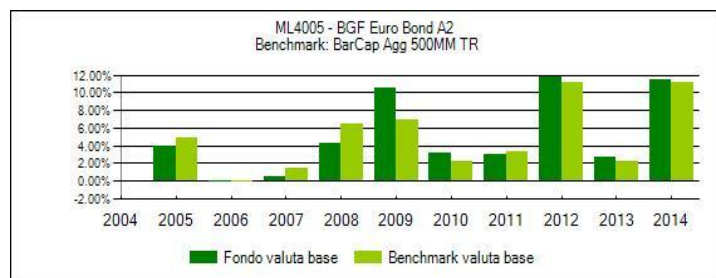
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

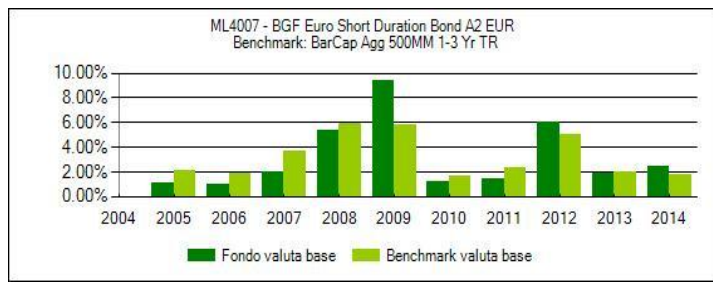
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR

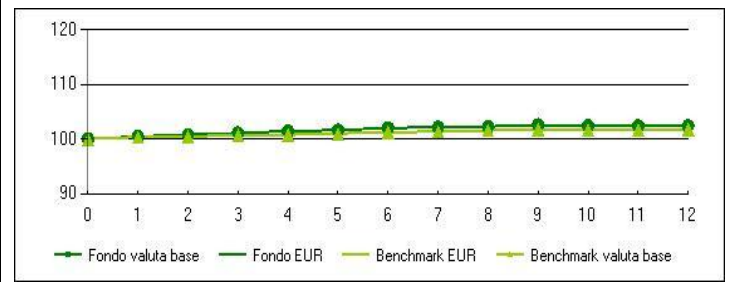
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

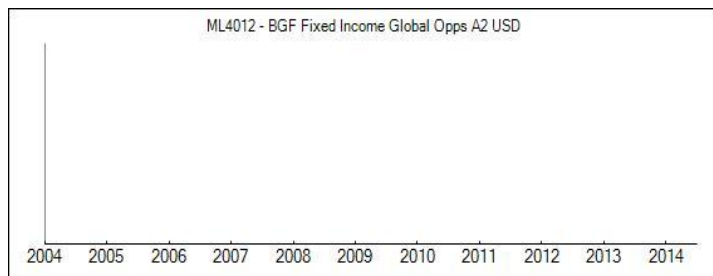
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

## ML4012 - BGF Fixed Income Global Opps A2 USD

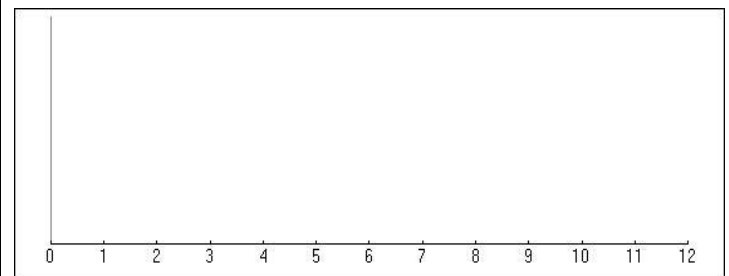
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

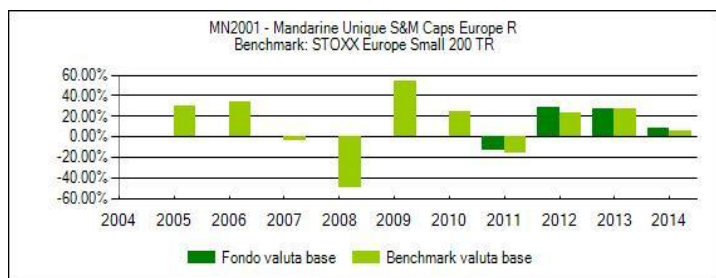
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## MN2001 - Mandarine Unique S&M Caps Europe R

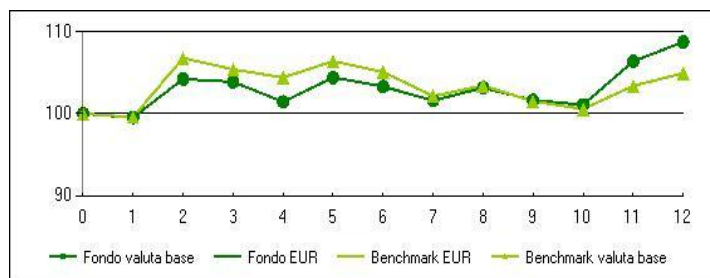
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

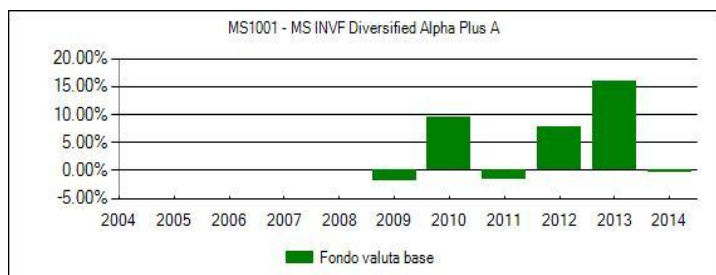
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## MS1001 - MS INV Diversified Alpha Plus A

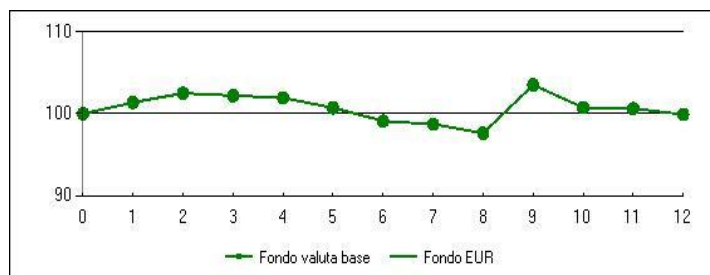
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,09%      | 7,62%         | 7,66%         | 5,24%         | 6,07%         |

Data inizio operatività: 03/06/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.242.675.880,00  
 Valore quota a fine anno\*: 33,52  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

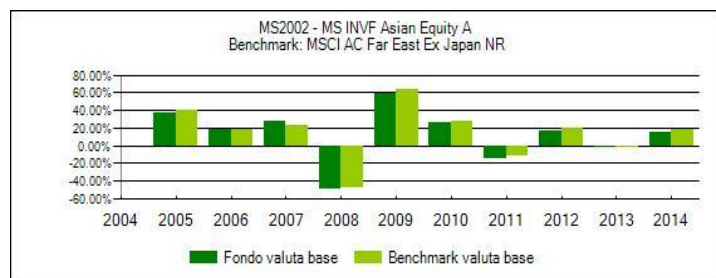
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2002 - MS INV Asian Equity A

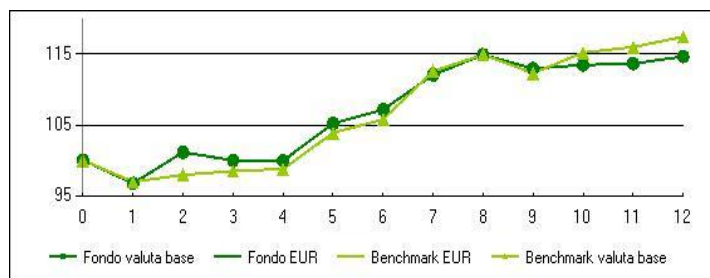
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

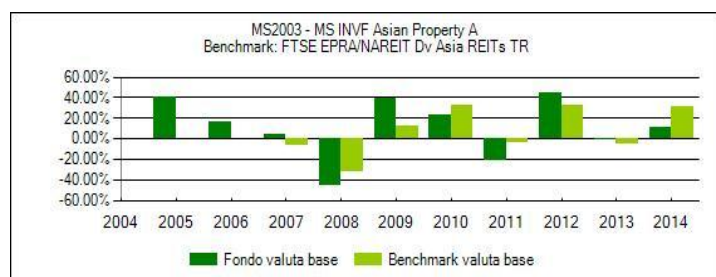
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

## MS2003 - MS INV Asian Property A

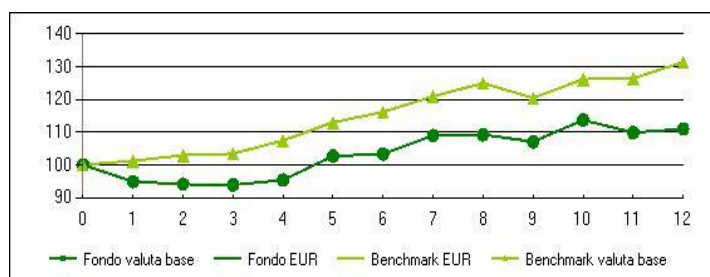
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

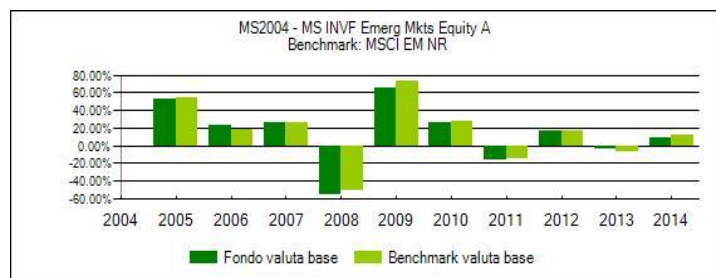
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2004 - MS INVF Emerg Mkts Equity A

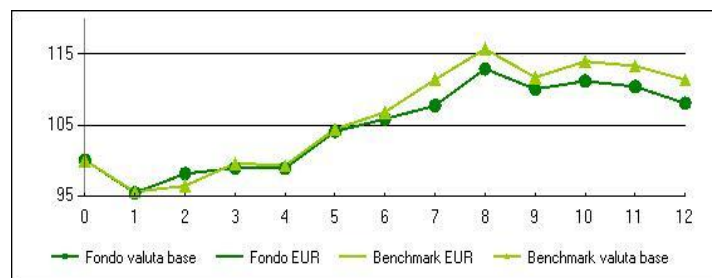
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

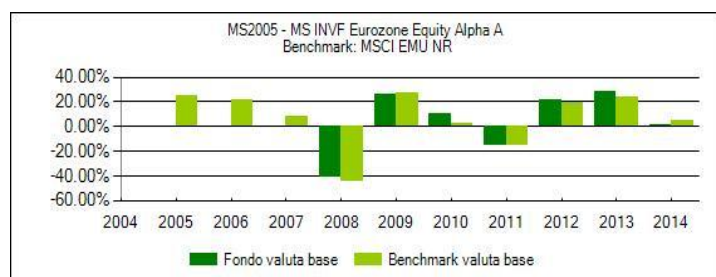
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

## MS2005 - MS INVF Eurozone Equity Alpha A

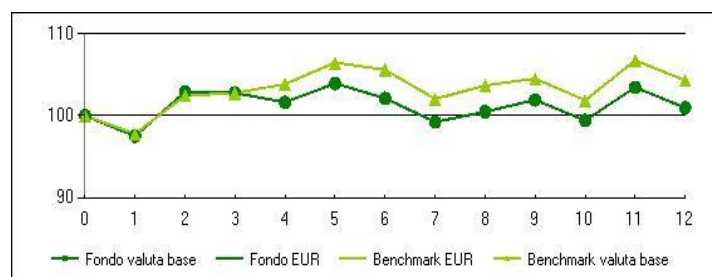
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,96%       | 13,93%        | 16,5%         | 7,51%         | 8,11%         |
| Benchmark                                | 4,32%       | 13,44%        | 15,36%        | 6,92%         | 6%            |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/05/2007

Data inizio operatività: 31/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 489.063.641,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

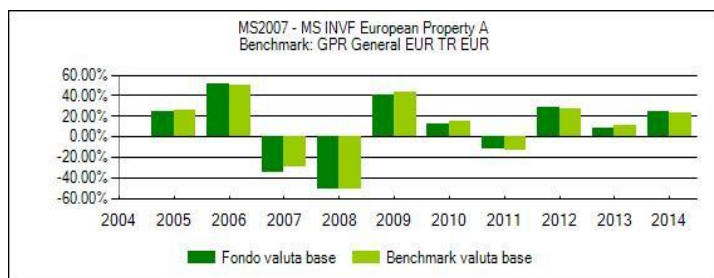
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## MS2007 - MS INVF European Property A

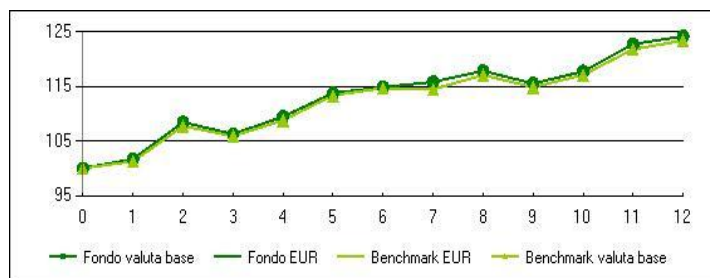
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

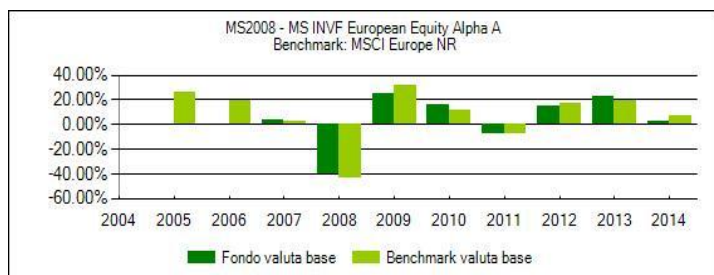
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

## MS2008 - MS INVF European Equity Alpha A

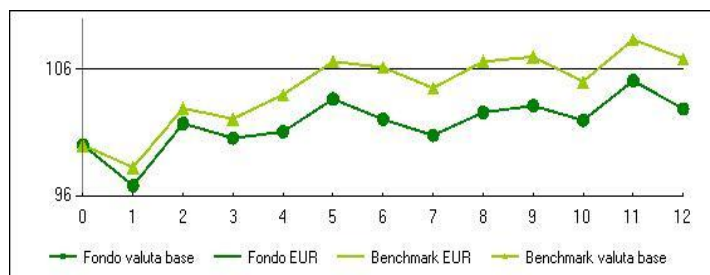
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,87%       | 12,19%        | 13,08%        | 7,53%         | 9,21%         |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 18/12/2006

Data inizio operatività:

03/02/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.039.791.198,00

Valore quota a fine anno\*:

40,91

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

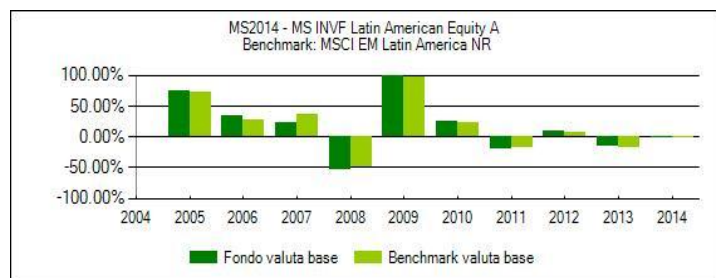
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2014 - MS INV Latin American Equity A

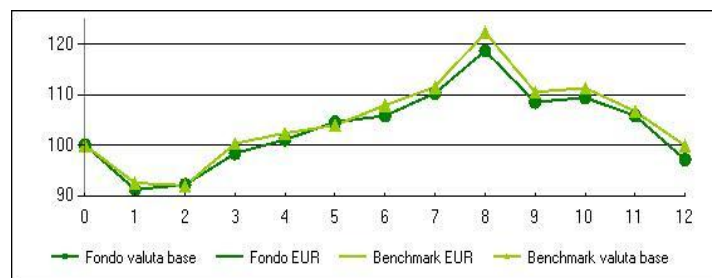
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -2,89%      | -9,73%        | -3,74%        | -7,82%        | -2,11%        |
| Benchmark                                | -0,13%      | -9,01%        | -3,96%        | -7,31%        | -1,97%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2001

Data inizio operatività: 01/02/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 342.190.932,00  
 Valore quota a fine anno\*: 42,41  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

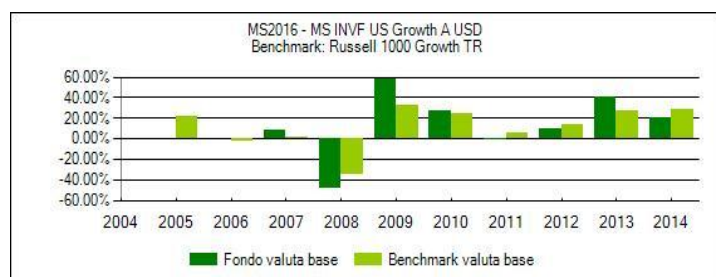
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MS2016 - MS INV US Growth A USD

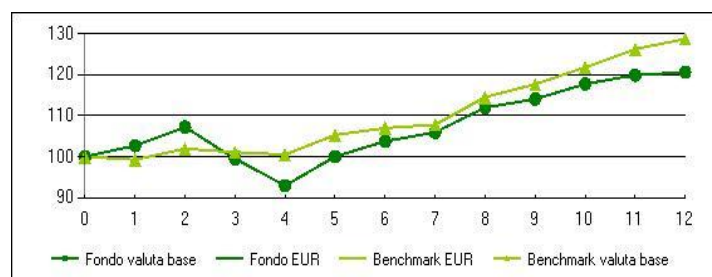
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Growth TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 20,61%      | 30,15%        | 22,93%        | 16,45%        | 18,61%        |
| Benchmark                                | 28,73%      | 28,22%        | 23,11%        | 18,61%        | 19,83%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/07/2006

Data inizio operatività: 01/02/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.283.585.875,00  
 Valore quota a fine anno\*: 51,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

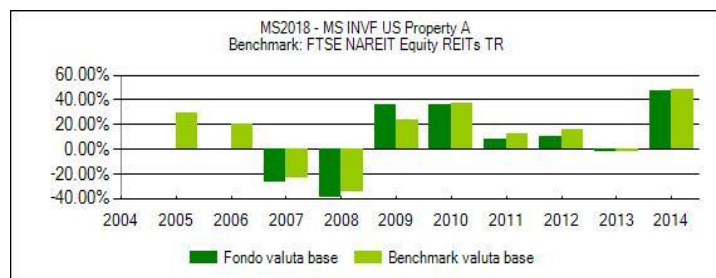
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2018 - MS INV US Property A

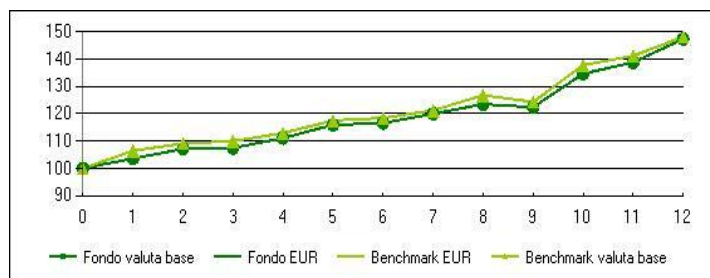
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

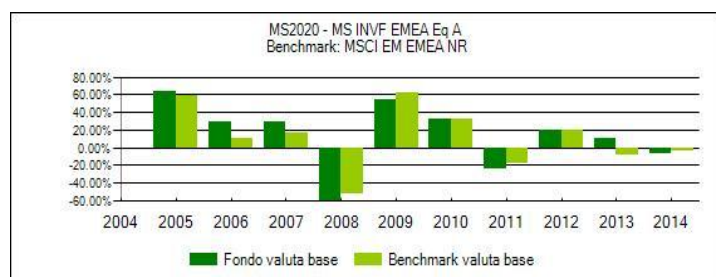
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

## MS2020 - MS INV EMEA Eq A

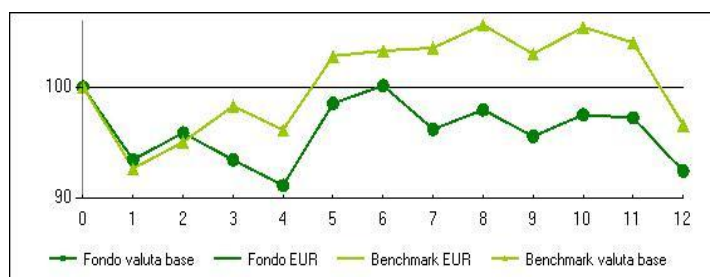
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

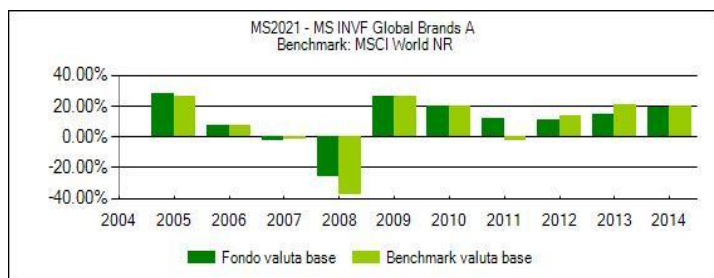
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2021 - MS INVF Global Brands A

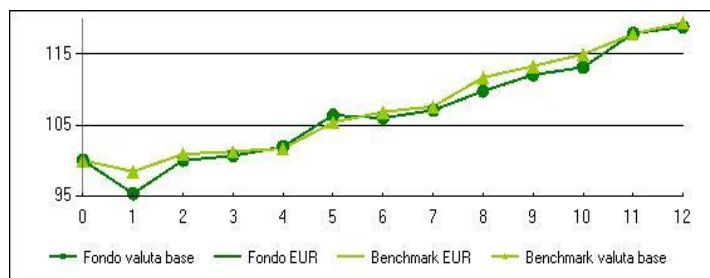
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

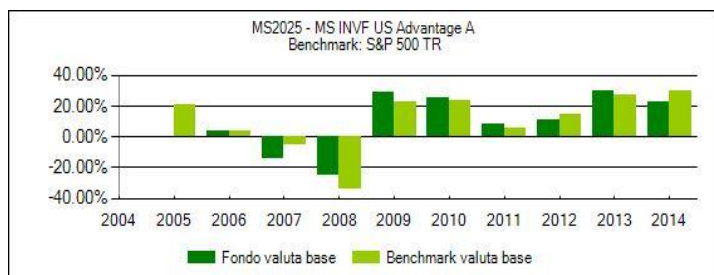
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

## MS2025 - MS INVF US Advantage A

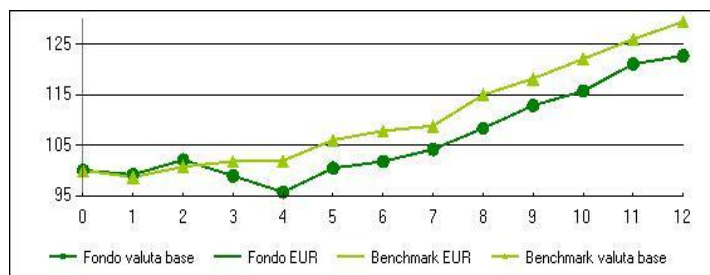
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 22,69%      | 26,19%        | 20,76%        | 17,42%        | 18,92%        |
| Benchmark                                | 29,46%      | 28,06%        | 23,27%        | 18,57%        | 19,45%        |

Data inizio operatività:

01/12/2005

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.325.768.375,00

Valore quota a fine anno\*:

43,90

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

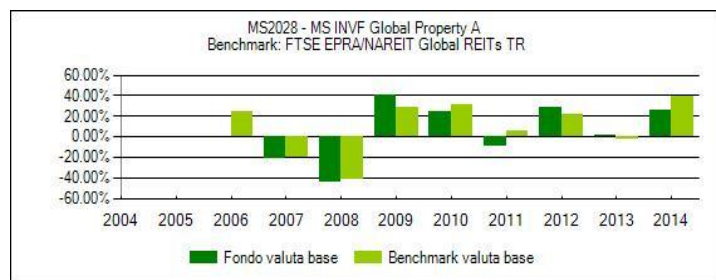
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## MS2028 - MS INV Global Property A

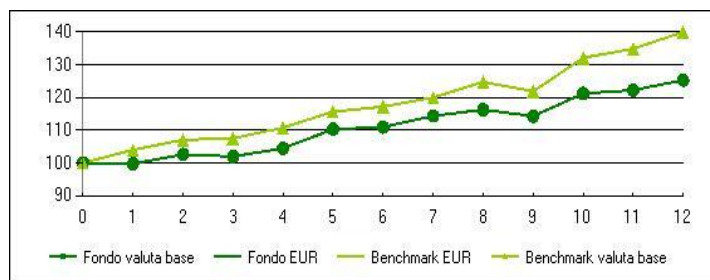
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

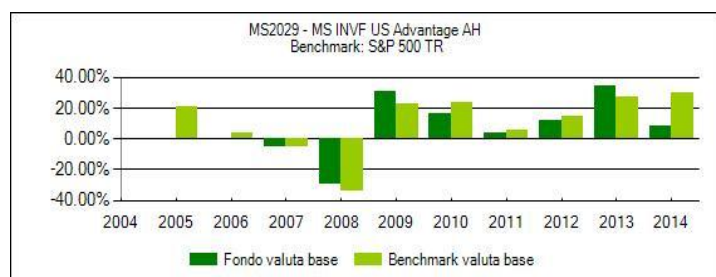
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

## MS2029 - MS INV US Advantage AH

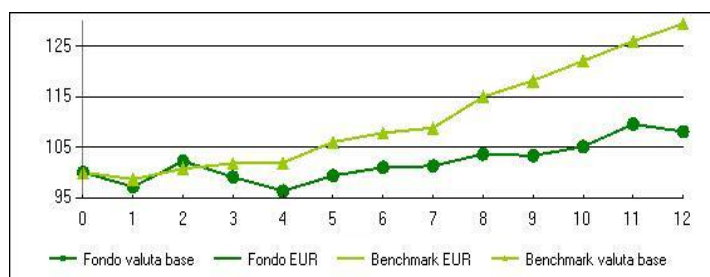
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

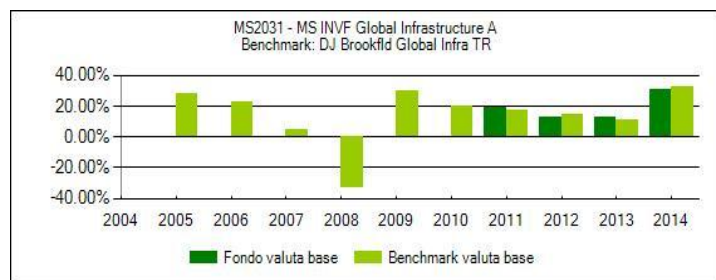
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2031 - MS INVF Global Infrastructure A

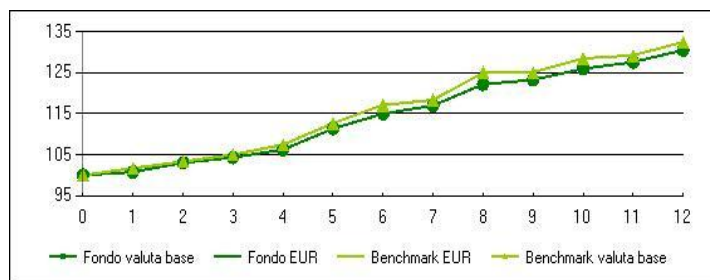
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

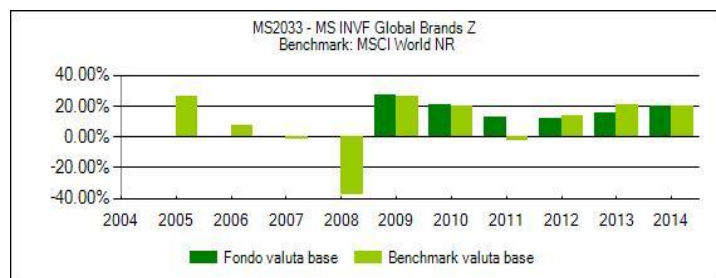
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

## MS2033 - MS INVF Global Brands Z

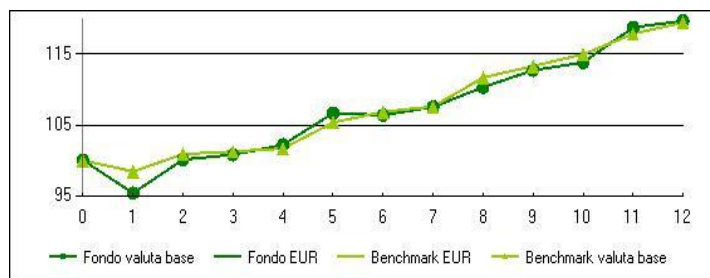
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

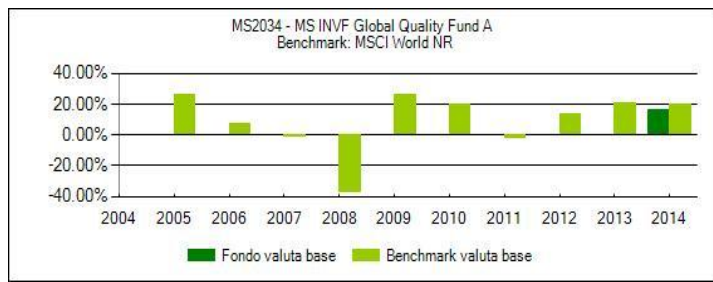
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## MS2034 - MS INVF Global Quality Fund A

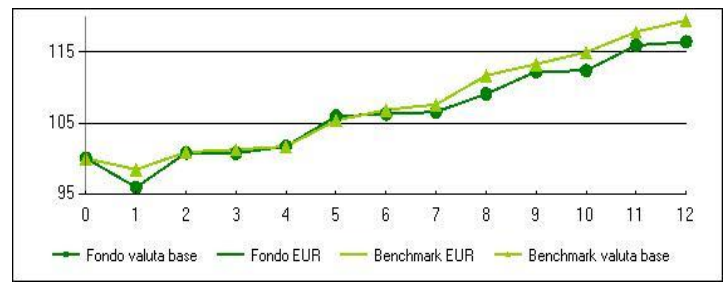
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

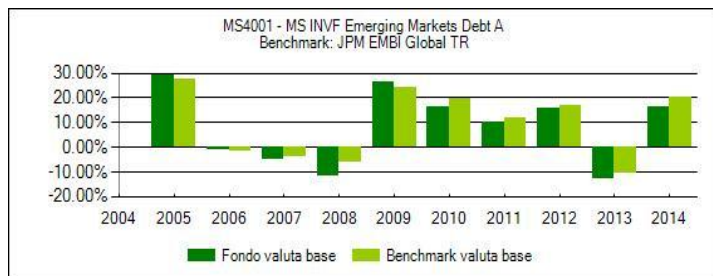
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## MS4001 - MS INVF Emerging Markets Debt A

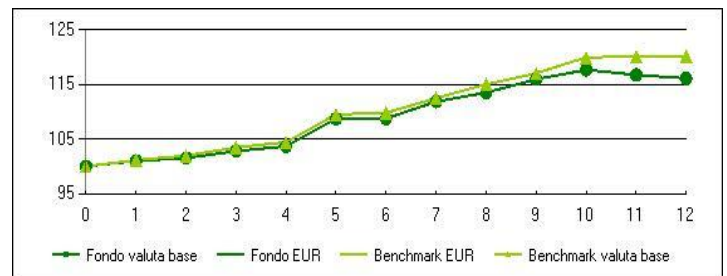
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

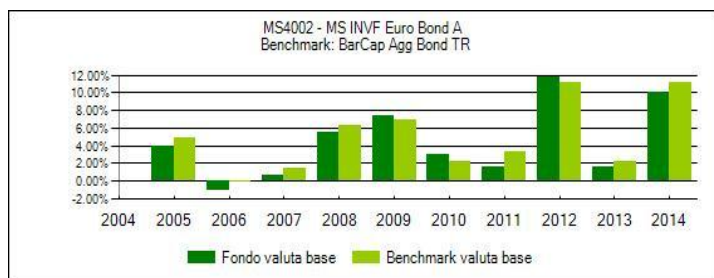
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## MS4002 - MS INVF Euro Bond A

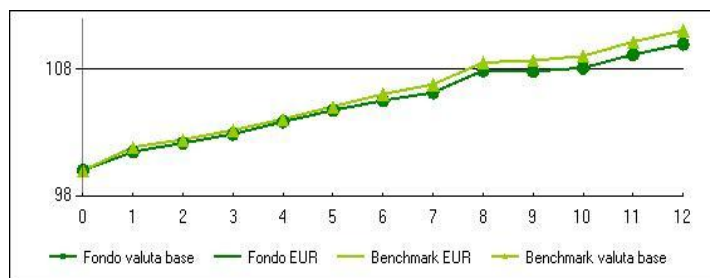
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

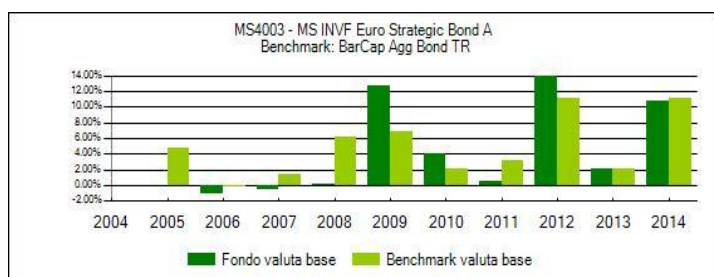
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

## MS4003 - MS INVF Euro Strategic Bond A

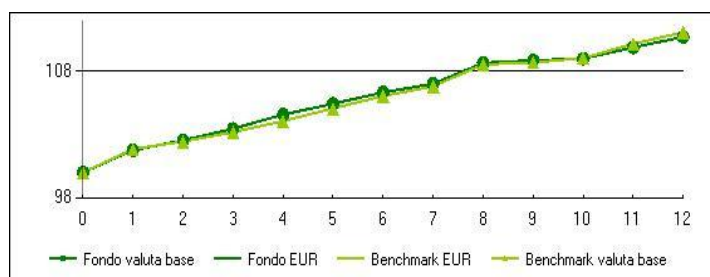
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

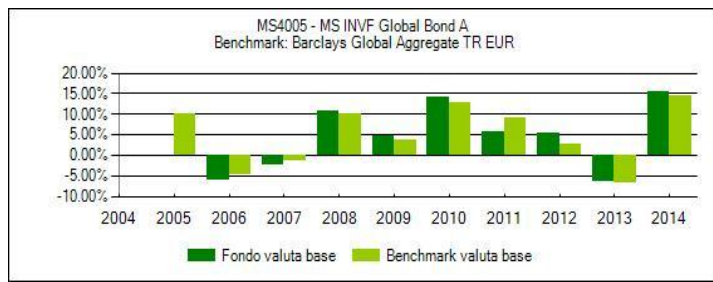
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## MS4005 - MS INVF Global Bond A

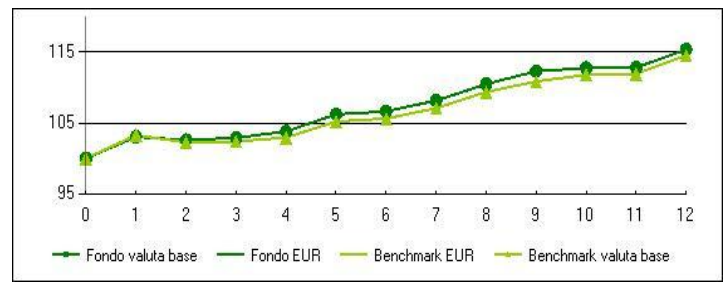
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

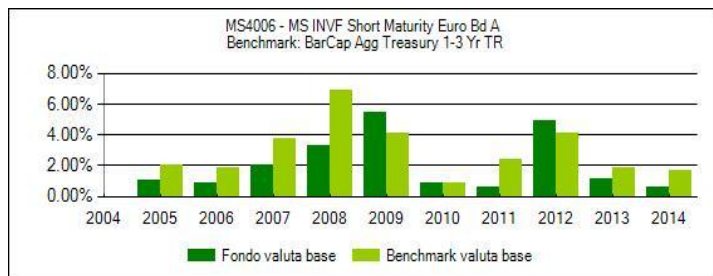
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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

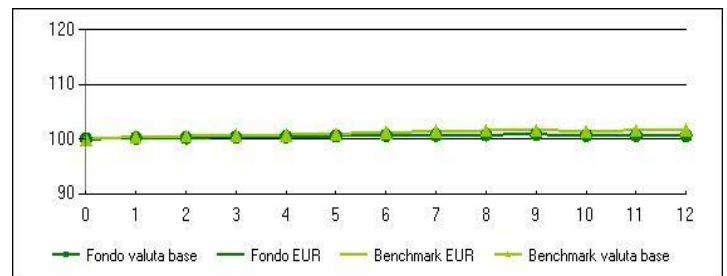
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

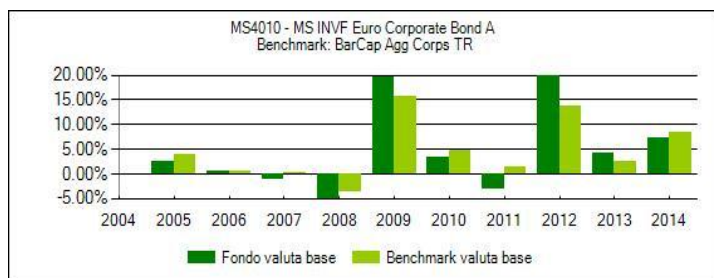
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

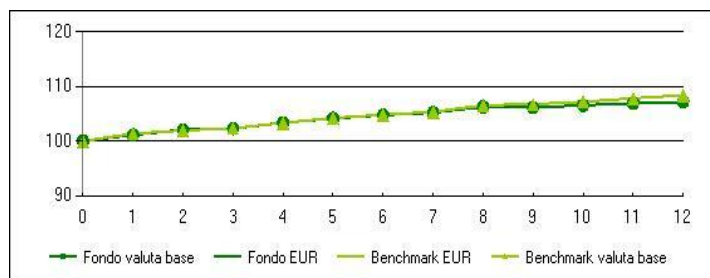
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

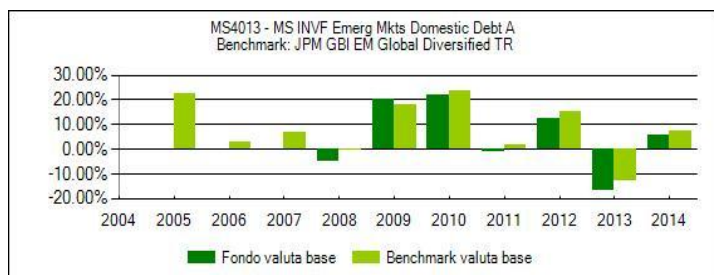
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

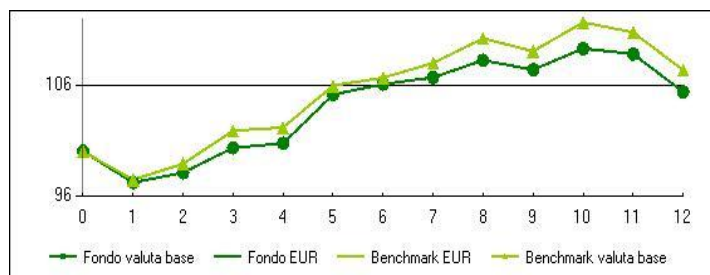
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

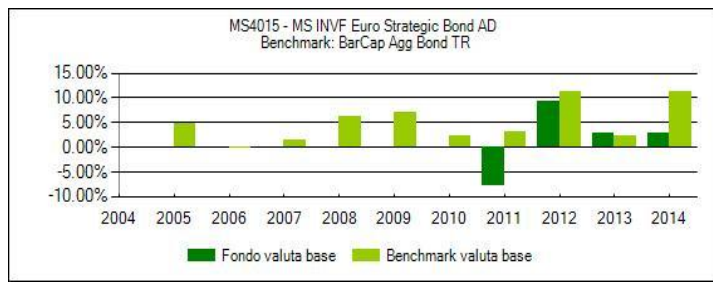
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

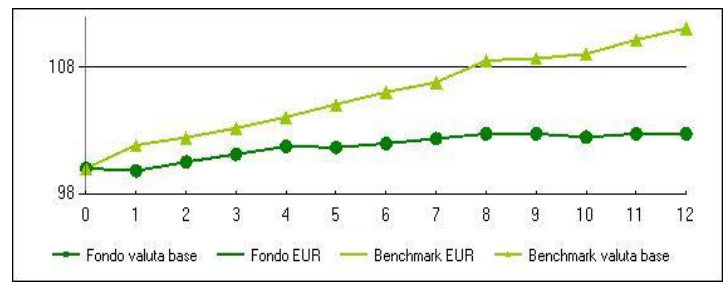
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

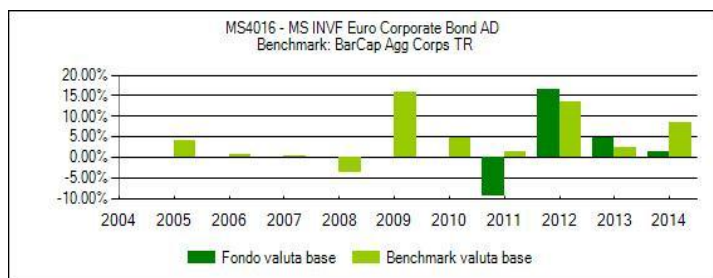
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

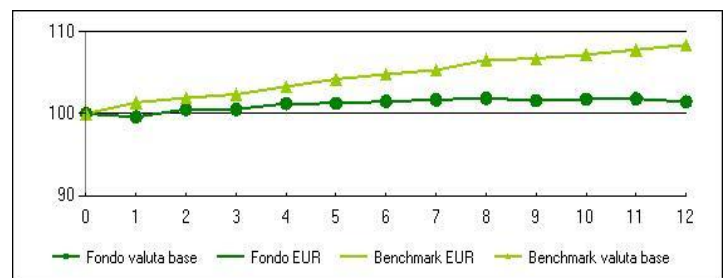
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

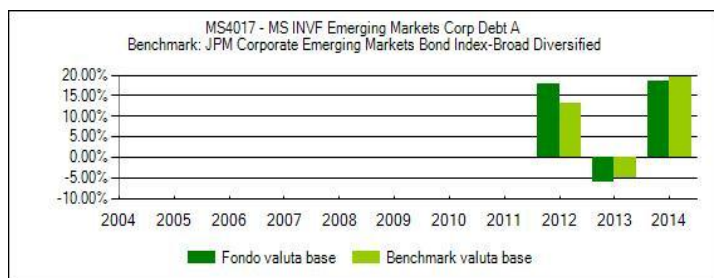
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

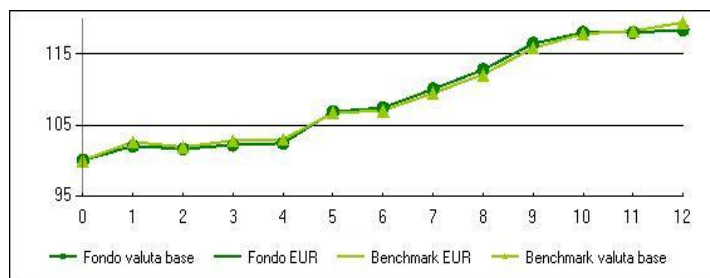
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

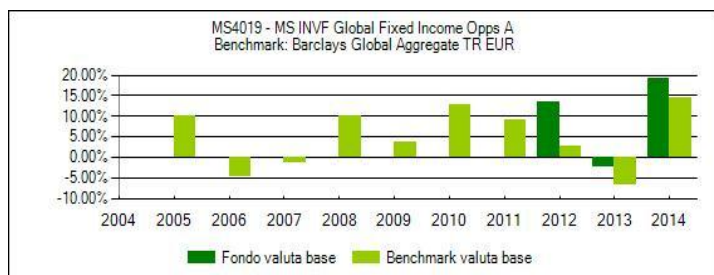
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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

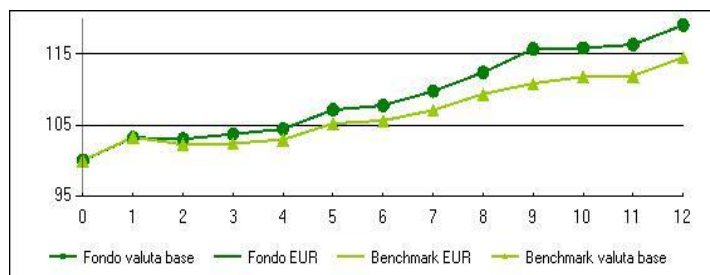
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

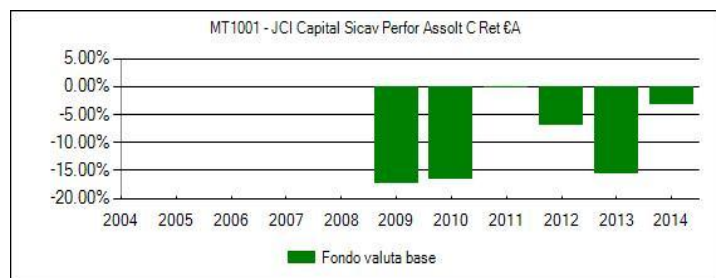
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

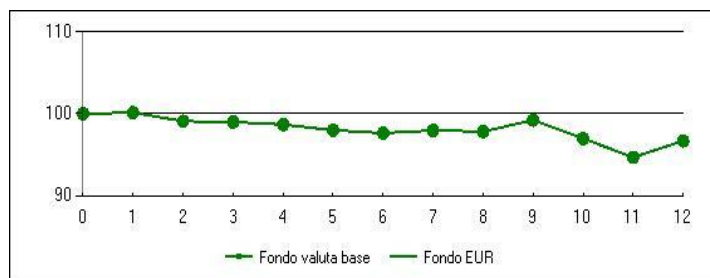
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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%        |

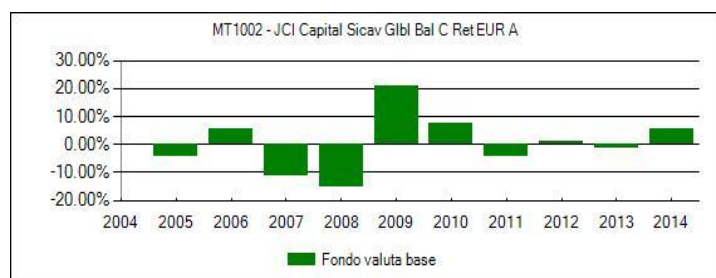
Data inizio operatività: 04/07/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.814.830,00  
 Valore quota a fine anno\*: 30,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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%

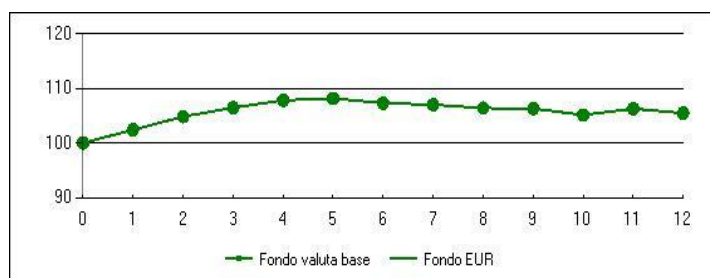
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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%

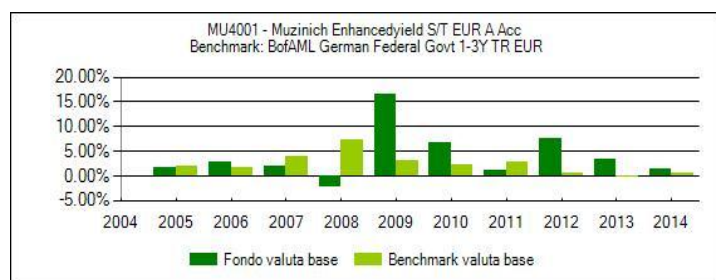
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

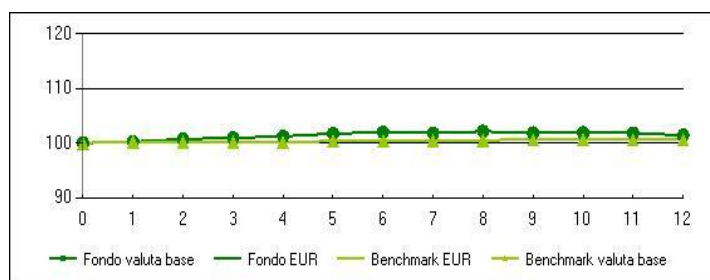
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

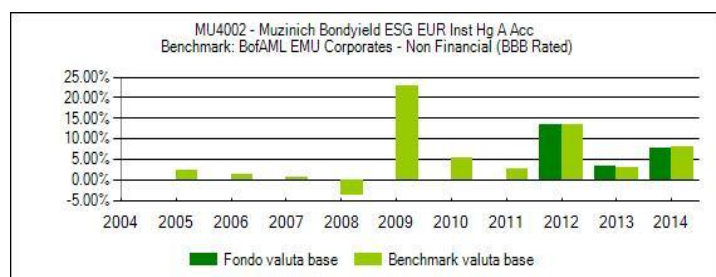
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

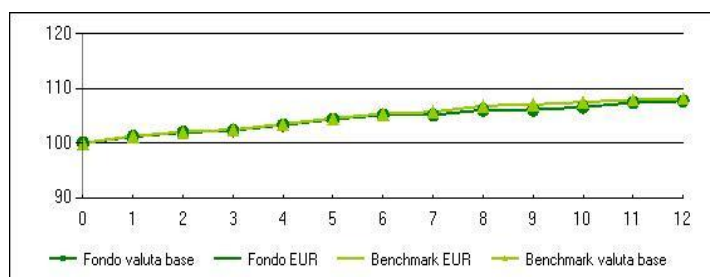
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

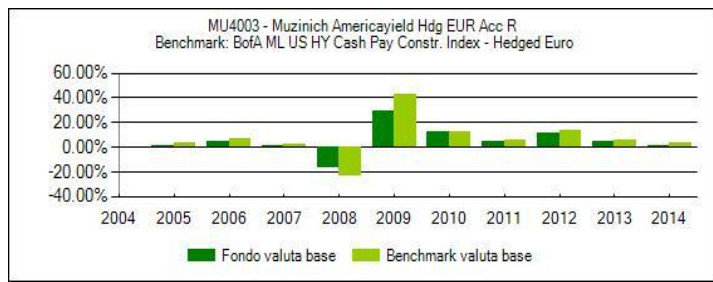
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

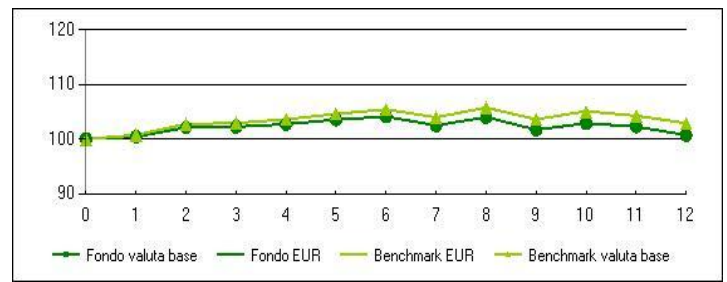
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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

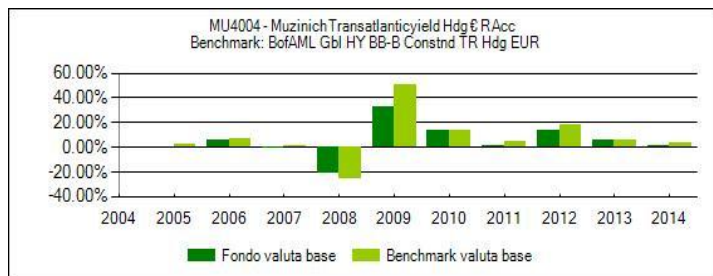
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

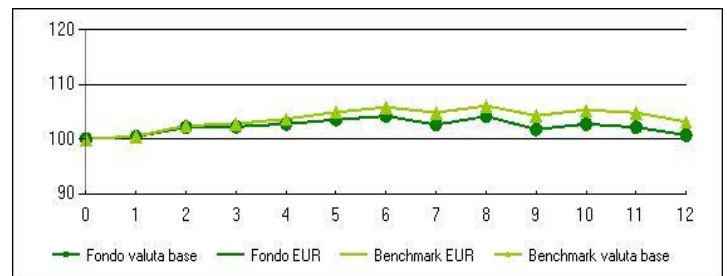
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

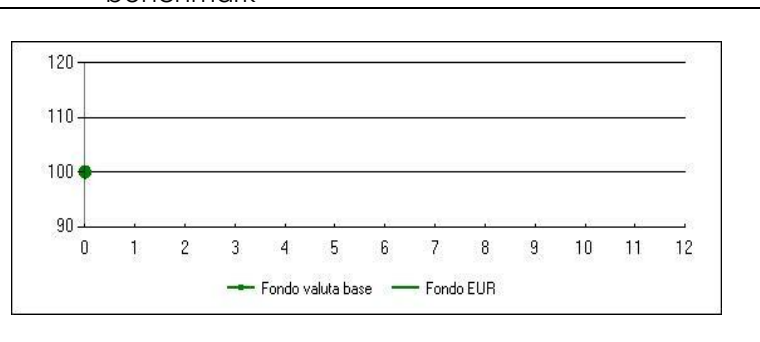
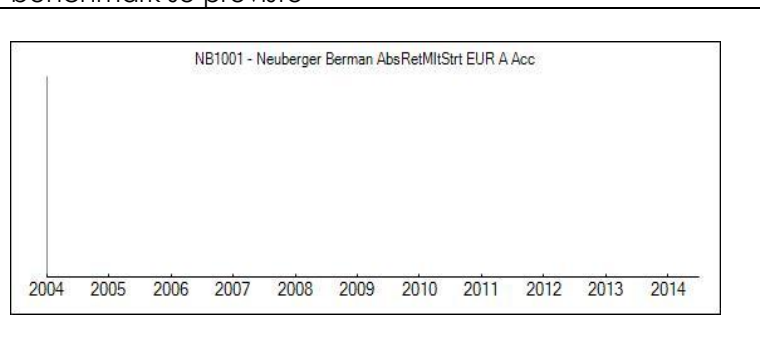
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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%

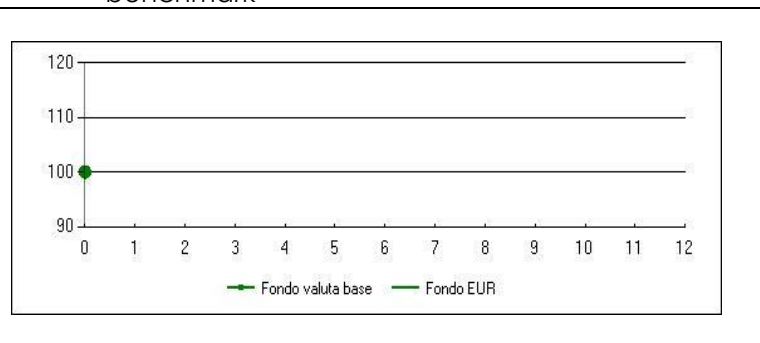
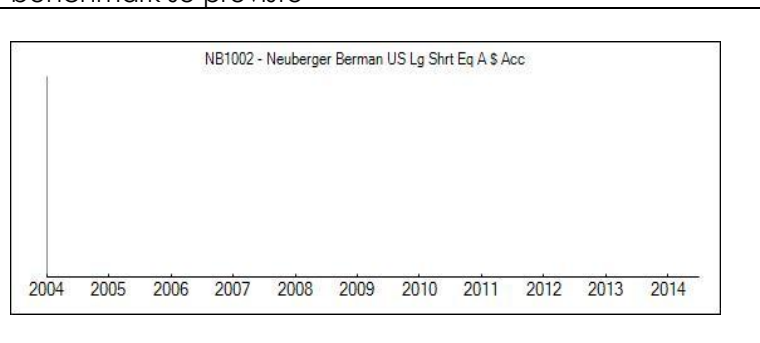
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

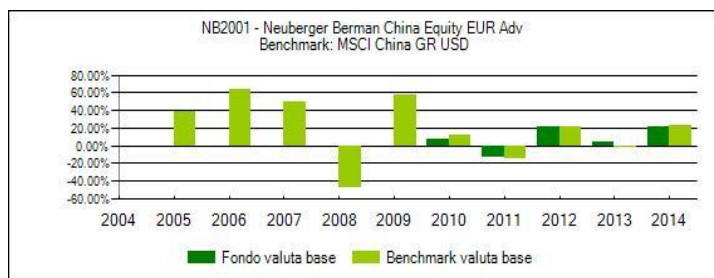
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## NB2001 - Neuberger Berman China Equity EUR Adv

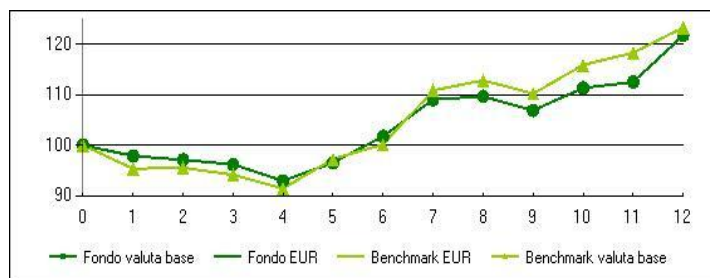
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

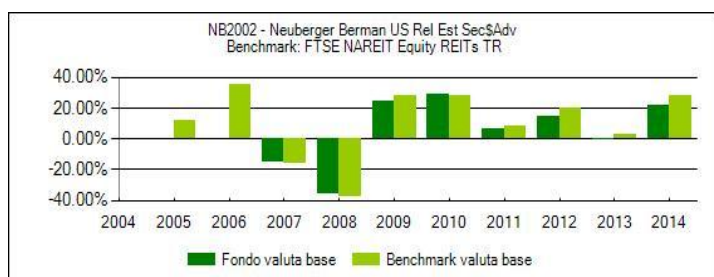
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

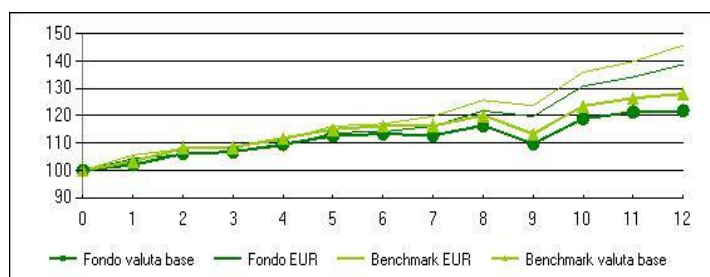
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

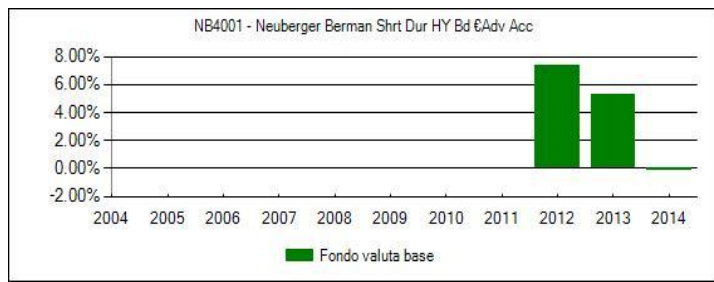
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

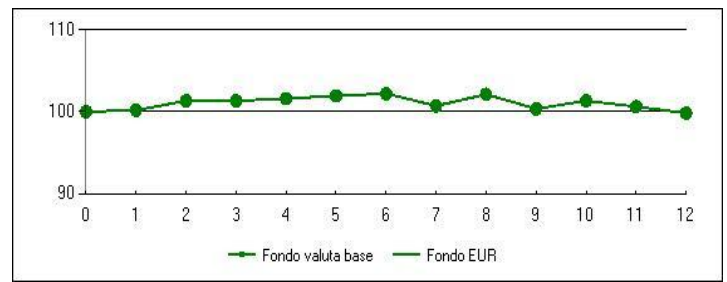
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**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

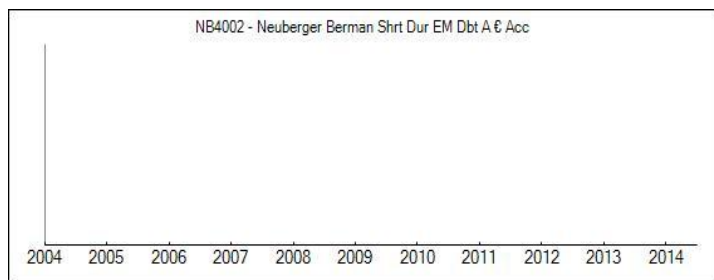
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

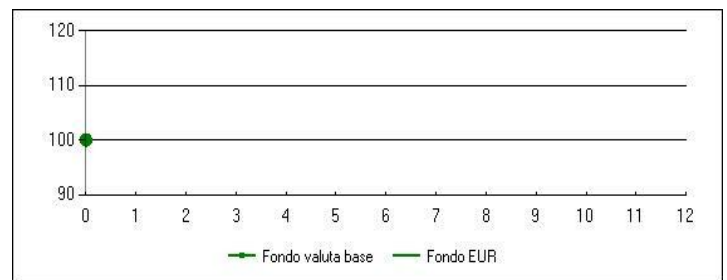
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

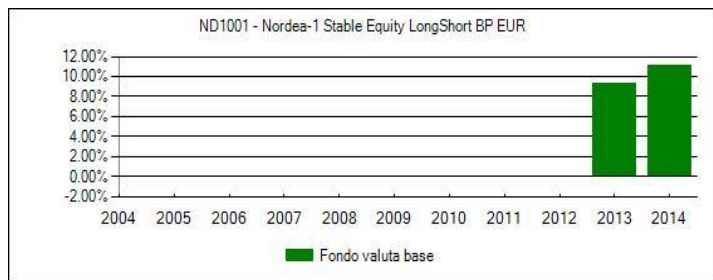
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

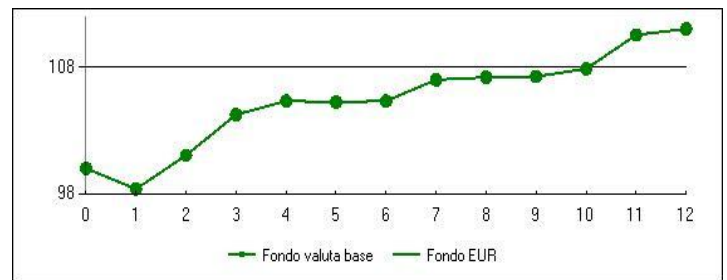
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

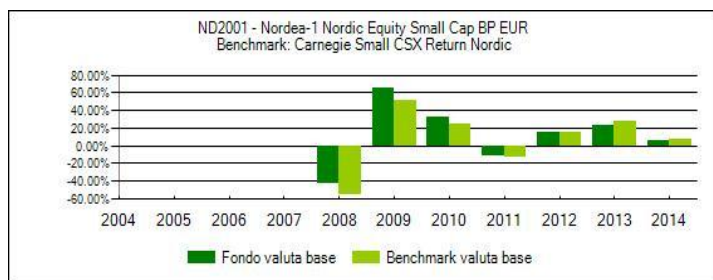
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

**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

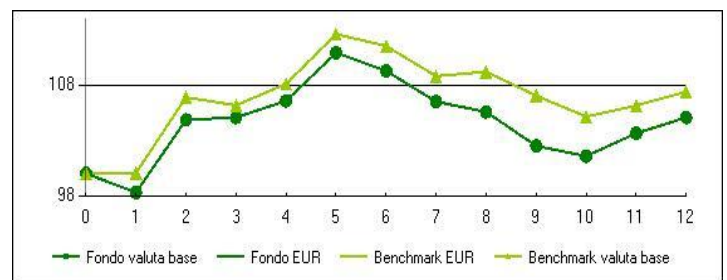
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

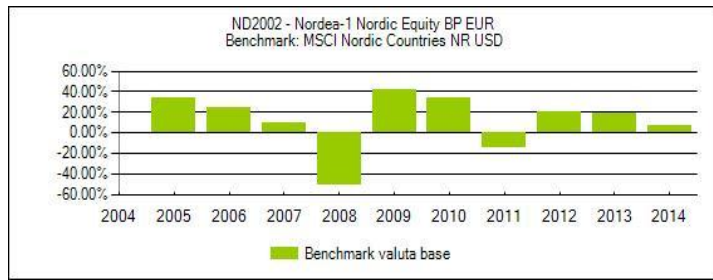
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

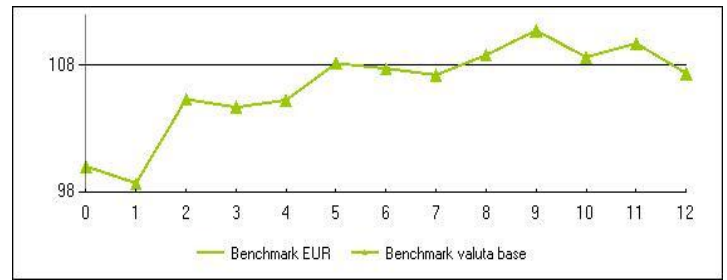
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

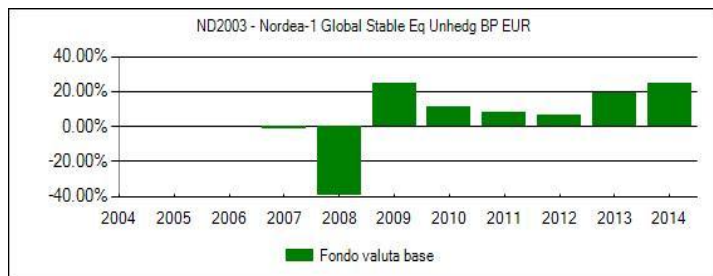
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

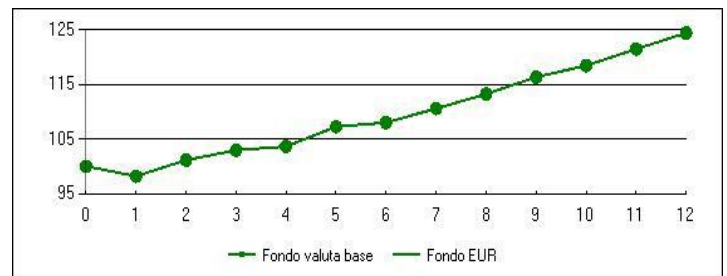
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

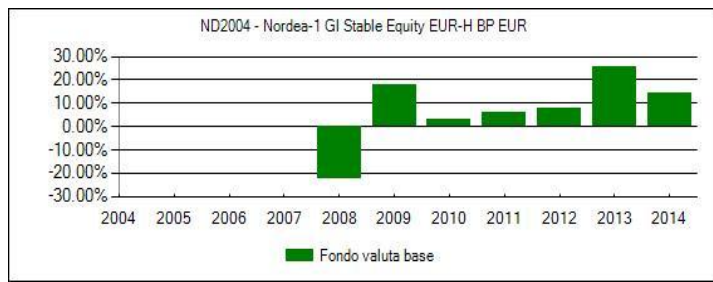
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

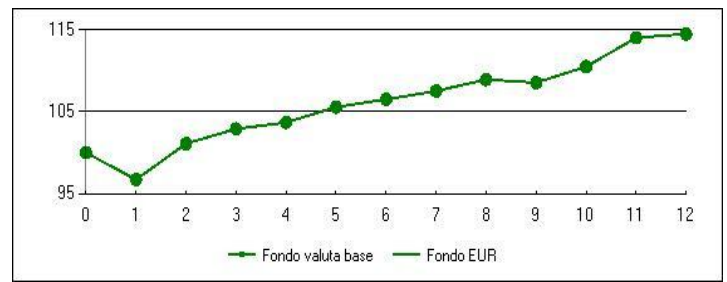
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

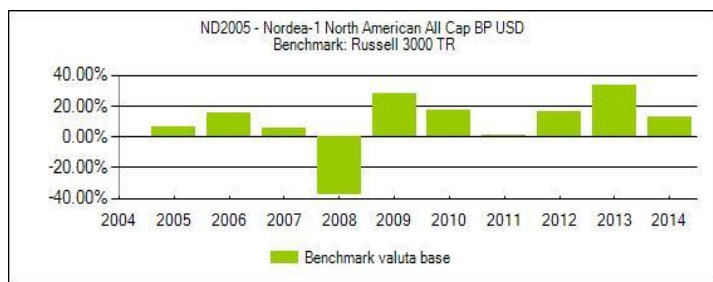
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

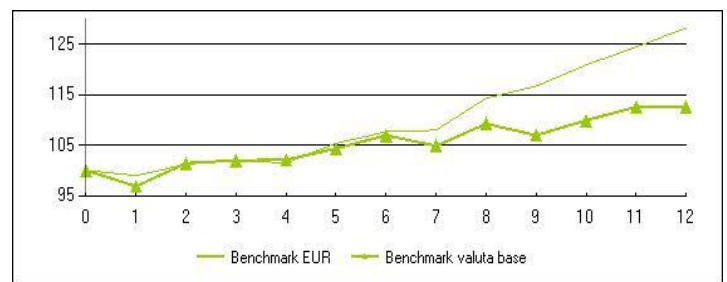
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

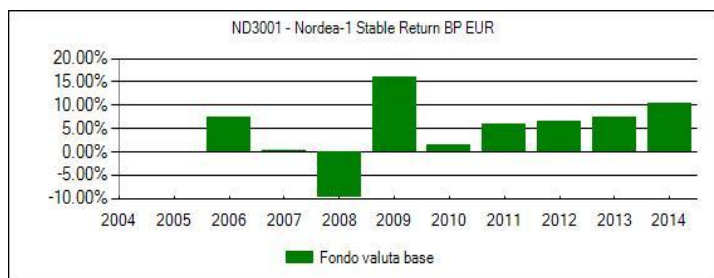
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

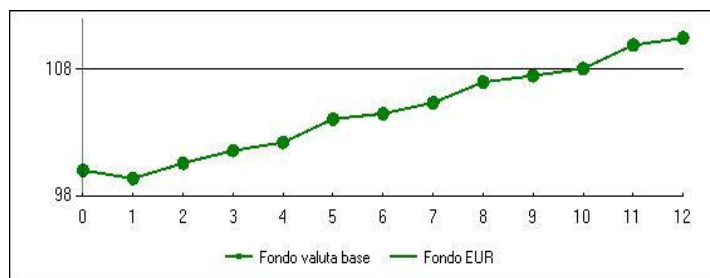
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

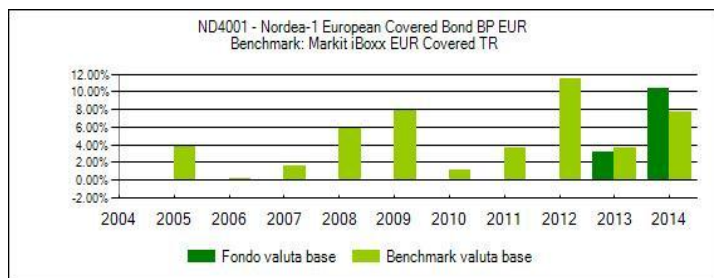
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

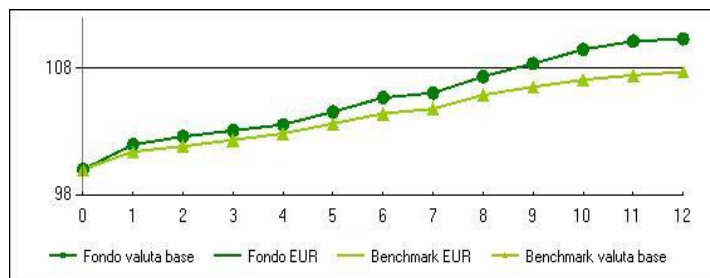
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

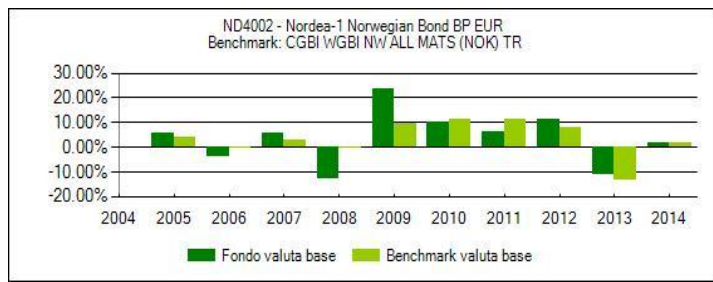
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR

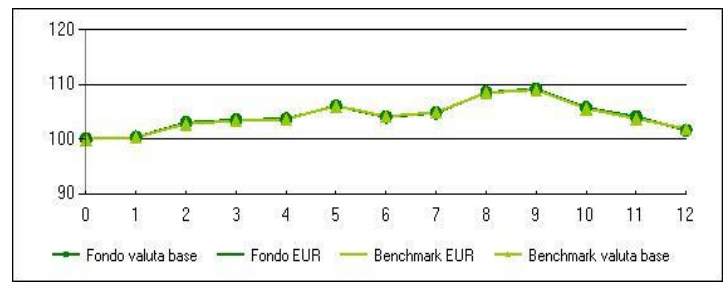
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CGBI WGBI NW ALL MATS (NOK) TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,59%       | -5,06%        | 0,04%         | 1,55%         | 3,24%         |
| Benchmark                                | 1,89%       | -5,96%        | -1,54%        | 1,57%         | 3,43%         |

Data inizio operatività: 15/05/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 727.962.695,00  
 Valore quota a fine anno\*: 22,95  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

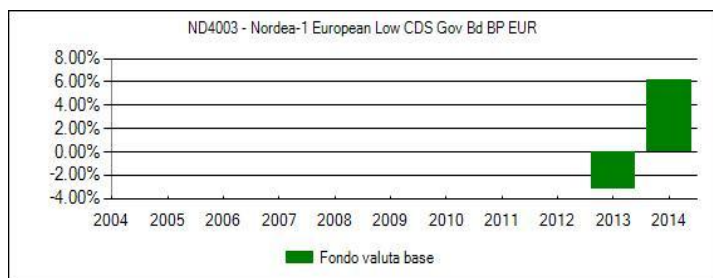
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ND4003 - Nordea-1 European Low CDS Gov Bd BP EUR

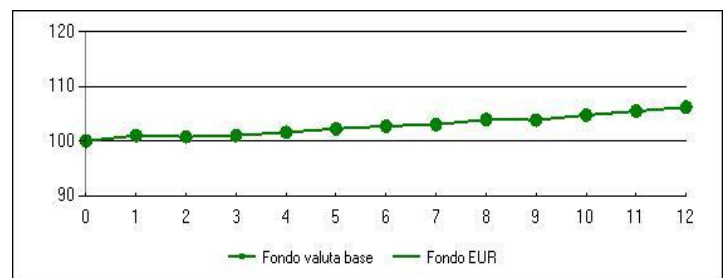
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,19%       | 1,36%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 22/02/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 43.779.815,00  
 Valore quota a fine anno\*: 105,15  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

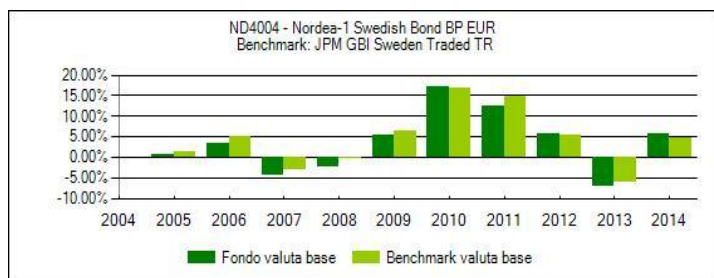
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## ND4004 - Nordea-1 Swedish Bond BP EUR

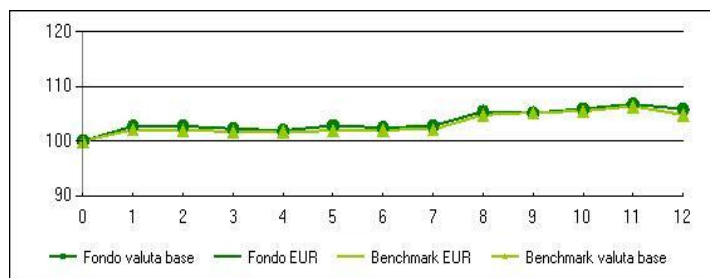
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** JPM GBI Sweden Traded TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,82%       | -0,92%        | 1,2%          | 3,91%         | 6,45%         |
| Benchmark                                | 4,78%       | -0,71%        | 1,26%         | 4,52%         | 6,89%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/08/1995

Data inizio operatività:

04/08/1995

Patrimonio netto a fine anno\*:

159.660.459,00

Valore quota a fine anno\*:

30,54

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

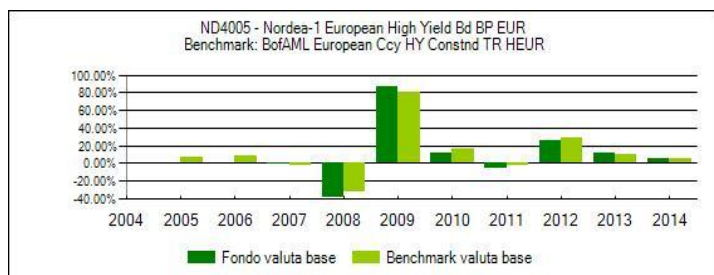
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR

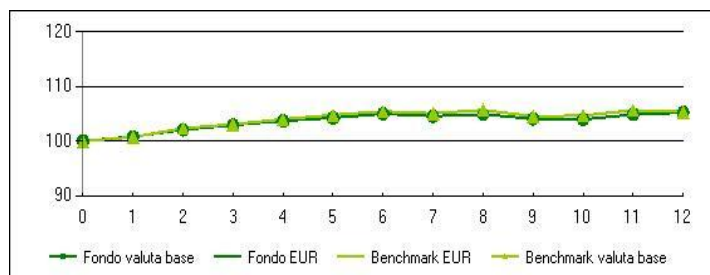
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,21%       | 8,02%         | 13,4%         | 8,01%         | 8,8%          |
| Benchmark                                | 5,33%       | 7,74%         | 14,28%        | 9,81%         | 10,95%        |

Data inizio operatività:

02/01/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.747.689.970,00

Valore quota a fine anno\*:

28,25

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

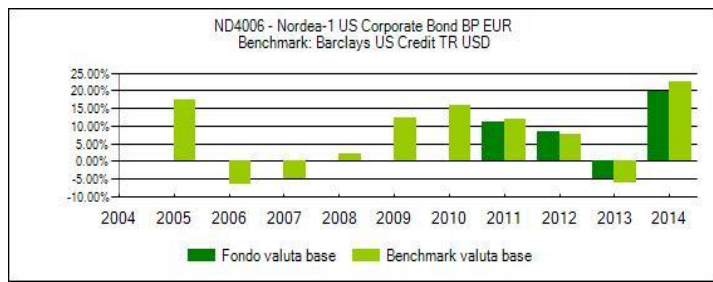
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## ND4006 - Nordea-1 US Corporate Bond BP EUR

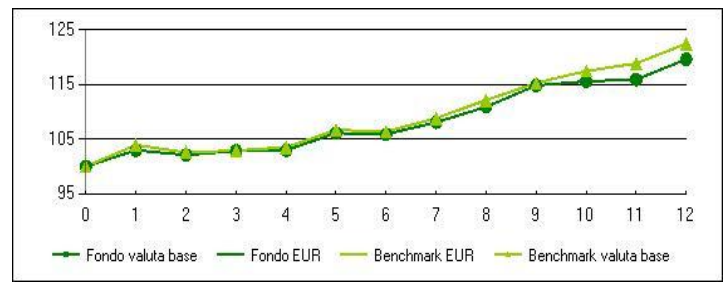
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

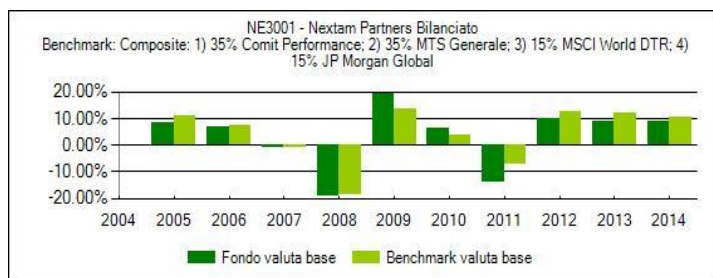
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

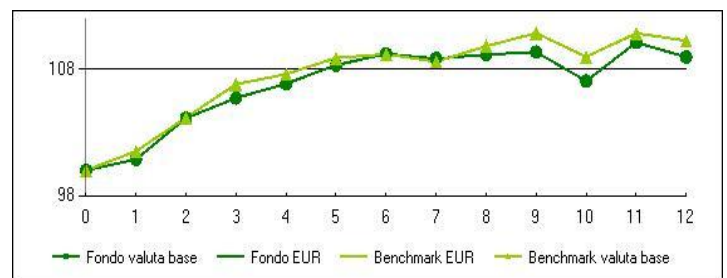
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

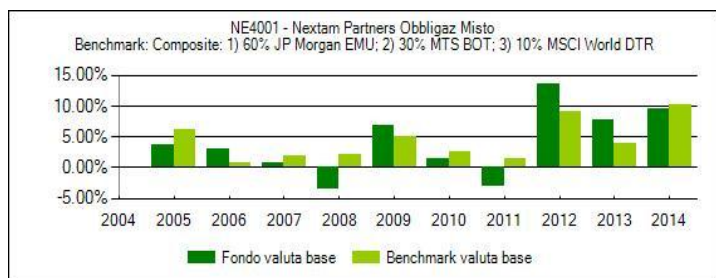
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

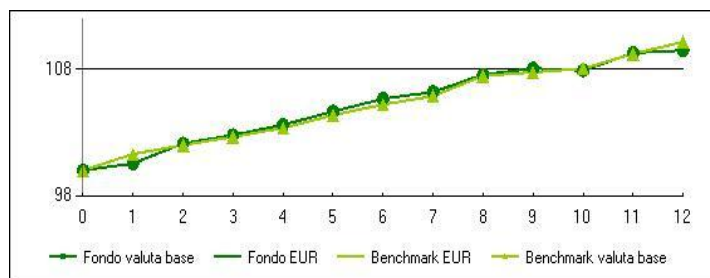
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

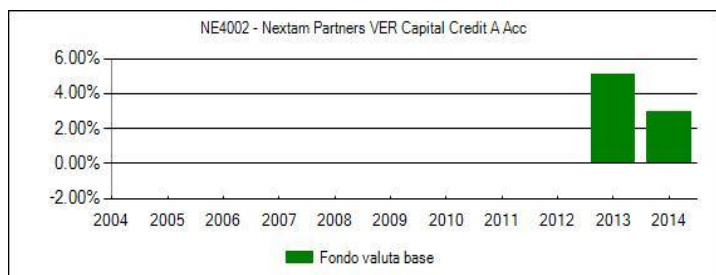
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

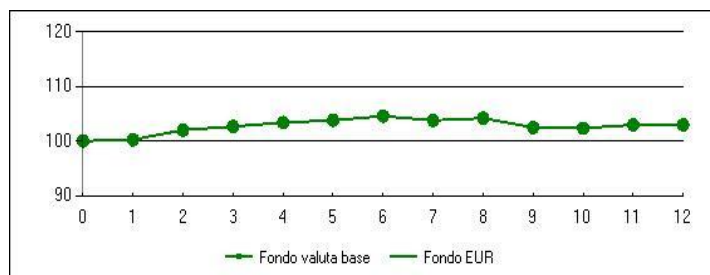
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

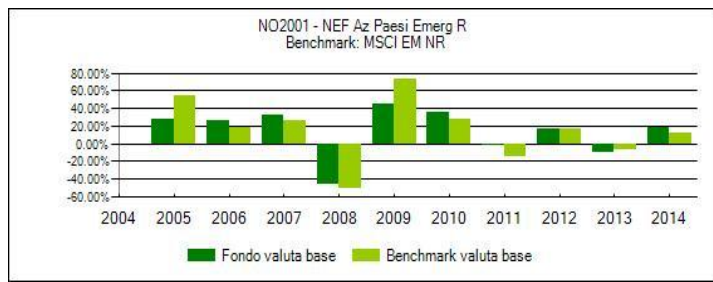
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

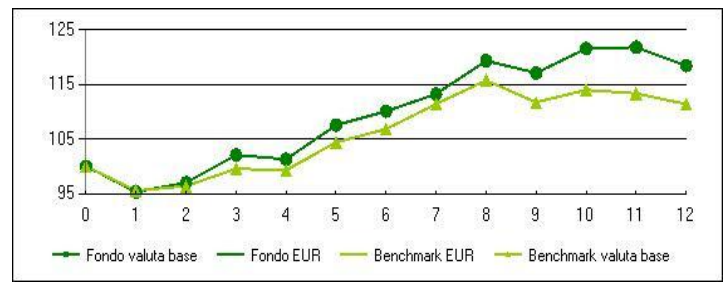
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

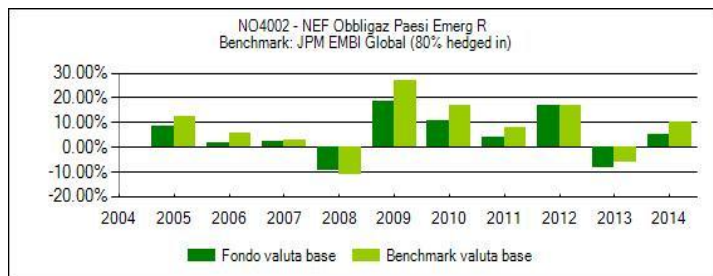
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

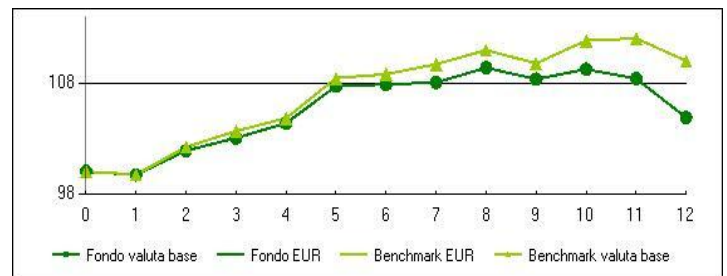
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

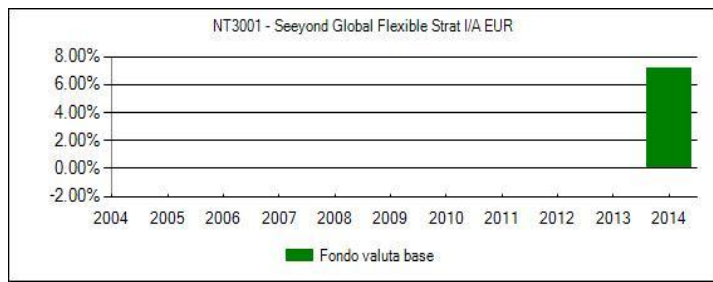
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

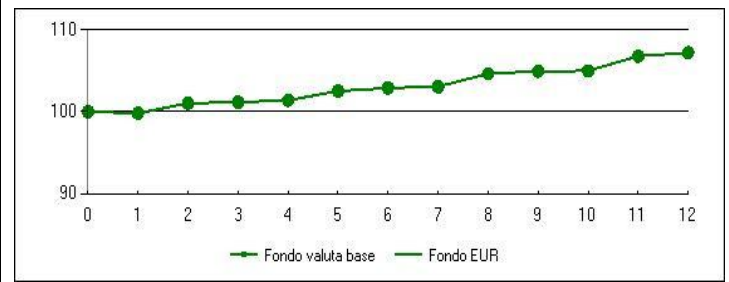
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

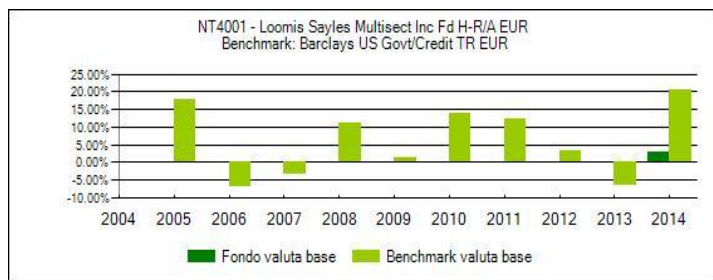
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

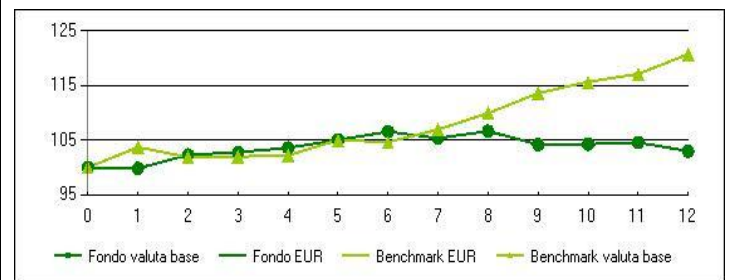
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

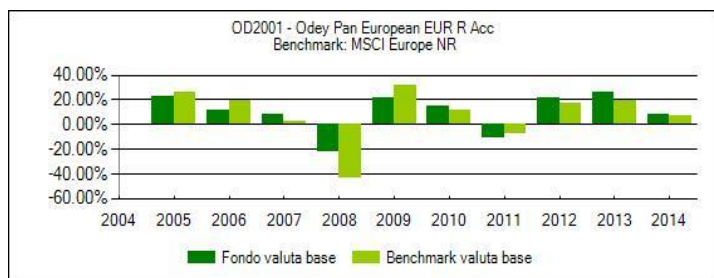
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né 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

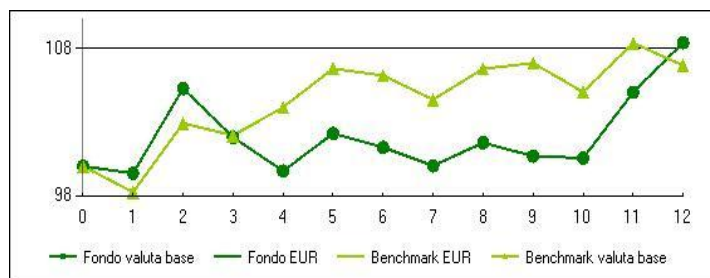
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

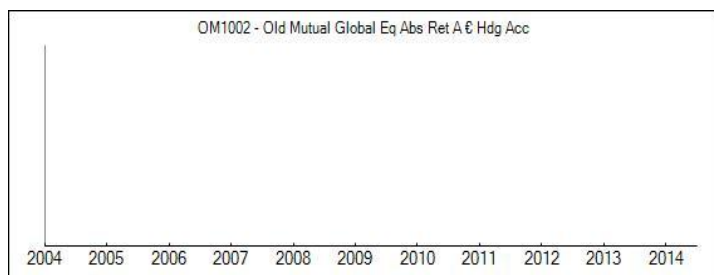
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

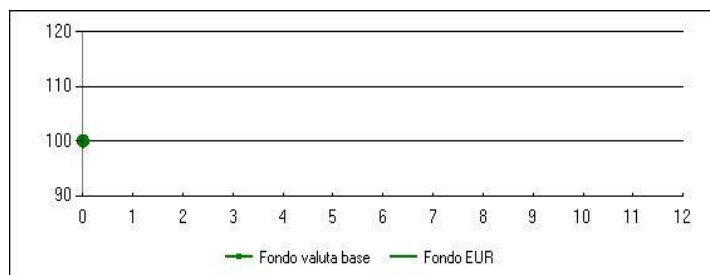
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

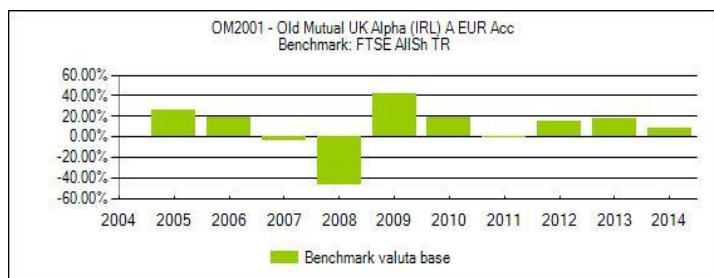
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

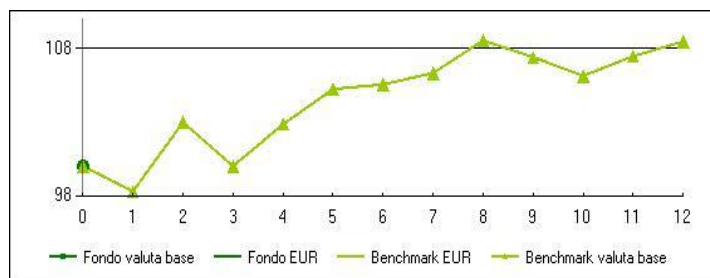
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

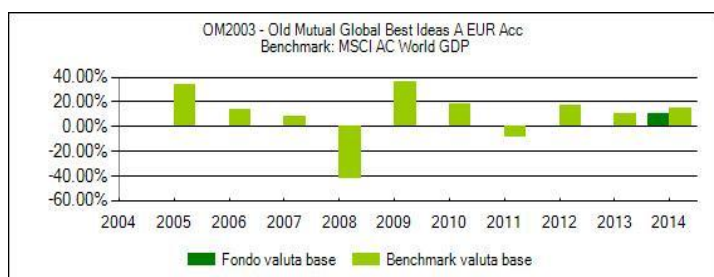
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

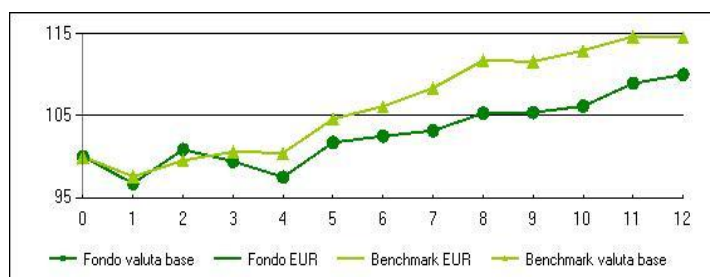
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

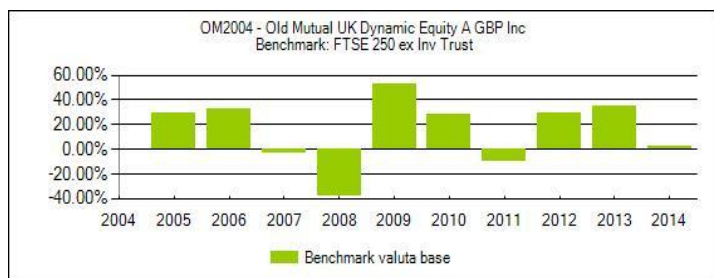
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

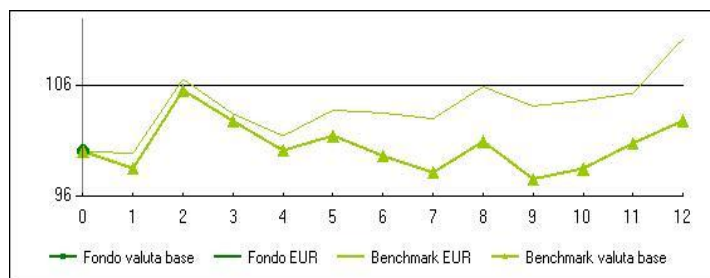
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

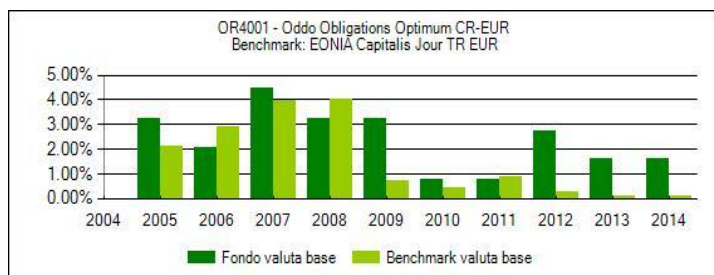
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

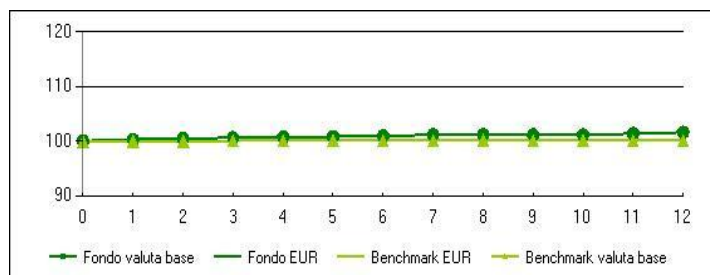
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

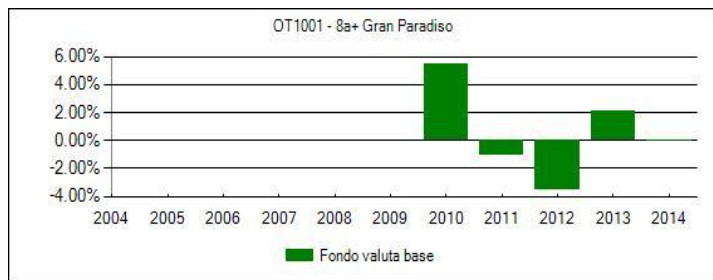
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

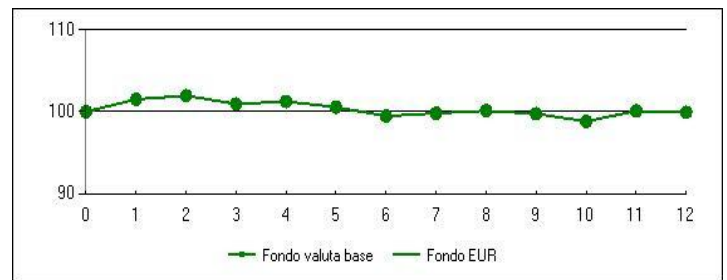
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

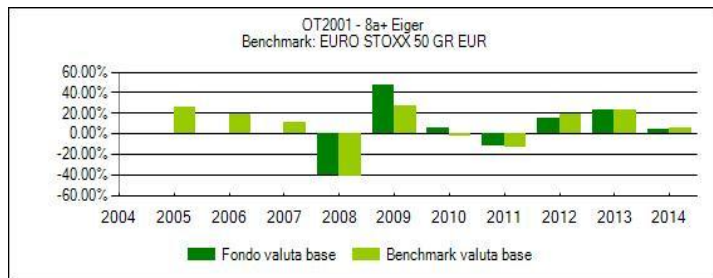
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

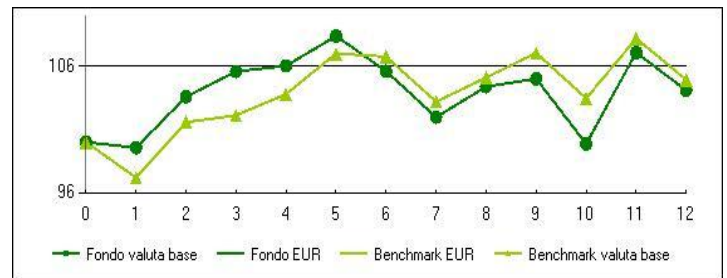
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

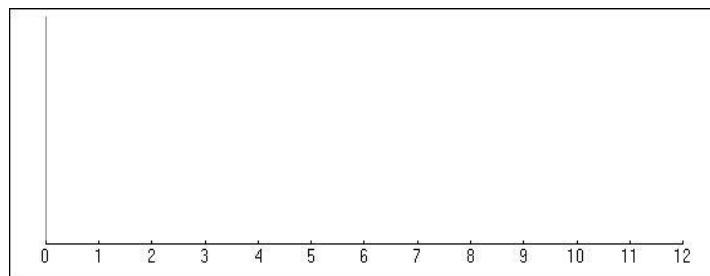
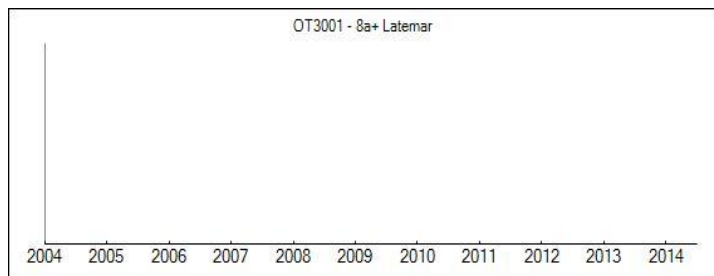


**OT3001 - 8a+ Latemar**

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.

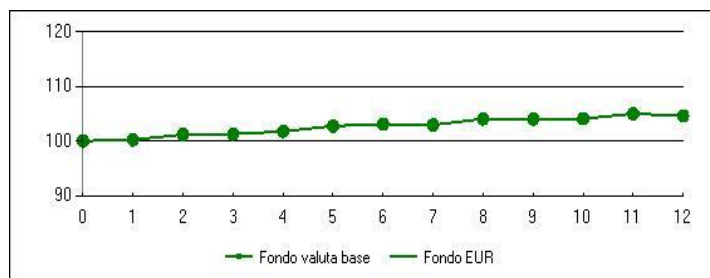
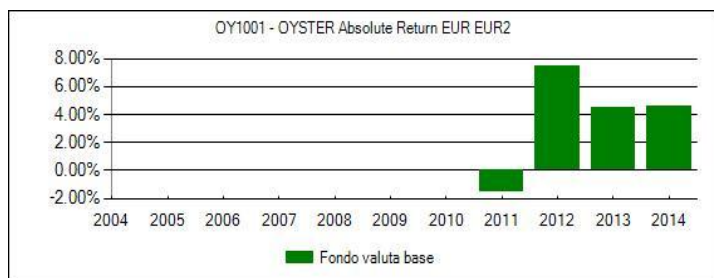
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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%

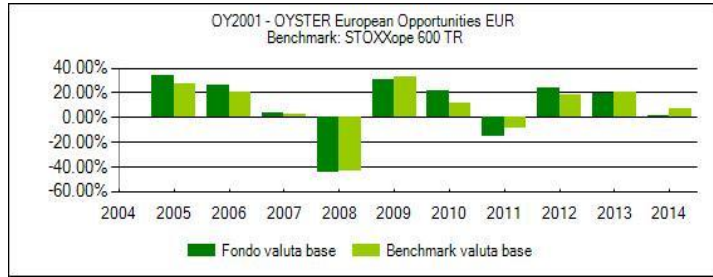
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né 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

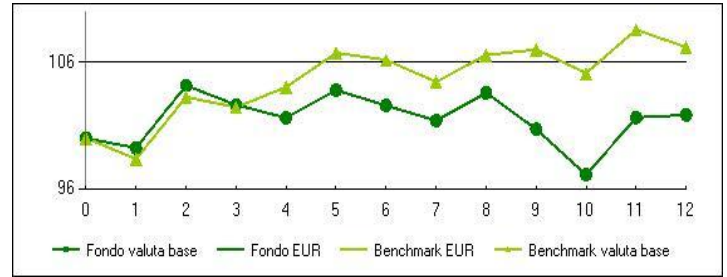
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

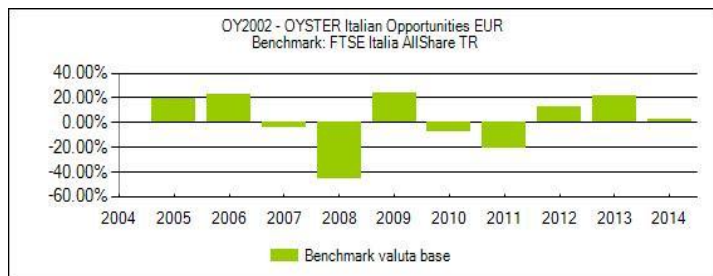
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

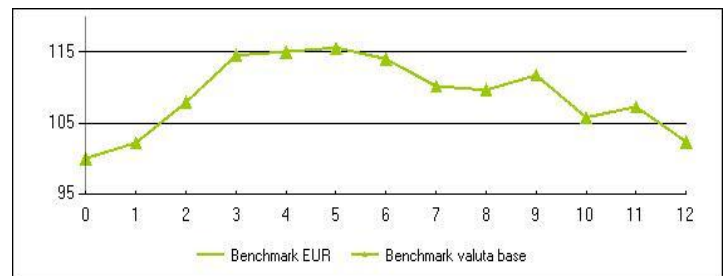
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

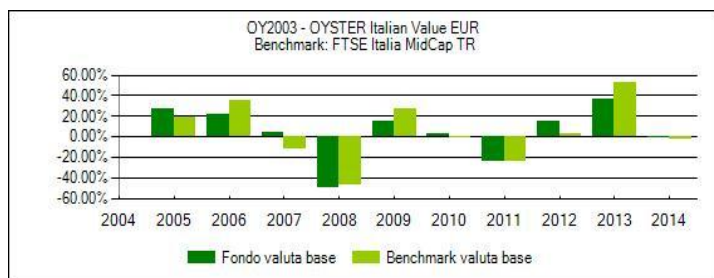
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

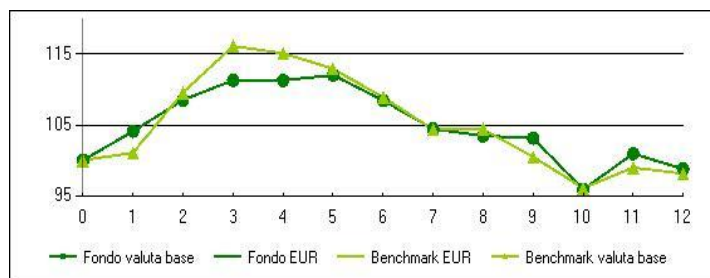
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

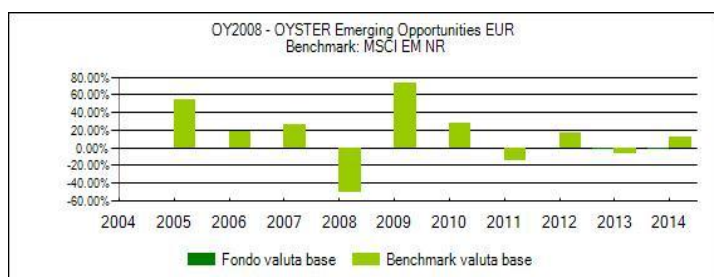
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

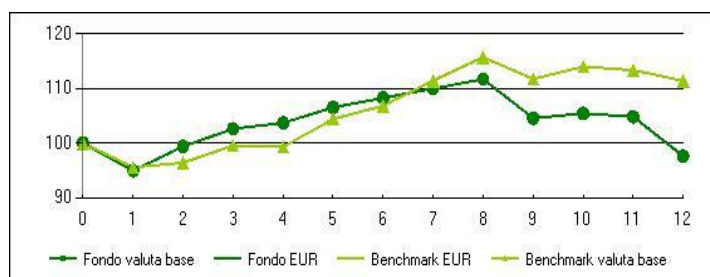
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

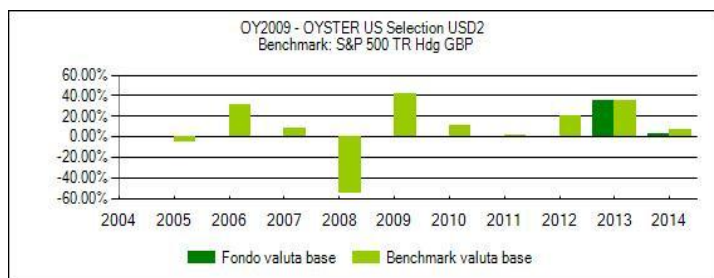
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

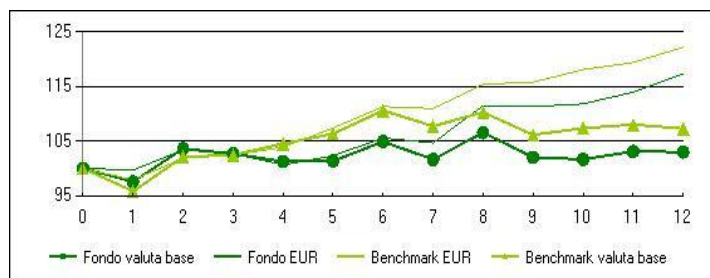
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

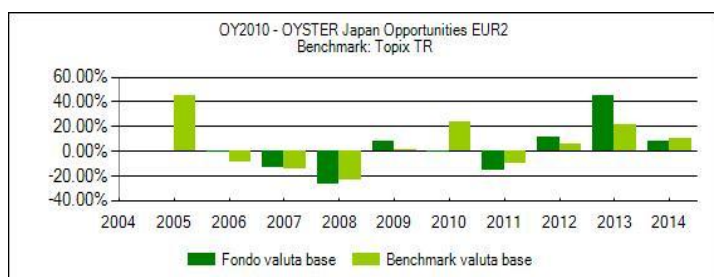
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **SYZ & CO Asset Management LLP**

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

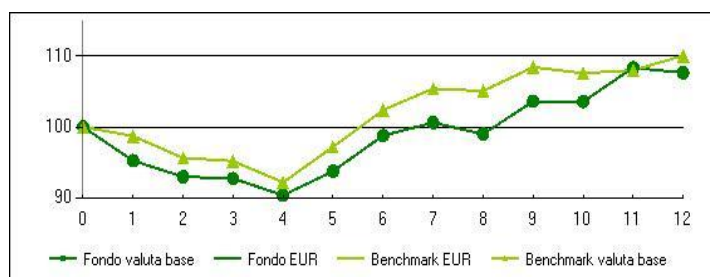
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

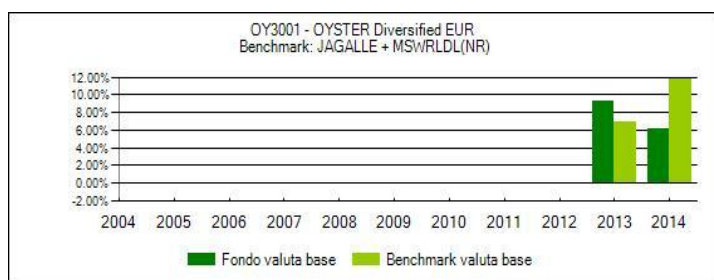
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

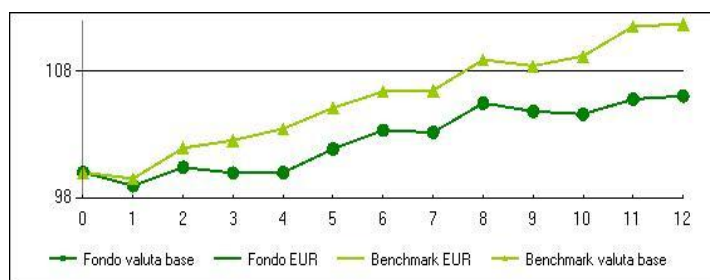
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

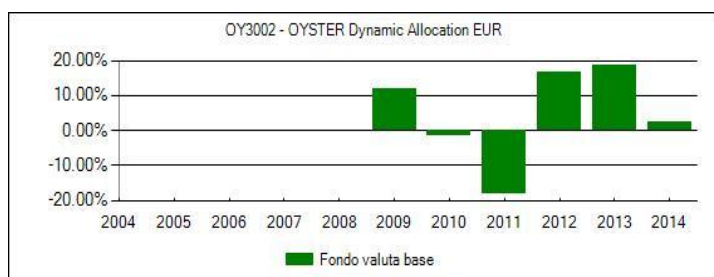
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

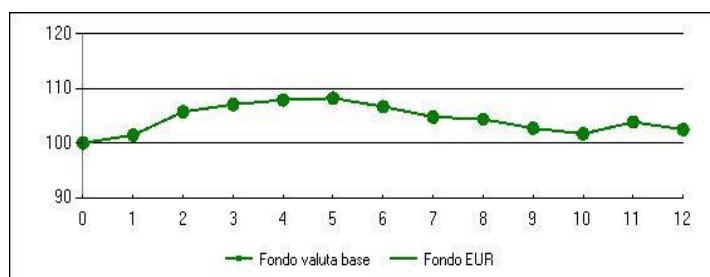
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

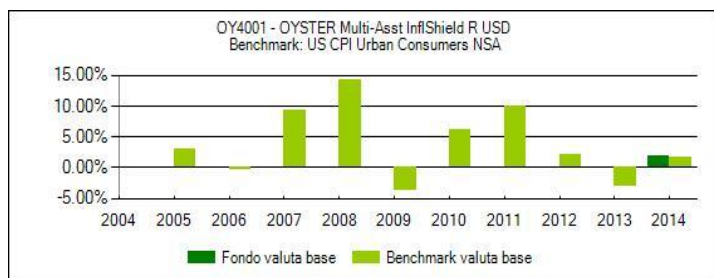
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

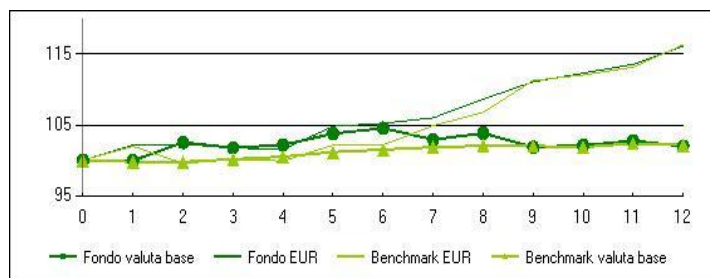
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

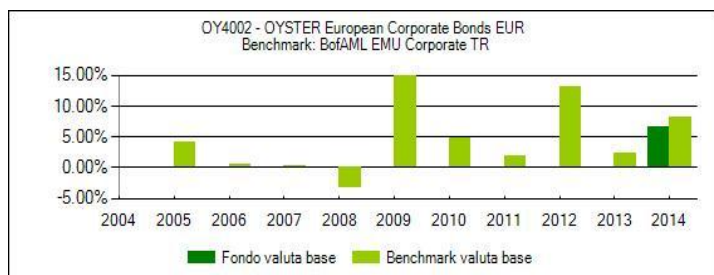
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

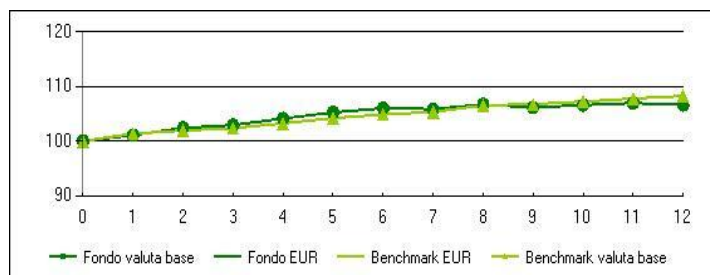
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

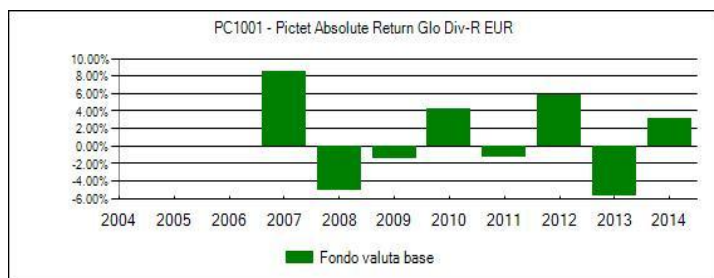
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

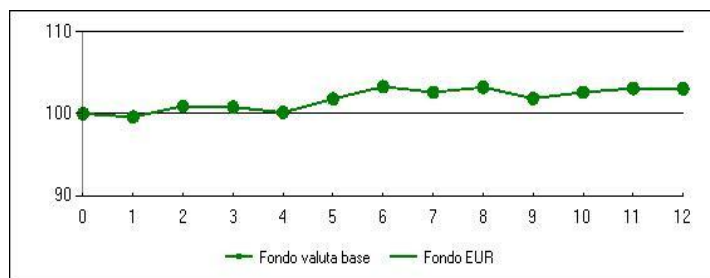
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

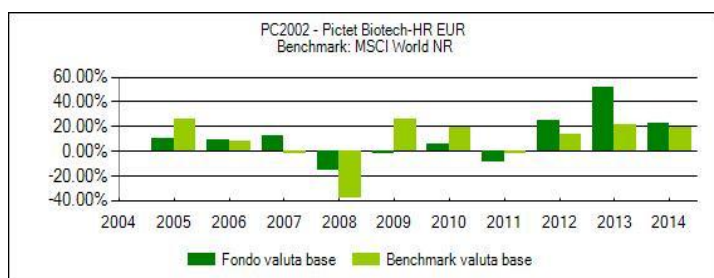
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

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

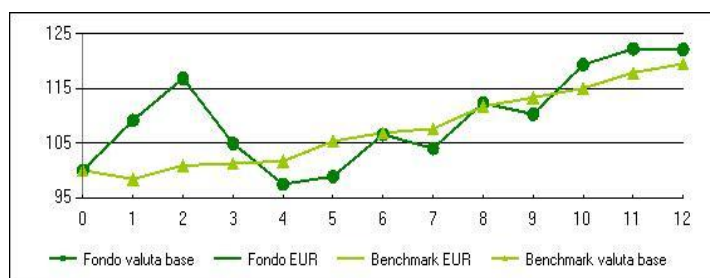
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

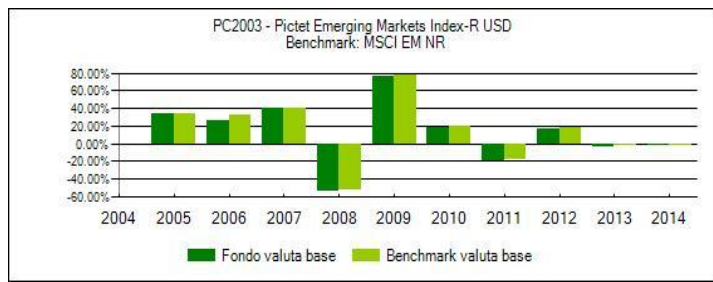
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

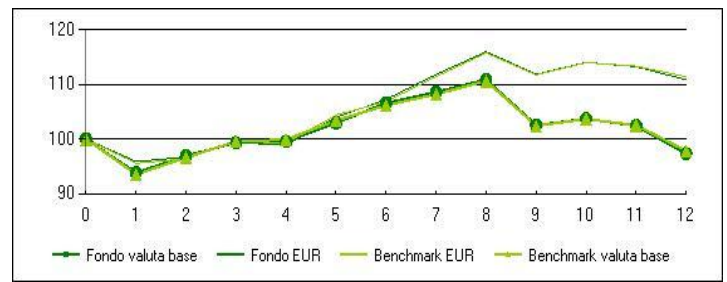
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

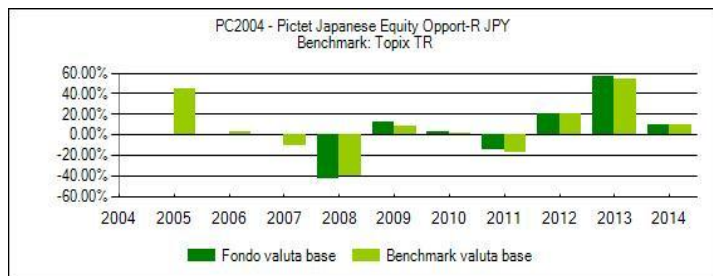
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

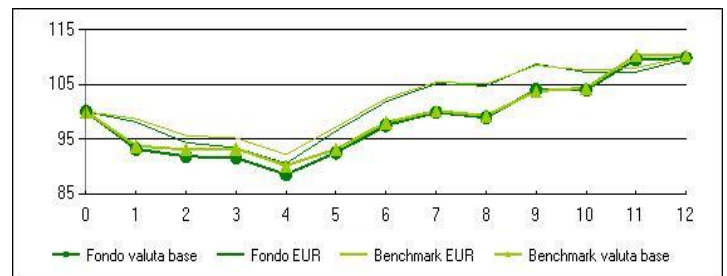
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

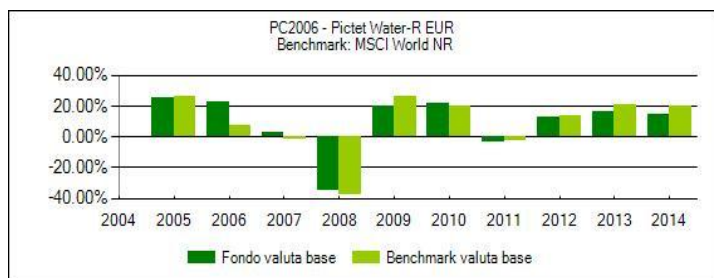
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## PC2006 - Pictet Water-R EUR

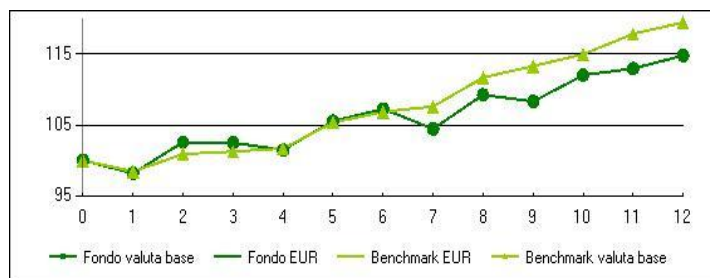
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

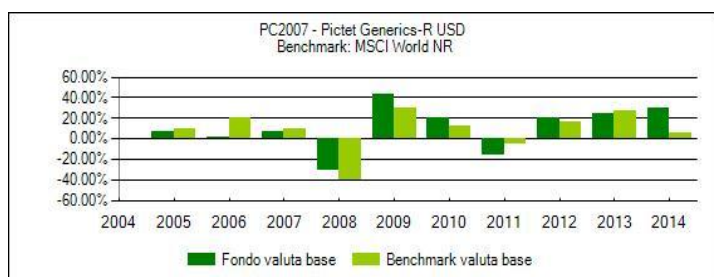
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

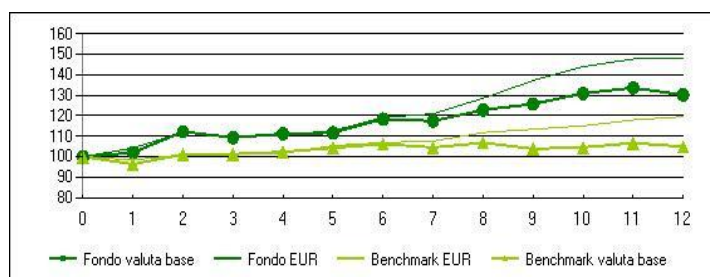
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

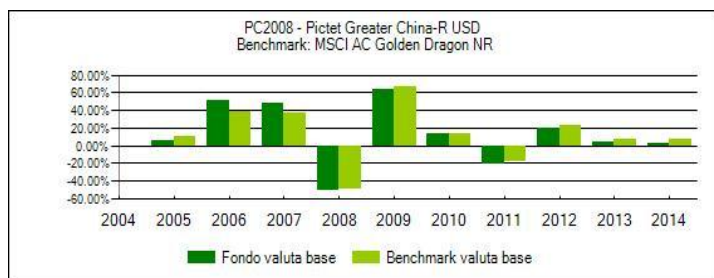
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

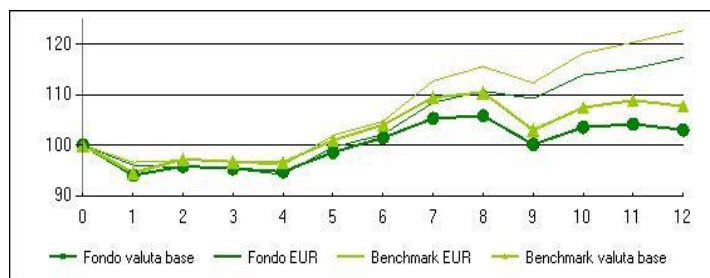
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

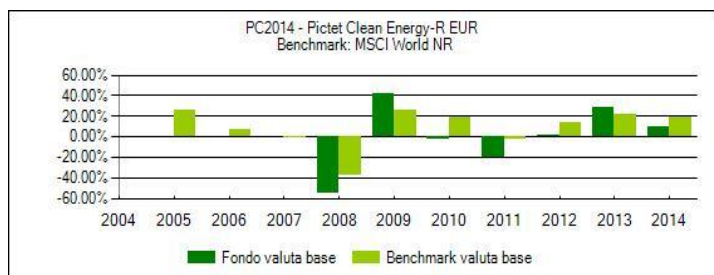
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

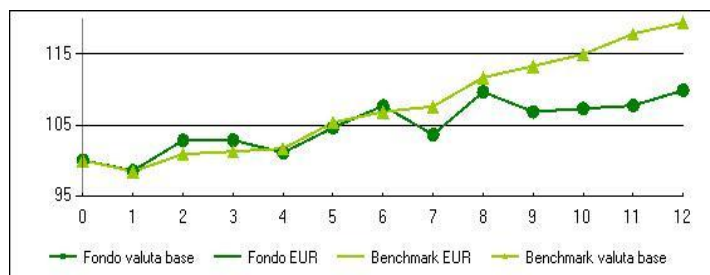
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

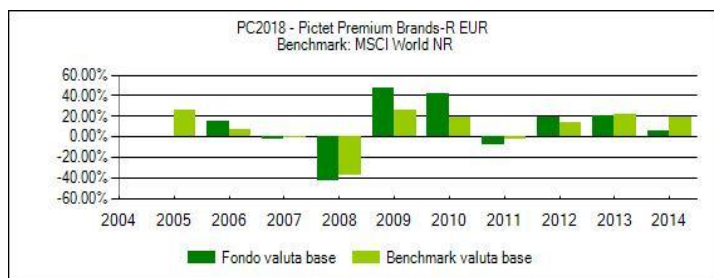
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

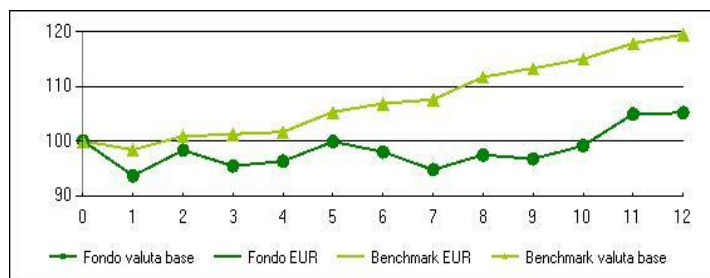
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

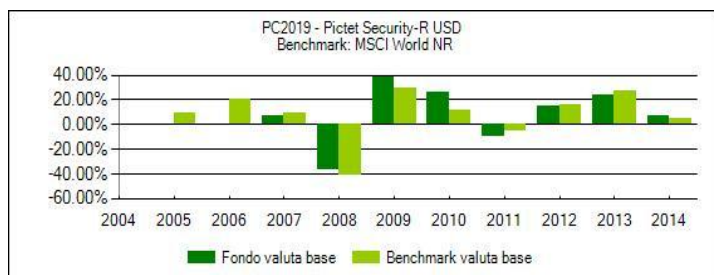
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

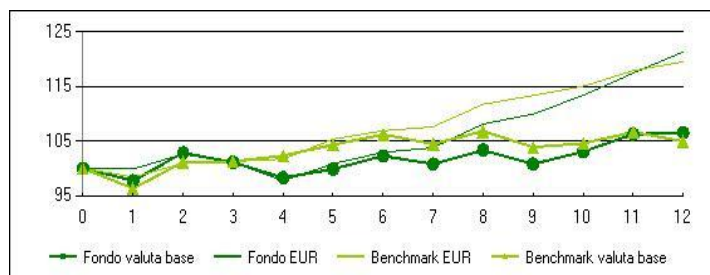
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

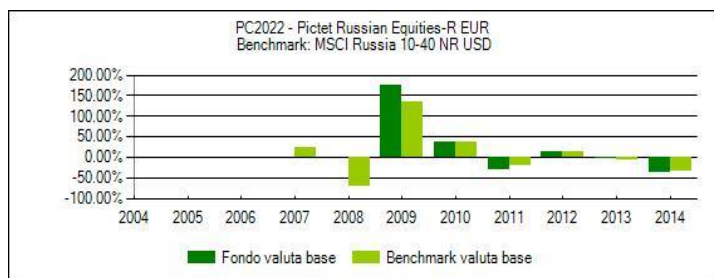
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

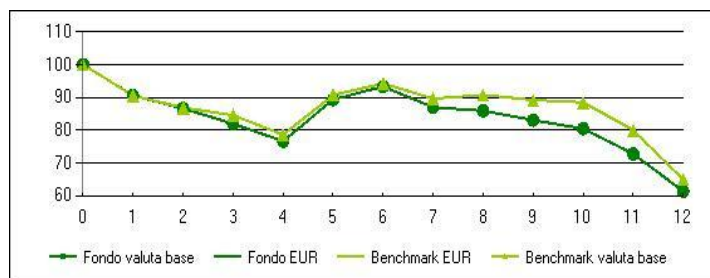
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

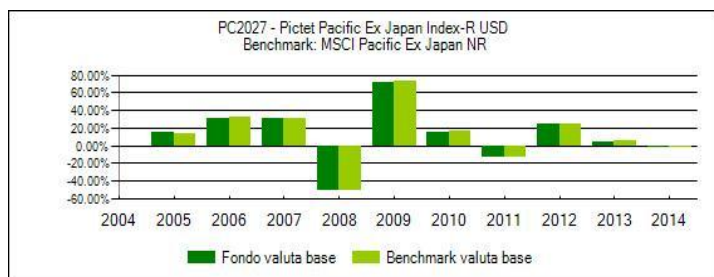
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

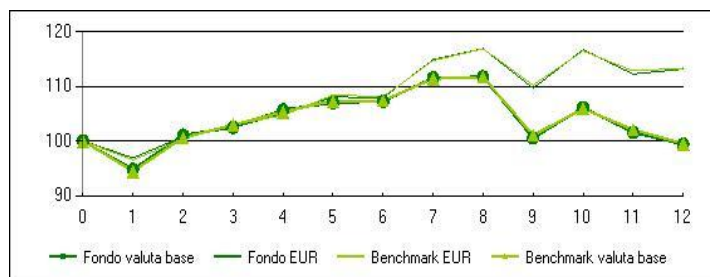
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

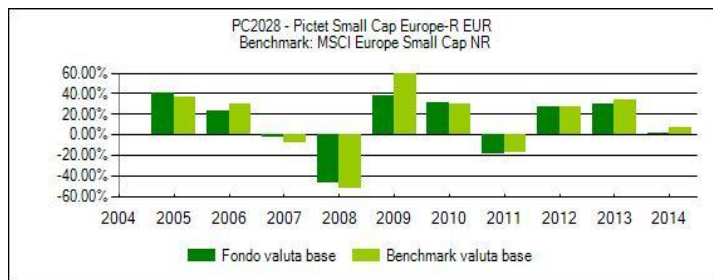
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

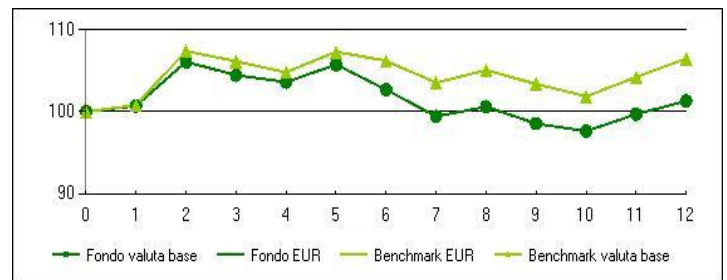
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

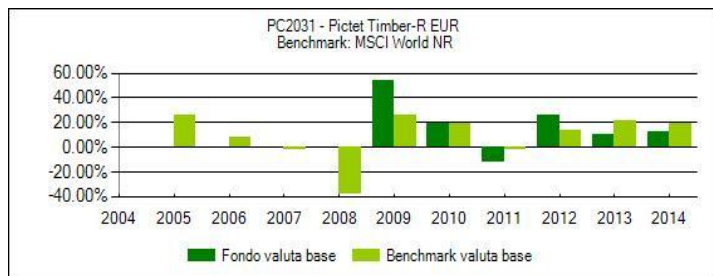
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

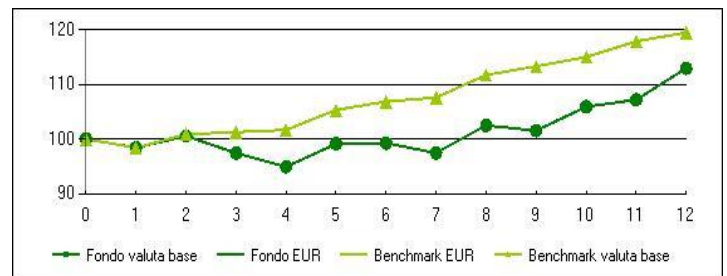
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

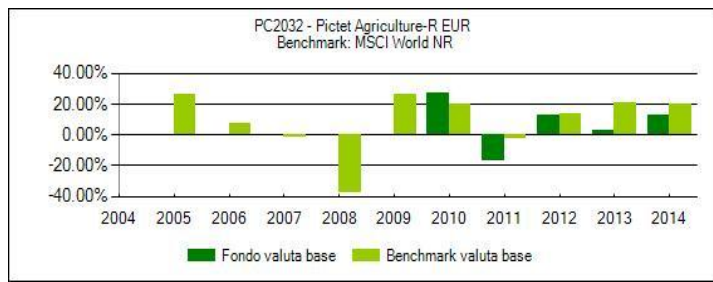
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

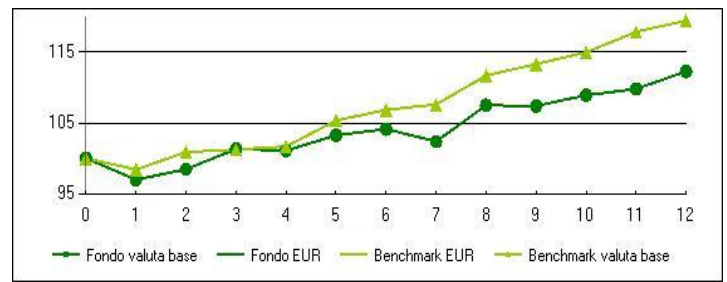
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

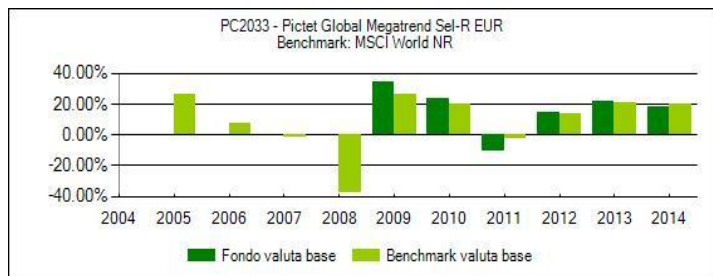
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

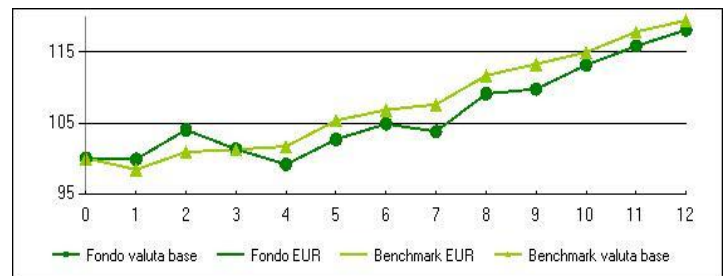
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

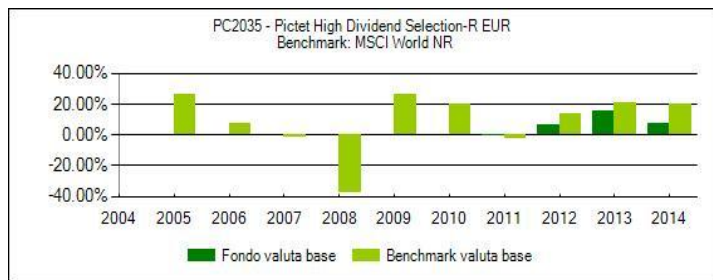
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

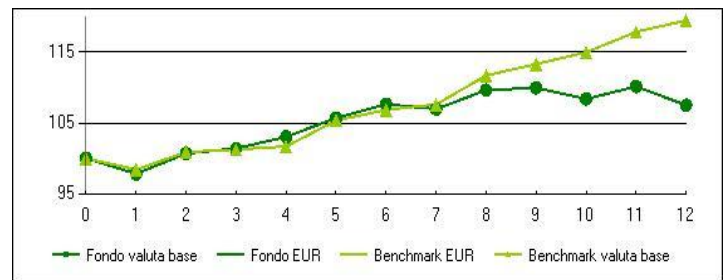
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

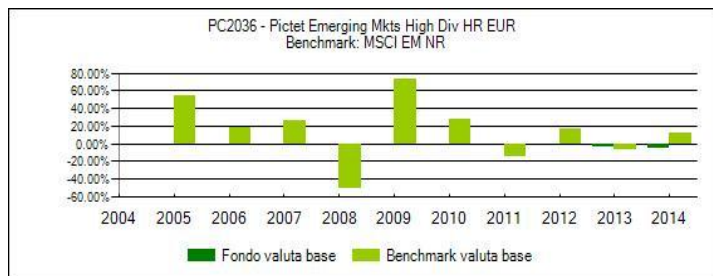
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

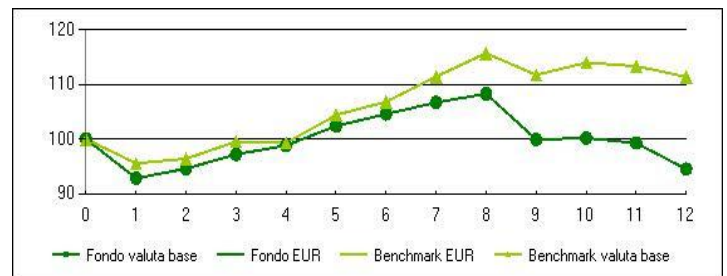
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

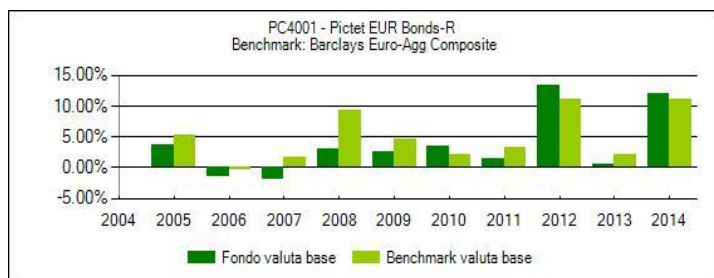
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

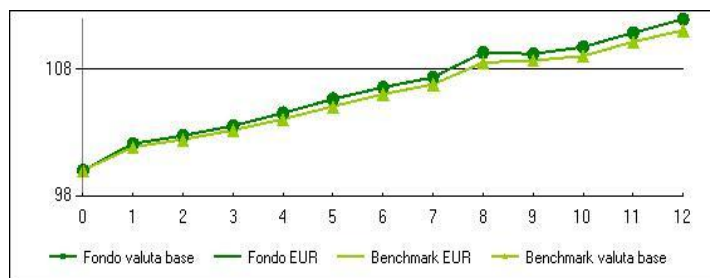
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

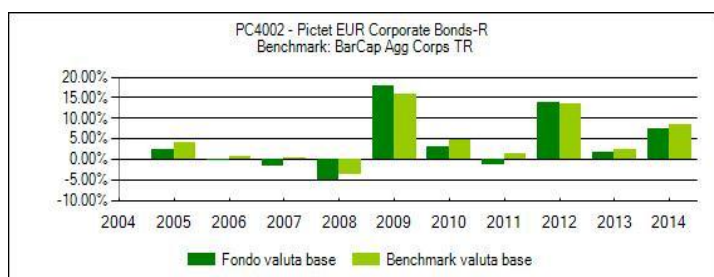
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

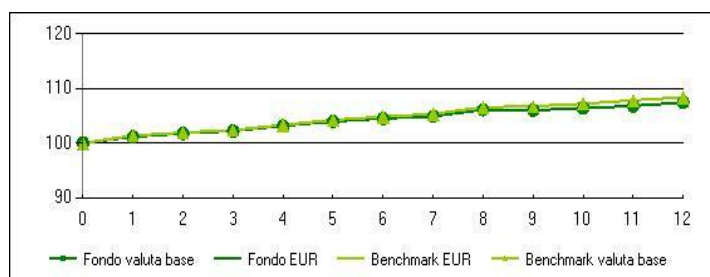
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

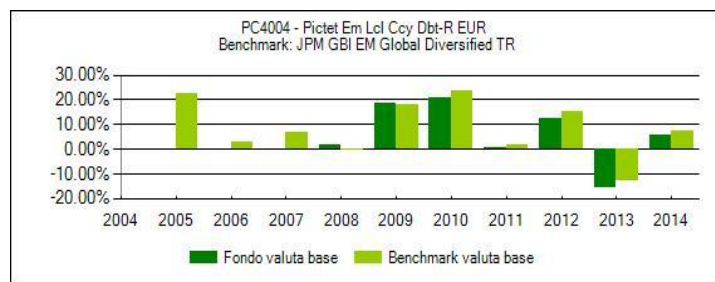
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## PC4004 - Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR

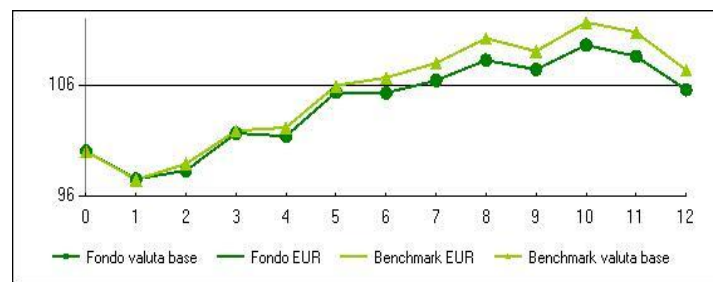
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

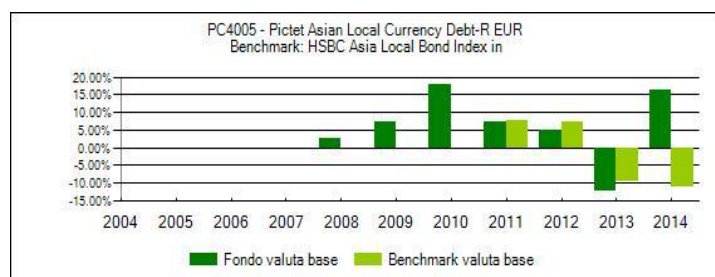
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

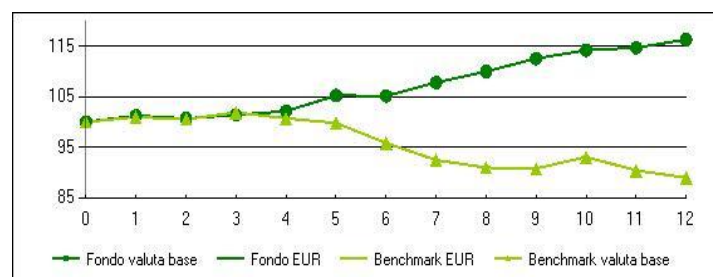
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

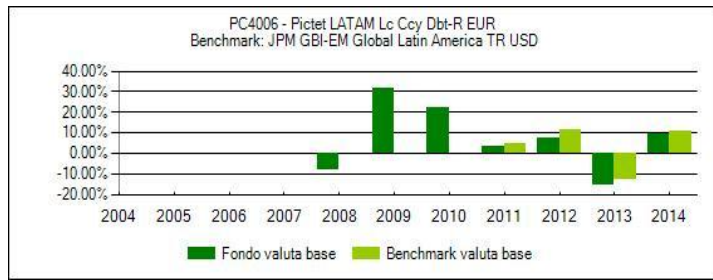
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

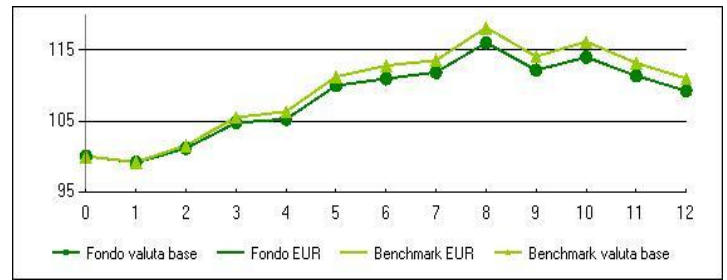
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

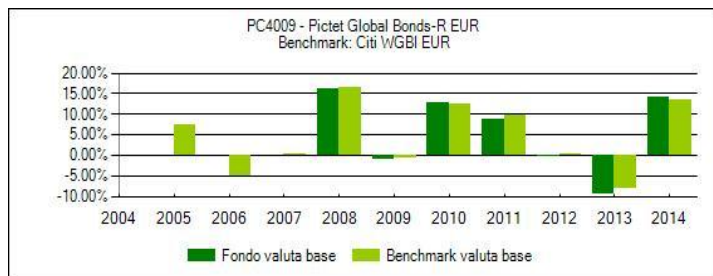
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

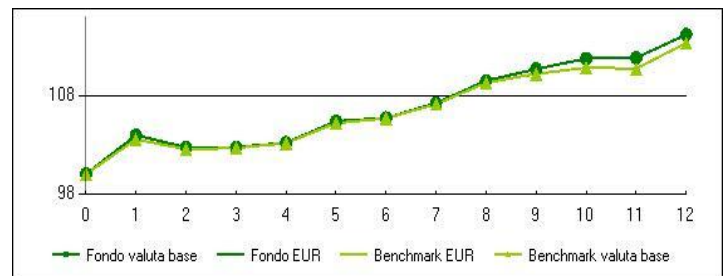
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

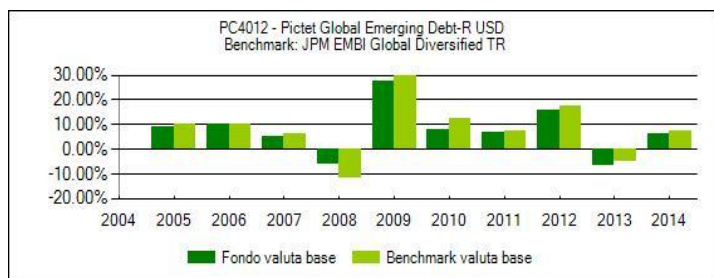
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

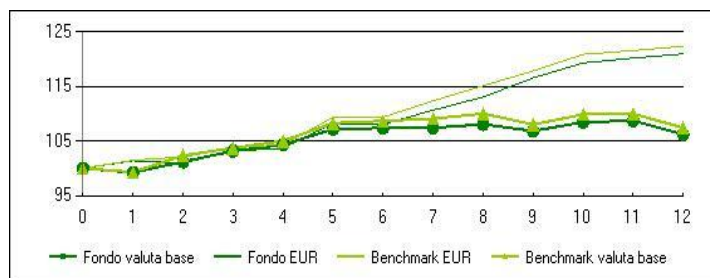
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

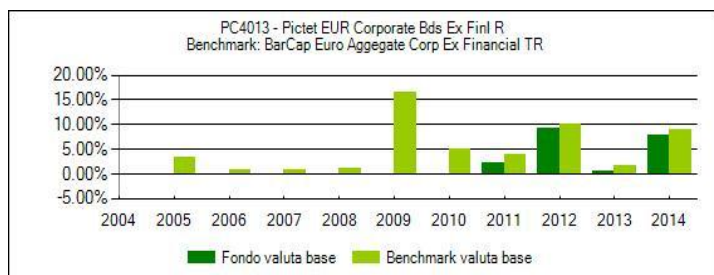
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

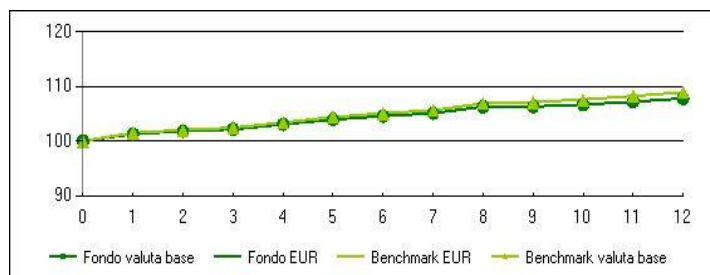
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap Euro Aggregate Corp Ex Financial TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 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.

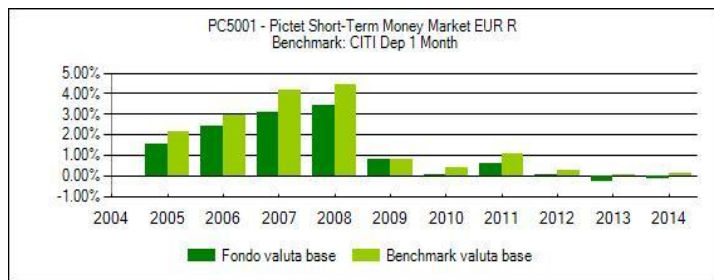
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

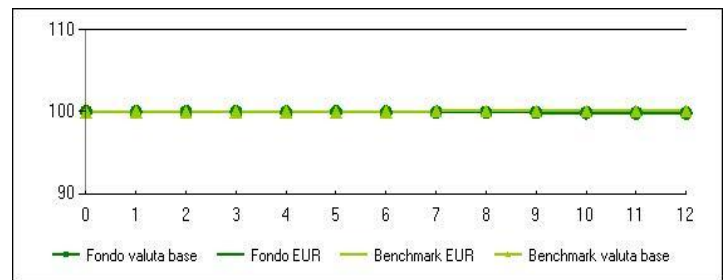
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

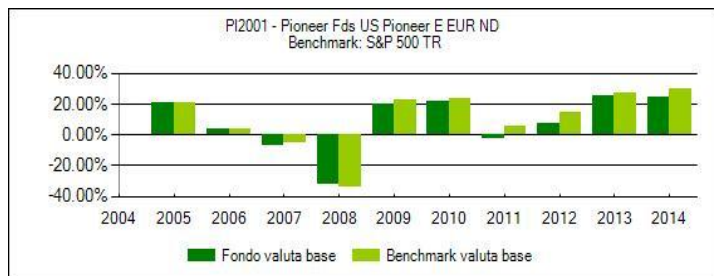
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

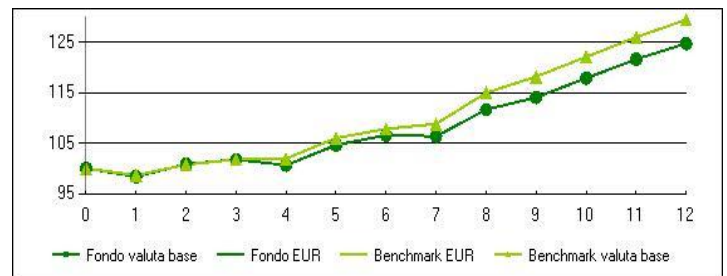
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

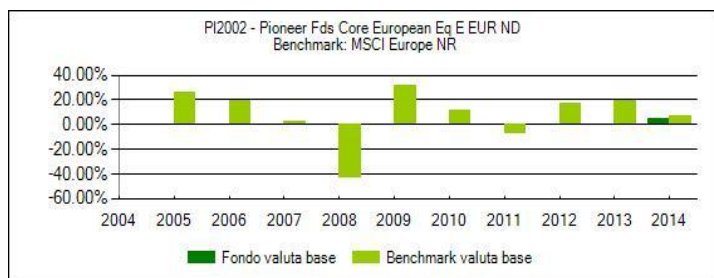
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

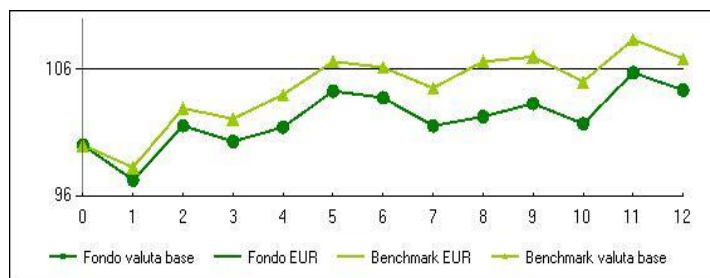
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

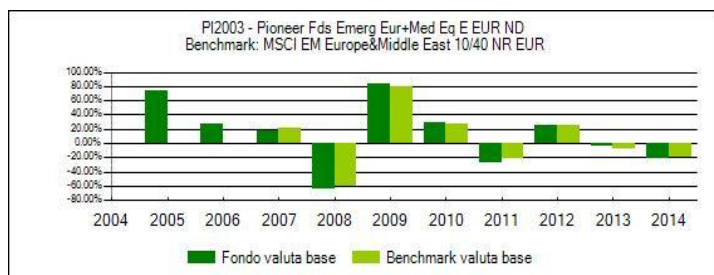
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

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

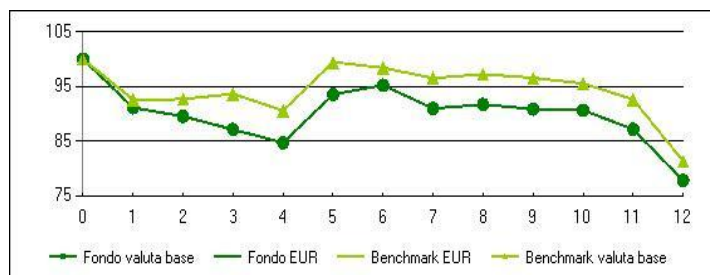
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

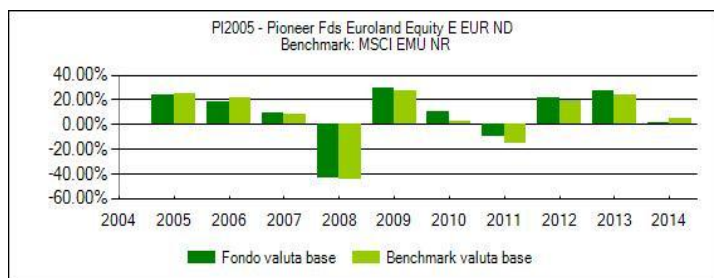
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

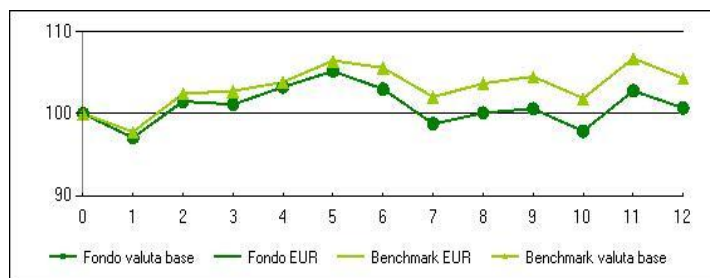
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

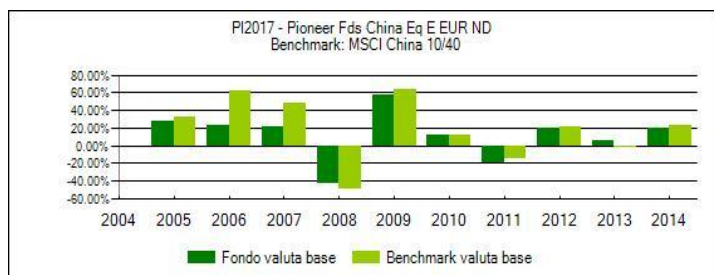
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

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

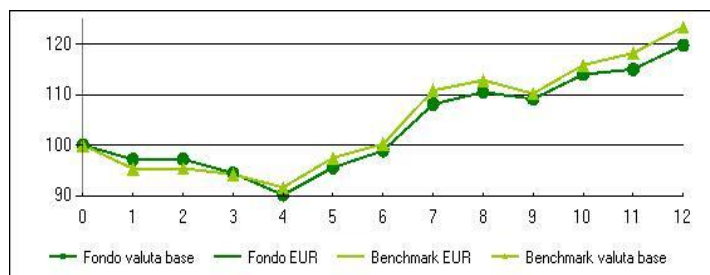
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

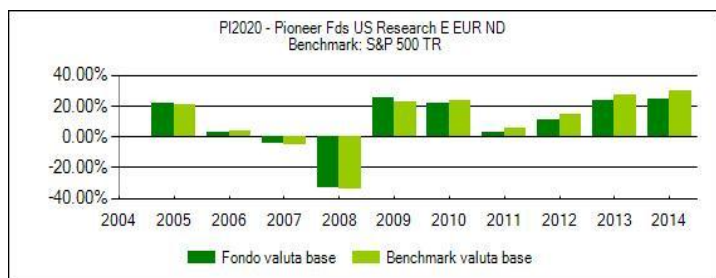
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

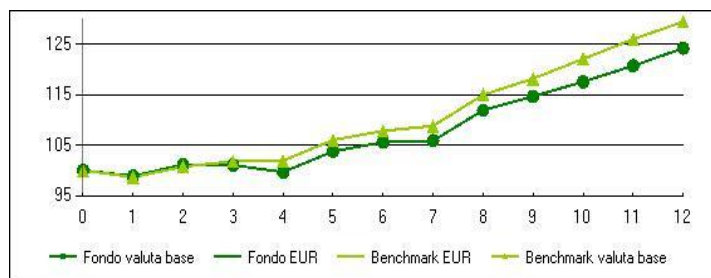
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

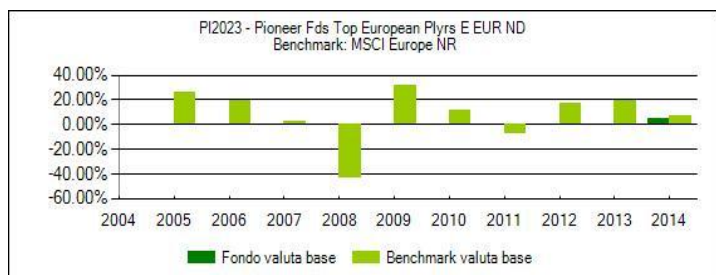
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

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

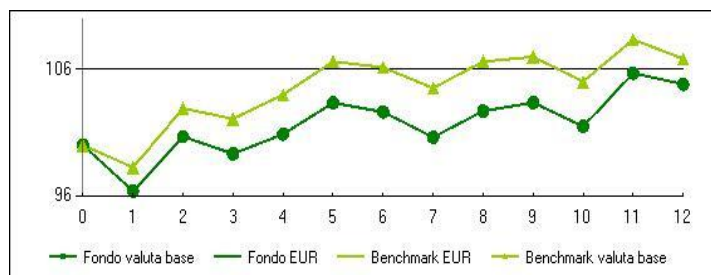
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

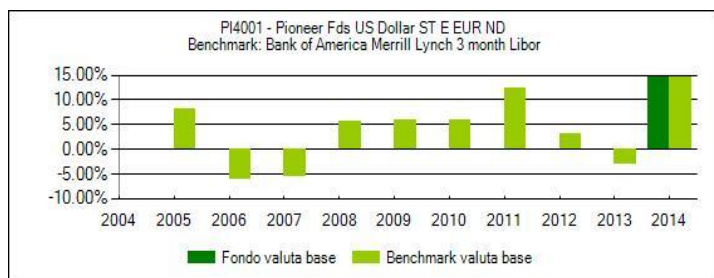
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

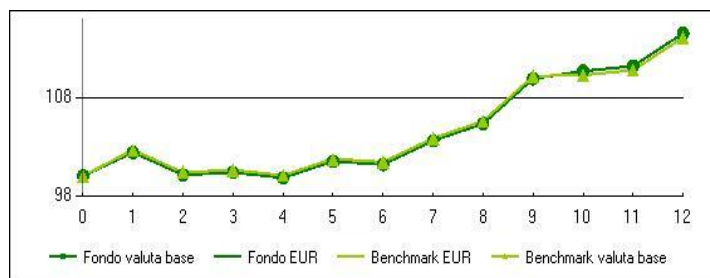
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

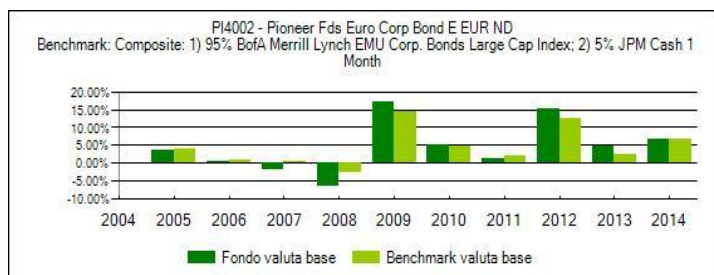
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

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

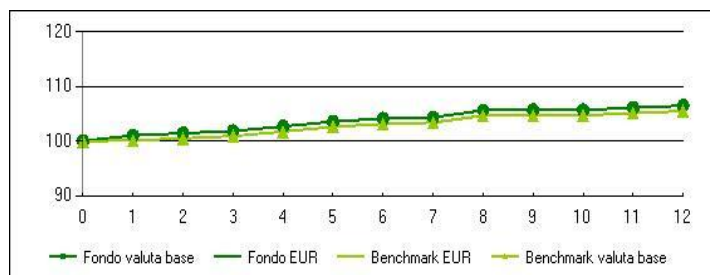
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

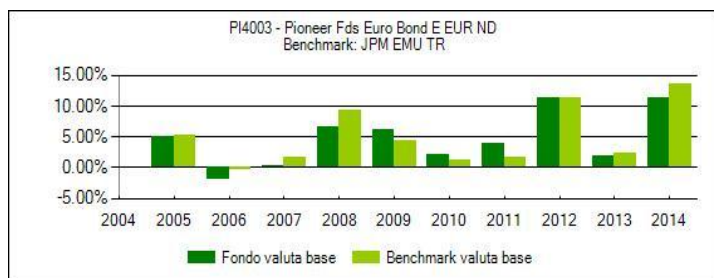
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND

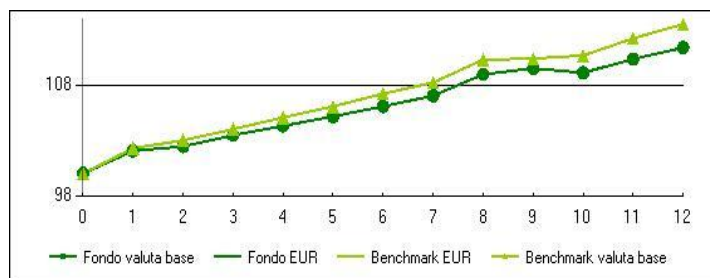
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

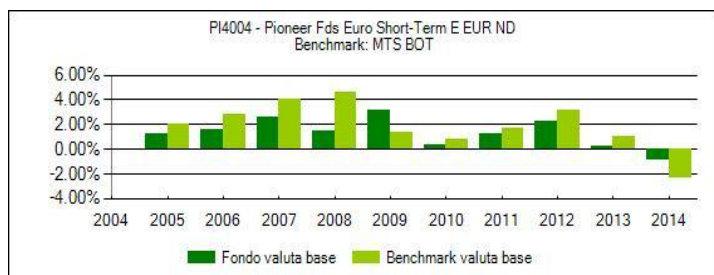
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

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

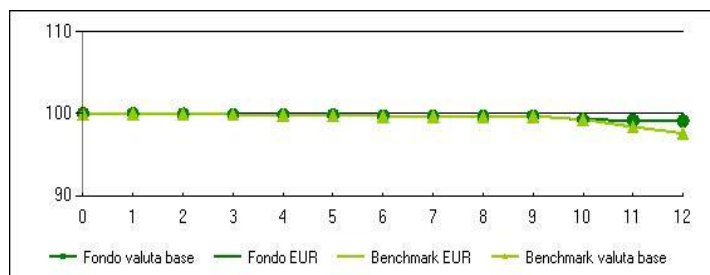
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

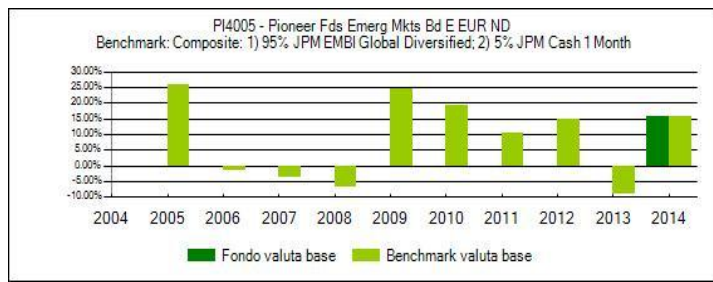
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

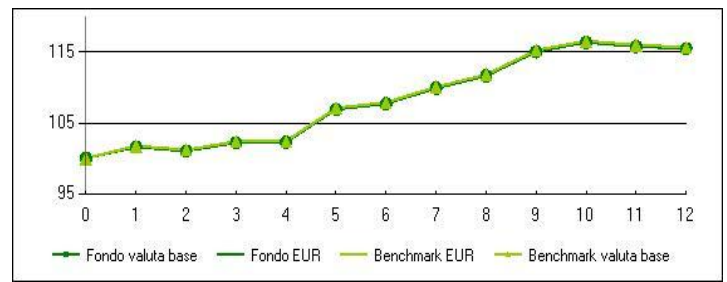
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

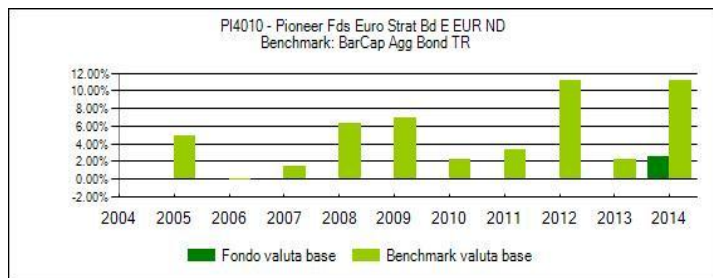
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

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

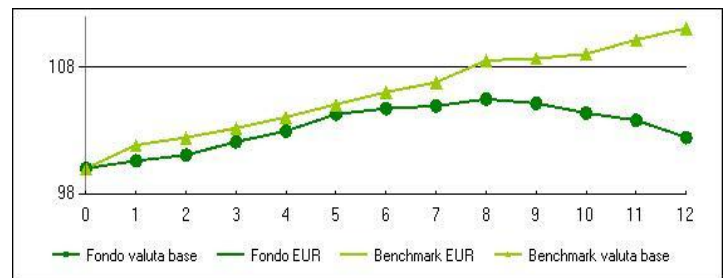
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

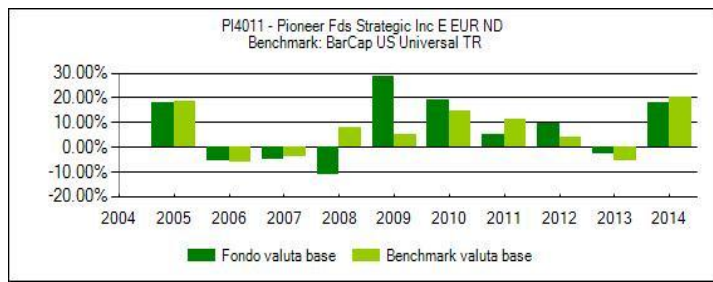
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

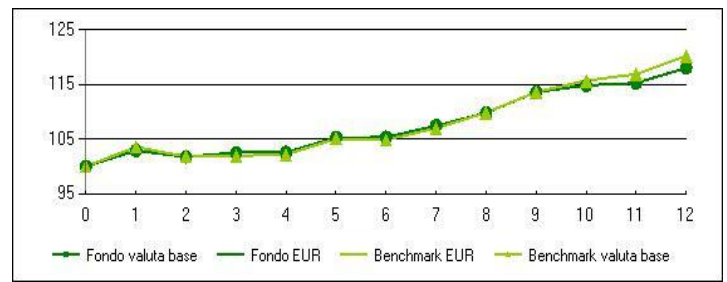
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

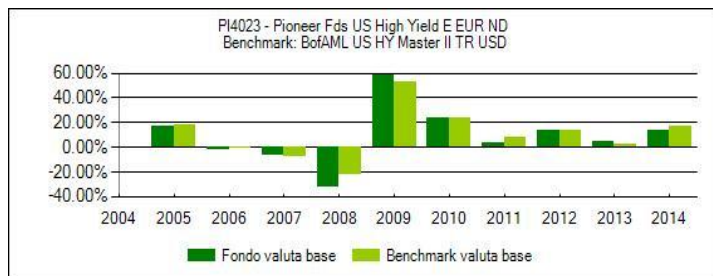
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

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

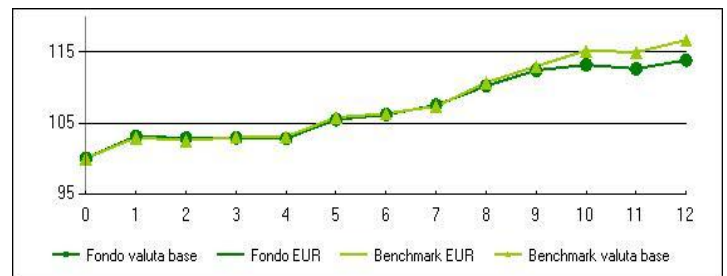
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

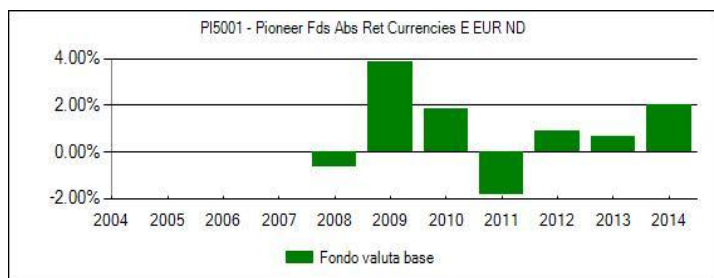
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

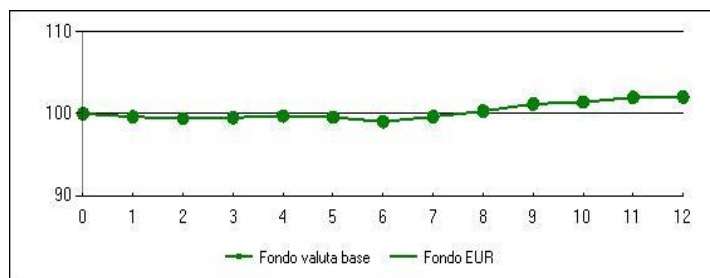
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.**

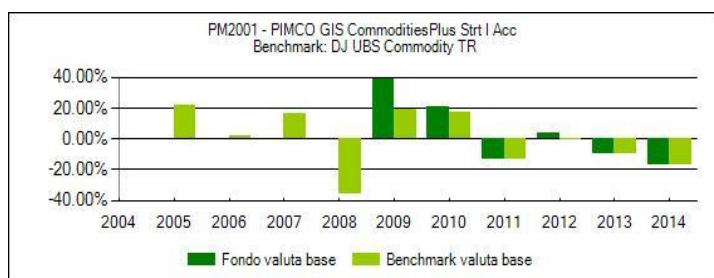
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7%

**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

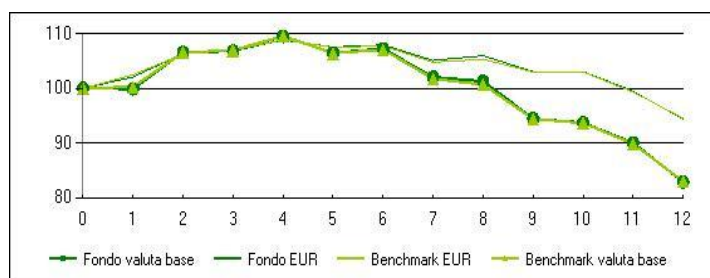
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

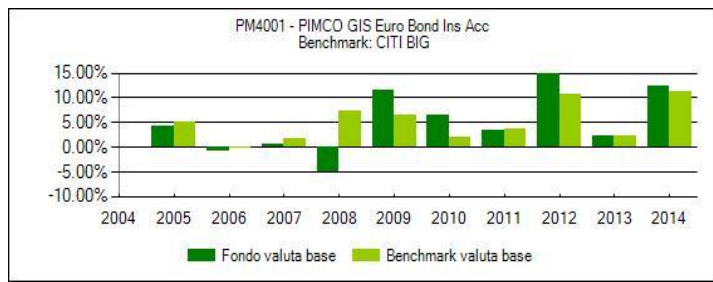
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

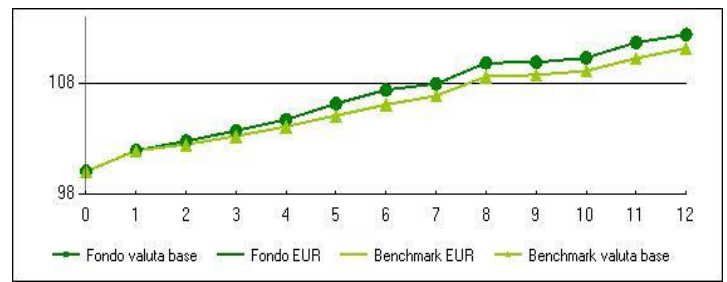
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

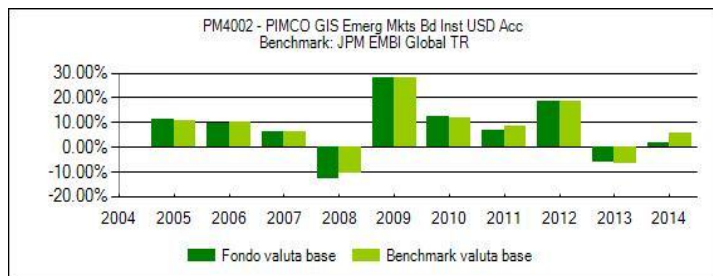
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

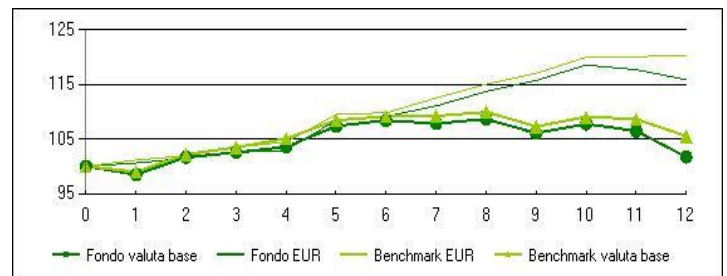
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

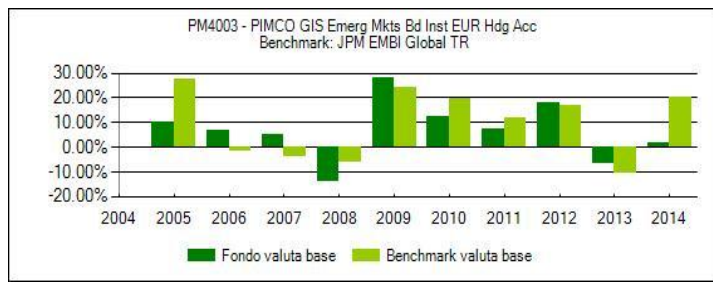
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

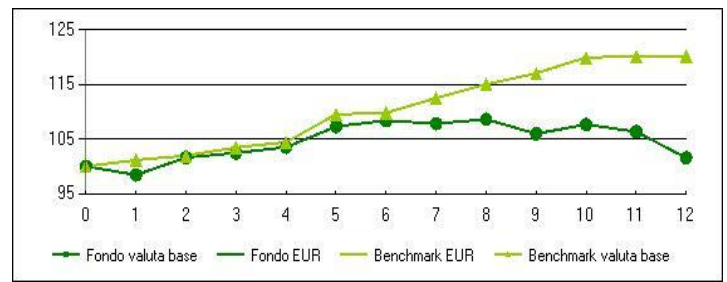
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

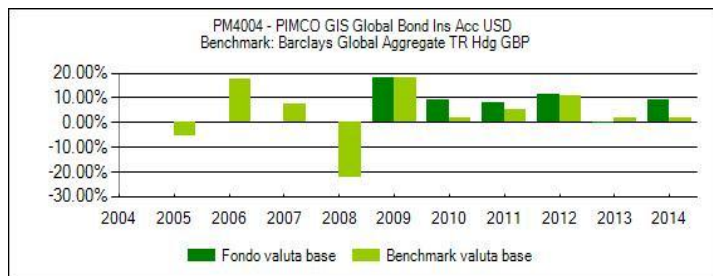
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

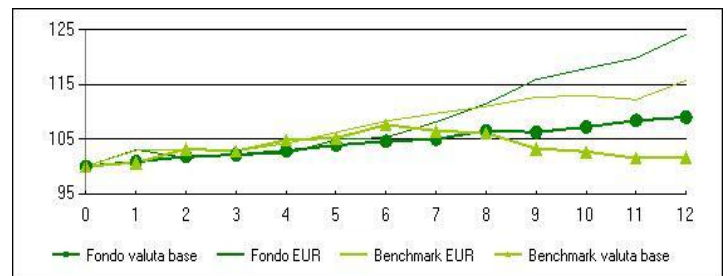
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

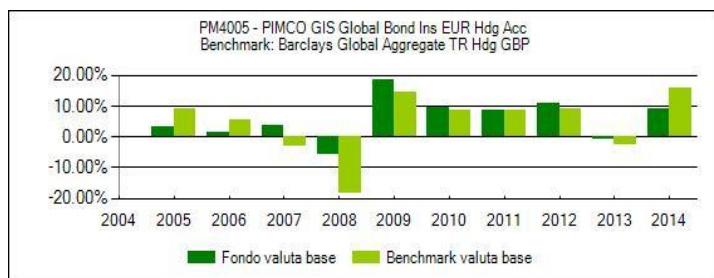
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

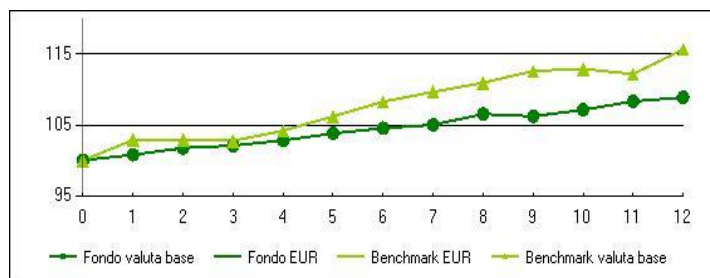
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

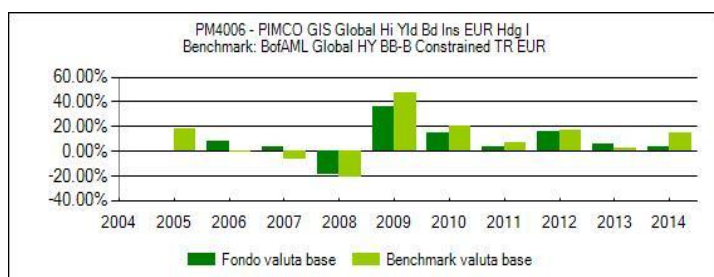
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

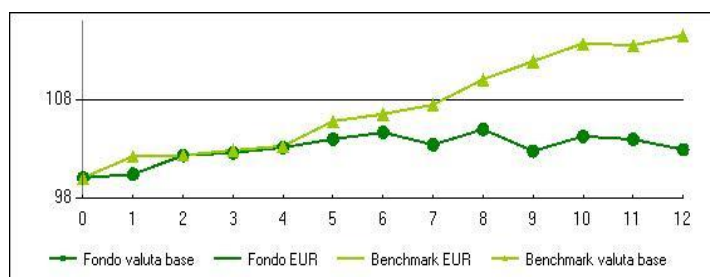
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

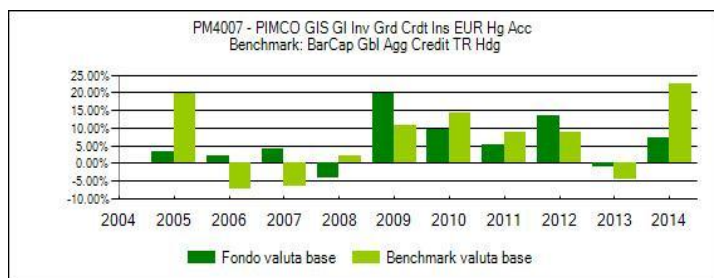
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

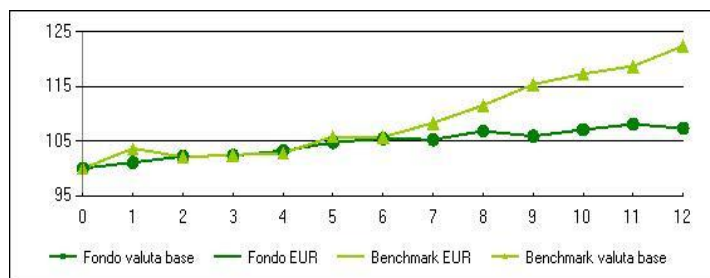
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

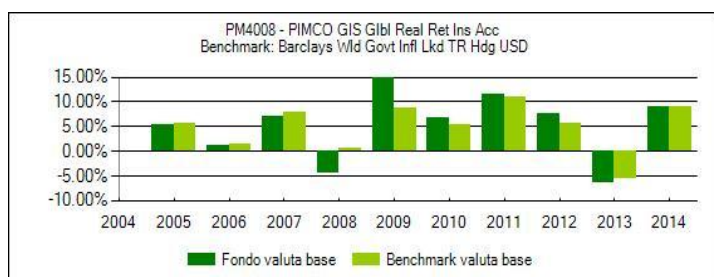
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

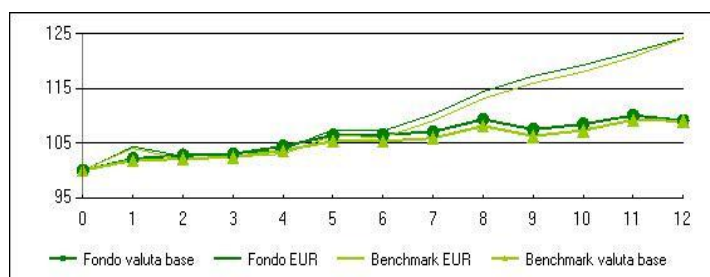
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

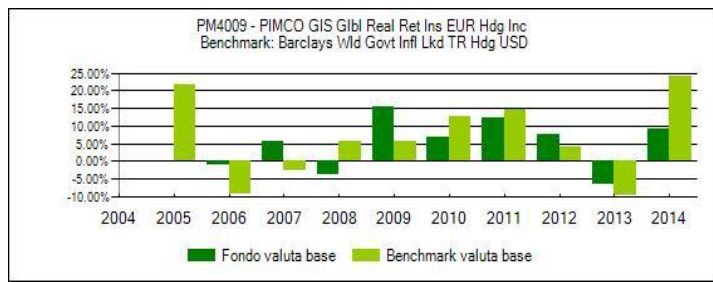
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

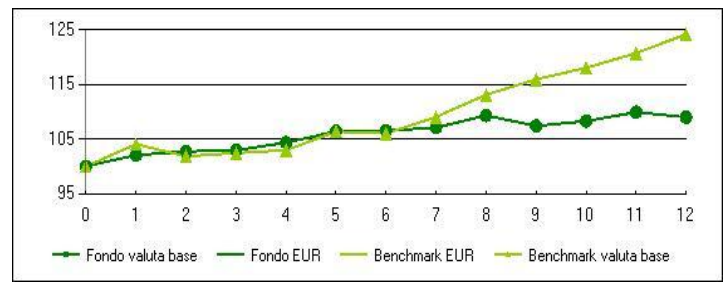


**PM4009 - PIMCO GIS Gbl Real Ret Ins EUR Hdg Inc**

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

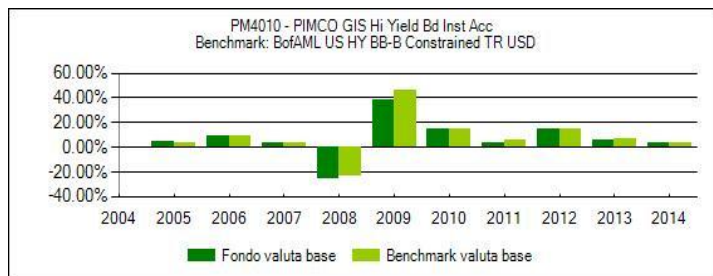
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

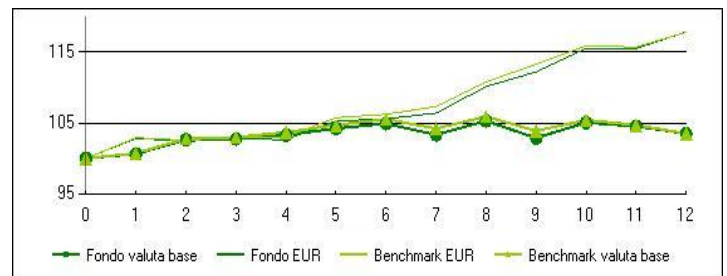
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

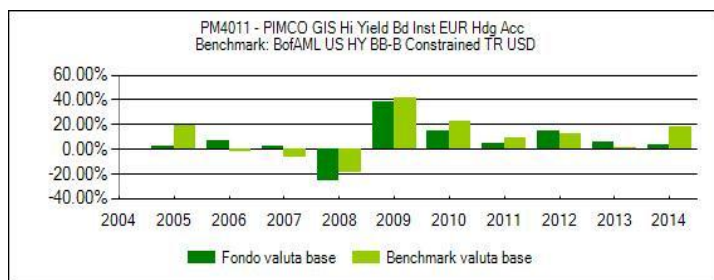
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

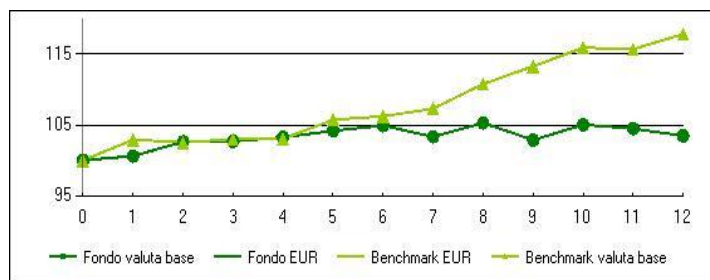
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

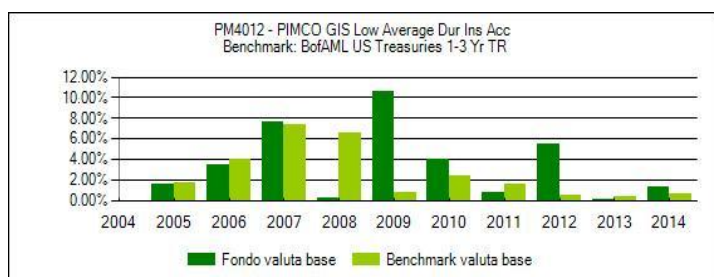
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

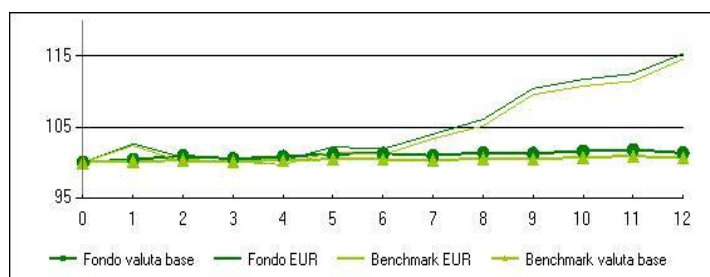
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

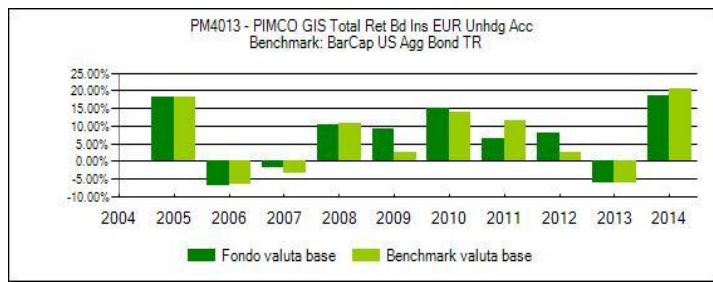
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

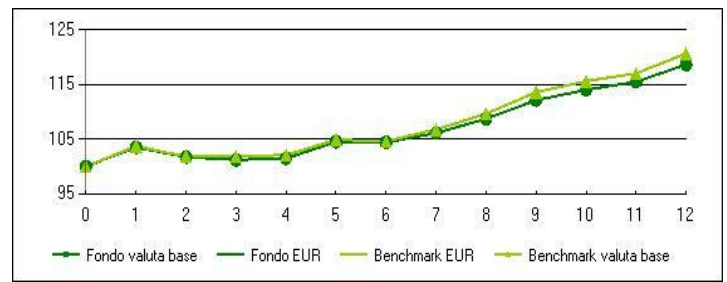
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

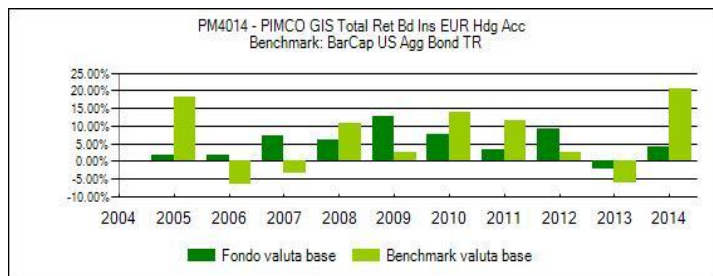
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

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

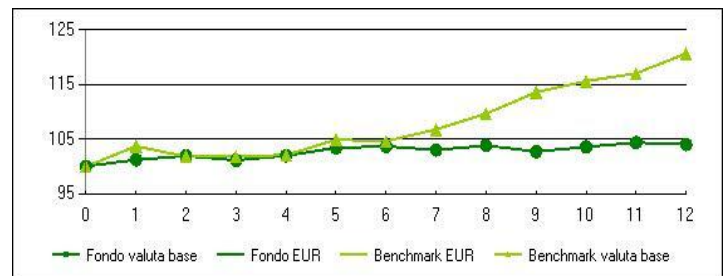
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

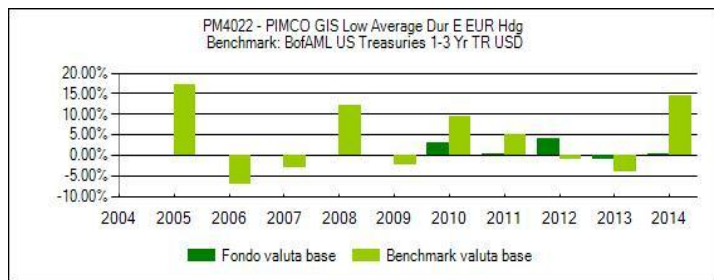
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

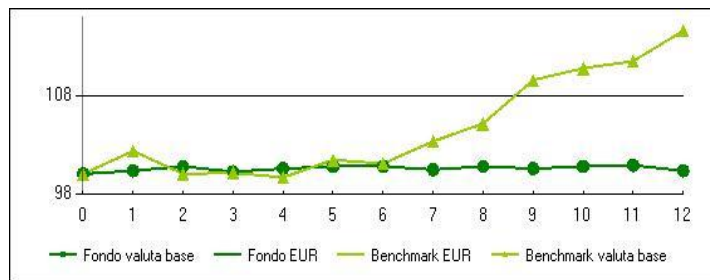
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

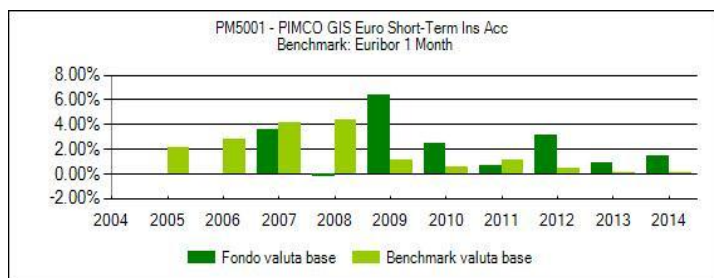
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

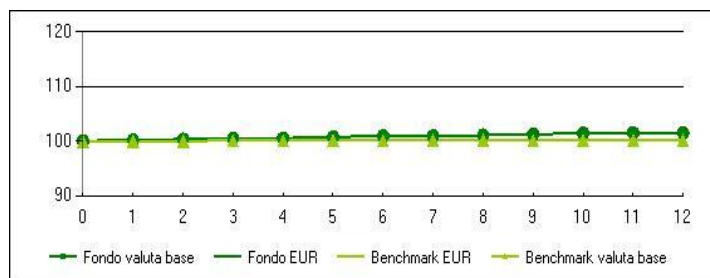
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

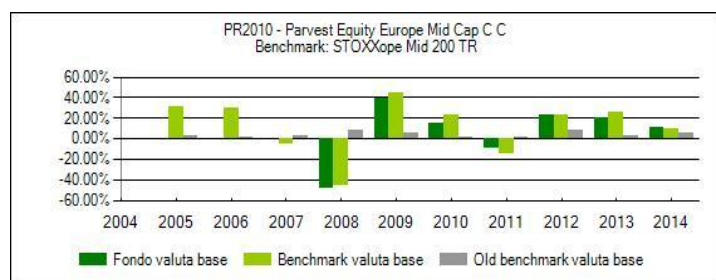
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né 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

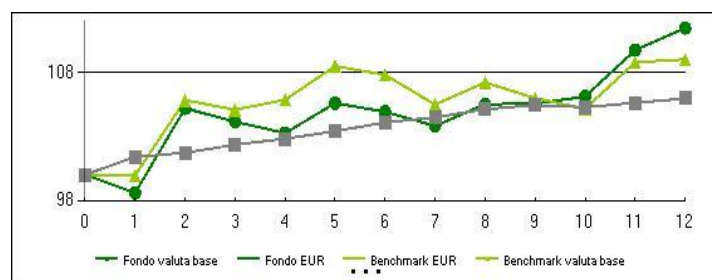
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

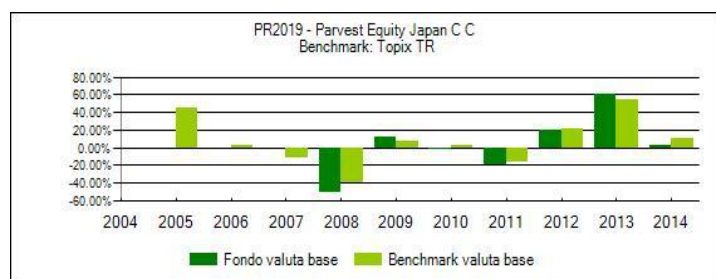
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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

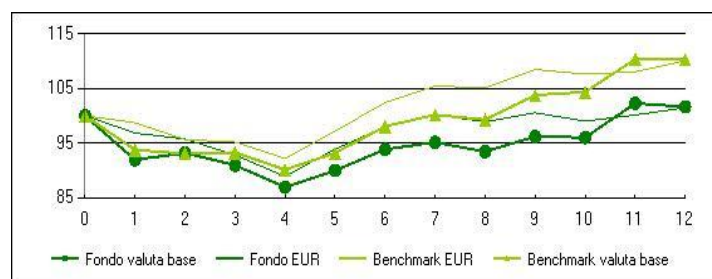
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

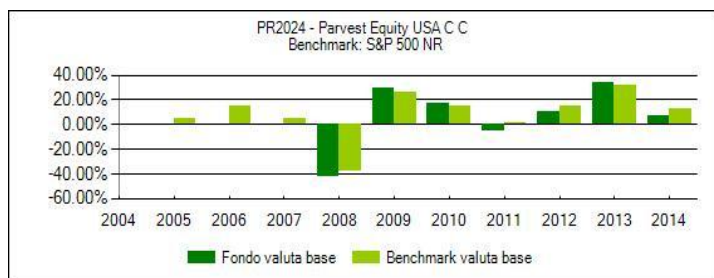
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## PR2024 - Parvest Equity USA C C

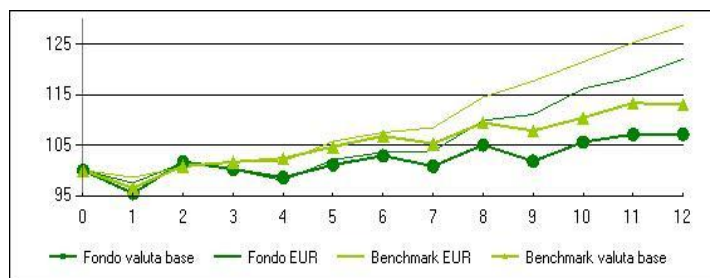
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

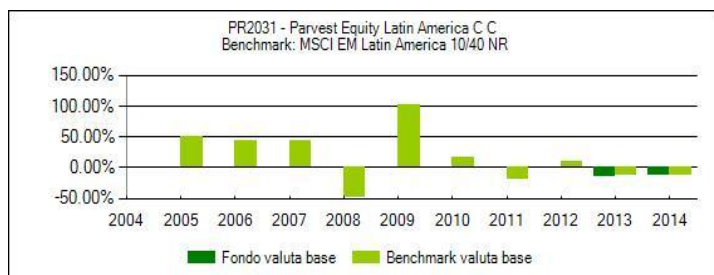
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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.

## PR2031 - Parvest Equity Latin America C C

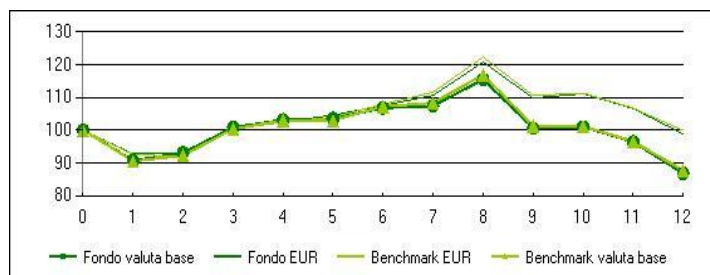
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

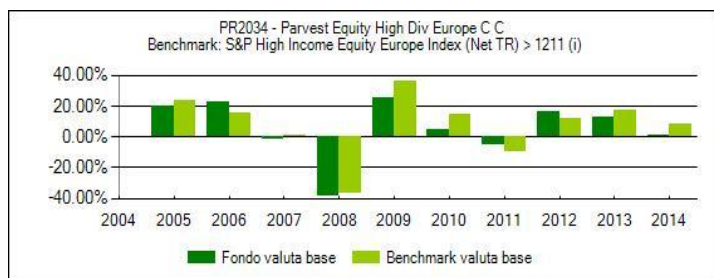
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## PR2034 - Parvest Equity High Div Europe C C

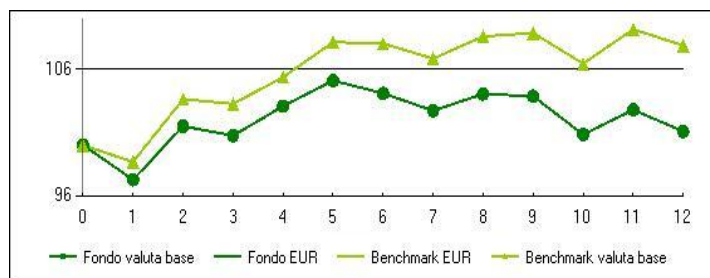
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

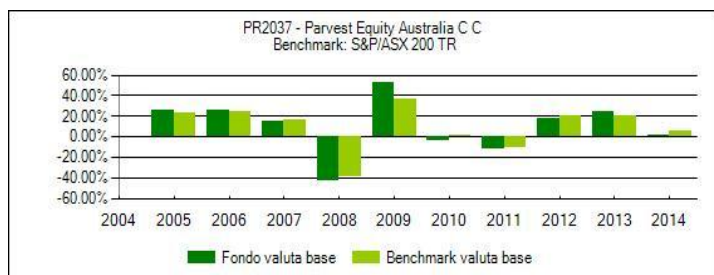
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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.

## PR2037 - Parvest Equity Australia C C

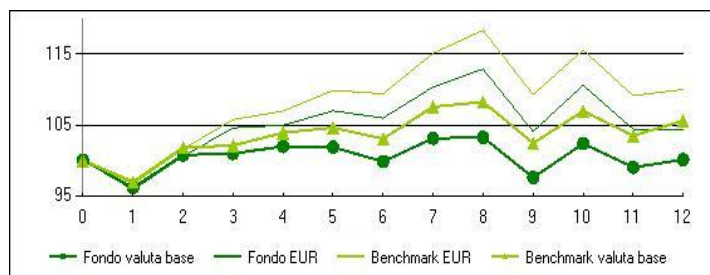
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

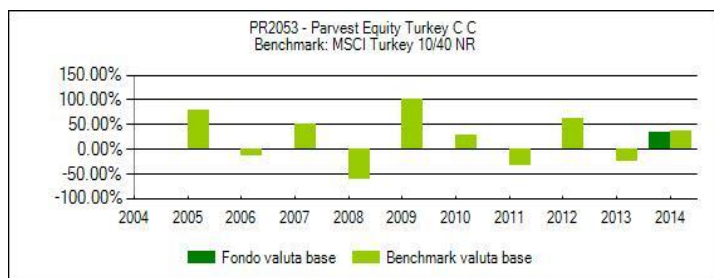
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR2053 - Parvest Equity Turkey C C

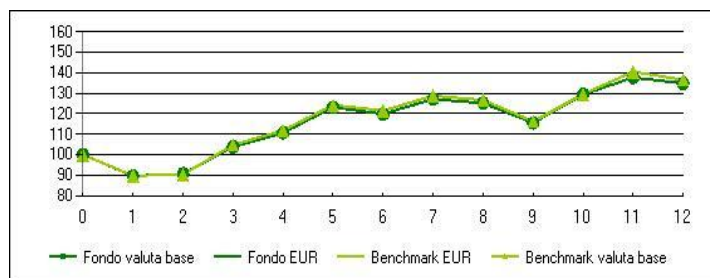
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

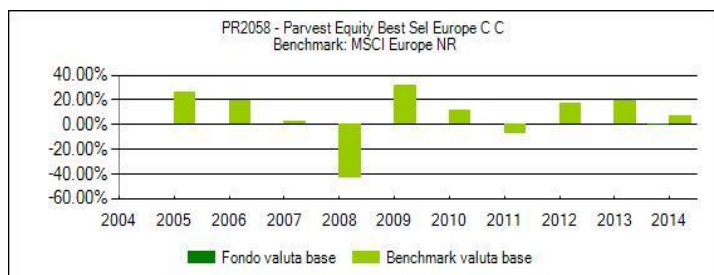
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## PR2058 - Parvest Equity Best Sel Europe C C

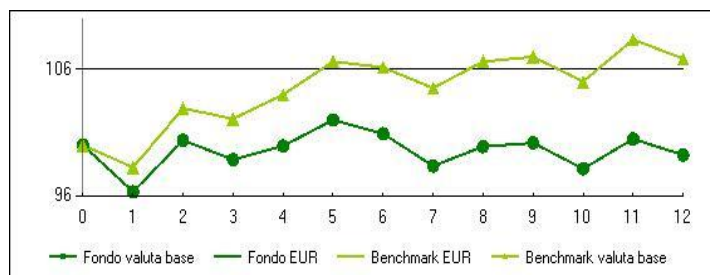
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

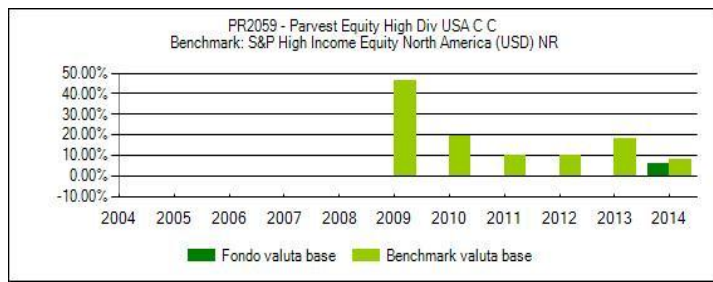
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## PR2059 - Parvest Equity High Div USA C C

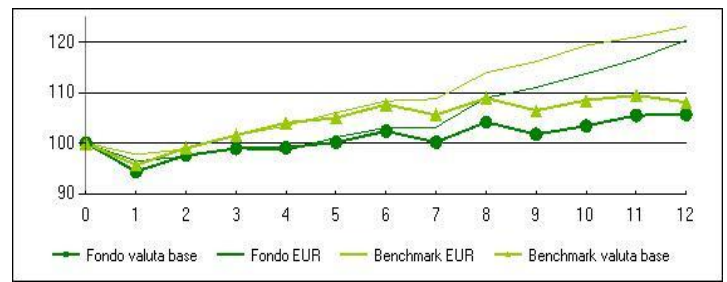
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

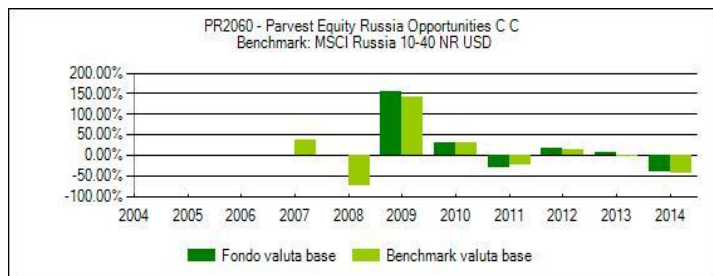
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## PR2060 - Parvest Equity Russia Opportunities C C

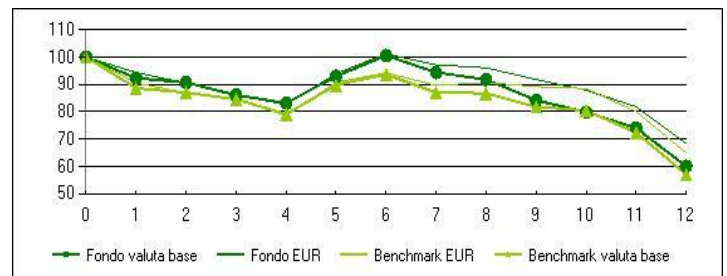
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

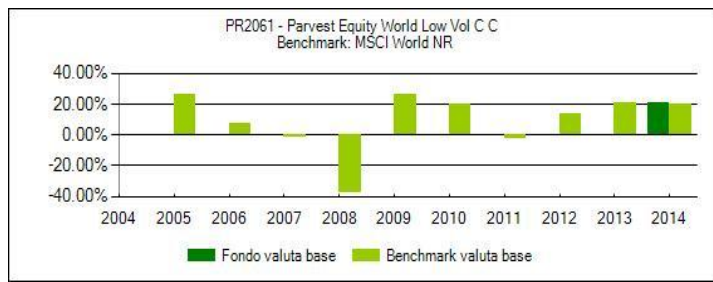
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

## PR2061 - Parvest Equity World Low Vol C C

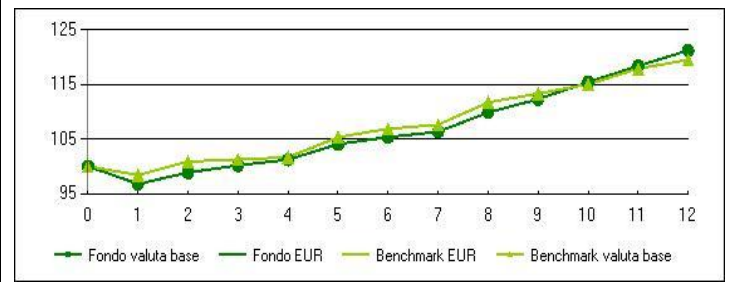
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

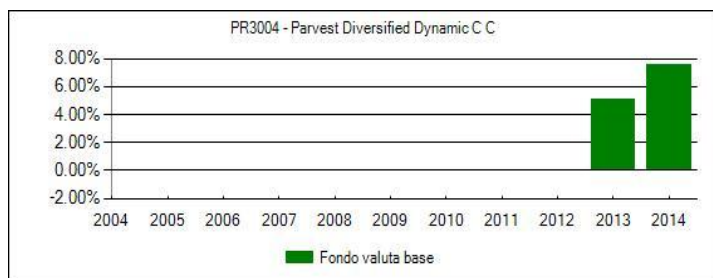
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## PR3004 - Parvest Diversified Dynamic C C

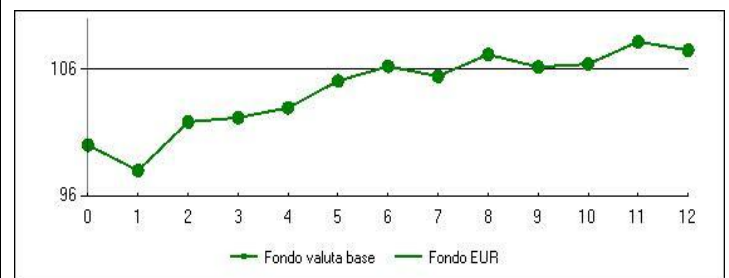
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

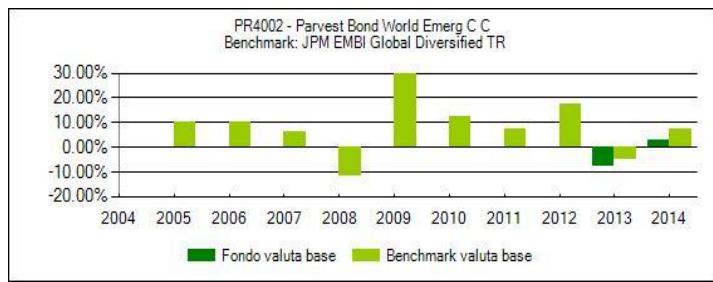
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## PR4002 - Parvest Bond World Emerg C C

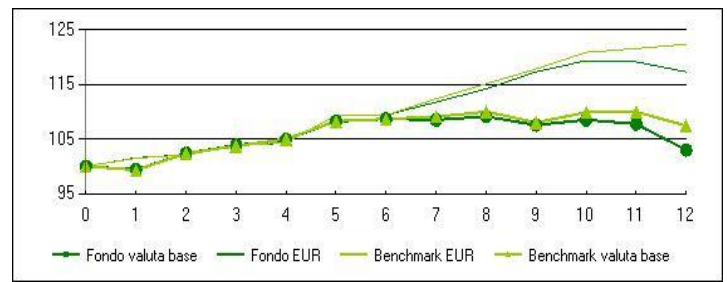
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

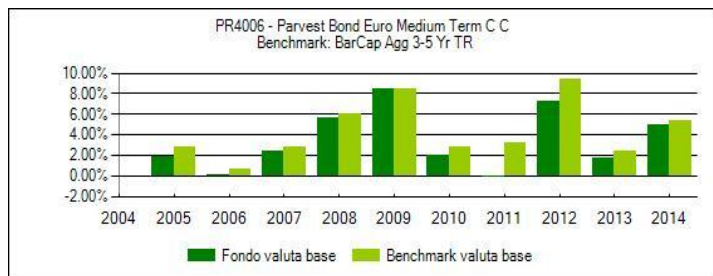
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## PR4006 - Parvest Bond Euro Medium Term C C

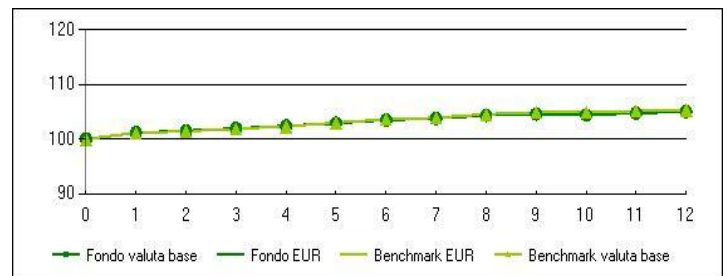
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

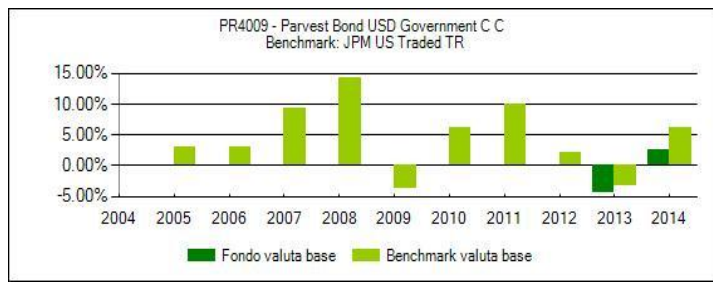
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR4009 - Parvest Bond USD Government C C

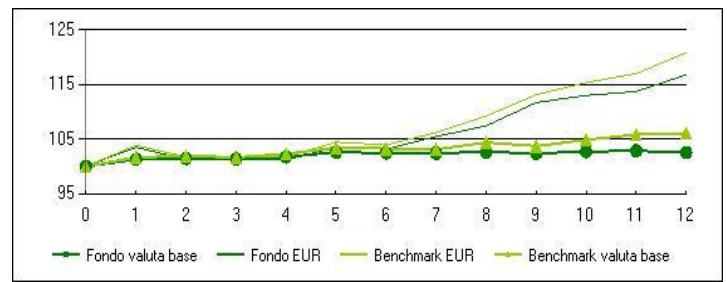
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

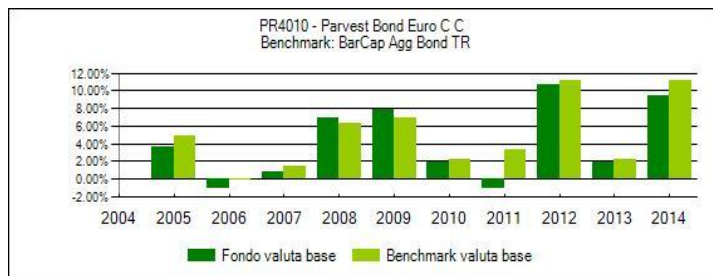
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fischer Francis Trees & Watts, Inc.**

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.

## PR4010 - Parvest Bond Euro C C

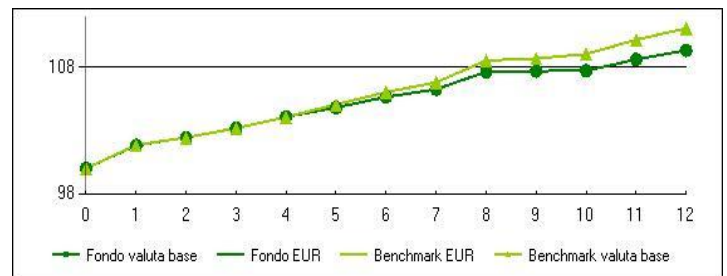
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

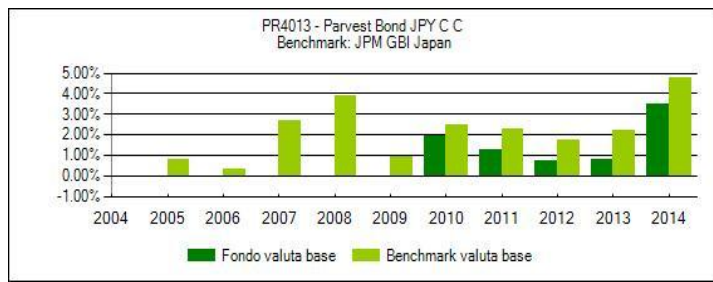
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

## PR4013 - Parvest Bond JPY C C

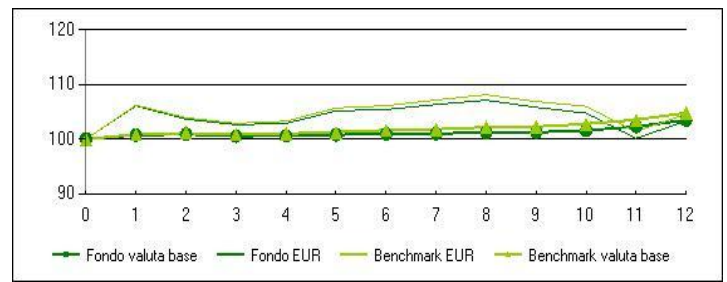
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

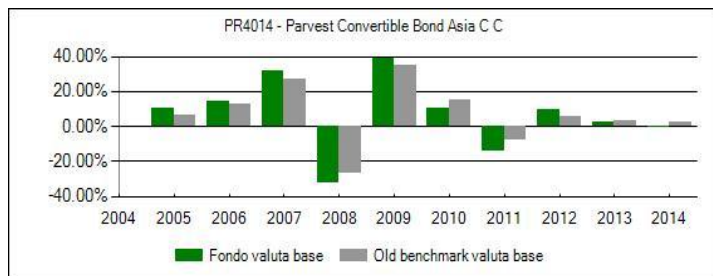
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## PR4014 - Parvest Convertible Bond Asia C C

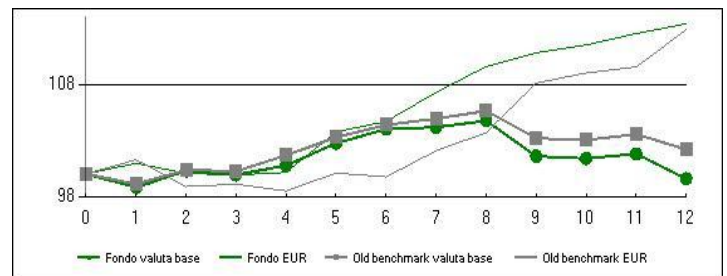
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

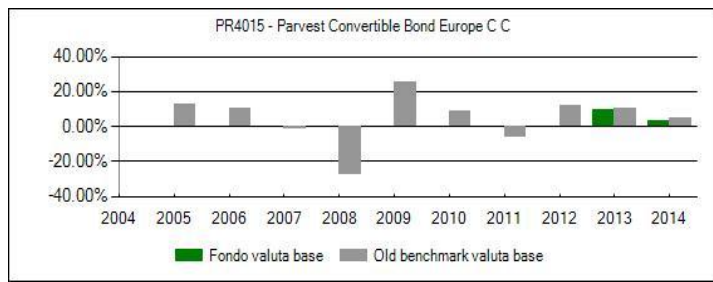
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2014

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR4015 - Parvest Convertible Bond Europe C C

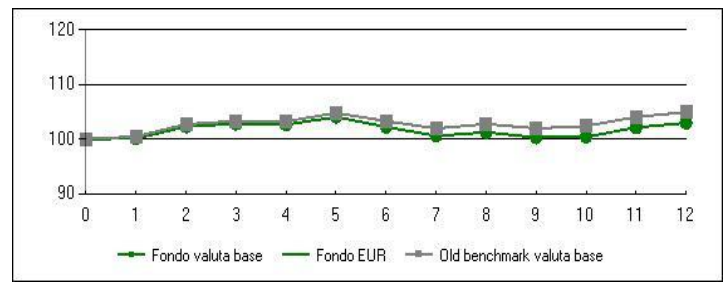
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

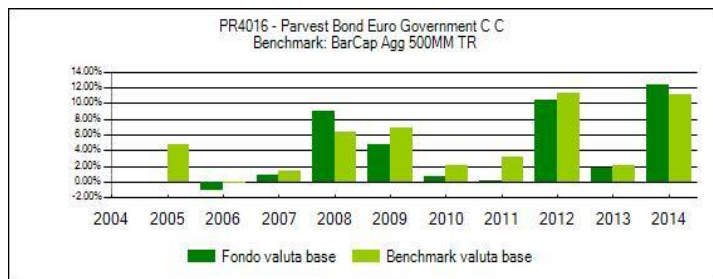
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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

## PR4016 - Parvest Bond Euro Government C C

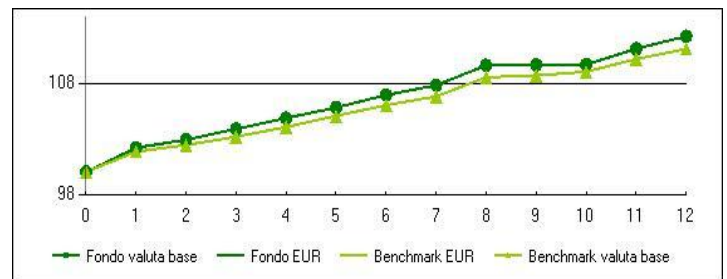
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

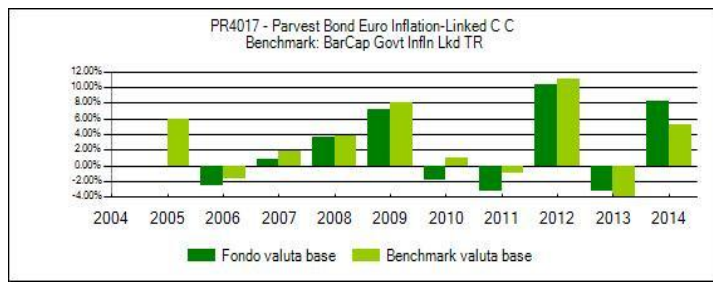
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR4017 - Parvest Bond Euro Inflation-Linked C C

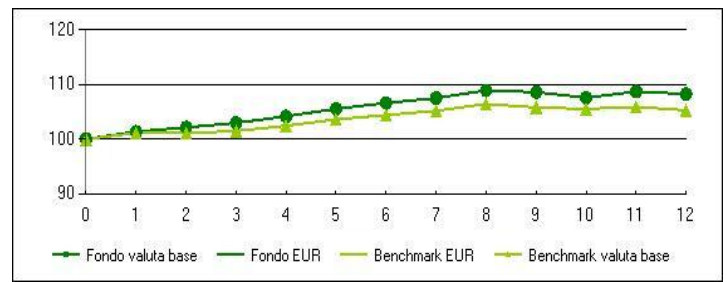
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

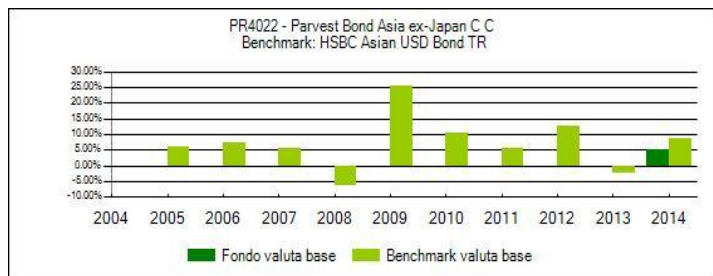
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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.

## PR4022 - Parvest Bond Asia ex-Japan C C

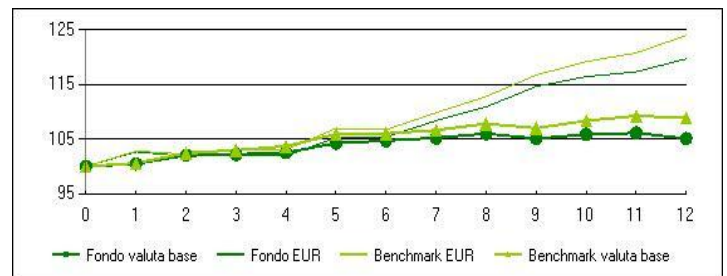
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Asian USD Bond TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,08%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 8,86%       | 3,08%         | 6,2%          | 6,04%         | 6,88%         |

Data inizio operatività: 17/05/2013

Patrimonio netto a fine anno\*: 461.195.130,00

Valore quota a fine anno\*: 150,05

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

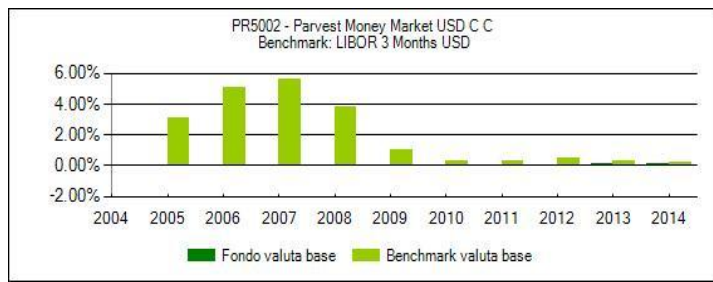
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## PR5002 - Parvest Money Market USD C C

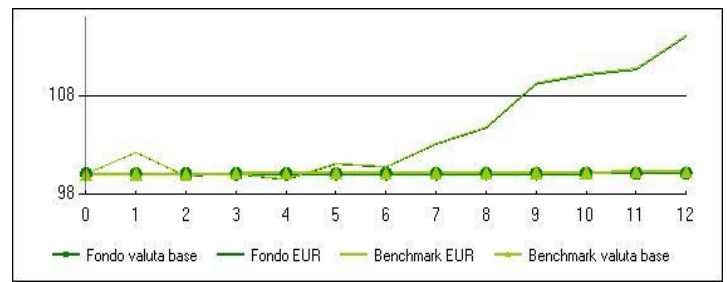
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : LIBOR 3 Months USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,08%       | 0,07%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,23%       | 0,26%         | 0,34%         | 0,32%         | 0,33%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività:

27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

910.533.300,00

Valore quota a fine anno\*:

204,39

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

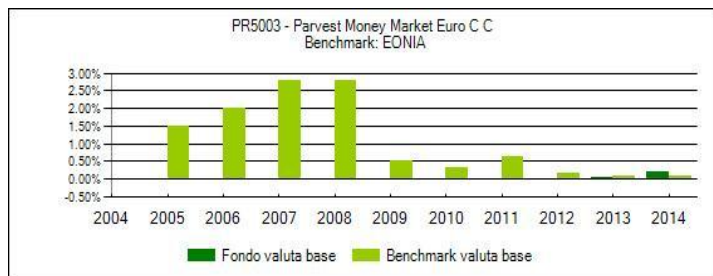
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

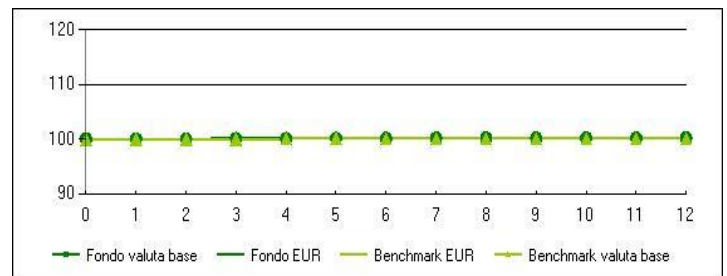
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,19%       | 0,11%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,07%       | 0,06%         | 0,1%          | 0,23%         | 0,25%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività:

08/02/1991

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.128.126.804,00

Valore quota a fine anno\*:

209,97

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

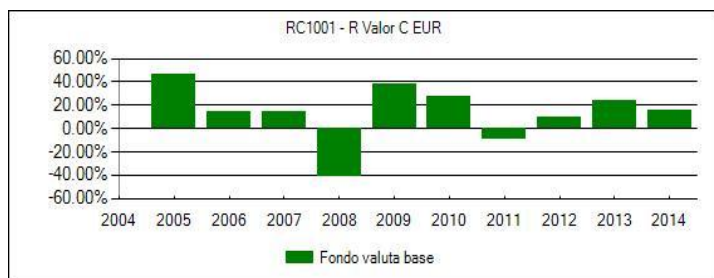
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## RC1001 - R Valor C EUR

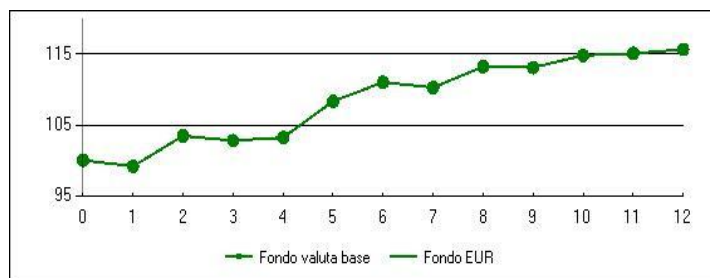
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

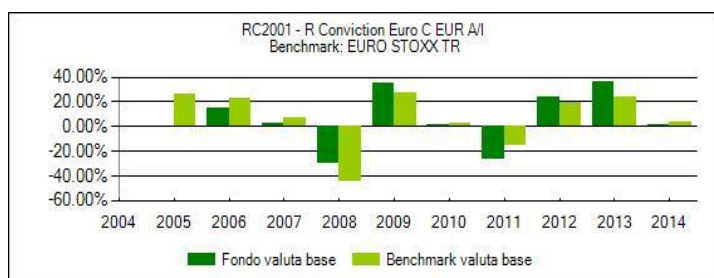
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,82%

**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.

## RC2001 - R Conviction Euro C EUR A/I

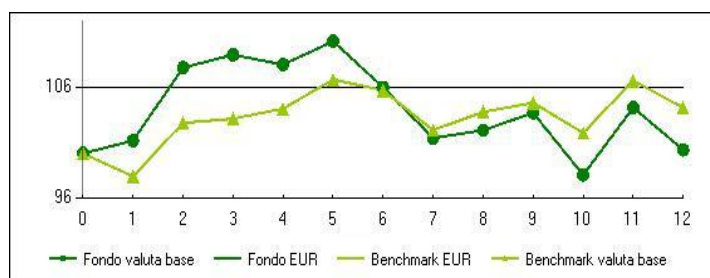
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

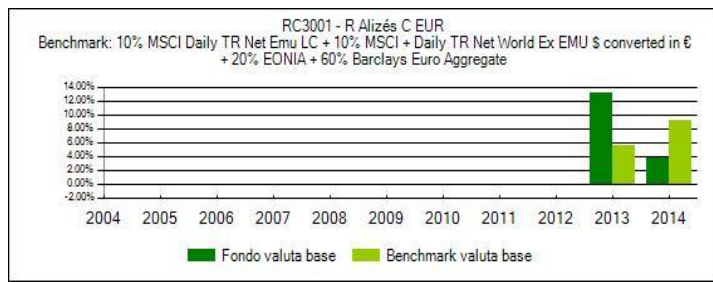
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RC3001 - R Alizés C EUR

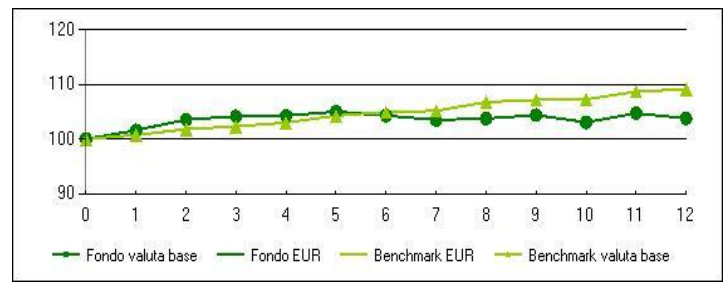
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI + Daily TR Net World Ex EMU \$ converted in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,76%       | 8,31%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 9,16%       | 7,34%         | -             | -             | -             |

Data inizio operatività: 27/07/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 79.584.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 128,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

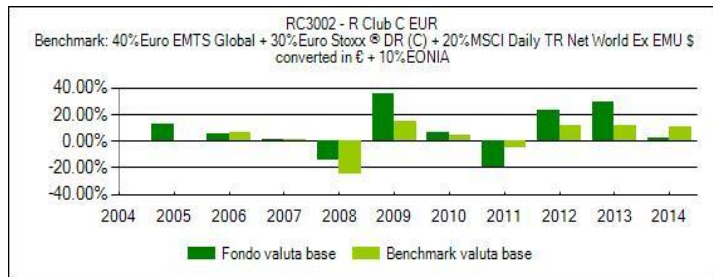
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## RC3002 - R Club C EUR

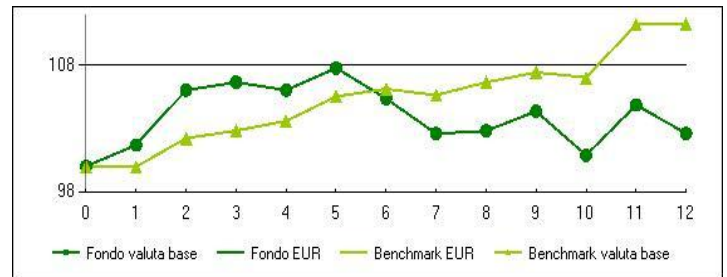
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 40%Euro EMTS Global + 30%Euro Stoxx @ DR (C) + 20%MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ converted in € + 10%EONIA

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,6%        | 15,32%        | 17,87%        | 7,16%         | 6,97%         |
| Benchmark                                | 10,78%      | 11,38%        | 11,47%        | 7,07%         | 6,59%         |

Data inizio operatività: 15/11/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 388.369.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 140,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

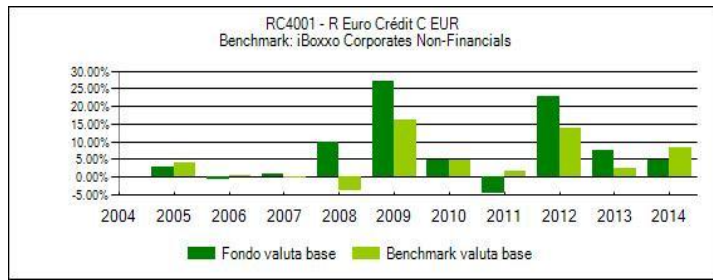
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RC4001 - R Euro Crédit C EUR

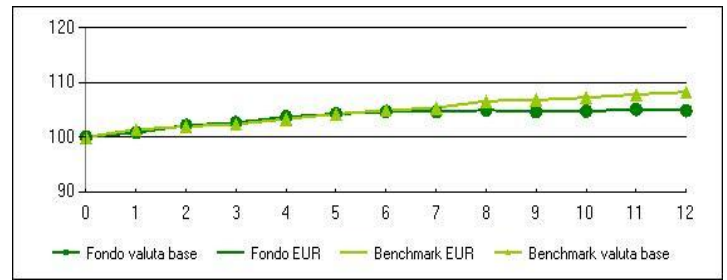
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

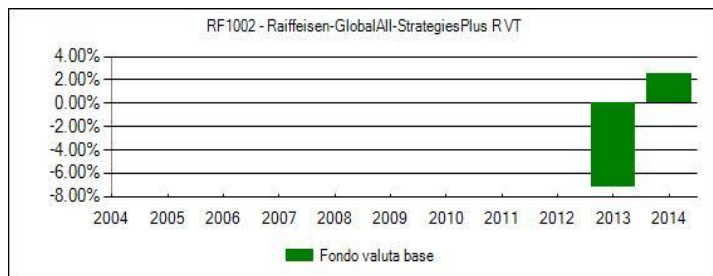
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

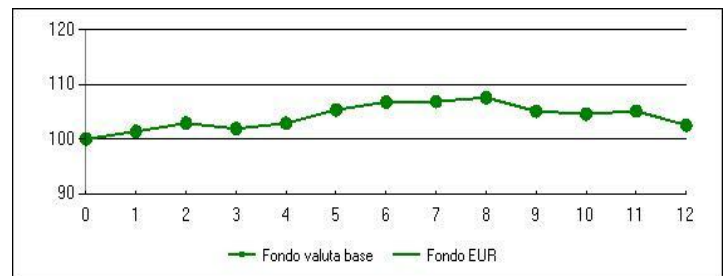
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

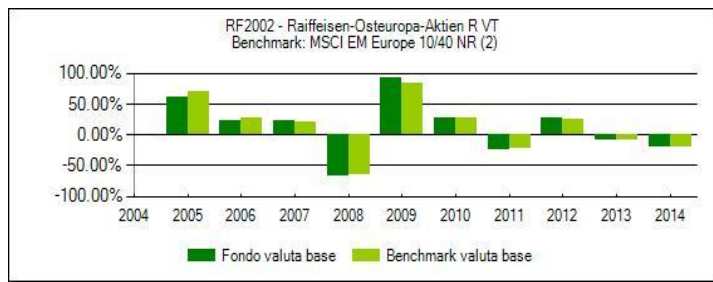
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RF2002 - Raiffeisen-Osteuropa-Aktien R VT

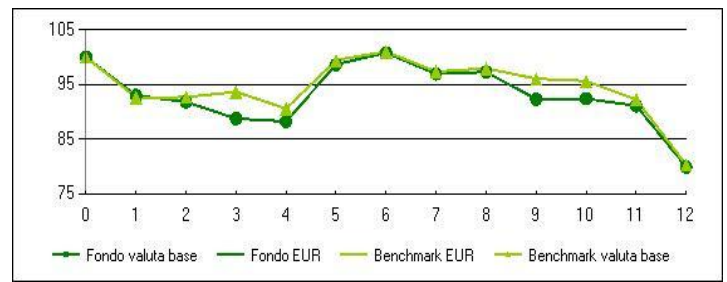
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

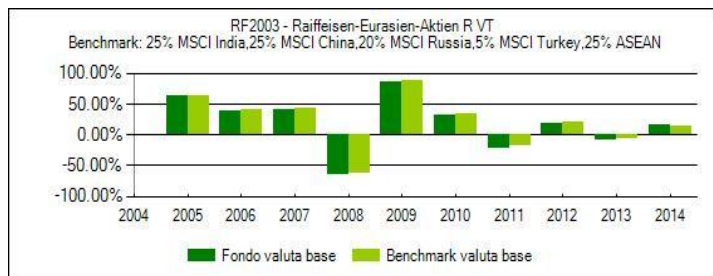
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF2003 - Raiffeisen-Eurasien-Aktien R VT

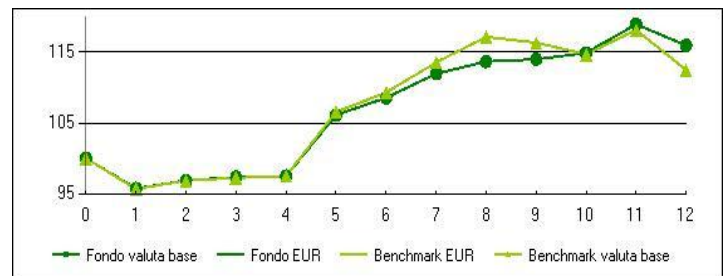
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

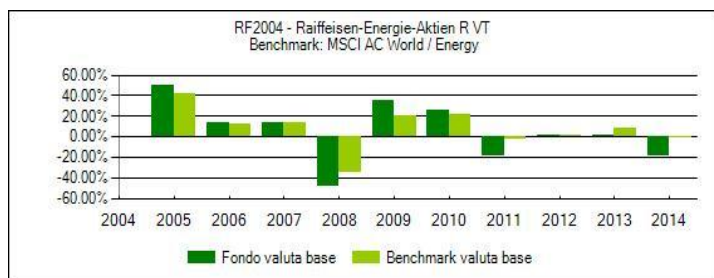
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## RF2004 - Raiffeisen-Energie-Aktien R VT

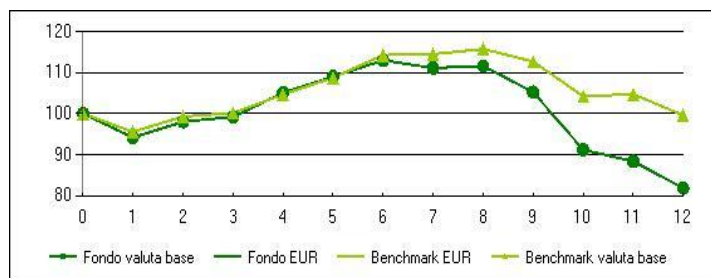
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

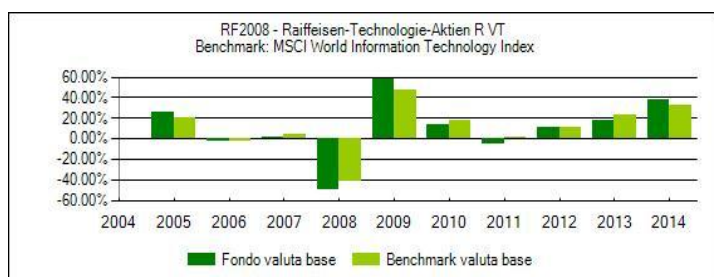
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF2008 - Raiffeisen-Technologie-Aktien R VT

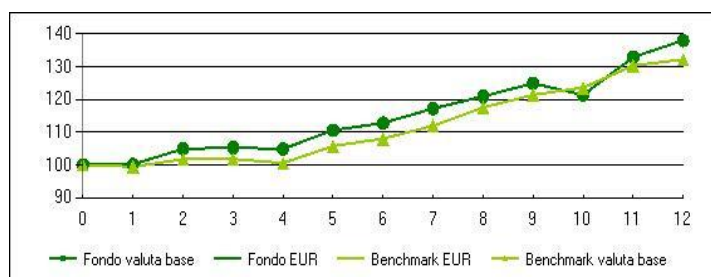
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

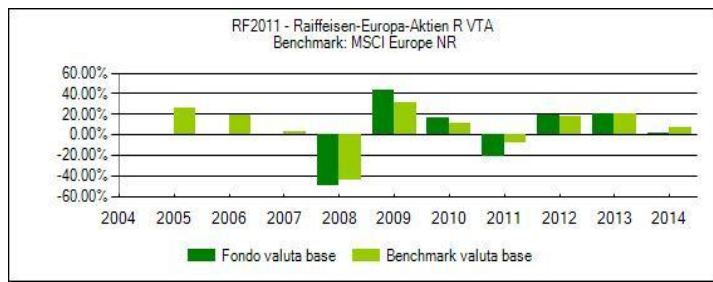
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RF2011 - Raiffeisen-Europa-Aktien R VTA

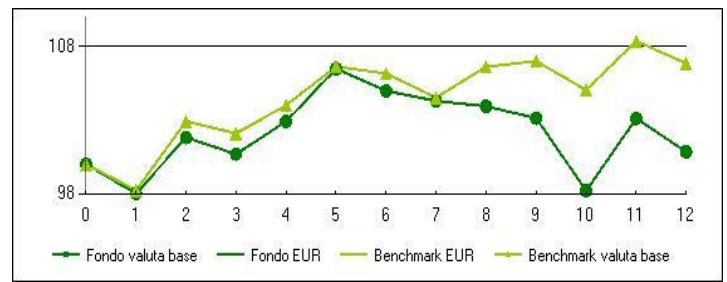
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

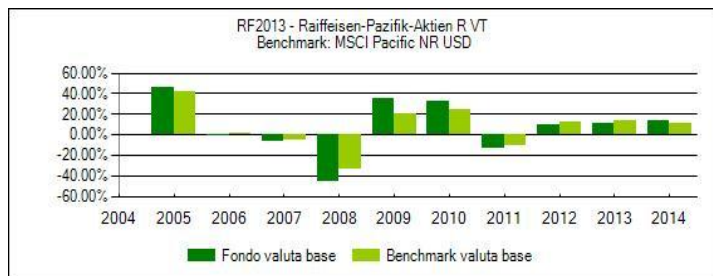
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF2013 - Raiffeisen-Pazifik-Aktien R VT

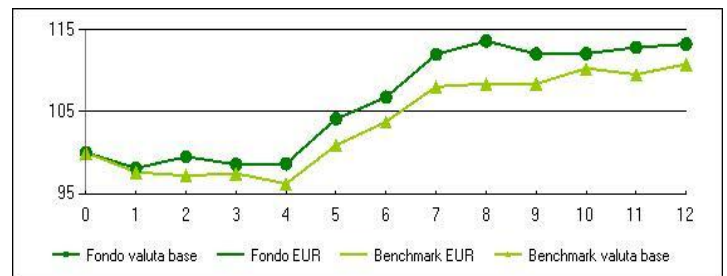
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

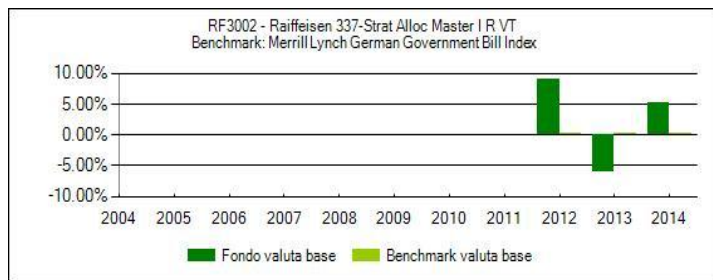
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

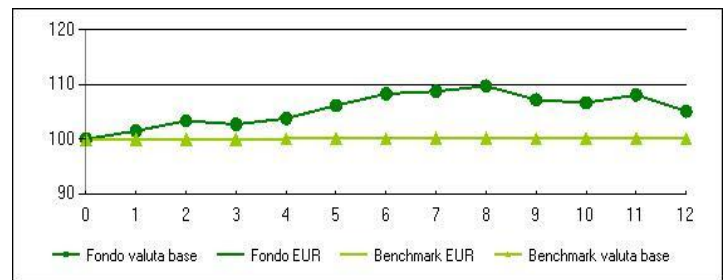
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

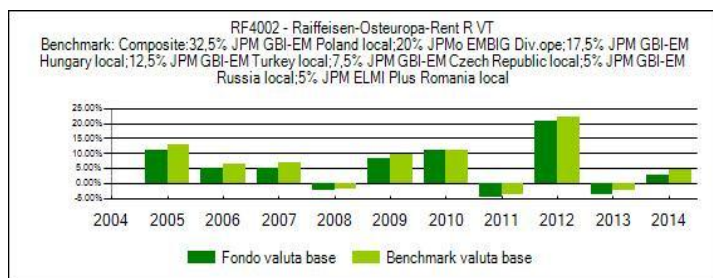
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF4002 - Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT

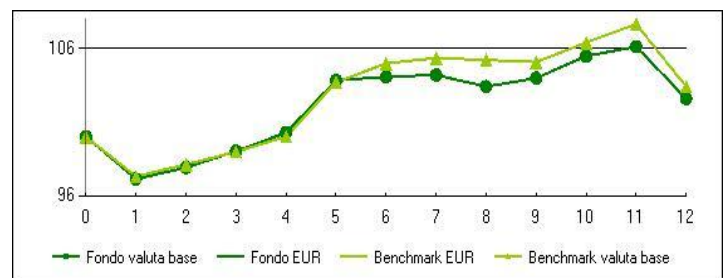
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 ELM 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.

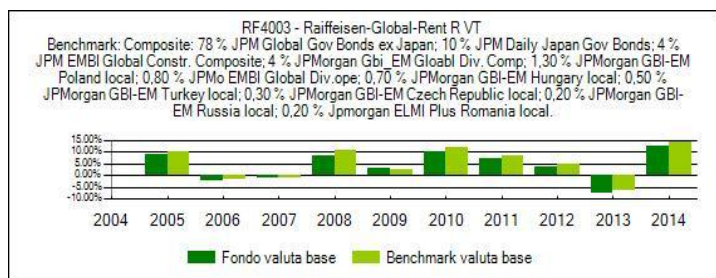
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RF4003 - Raiffeisen-Global-Rent R VT

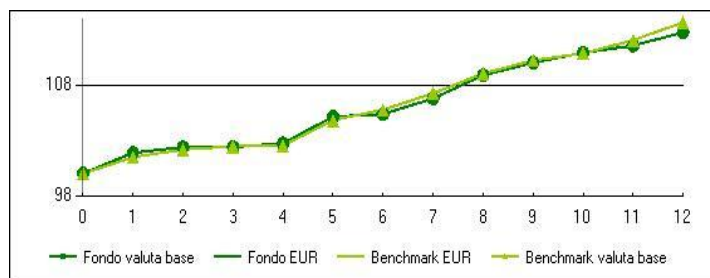
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

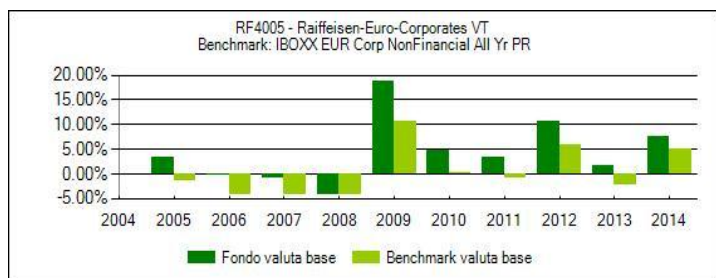
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

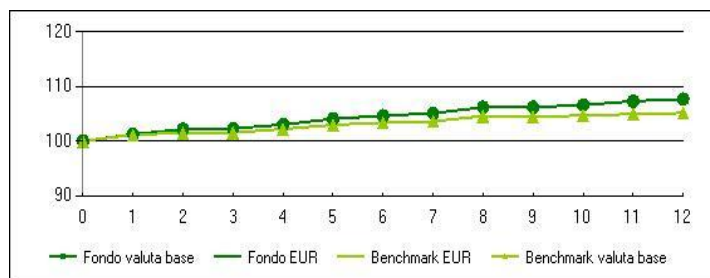
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

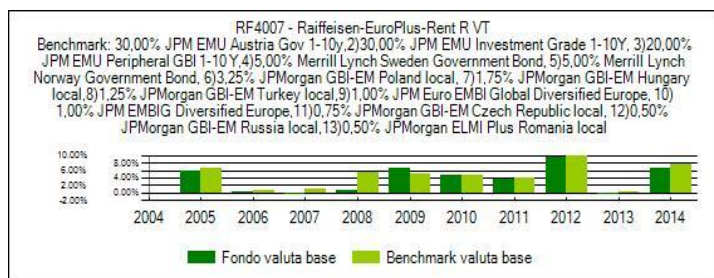
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## RF4007 - Raiffeisen-EuroPlus-Rent R VT

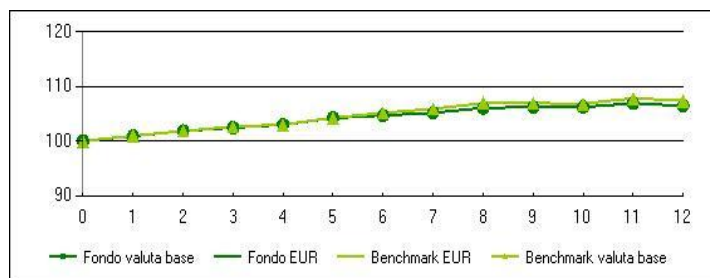
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

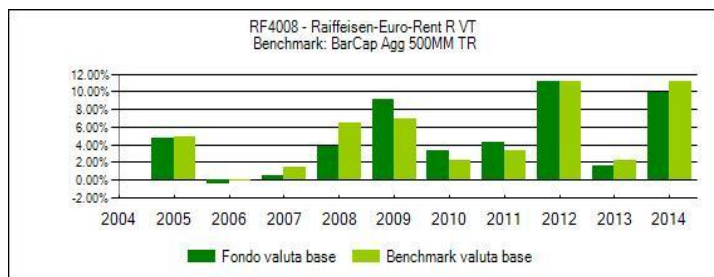
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT

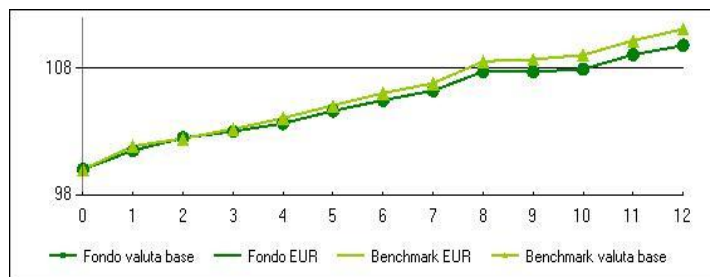
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

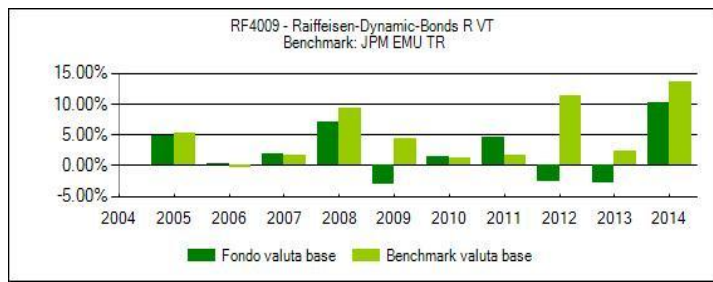
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RF4009 - Raiffeisen-Dynamic-Bonds R VT

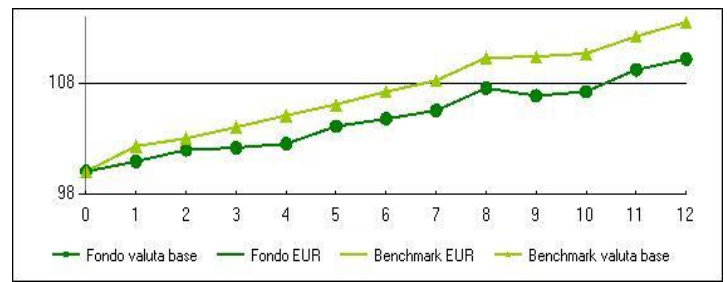
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

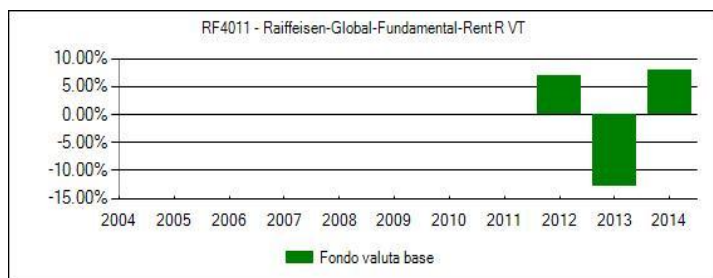
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF4011 - Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent R VT

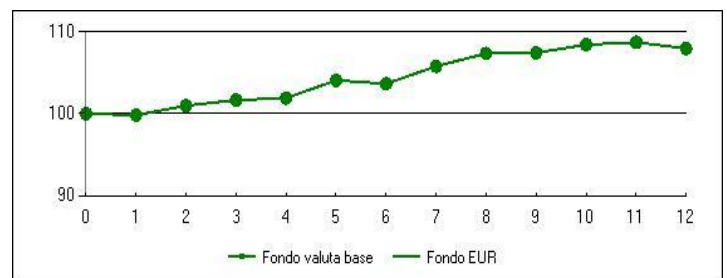
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

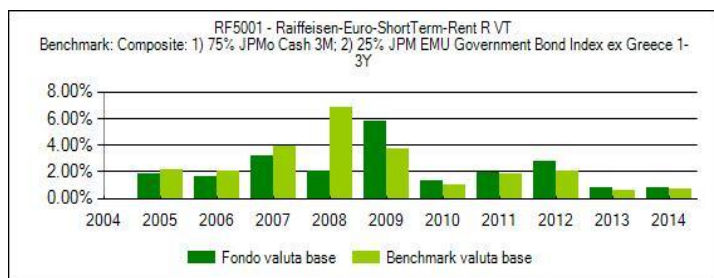
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

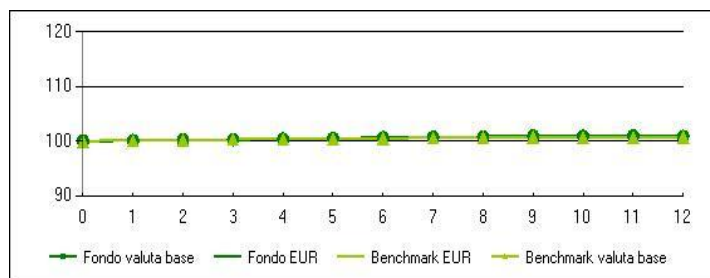
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

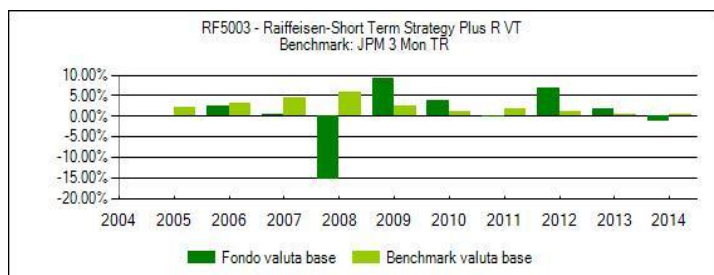
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RF5003 - Raiffeisen-Short Term Strategy Plus R VT

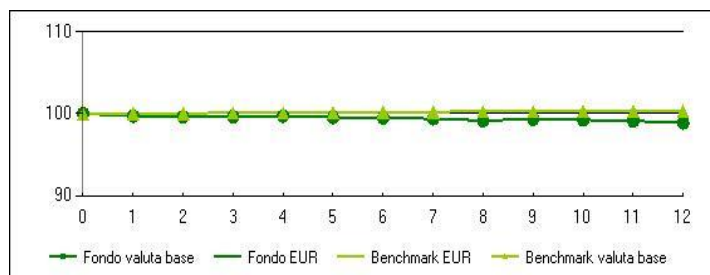
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

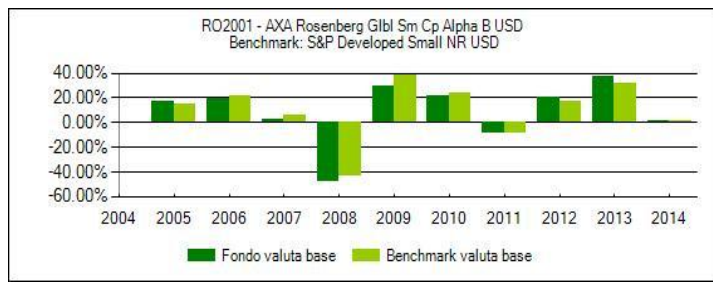
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RO2001 - AXA Rosenberg Gbl Sm Cp Alpha B USD

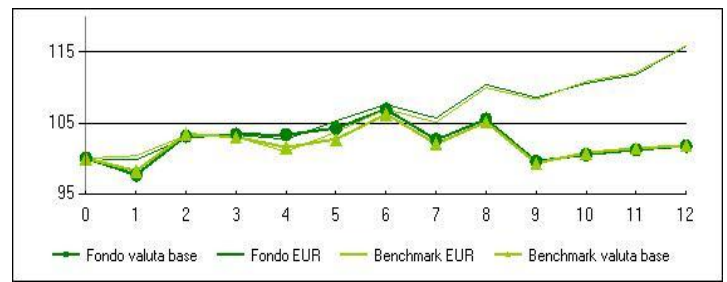
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

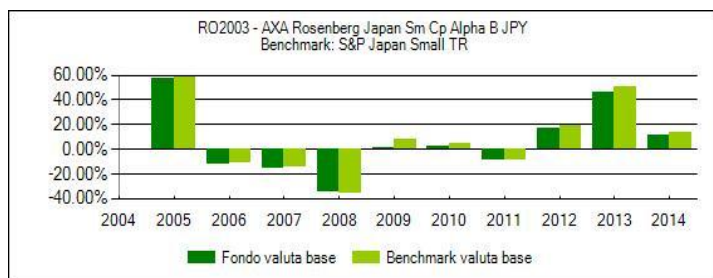
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**

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.

## RO2003 - AXA Rosenberg Japan Sm Cp Alpha B JPY

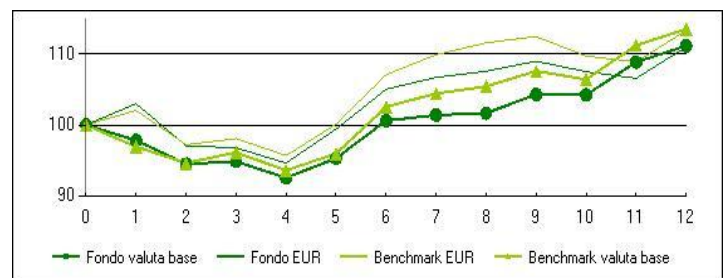
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

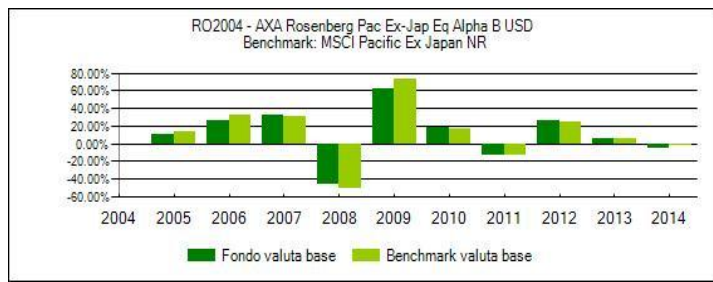
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## RO2004 - AXA Rosenberg Pac Ex-Jap Eq Alpha B USD

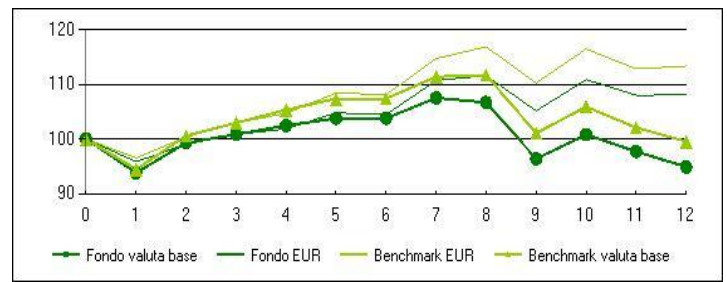
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

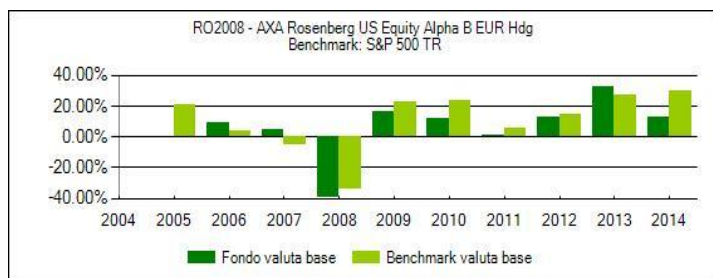
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Rosenberg Investment Management Limited**

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.

## RO2008 - AXA Rosenberg US Equity Alpha B EUR Hdg

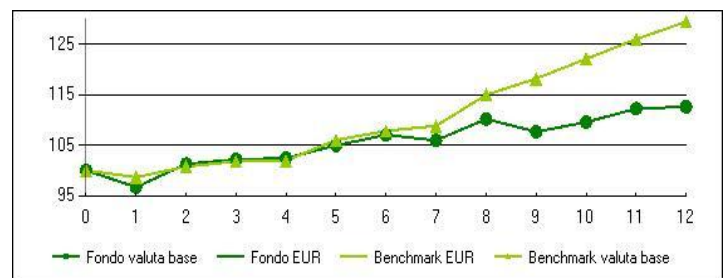
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

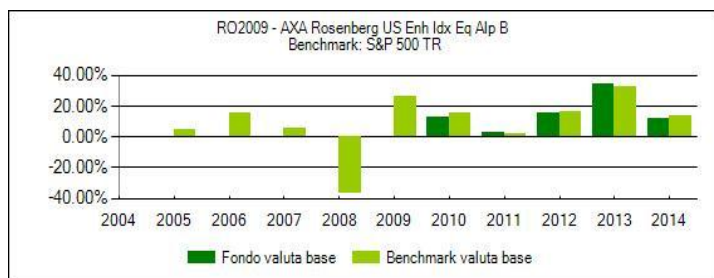
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## RO2009 - AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B

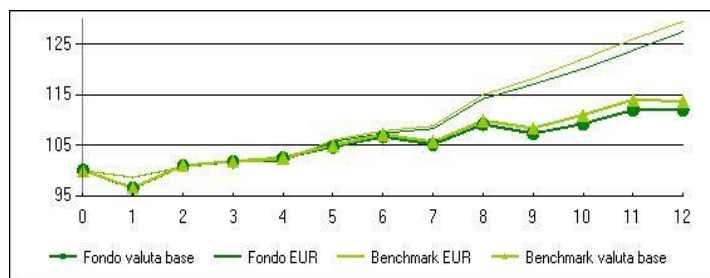
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

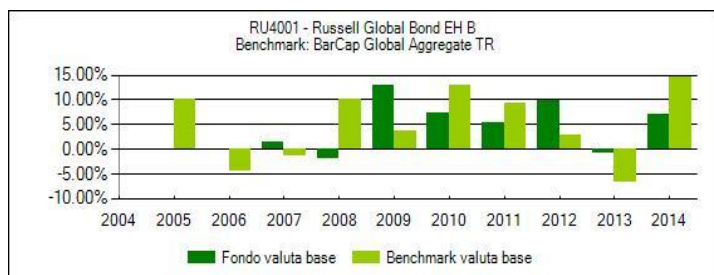
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RU4001 - Russell Global Bond EH B

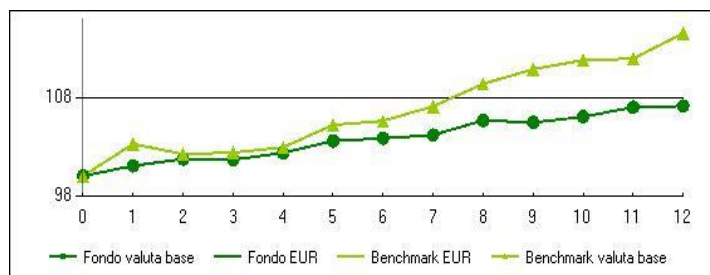
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 7,13%       | 3,09%         | 5,32%         | 5,31%         | 5,72%         |
| Benchmark                                | 14,54%      | 3,32%         | 3,12%         | 4,6%          | 6,2%          |

Data inizio operatività: 30/11/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.642.420.551,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,36  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

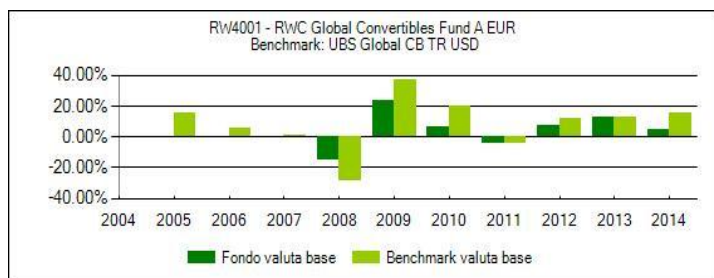
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## RW4001 - RWC Global Convertibles Fund A EUR

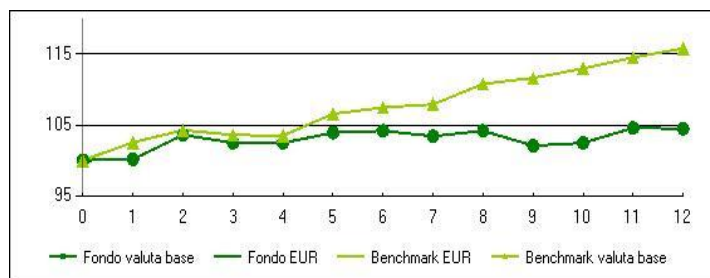
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

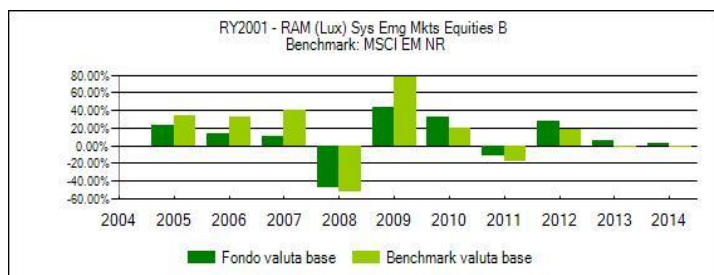
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## RY2001 - RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B

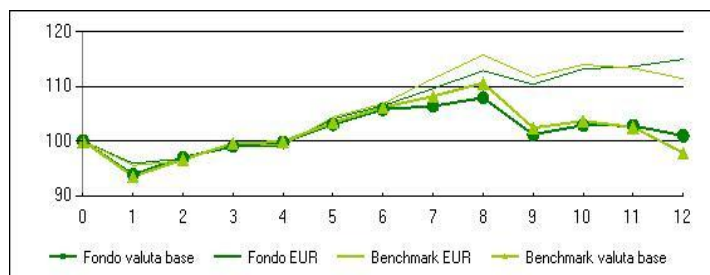
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

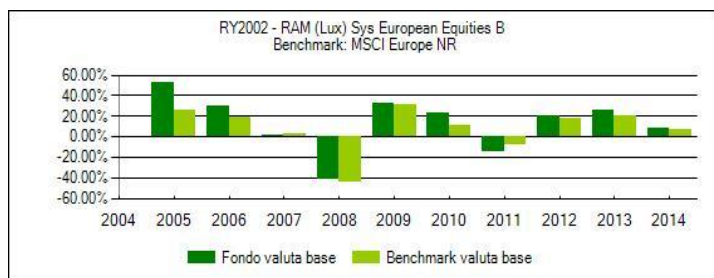
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## RY2002 - RAM (Lux) Sys European Equities B

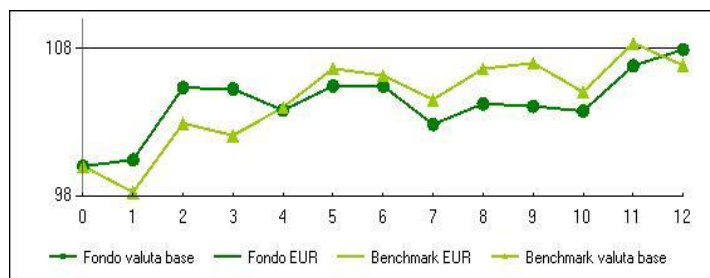
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

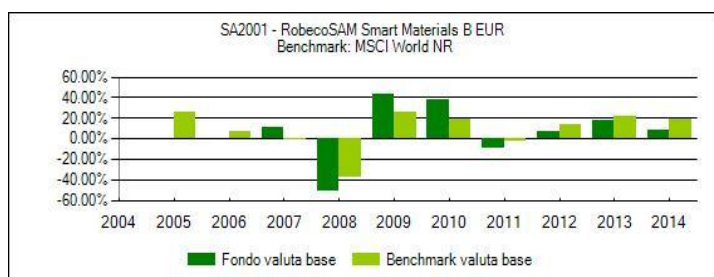
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SA2001 - RobecoSAM Smart Materials B EUR

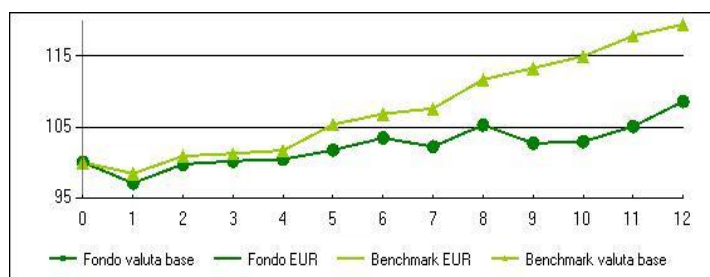
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,61%       | 12,9%         | 10,71%        | 5,2%          | 10,99%        |
| Benchmark                                | 19,5%       | 20,35%        | 18,21%        | 12,69%        | 14,02%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/10/2006  
 Data inizio operatività: 10/11/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 236.718.645,00  
 Valore quota a fine anno\*: 166,26  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

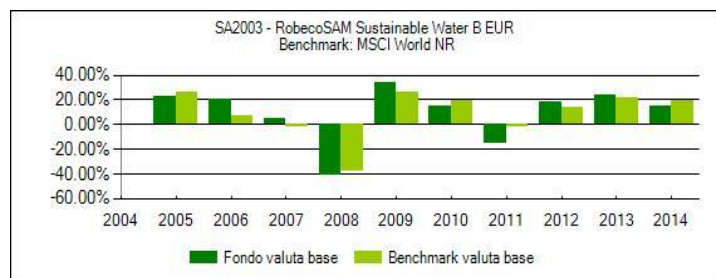
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## SA2003 - RobecoSAM Sustainable Water B EUR

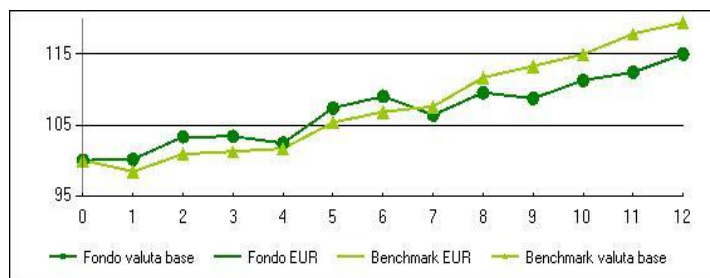
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 15,02%      | 19,6%         | 19,2%         | 9,39%         | 10,49%        |
| Benchmark                                | 19,5%       | 20,35%        | 18,21%        | 12,69%        | 14,02%        |

Data inizio operatività: 28/09/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 621.354.142,00  
 Valore quota a fine anno\*: 222,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

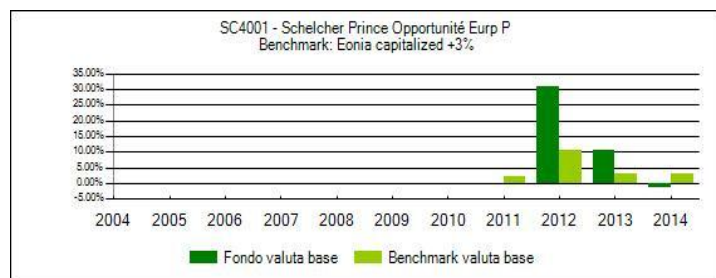
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SC4001 - Schelcher Prince Opportunité Eurp P

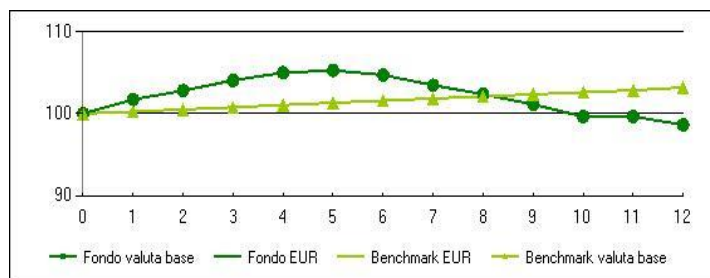
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

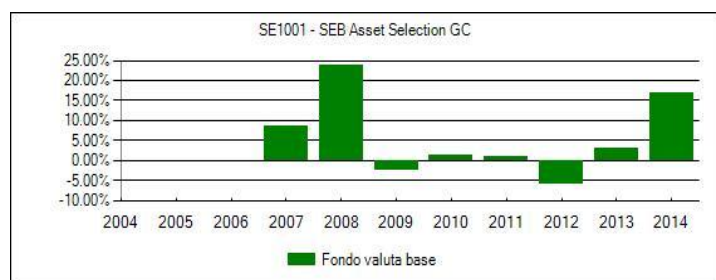
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SE1001 - SEB Asset Selection GC

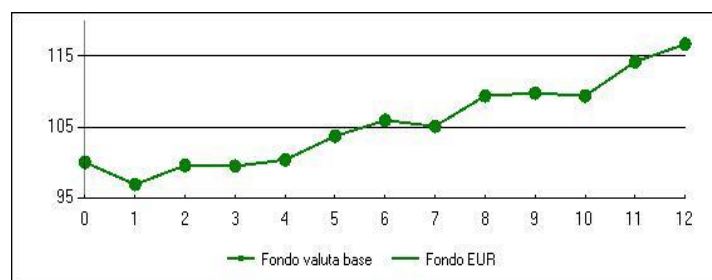
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

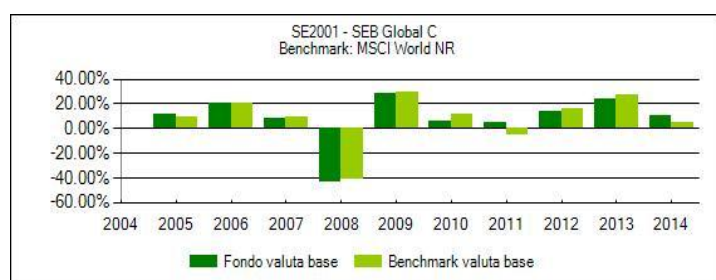
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,2%

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.

## SE2001 - SEB Global C

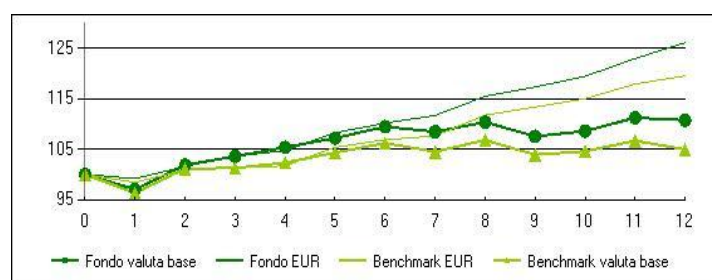
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

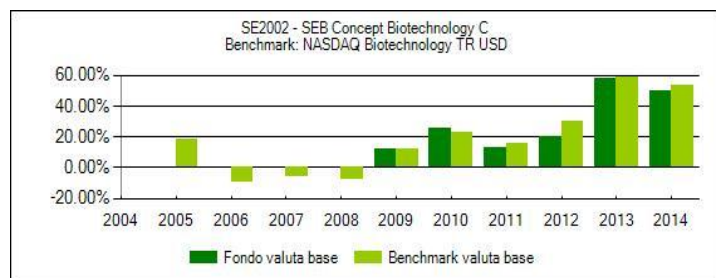
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SE2002 - SEB Concept Biotechnology C

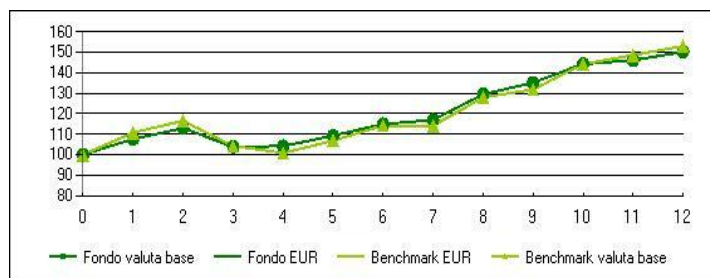
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

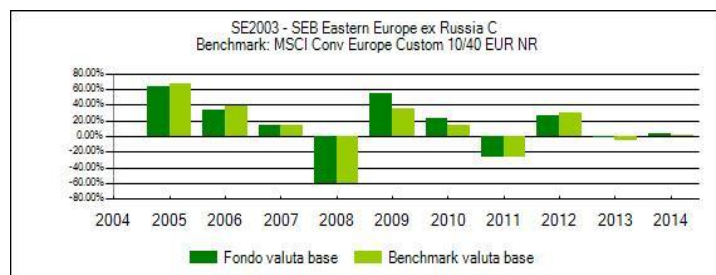
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SE2003 - SEB Eastern Europe ex Russia C

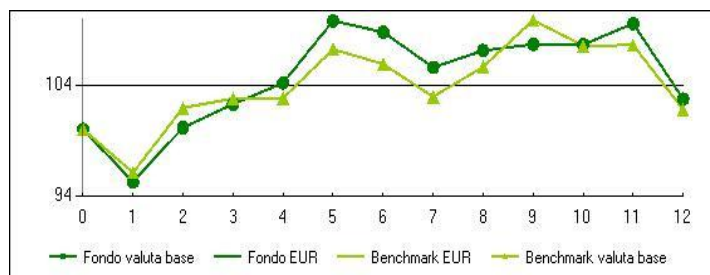
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

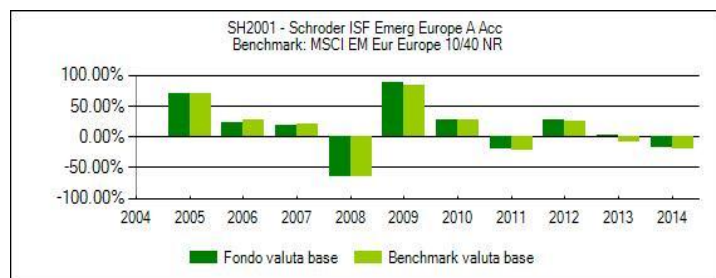
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc

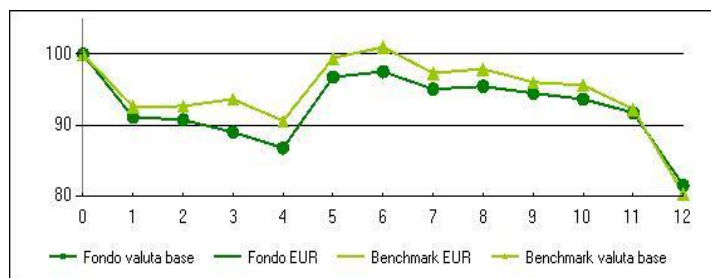
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

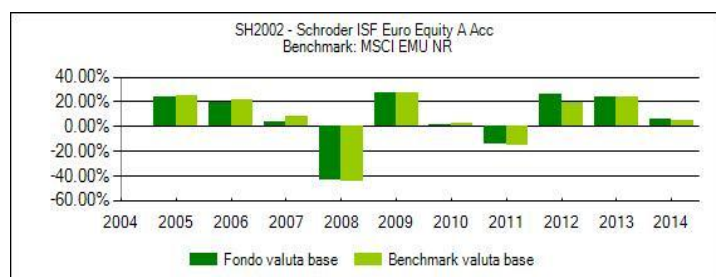
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

## SH2002 - Schroder ISF Euro Equity A Acc

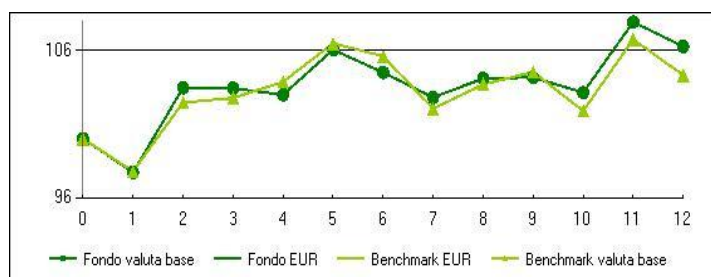
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

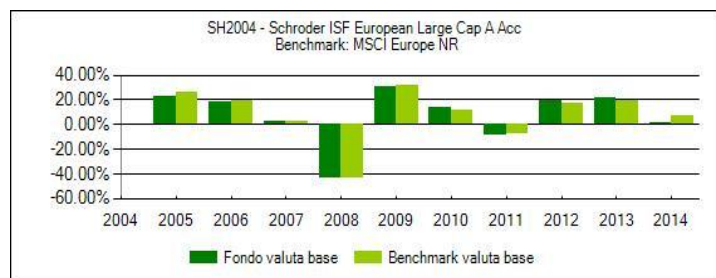
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH2004 - Schroder ISF European Large Cap A Acc

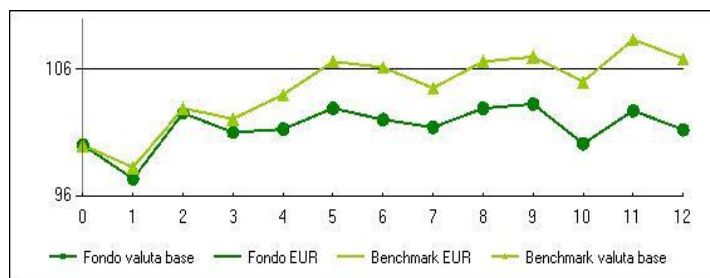
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

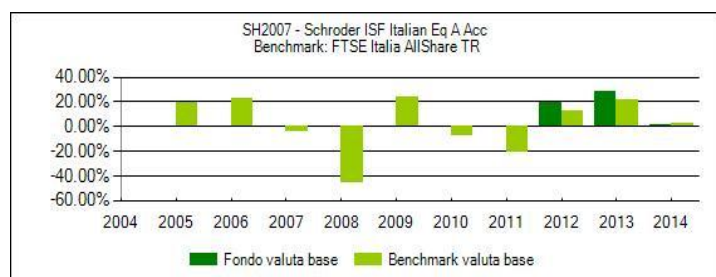
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

## SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc

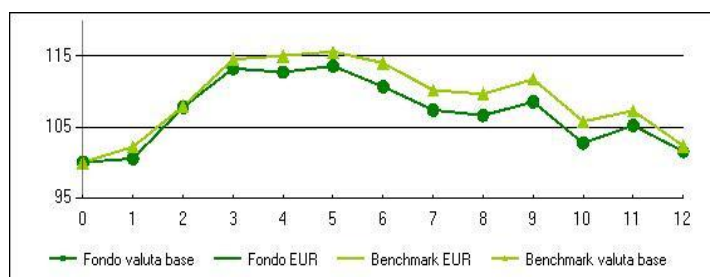
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Italia AllShare TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,55%       | 14%           | 15,71%        | -             | -             |
| Benchmark                                | 2,34%       | 11,59%        | 12,02%        | 2,6%          | 0,38%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
16/09/2011

Data inizio operatività: 03/05/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 270.460.266,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

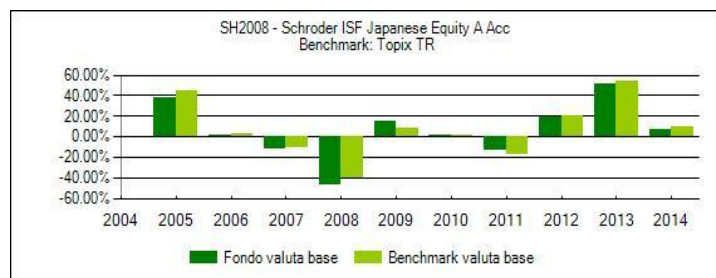
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH2008 - Schroder ISF Japanese Equity A Acc

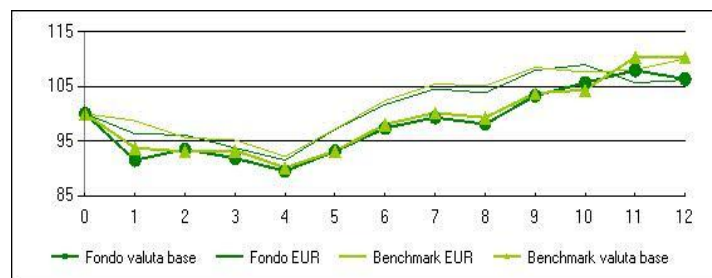
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

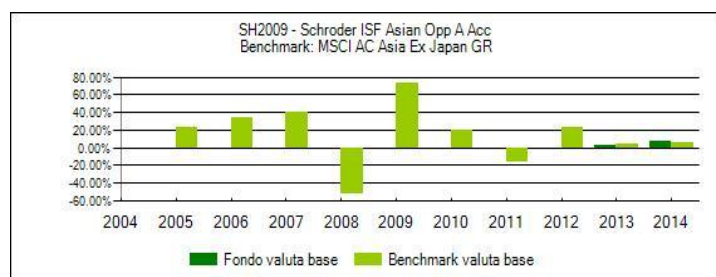
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Japan) Limited**

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.

## SH2009 - Schroder ISF Asian Opp A Acc

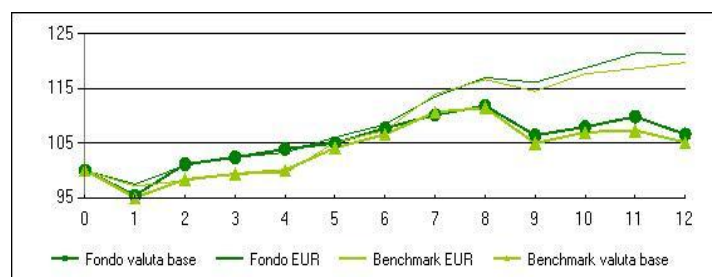
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

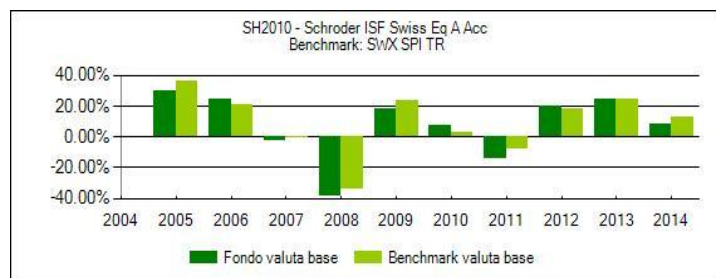
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH2010 - Schroder ISF Swiss Eq A Acc

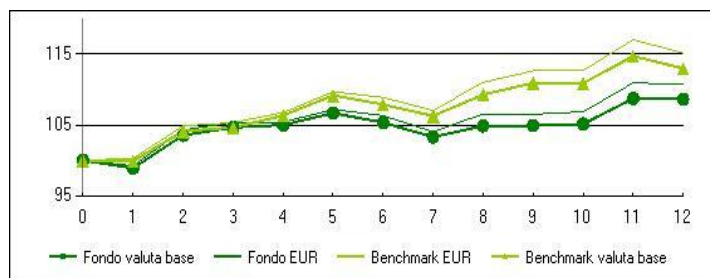
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

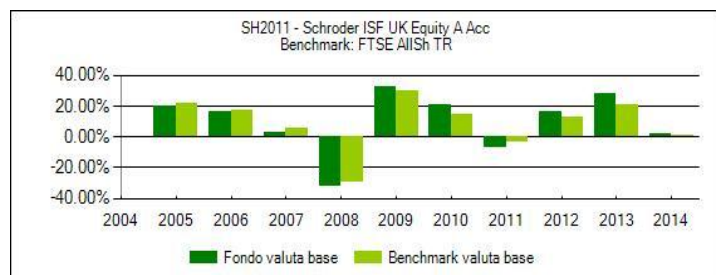
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder & Co Bank AG**

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.

## SH2011 - Schroder ISF UK Equity A Acc

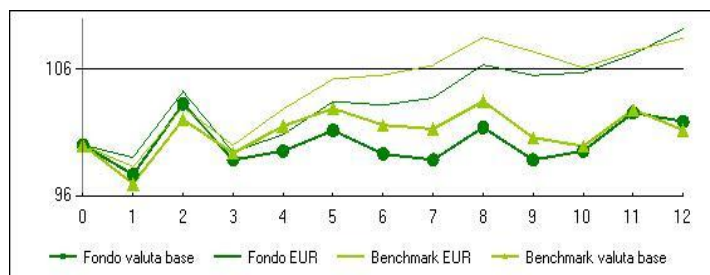
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

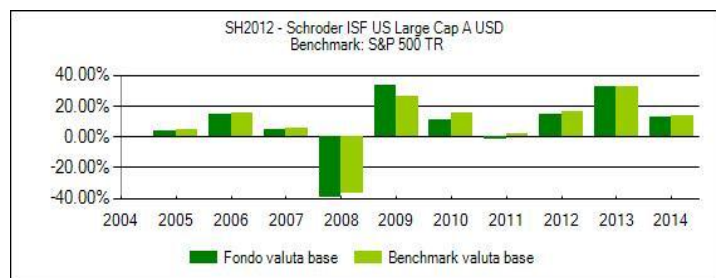
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD

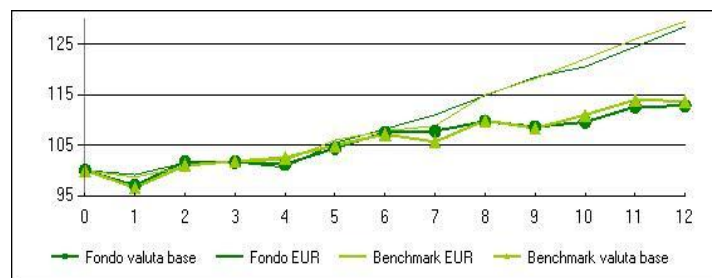
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

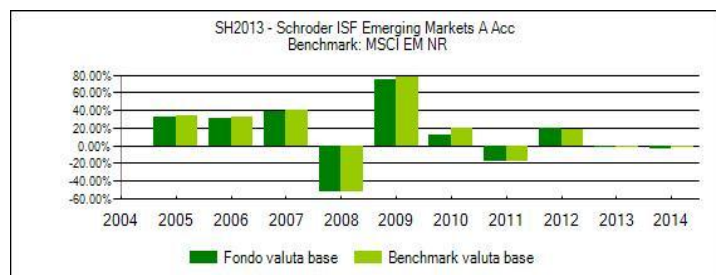
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

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.

## SH2013 - Schroder ISF Emerging Markets A Acc

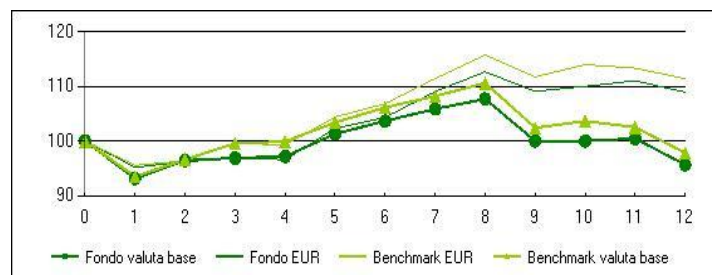
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

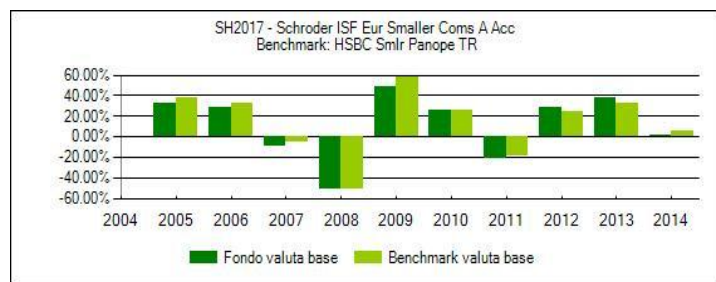
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## SH2017 - Schroder ISF Eur Smaller Coms A Acc

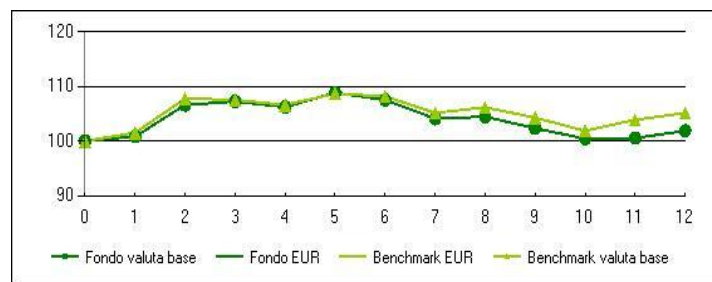
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC SmI r 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

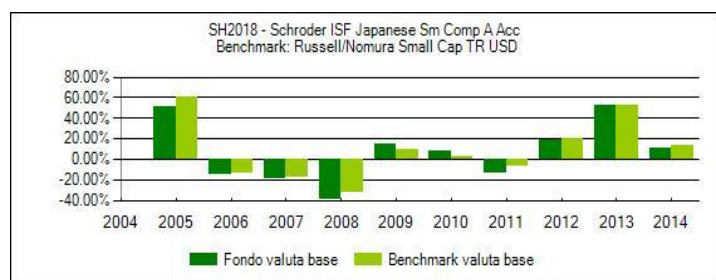
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

## SH2018 - Schroder ISF Japanese Sm Comp A Acc

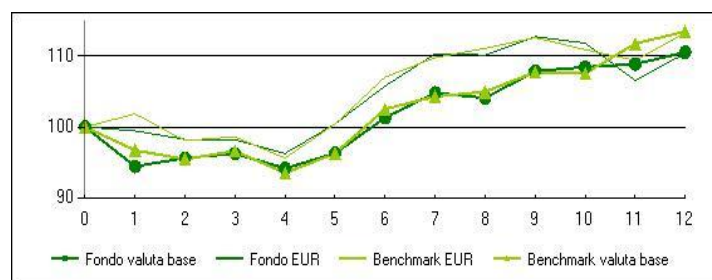
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

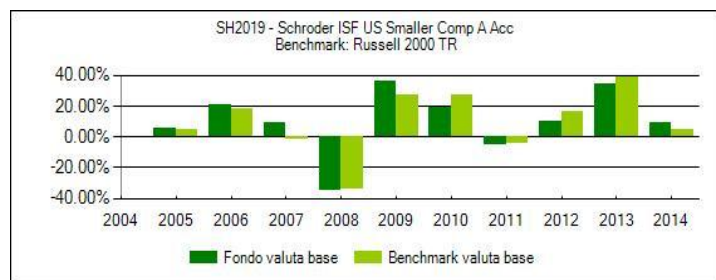
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH2019 - Schroder ISF US Smaller Comp A Acc

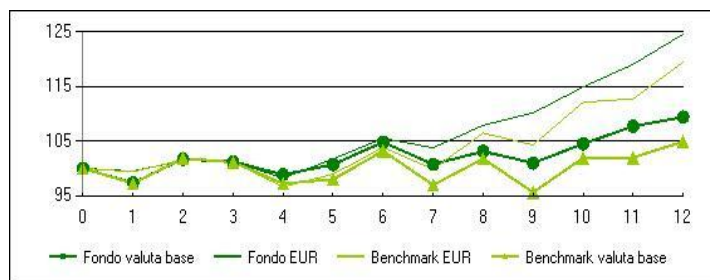
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

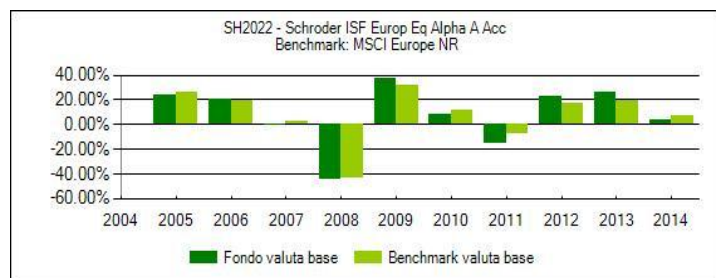
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

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.

## SH2022 - Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc

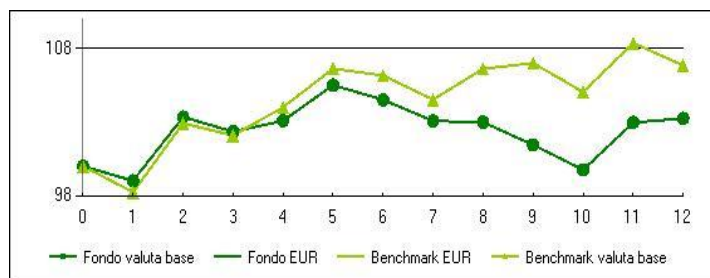
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,24%       | 14,13%        | 16,94%        | 7,73%         | 7,92%         |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Data inizio operatività: 31/01/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 675.790.034,00  
 Valore quota a fine anno\*: 52,91  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

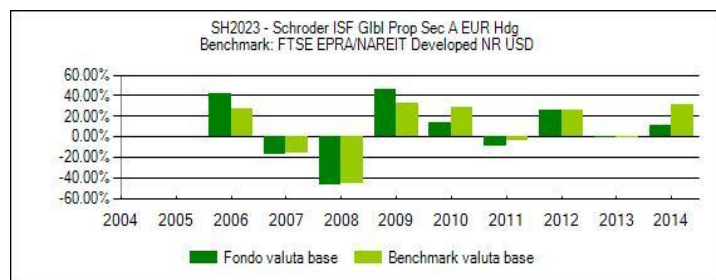
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH2023 - Schroder ISF Gbl Prop Sec A EUR Hdg

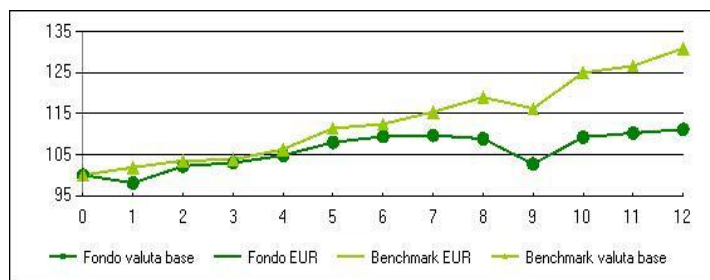
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

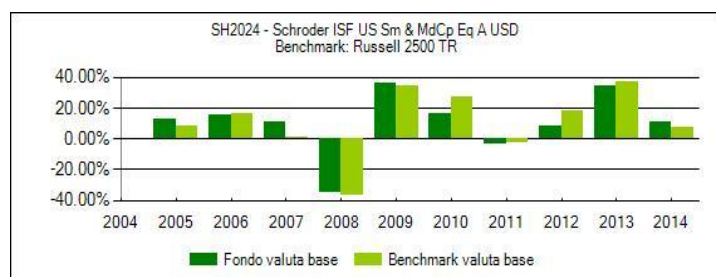
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **European Investors Inc.**

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.

## SH2024 - Schroder ISF US Sm & MdCp Eq A USD

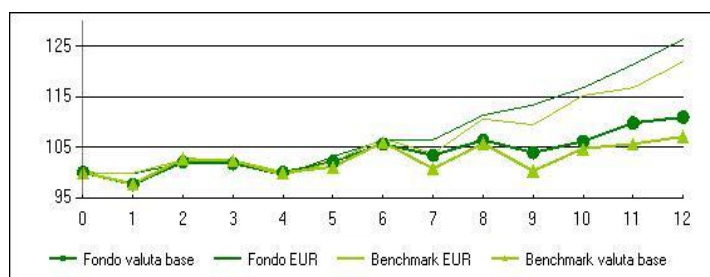
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

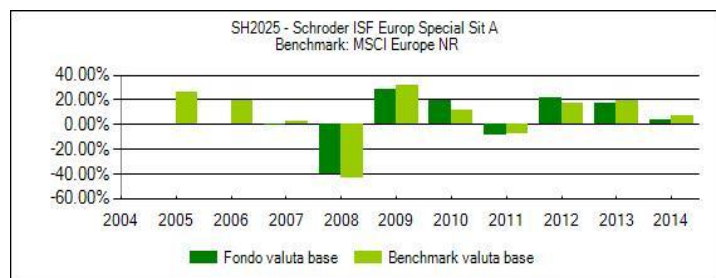
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH2025 - Schroder ISF Europ Special Sit A

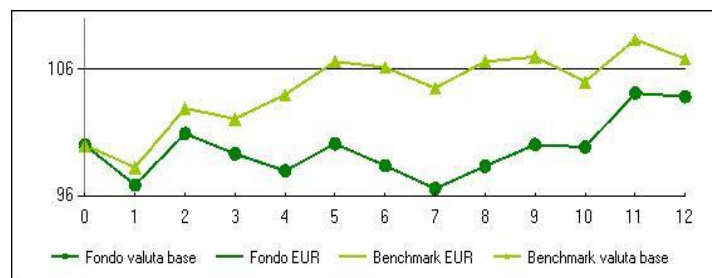
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

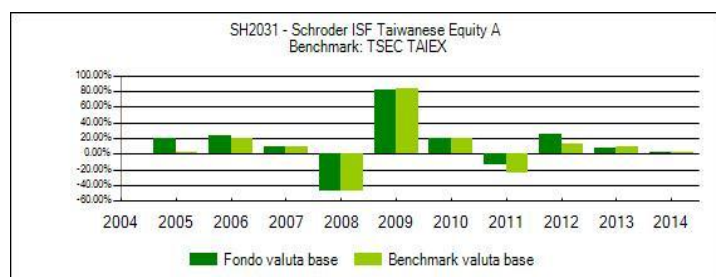
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

## SH2031 - Schroder ISF Taiwanese Equity A

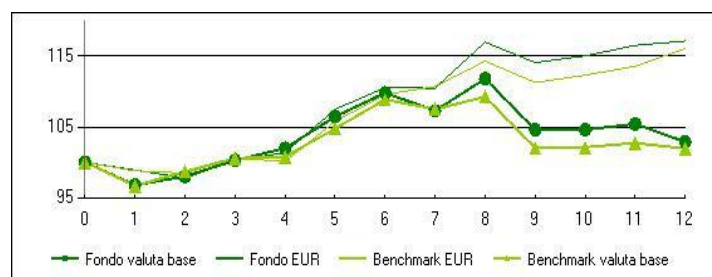
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

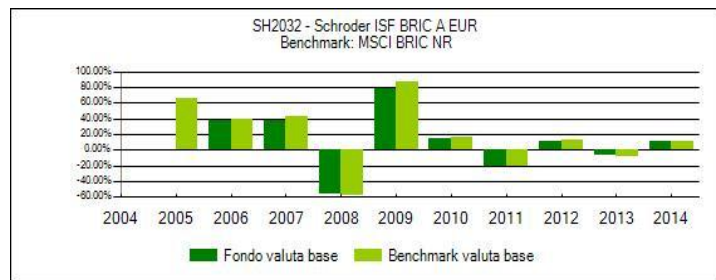
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

## SH2032 - Schroder ISF BRIC A EUR

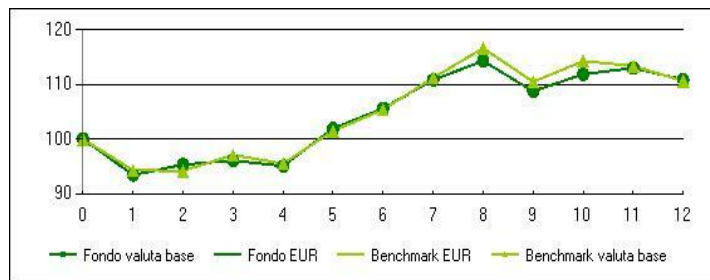
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,87%      | 2,34%         | 5,31%         | -1,65%        | 1,39%         |
| Benchmark                                | 10,63%      | 1,05%         | 4,82%         | -2,11%        | 1,47%         |

Data inizio operatività: 31/10/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.174.656.224,00  
 Valore quota a fine anno\*: 148,73  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

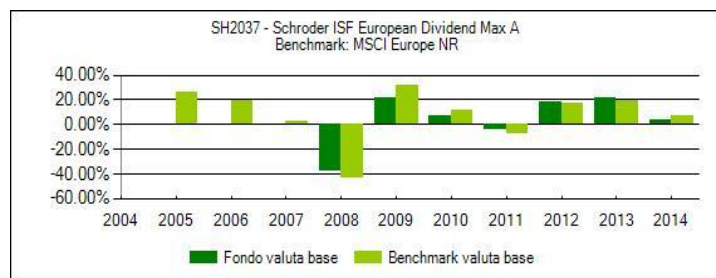
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH2037 - Schroder ISF European Dividend Max A

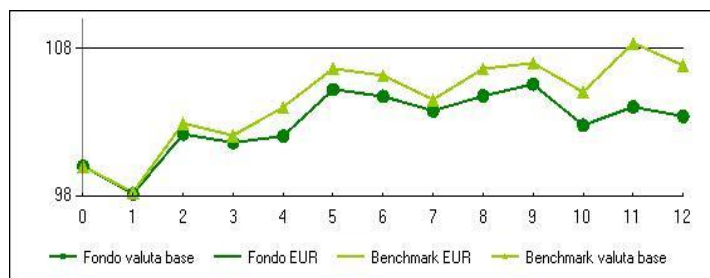
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,38%       | 11,88%        | 13,89%        | 9,16%         | 8,61%         |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Data inizio operatività: 05/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.196.834.930,00  
 Valore quota a fine anno\*: 104,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

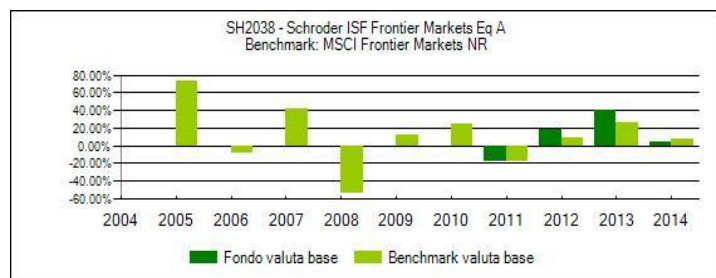
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH2038 - Schroder ISF Frontier Markets Eq A

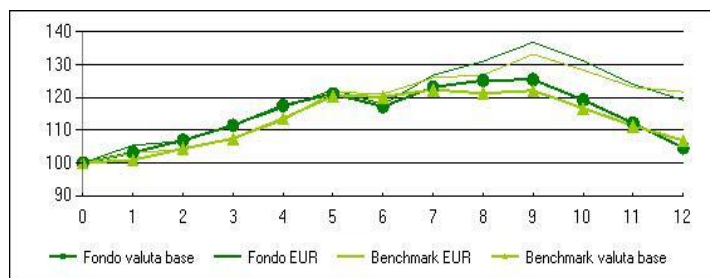
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

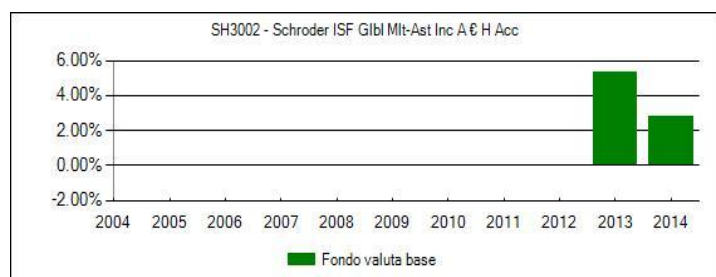
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SH3002 - Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc

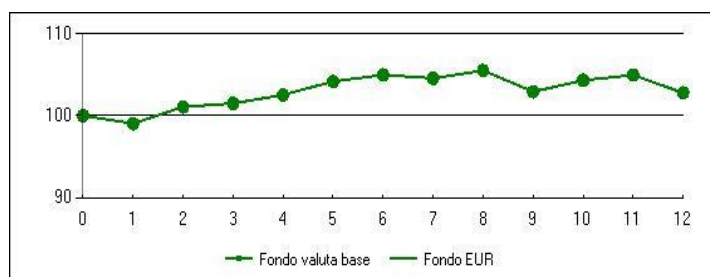
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

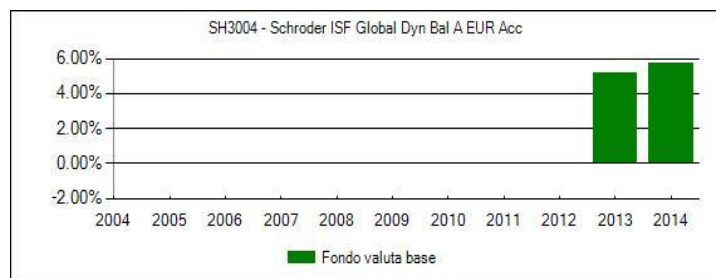
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH3004 - Schroder ISF Global Dyn Bal A EUR Acc

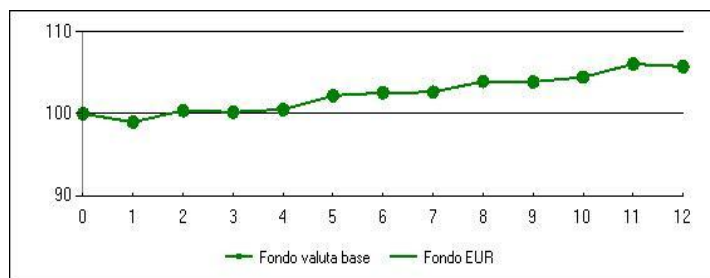
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

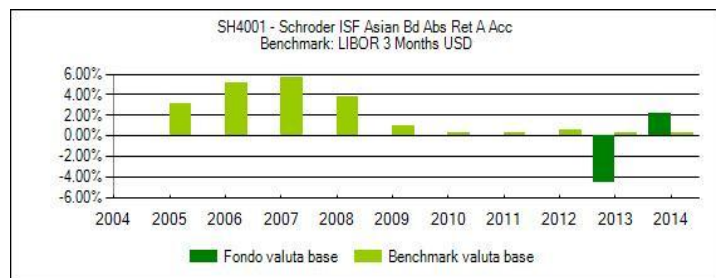
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SH4001 - Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A Acc

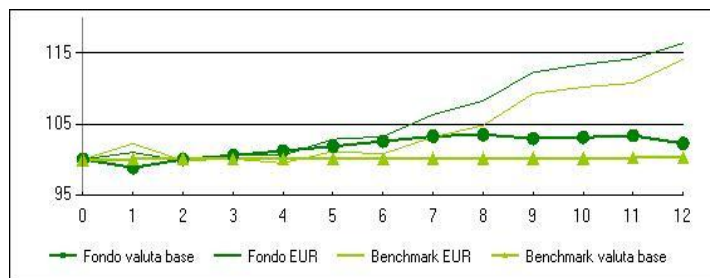
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : LIBOR 3 Months USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 2,22%       | -1,22%        | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,23%       | 0,26%         | 0,34%         | 0,32%         | 0,33%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 16/10/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 696.495.466,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,87  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

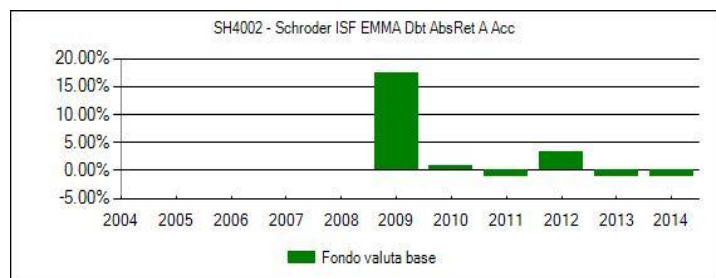
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH4002 - Schroder ISF EMMA Dbt AbsRet A Acc

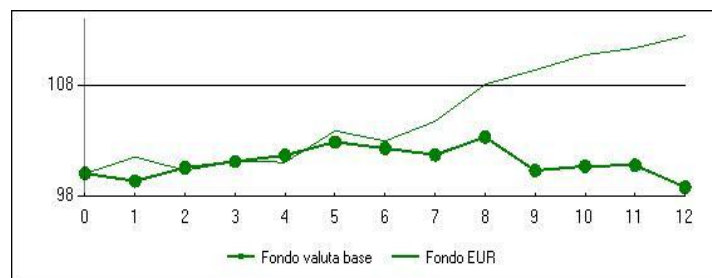
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -1,24%      | -1,16%        | 0,33%         | -0,06%        | 0,15%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2008

Data inizio operatività:

29/08/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

4.548.605.677,00

Valore quota a fine anno\*:

26,32

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

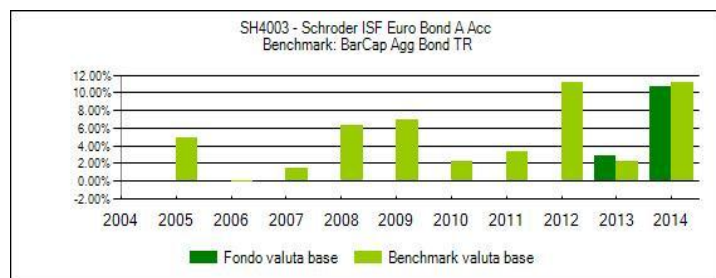
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

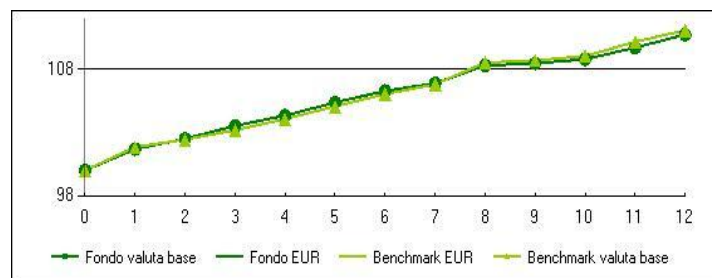
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap Agg Bond TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,75%      | 6,7%          | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 11,1%       | 6,54%         | 8,07%         | 6,84%         | 5,89%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

19/04/1999

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.357.757.354,00

Valore quota a fine anno\*:

20,39

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

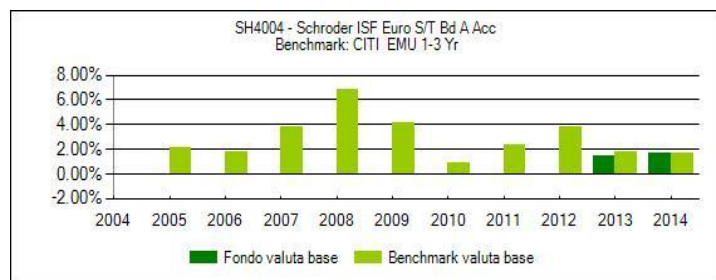
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

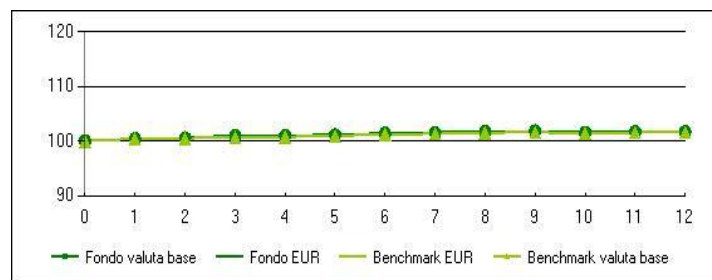


**SH4004 - Schroder ISF Euro S/T Bd A Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : CITI EMU 1-3 Yr**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 1,69%       | 1,56%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 1,65%       | 1,71%         | 2,4%          | 2,4%          | 2,09%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/04/2012

Data inizio operatività: 17/03/1998  
Patrimonio netto a fine anno\*: 707.586.052,00  
Valore quota a fine anno\*: 7,22  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

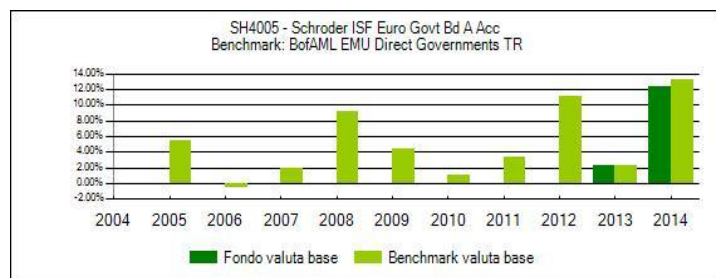
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

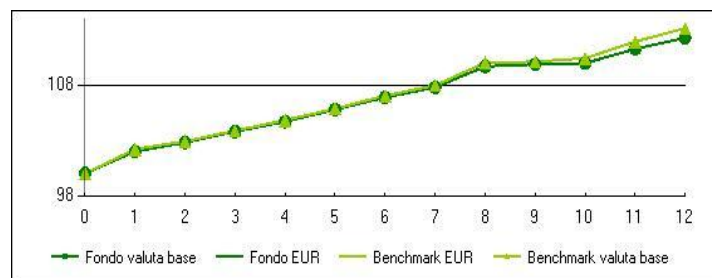
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**SH4005 - Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BofAML EMU Direct Governments TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 12,29%      | 7,2%          | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 13,16%      | 7,58%         | 8,76%         | 7,37%         | 6,08%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/04/2012

Data inizio operatività: 13/09/1994  
Patrimonio netto a fine anno\*: 849.377.041,00  
Valore quota a fine anno\*: 11,24  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

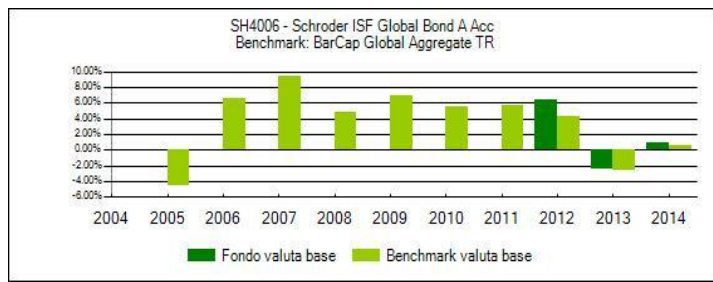
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH4006 - Schroder ISF Global Bond A Acc

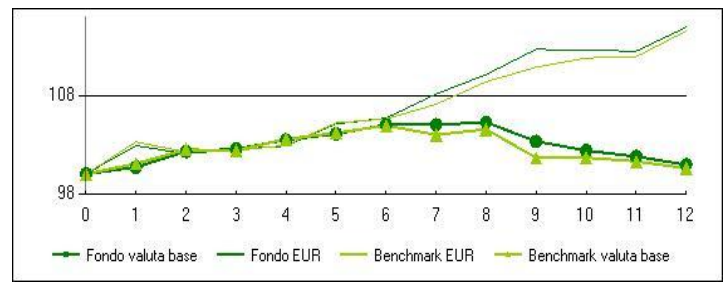
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap Global Aggregate TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,93%       | -0,79%        | 1,56%         | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,59%       | -1,02%        | 0,73%         | 1,93%         | 2,65%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/04/2011

Data inizio operatività: 03/06/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.936.371.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,88  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

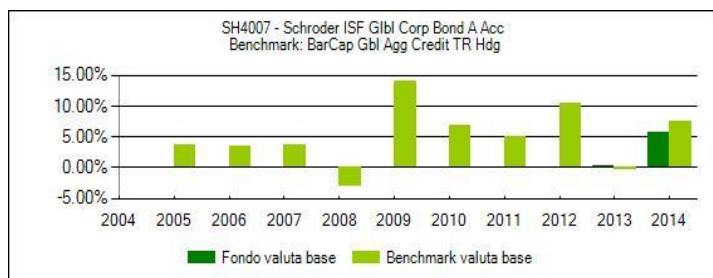
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH4007 - Schroder ISF Gbl Corp Bond A Acc

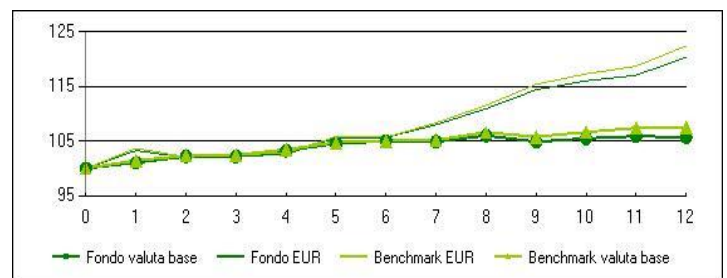
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,68%       | 3,01%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 7,49%       | 3,46%         | 5,71%         | 5,55%         | 5,8%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/04/2012

Data inizio operatività: 01/07/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.714.107.390,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

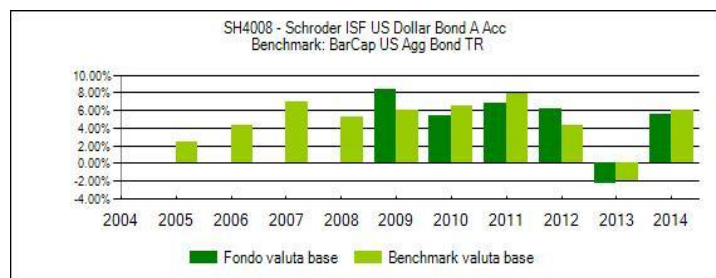
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

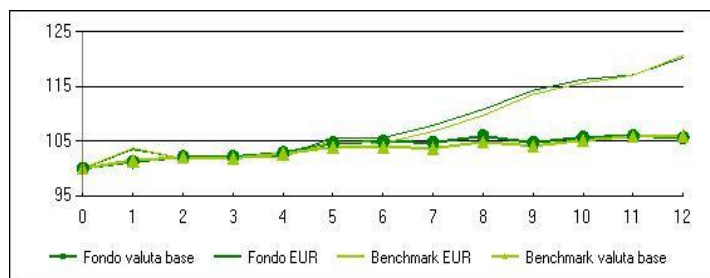
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BarCap US Agg Bond TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,6%        | 1,52%         | 3,06%         | 3,97%         | 4,26%         |
| Benchmark                                | 5,97%       | 1,89%         | 2,66%         | 3,93%         | 4,45%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
08/09/2008

Data inizio operatività: 22/01/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.565.368.763,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

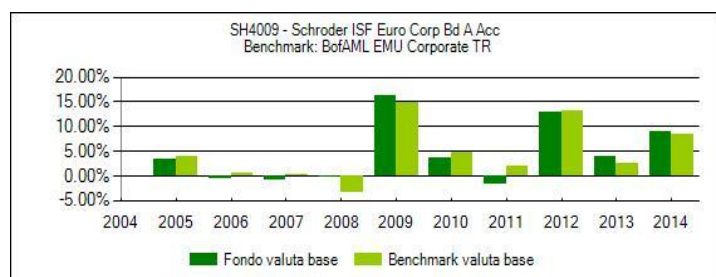
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

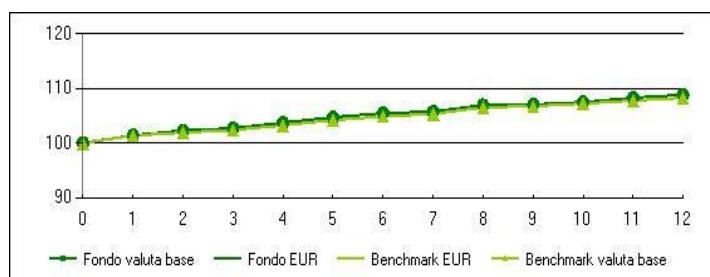
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**SH4009 - Schroder ISF Euro Corp Bd A Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark : BofAML EMU Corporate TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,83%       | 6,39%         | 8,5%          | 5,86%         | 5,39%         |
| Benchmark                                | 8,25%       | 5,28%         | 7,81%         | 6,32%         | 6,02%         |

Data inizio operatività: 16/06/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.950.205.389,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

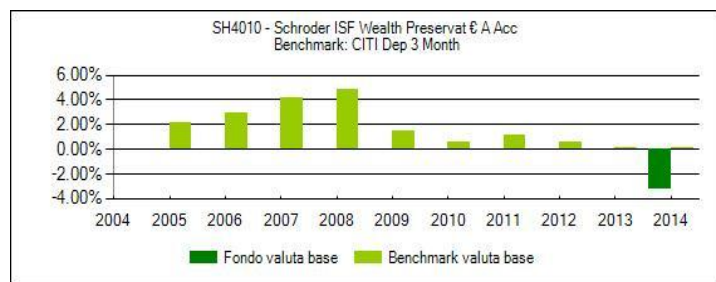
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH4010 - Schroder ISF Wealth Preservat € A Acc

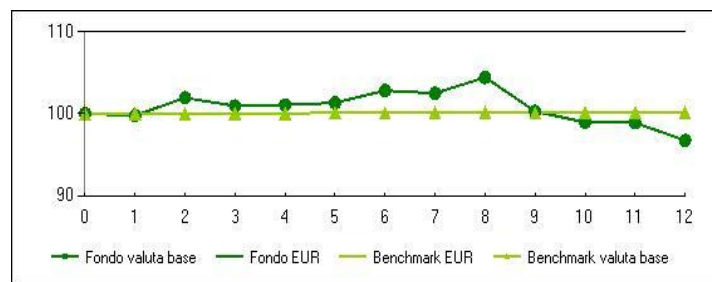
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 3 Month

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -3,27%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 0,16%       | 0,12%         | 0,28%         | 0,5%          | 0,51%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2013

Data inizio operatività: 03/04/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 25.617.992,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,45  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

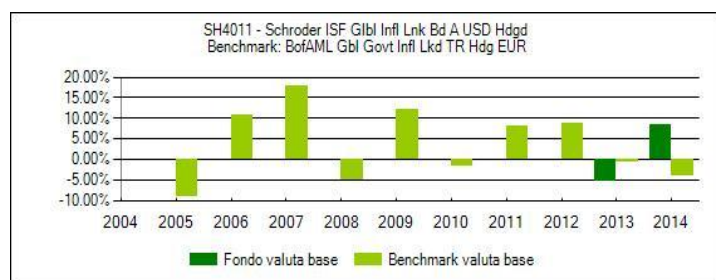
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH4011 - Schroder ISF Gbl Infl Lnk Bd A USD Hdgd

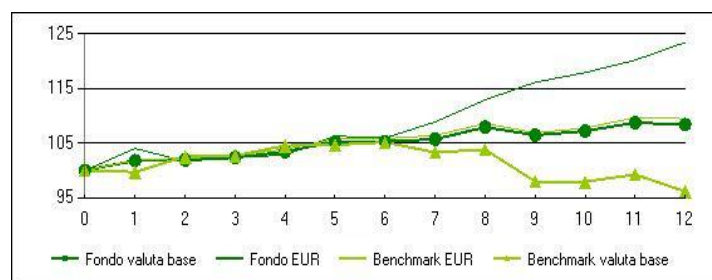
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl Govt Infl Lkd TR Hdg EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,36%       | 1,22%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -3,88%      | -2,3%         | 1,24%         | 2,94%         | 1,97%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 31/03/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 768.157.367,00  
 Valore quota a fine anno\*: 30,45  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

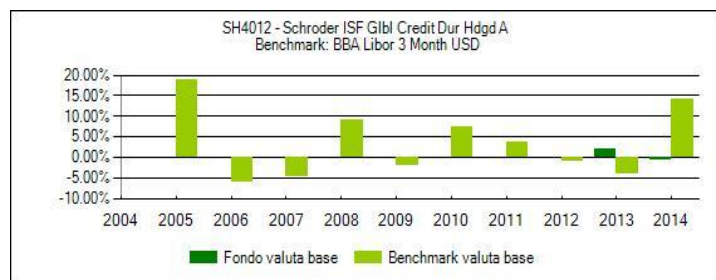
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH4012 - Schroder ISF Gbl Credit Dur Hdgd A

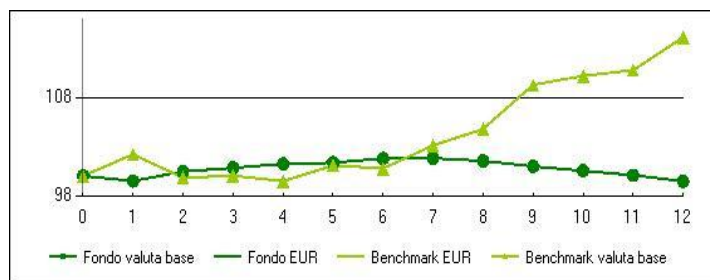
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BBA Libor 3 Month USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,54%      | 0,79%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 14,14%      | 4,65%         | 2,72%         | 2,95%         | 3,8%          |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 30/09/2005

Patrimonio netto a fine anno\*: 155.790.320,00

Valore quota a fine anno\*: 109,33

Quota parte\*\*: Dato non previsto

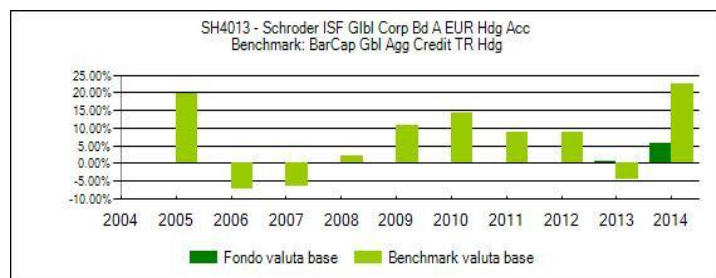
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH4013 - Schroder ISF Gbl Corp Bd A EUR Hdg Acc

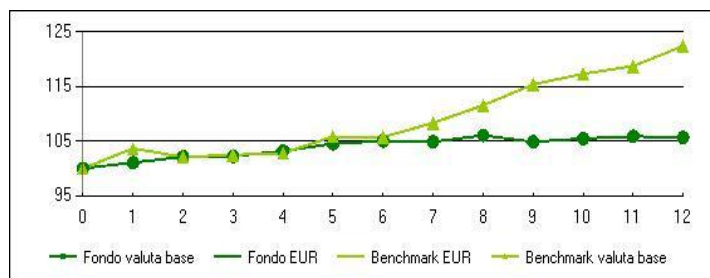
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,62%       | 2,82%         | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 22,41%      | 7,99%         | 8,21%         | 8,3%          | 9,47%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 20/09/1994

Patrimonio netto a fine anno\*: 2.293.393.603,00

Valore quota a fine anno\*: 151,21

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

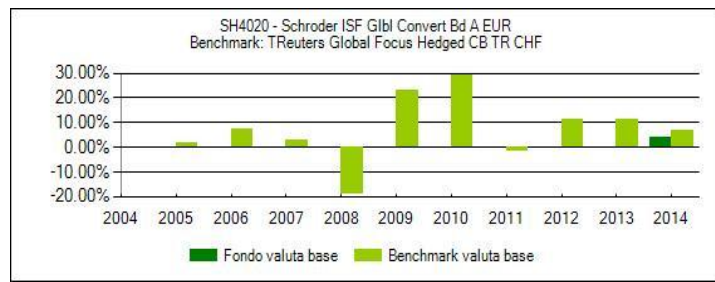
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH4020 - Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR

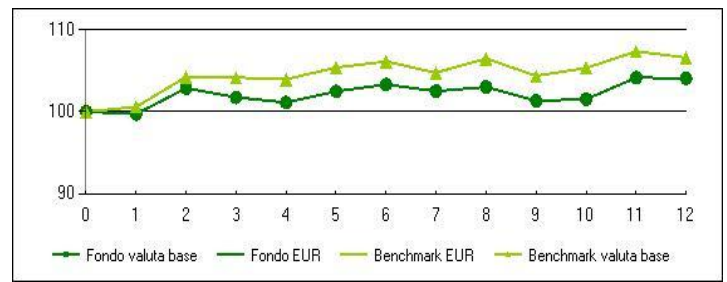
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : TReuters Global Focus Hedged CB TR CHF

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,08%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 6,59%       | 8,79%         | 9,65%         | 6,64%         | 10,83%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/11/2013

Data inizio operatività: 28/03/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.485.342.781,00  
 Valore quota a fine anno\*: 128,74  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

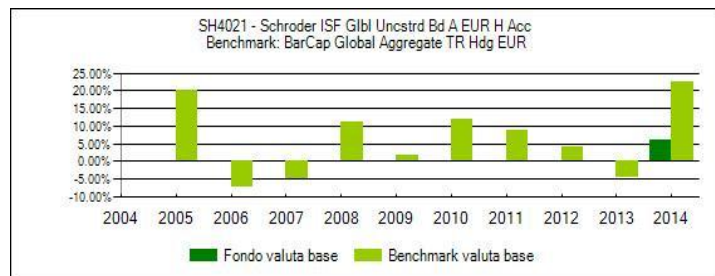
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH4021 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc

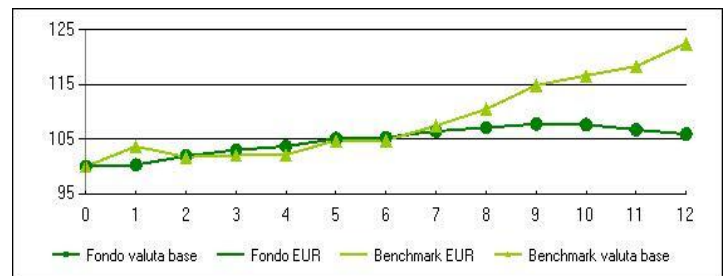
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,9%        | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 22,51%      | 8,19%         | 6,81%         | 7,33%         | 8,23%         |

Data inizio operatività: 24/04/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 34.995.538,00  
 Valore quota a fine anno\*: 104,81  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

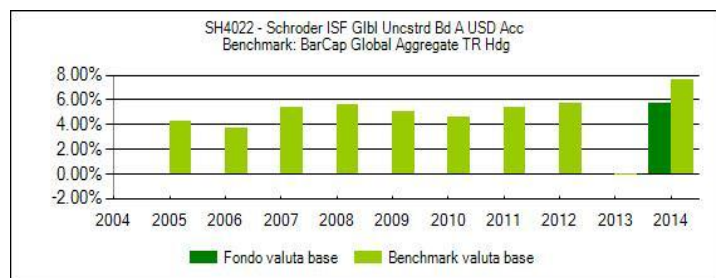
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH4022 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A USD Acc

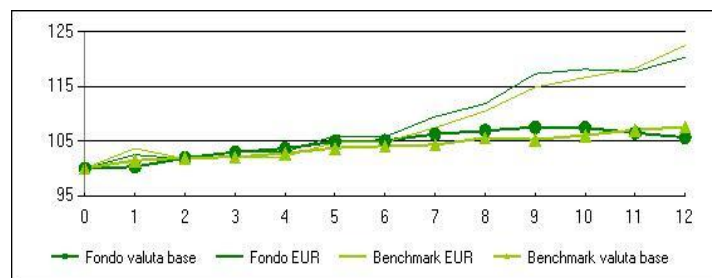
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

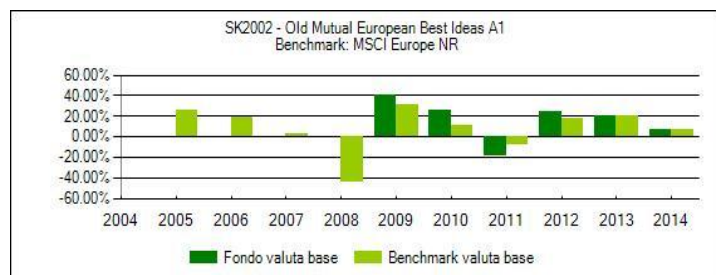
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SK2002 - Old Mutual European Best Ideas A1

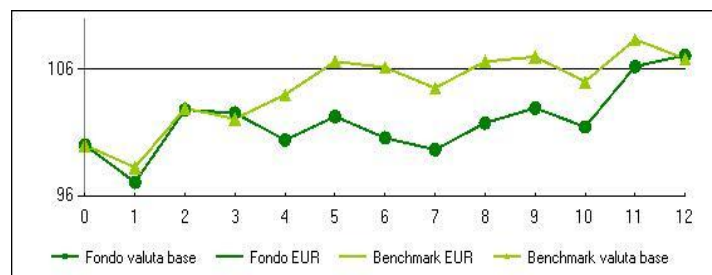
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

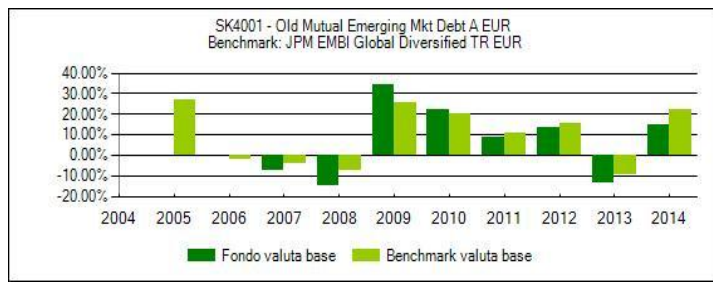
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SK4001 - Old Mutual Emerging Mkt Debt A EUR

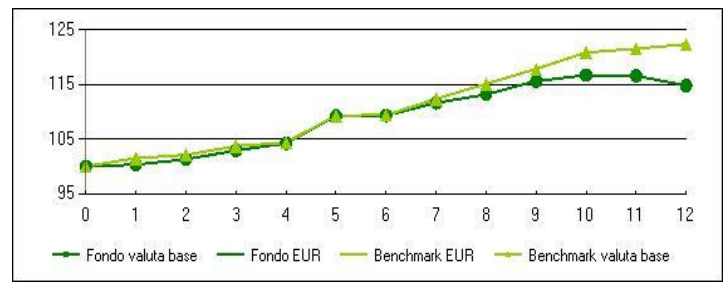
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

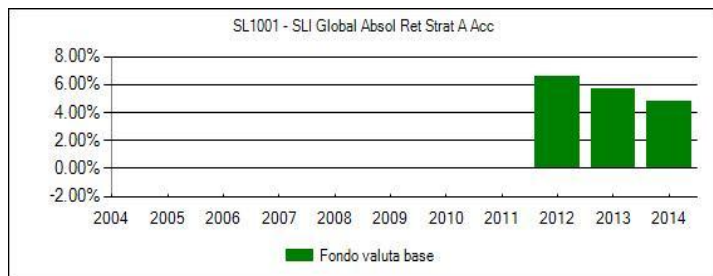
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc

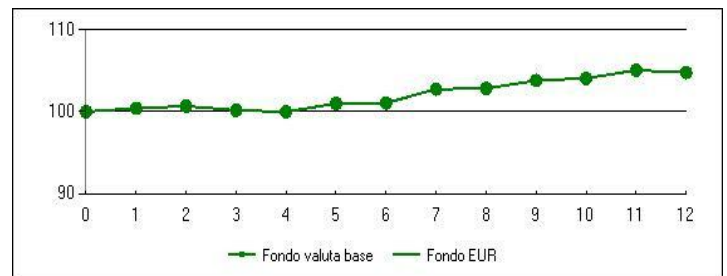
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,78%       | 5,23%         | 5,68%         | -             | -             |

Data inizio operatività: 26/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 8.906.040.541,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,20  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 3,4%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

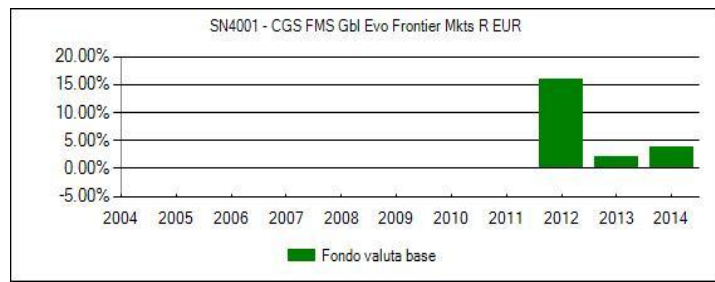
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## SN4001 - CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR

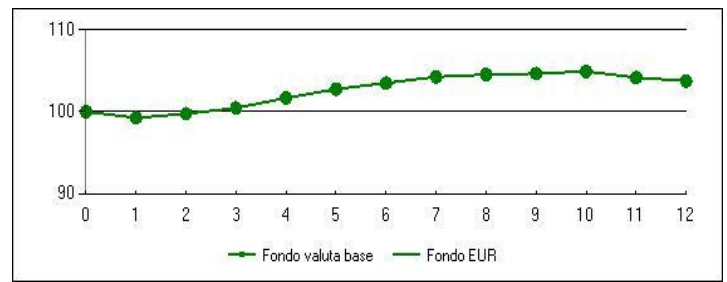
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

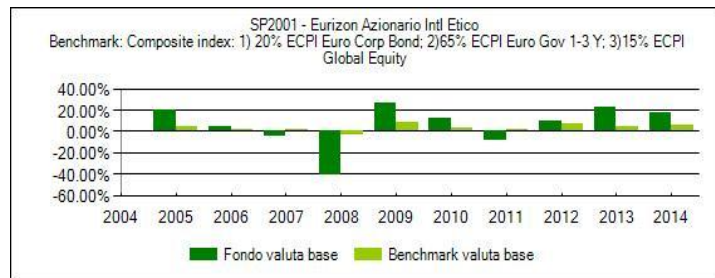
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SP2001 - Eurizon Azionario Intl Etico

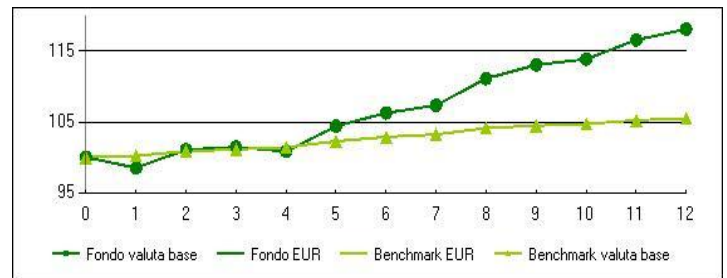
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

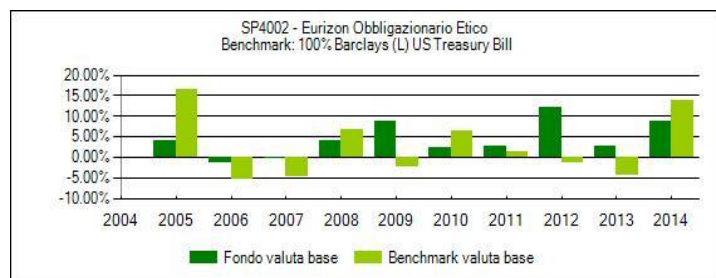
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SP4002 - Eurizon Obbligazionario Etico

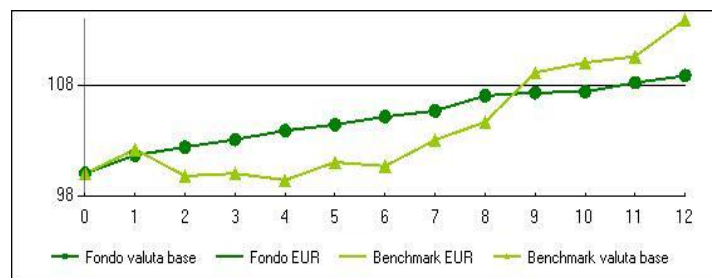
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

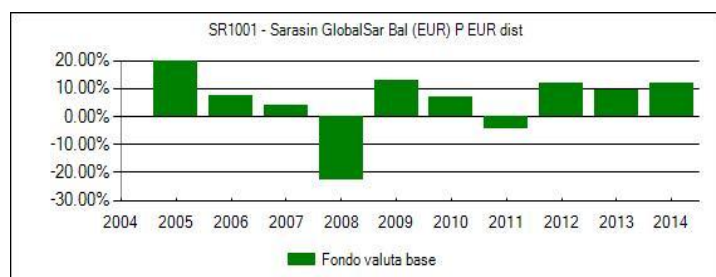
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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.

## SR1001 - Sarasin GlobalSar Bal (EUR) P EUR dist

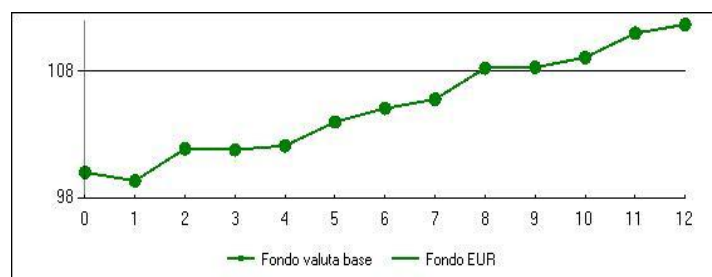
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

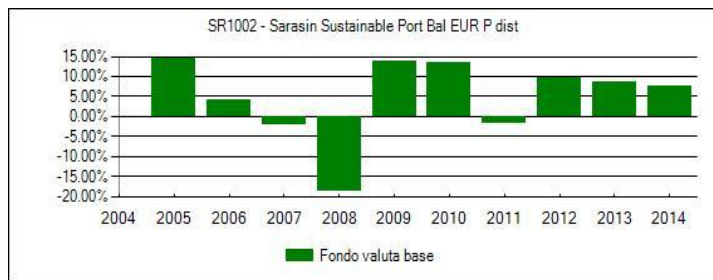
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SR1002 - Sarasin Sustainable Port Bal EUR P dist

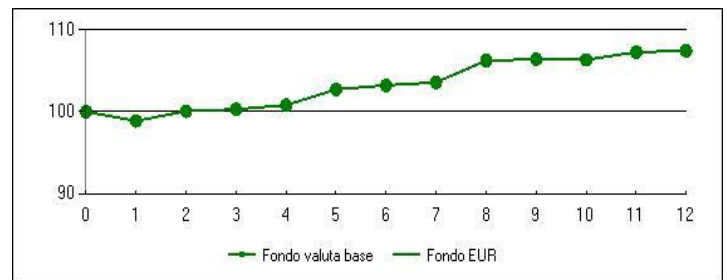
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

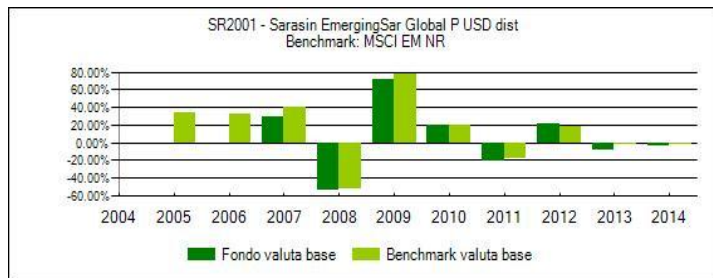
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SR2001 - Sarasin EmergingSar Global P USD dist

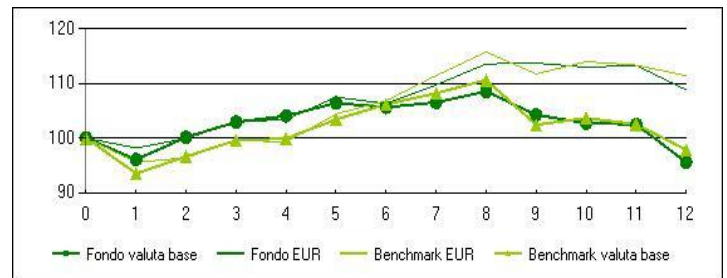
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

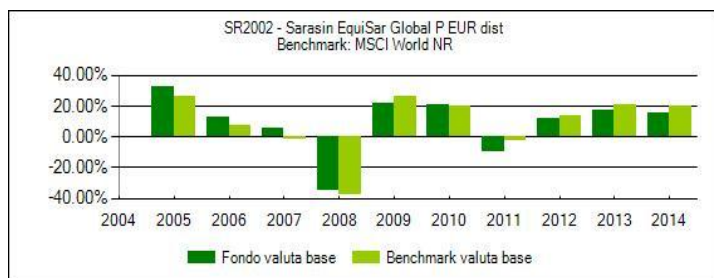
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## SR2002 - Sarasin EquiSar Global P EUR dist

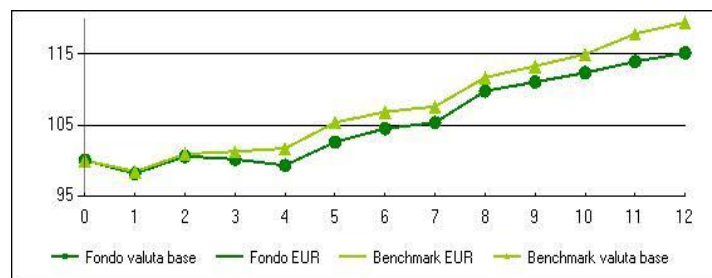
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

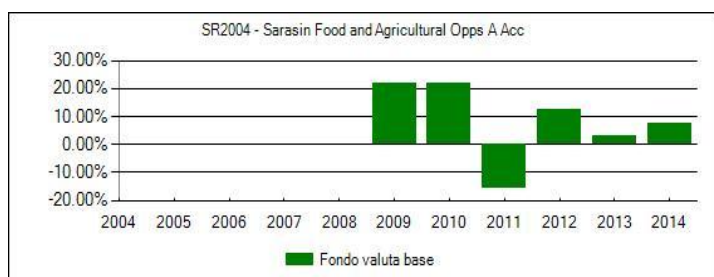
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SR2004 - Sarasin Food and Agricultural Opps A Acc

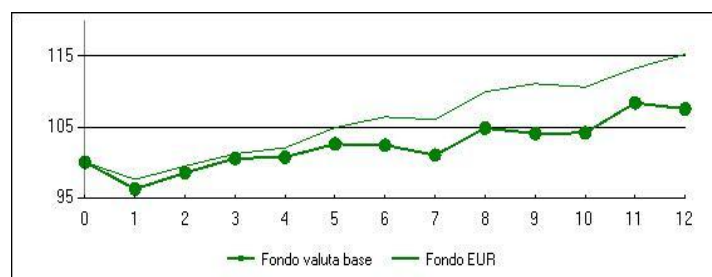
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

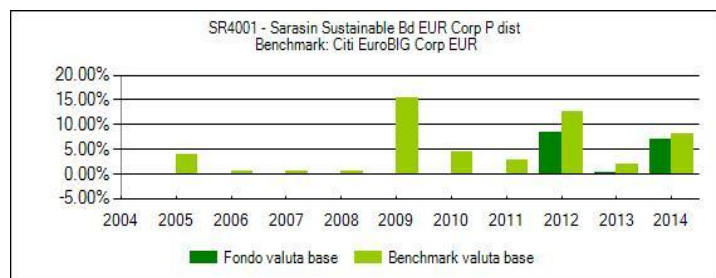
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

## SR4001 - Sarasin Sustainable Bd EUR Corp P dist

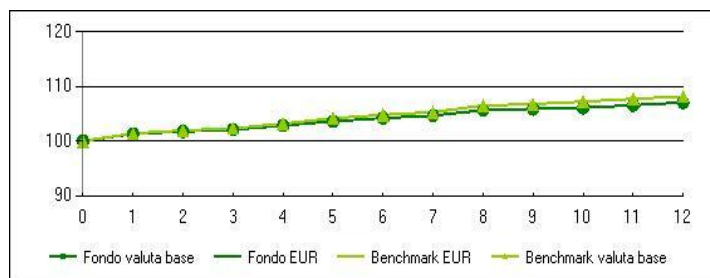
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

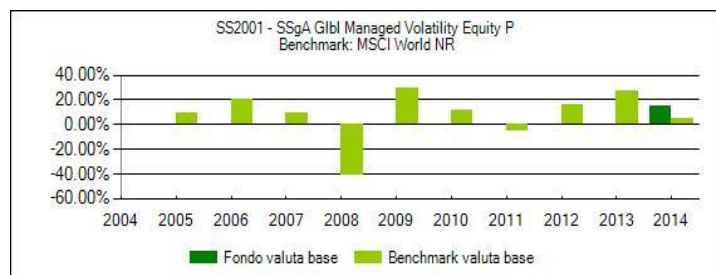
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## SS2001 - SSgA Gbl Managed Volatility Equity P

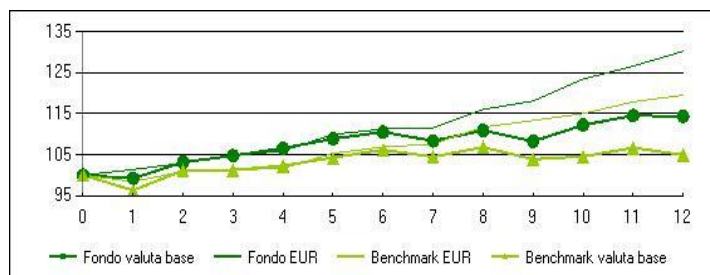
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

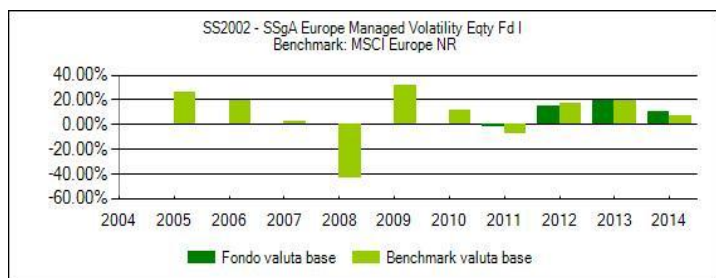
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SS2002 - SSgA Europe Managed Volatility Eqty Fd I

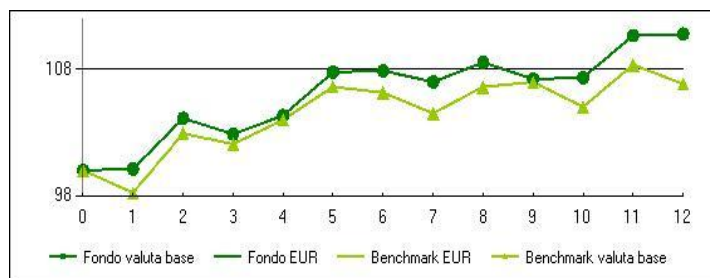
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

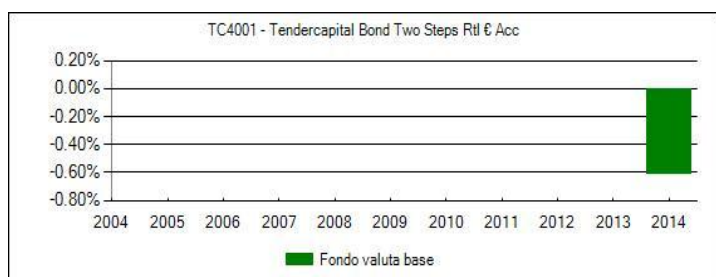
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## TC4001 - Tendercapital Bond Two Steps Rtl € Acc

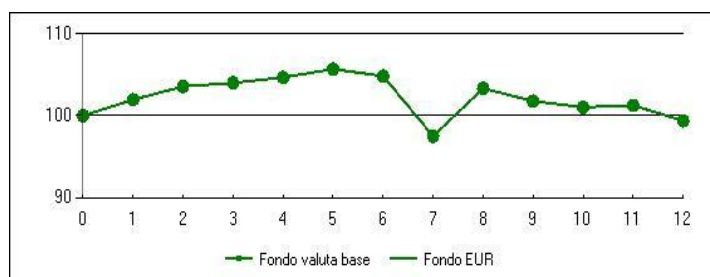
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

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.**

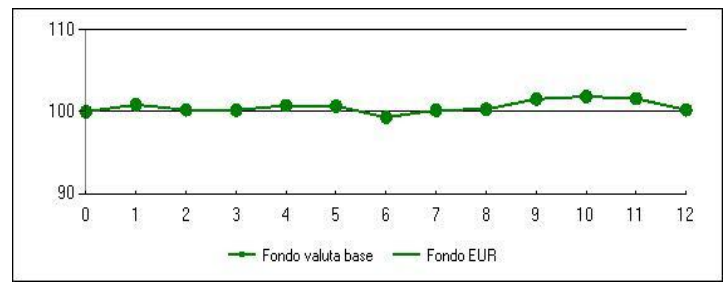
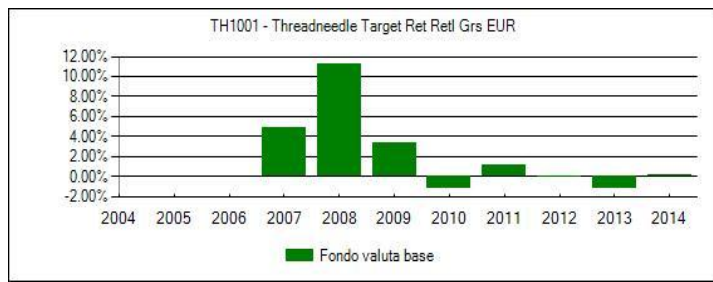
### TH1001 - Threadneedle Target Retl Grs EUR

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.

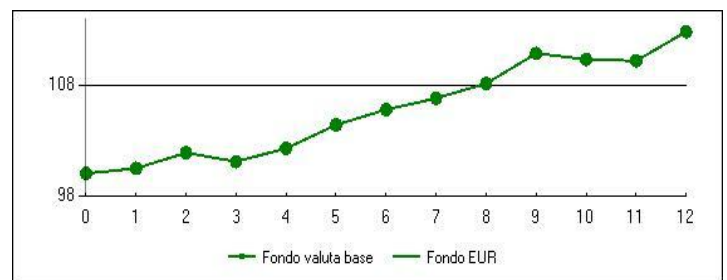
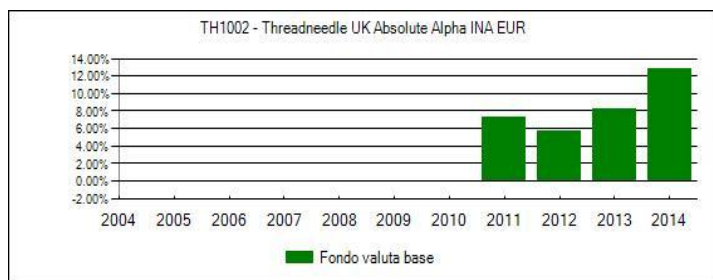
### TH1002 - Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 12,84%      | 10,55%        | 8,92%         | 8,51%         | -             |

Data inizio operatività: 30/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 369.802.151,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,69  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 5,6%

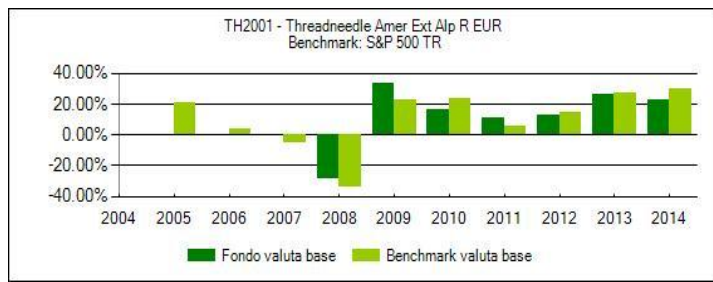
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## TH2001 - Threadneedle Amer Ext Alp R EUR

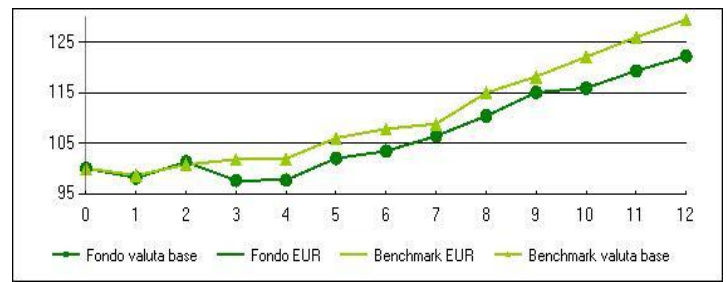
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

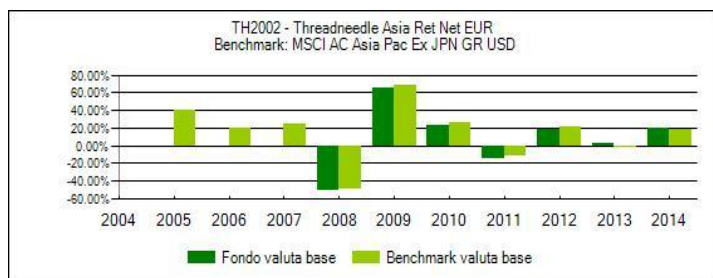
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

## TH2002 - Threadneedle Asia Ret Net EUR

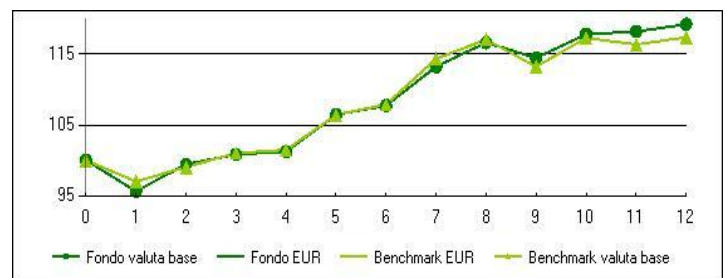
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

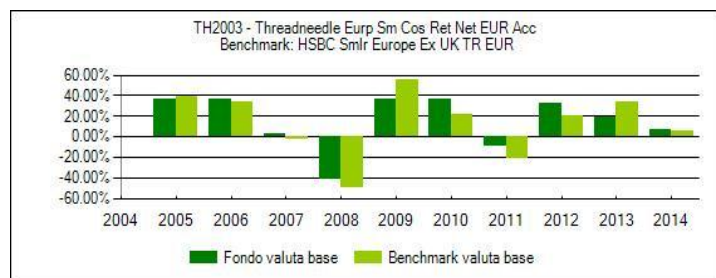
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

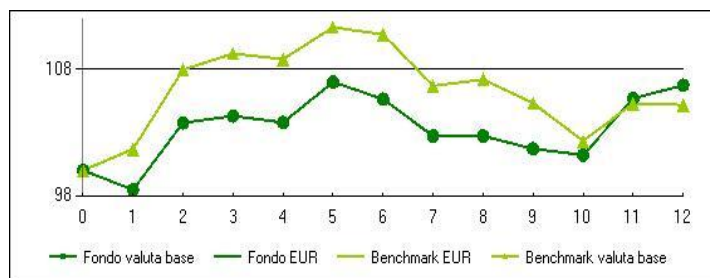
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : HSBC Smlr Europe Ex UK TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,75%       | 13,05%        | 19,11%        | 11,4%         | 16,03%        |
| Benchmark                                | 5,18%       | 18,72%        | 19,29%        | 7,33%         | 10,07%        |

Data inizio operatività: 14/11/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.348.385.921,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

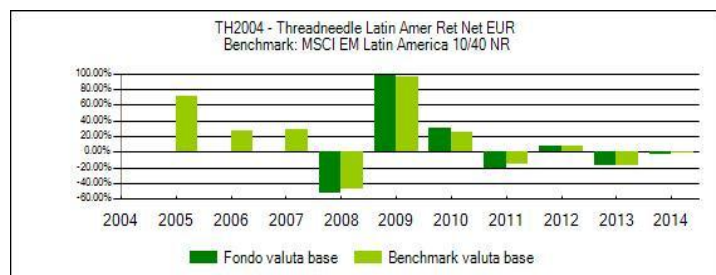
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TH2004 - Threadneedle Latin Amer Ret Net EUR

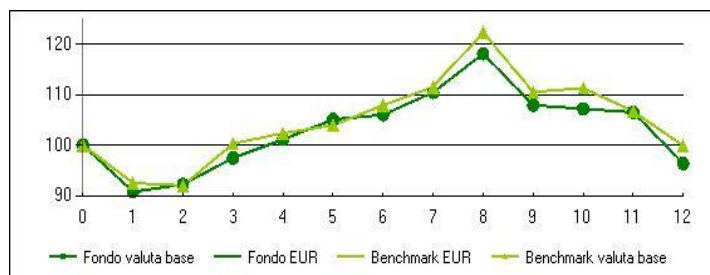
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

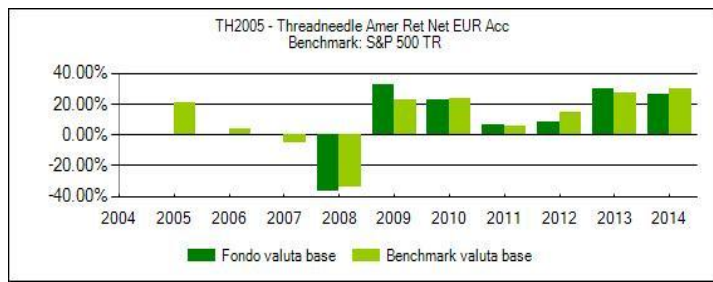
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## TH2005 - Threadneedle Amer Ret Net EUR Acc

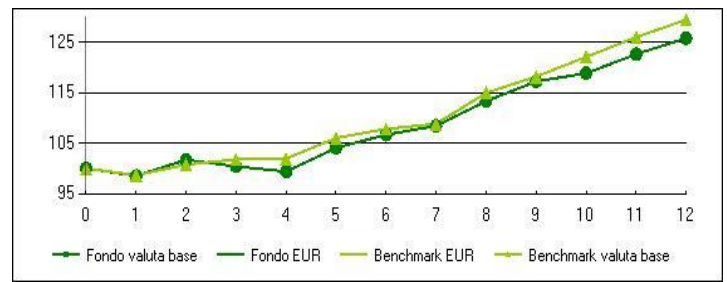
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

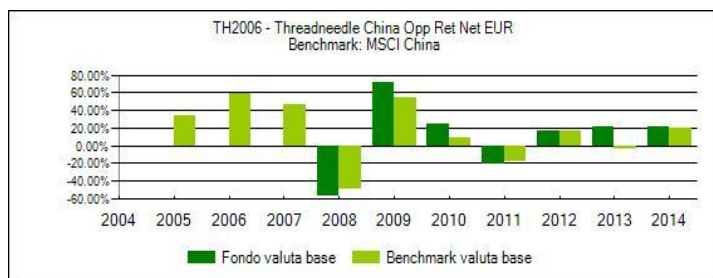
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

## TH2006 - Threadneedle China Opp Ret Net EUR

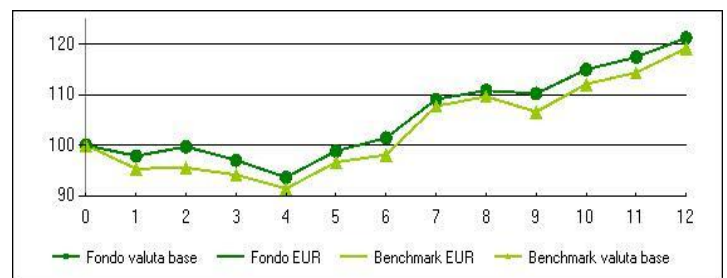
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

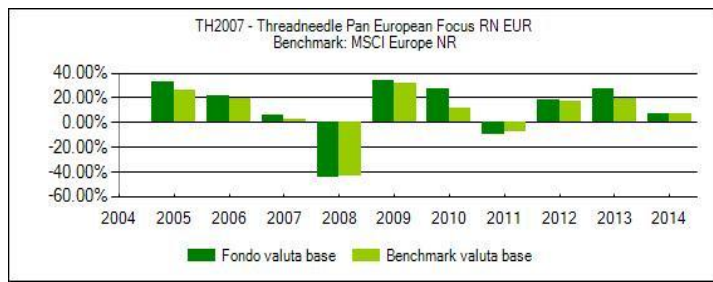
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## TH2007 - Threadneedle Pan European Focus RN EUR

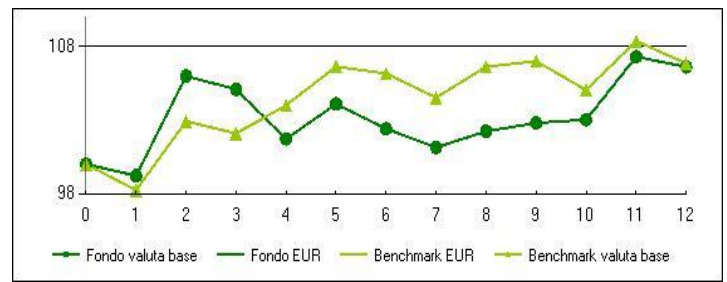
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,61%       | 16,69%        | 17,04%        | 9,51%         | 12,76%        |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Data inizio operatività: 12/07/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 94.544.434,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,49  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

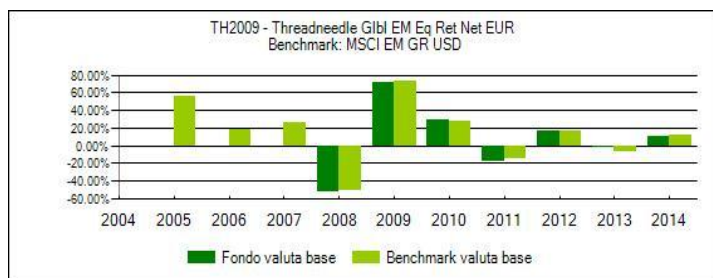
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TH2009 - Threadneedle Gbl EM Eq Ret Net EUR

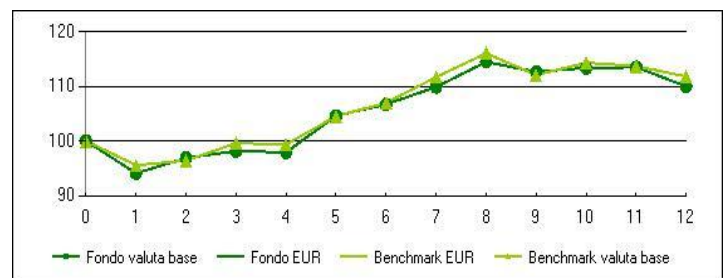
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM GR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,01%      | 4,44%         | 8,08%         | 0,76%         | 5,89%         |
| Benchmark                                | 11,81%      | 2,25%         | 6,89%         | 0,81%         | 5,65%         |

Data inizio operatività: 05/03/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 372.735.642,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

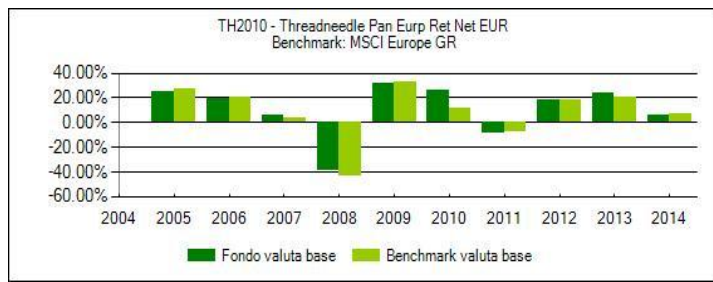
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## TH2010 - Threadneedle Pan Eur Ret Net EUR

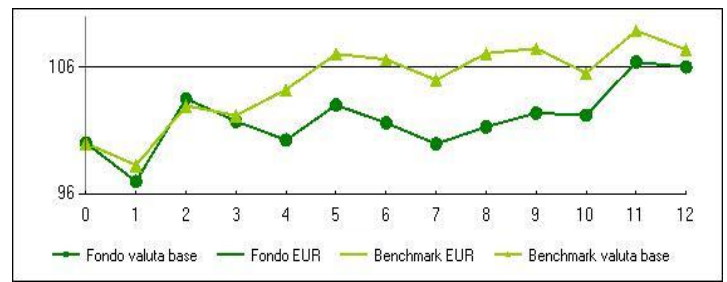
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe GR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 6,03%       | 14,7%         | 15,85%        | 9%            | 12,22%        |
| Benchmark                                | 7,4%        | 13,77%        | 15,19%        | 9,04%         | 9,58%         |

Data inizio operatività: 12/10/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 430.620.298,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,63  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

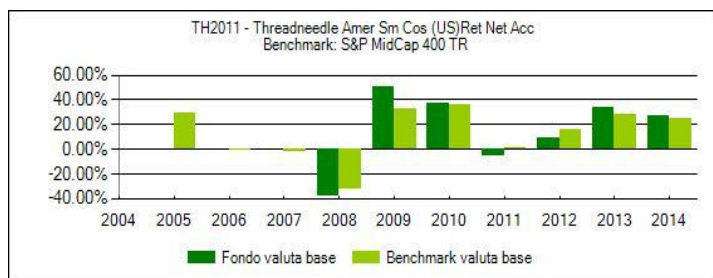
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc

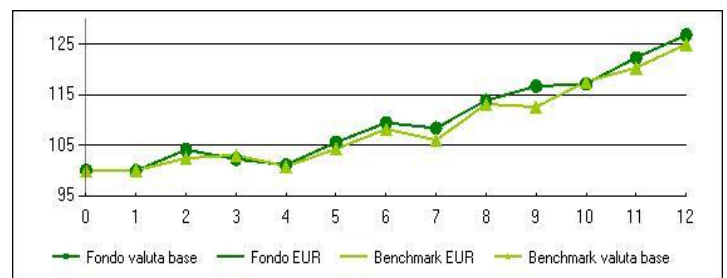
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

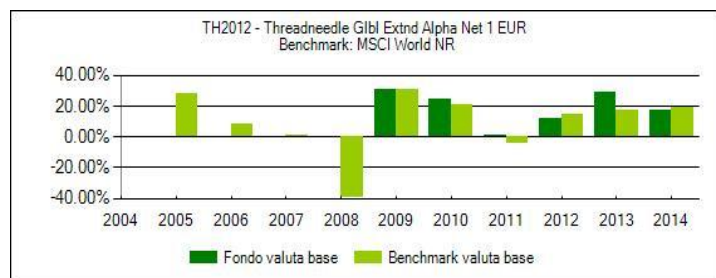
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## TH2012 - Threadneedle Gbl Extn Alpha Net 1 EUR

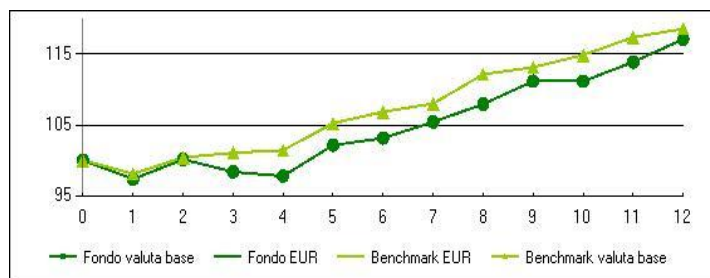
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

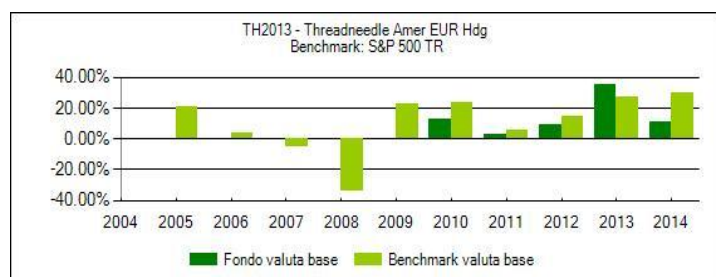
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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.

## TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg

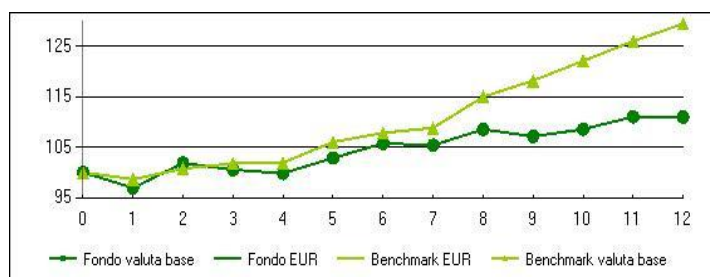
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 10,96%      | 22,57%        | 18,03%        | 14,02%        | 13,69%        |
| Benchmark                                | 29,46%      | 28,06%        | 23,27%        | 18,57%        | 19,45%        |

Data inizio operatività: 02/04/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.592.065.255,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,64  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

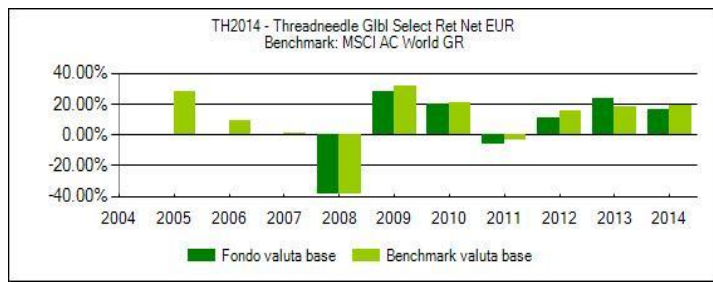
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## TH2014 - Threadneedle Gbl Select Ret Net EUR

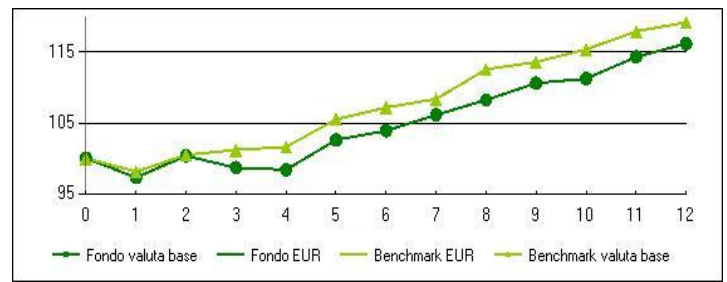
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World GR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 16,21%      | 19,62%        | 16,58%        | 10,5%         | 12,28%        |
| Benchmark                                | 19,23%      | 18,67%        | 17,43%        | 11,74%        | 13,55%        |

Data inizio operatività: 05/03/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.060.215.797,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

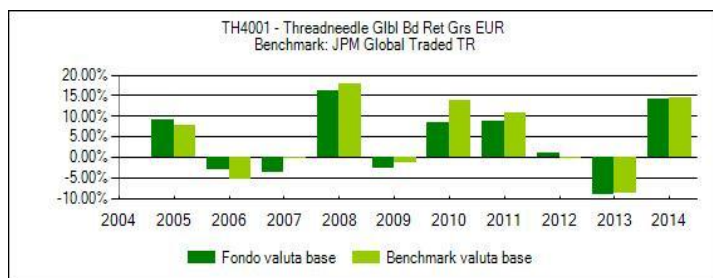
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TH4001 - Threadneedle Gbl Bd Ret Grs EUR

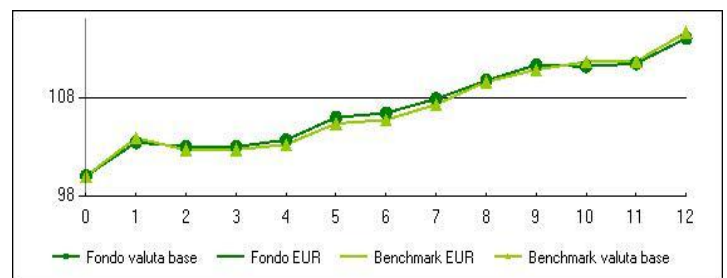
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global Traded TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 14,02%      | 1,75%         | 1,46%         | 3,23%         | 4,26%         |
| Benchmark                                | 14,63%      | 2,35%         | 1,47%         | 3,73%         | 5,67%         |

Data inizio operatività: 14/11/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 290.842.826,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

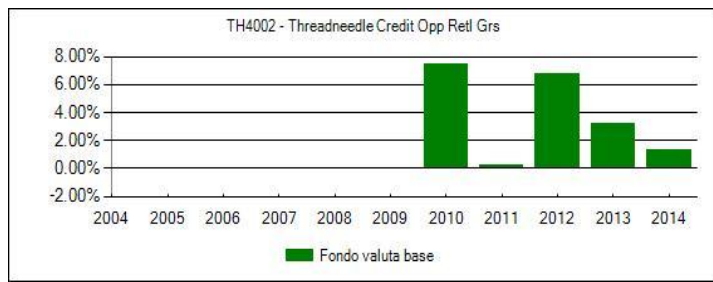
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## TH4002 - Threadneedle Credit Opp Retl Grs

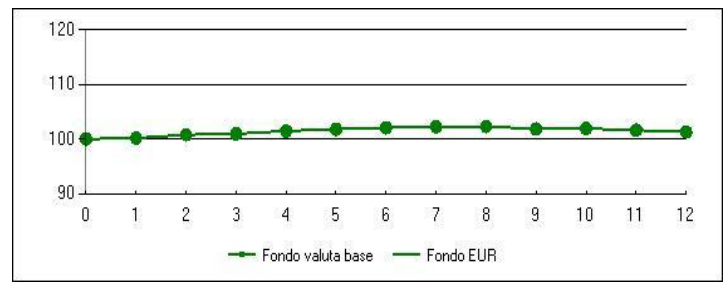
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

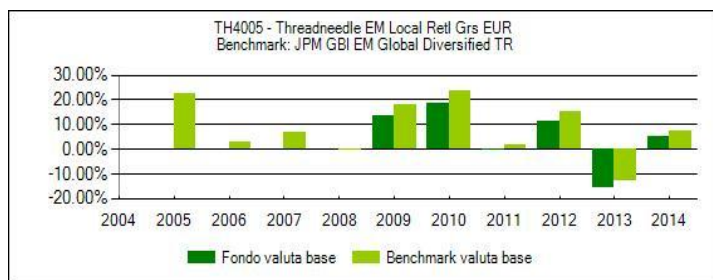
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,2%

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.

## TH4005 - Threadneedle EM Local Retl Grs EUR

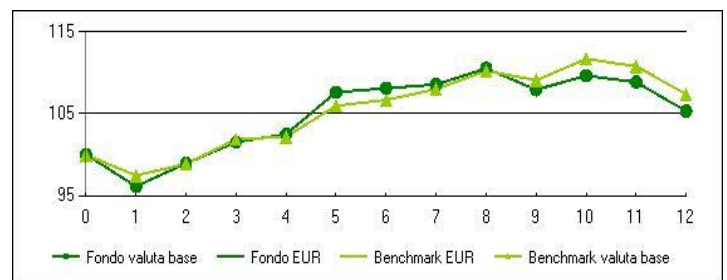
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

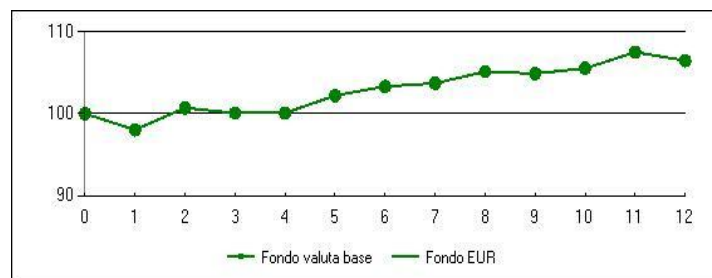
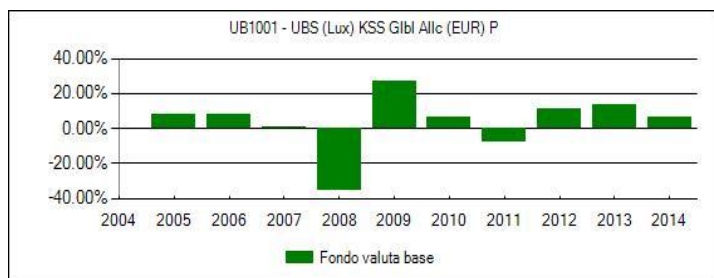
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**UB1001 - UBS (Lux) KSS 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.

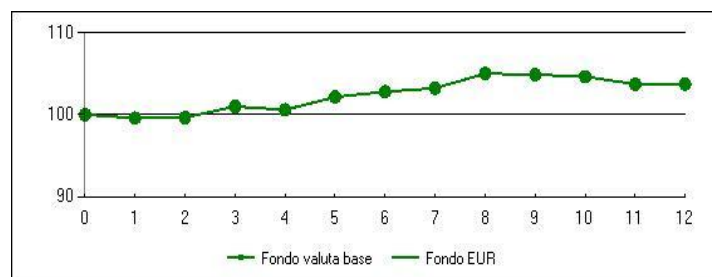
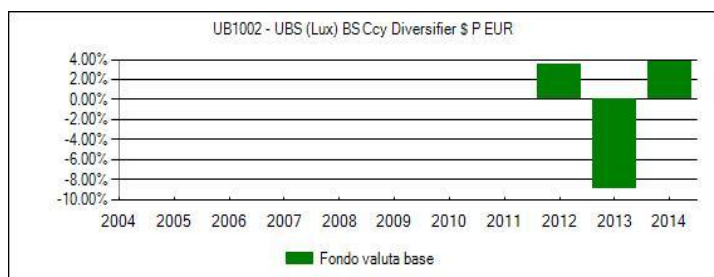
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

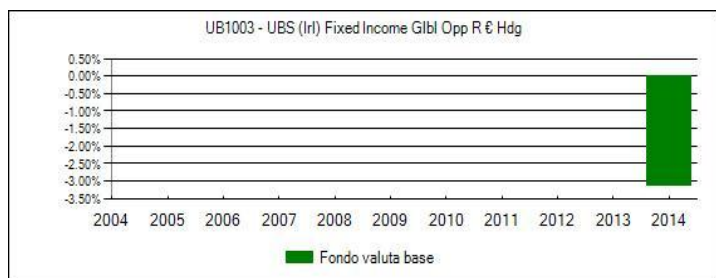
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## UB1003 - UBS (Irl) Fixed Income Gbl Opp R € Hdg

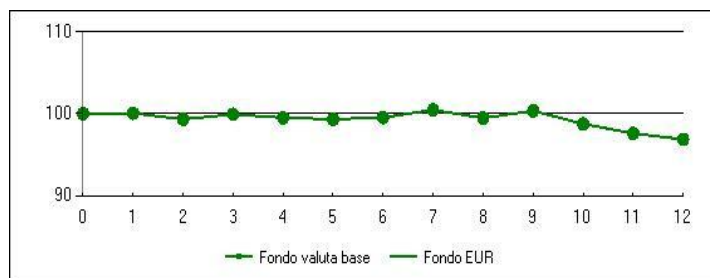
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**

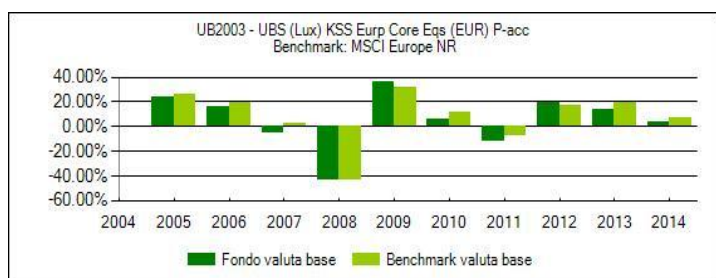
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7%

**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.

## UB2003 - UBS (Lux) KSS Eurp Core Eqs (EUR) P-acc

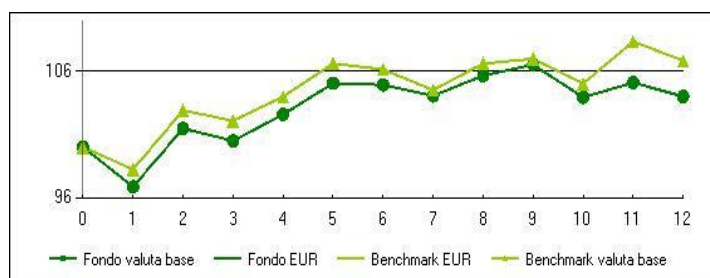
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4%          | 8,61%         | 12,02%        | 5,38%         | 5,44%         |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Data inizio operatività: 08/11/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 140.085.354,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

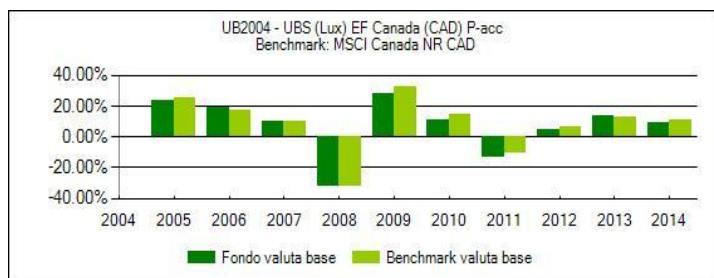
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## UB2004 - UBS (Lux) EF Canada (CAD) P-acc

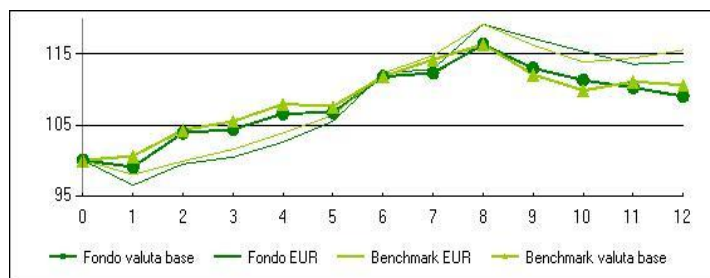
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Cad

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Canada NR CAD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 9,03%       | 11,4%         | 8,99%         | 3%            | 4,49%         |
| Benchmark                                | 10,65%      | 11,68%        | 9,98%         | 4,45%         | 6,32%         |

Data inizio operatività: 22/04/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 147.319.157,00  
 Valore quota a fine anno\*: 894,05  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

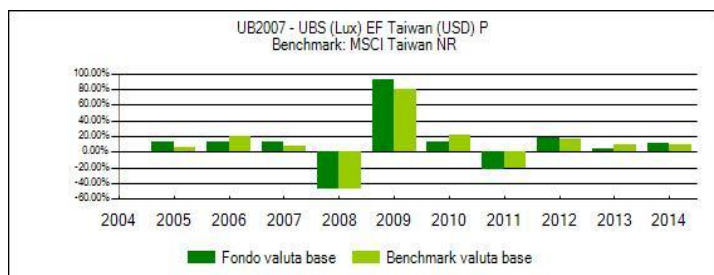
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## UB2007 - UBS (Lux) EF Taiwan (USD) P

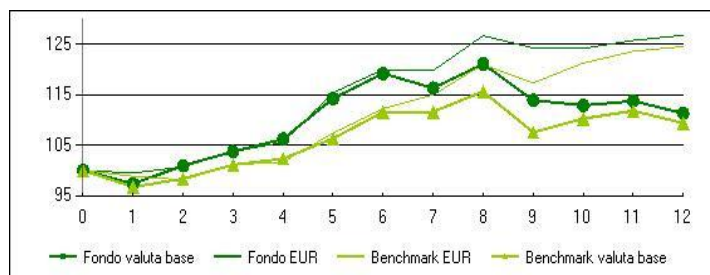
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

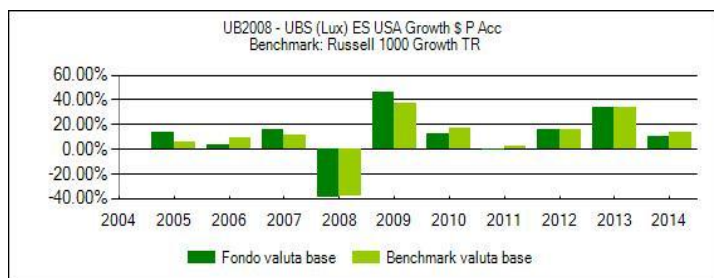
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## UB2008 - UBS (Lux) ES USA Growth \$ P Acc

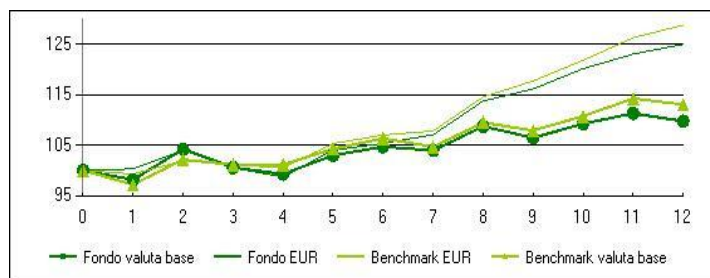
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

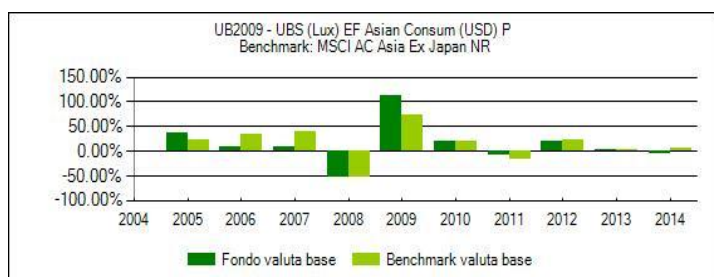
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd.**

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.

## UB2009 - UBS (Lux) EF Asian Consum (USD) P

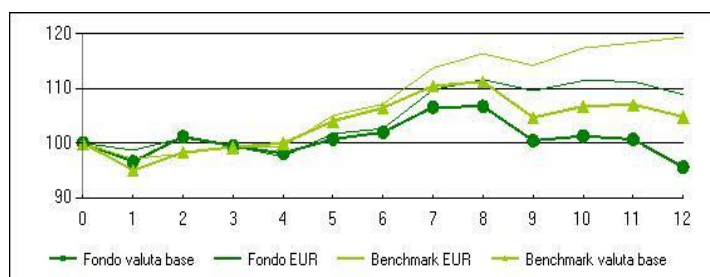
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

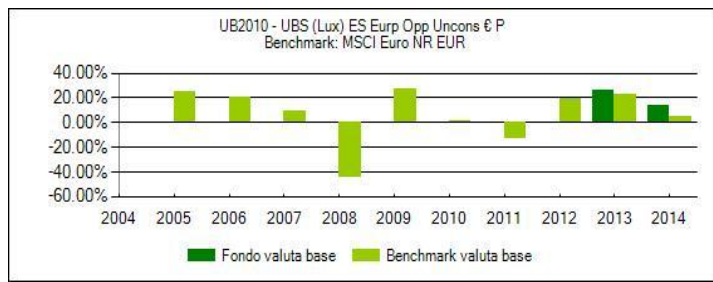
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## UB2010 - UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P

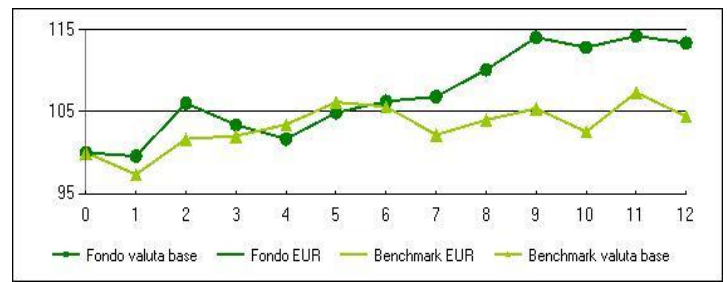
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

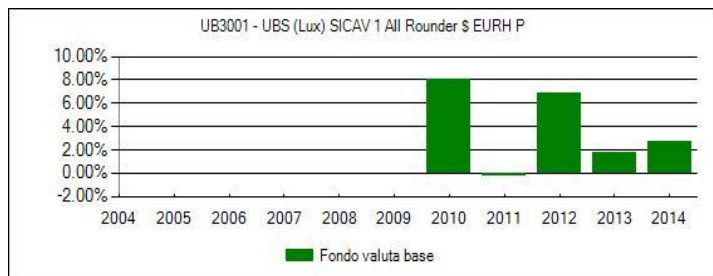
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## UB3001 - UBS (Lux) SICAV 1 All Rounder \$ EURH P

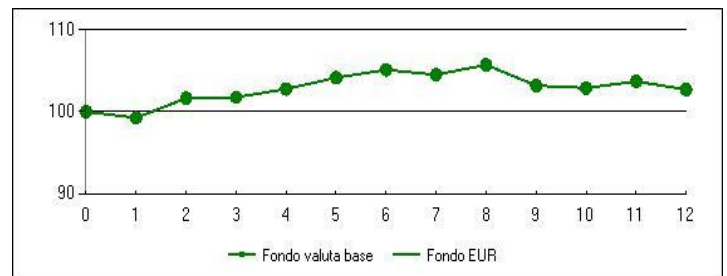
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

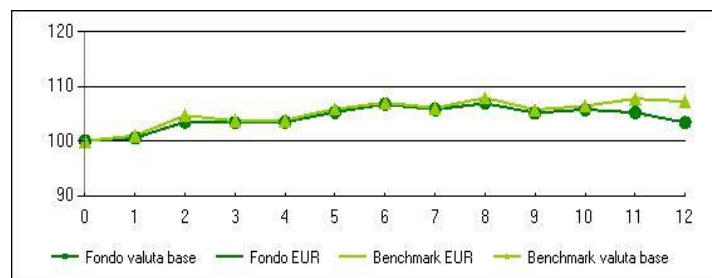
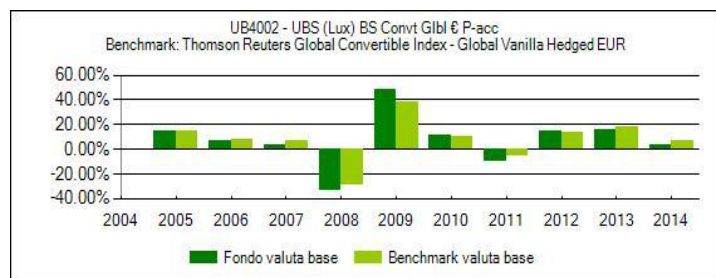
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc**

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.

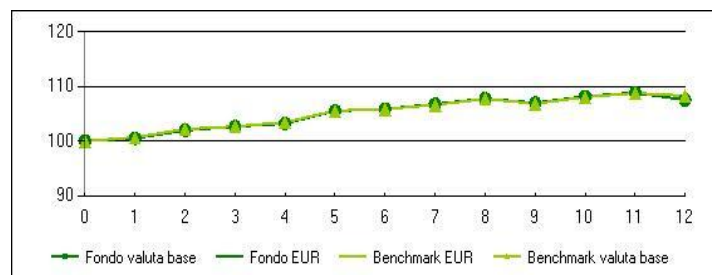
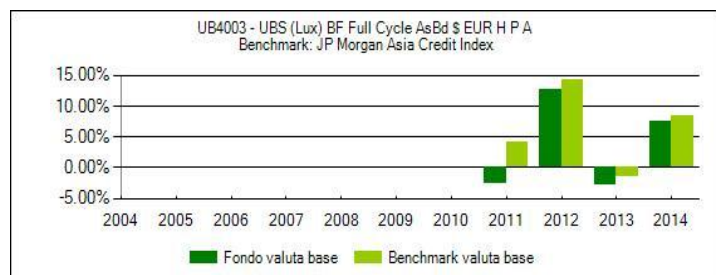
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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.

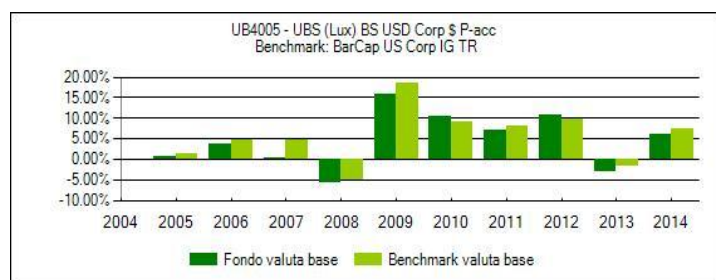
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## UB4005 - UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc

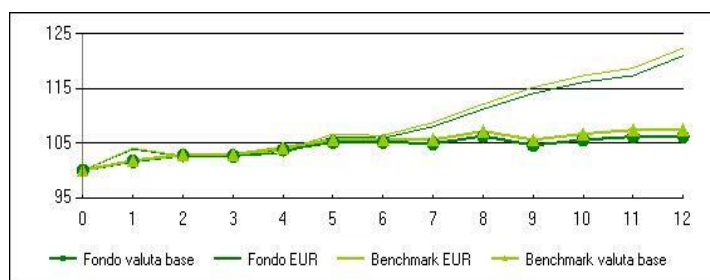
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

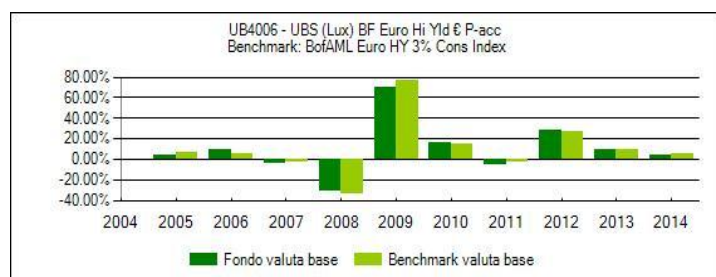
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## UB4006 - UBS (Lux) BF Euro Hi Yld € P-acc

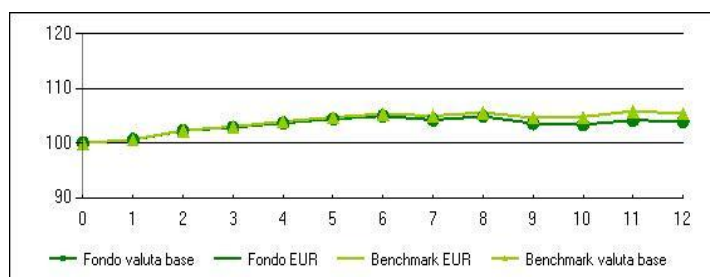
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

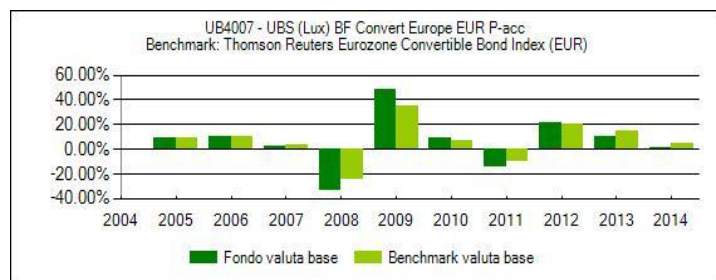
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## UB4007 - UBS (Lux) BF Convert Europe EUR P-acc

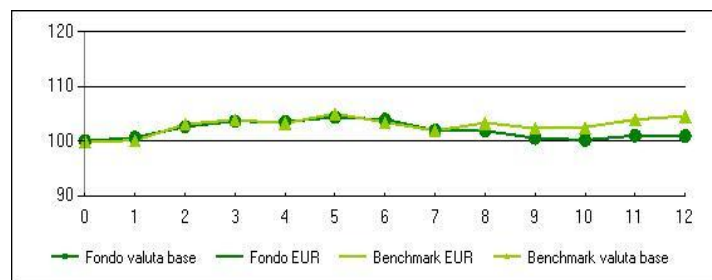
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

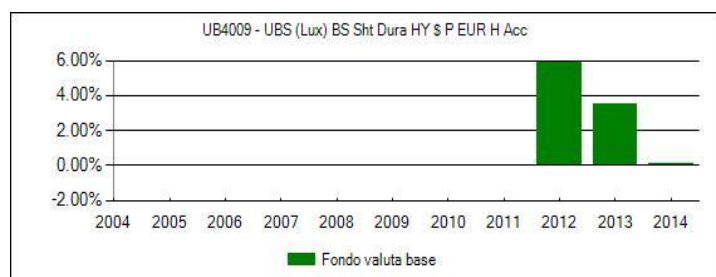
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## UB4009 - UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P EUR H Acc

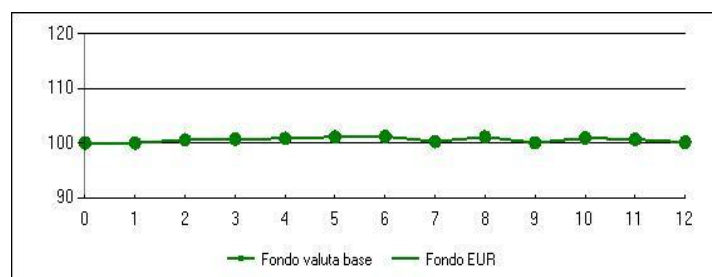
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

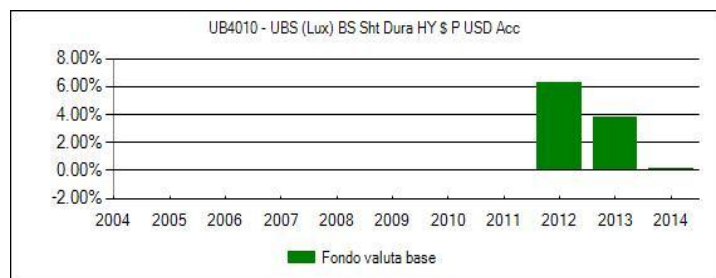
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## UB4010 - UBS (Lux) BS Sht Dura HY \$ P USD Acc

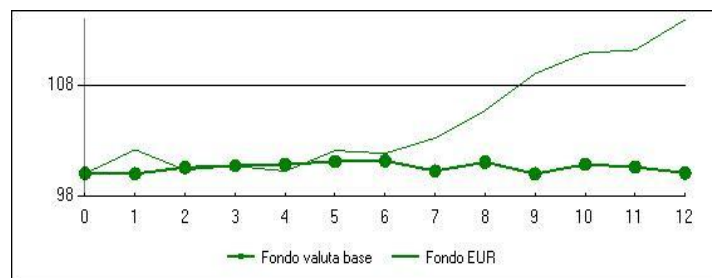
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

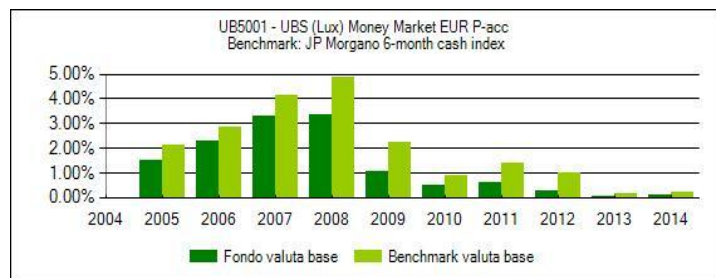
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## UB5001 - UBS (Lux) Money Market EUR P-acc

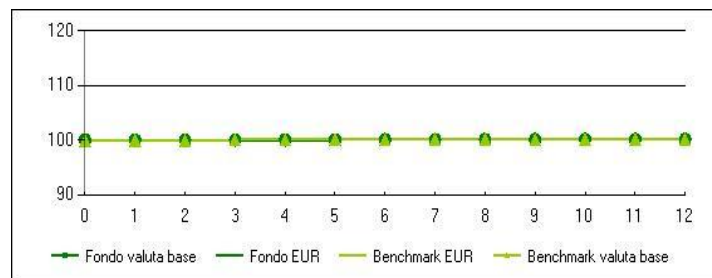
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : JP Morgano 6-month cash index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 0,12%       | 0,07%         | 0,13%         | 0,24%         | 0,29%         |
| Benchmark                                | 0,18%       | 0,15%         | 0,44%         | 0,67%         | 0,71%         |

Data inizio operatività: 02/10/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.419.113.001,00  
 Valore quota a fine anno\*: 837,21  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS AG, UBS Global Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

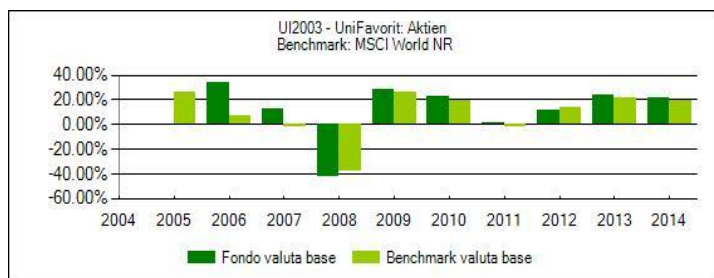
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## UI2003 - UniFavorit: Aktien

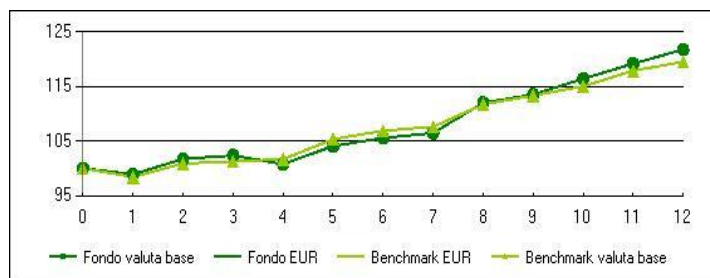
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

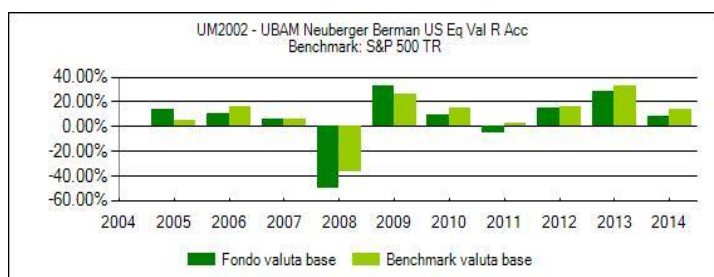
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## UM2002 - UBAM Neuberger Berman US Eq Val R Acc

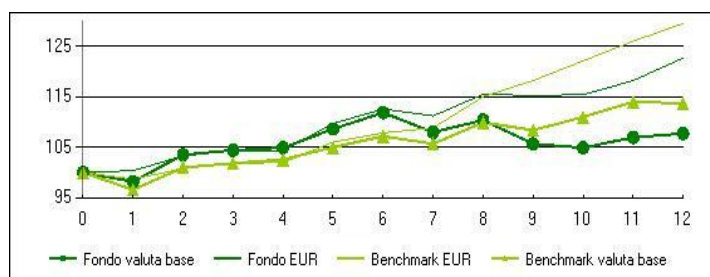
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

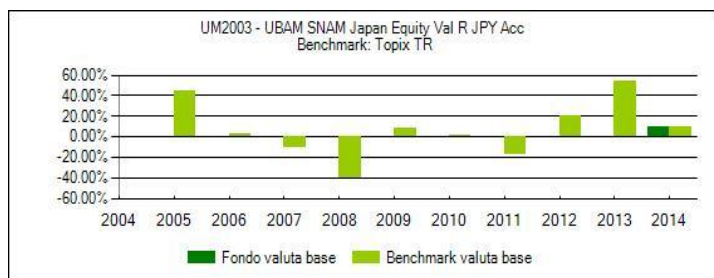
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## UM2003 - UBAM SNAM Japan Equity Val R JPY Acc

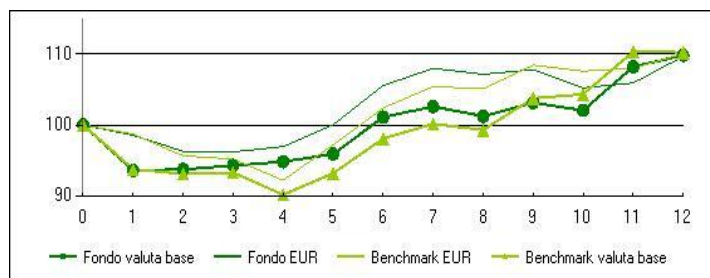
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

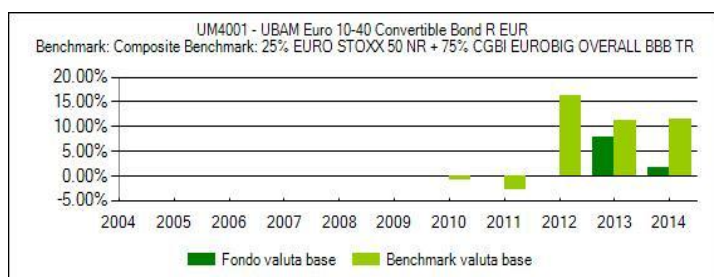
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sompo Japan Nipponkoa Asset Management Co, Ltd**

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.

## UM4001 - UBAM Euro 10-40 Convertible Bond R EUR

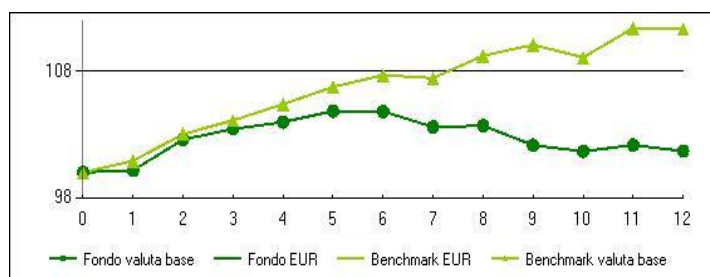
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

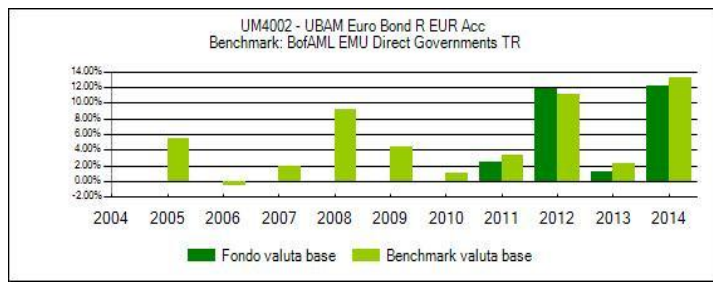
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## UM4002 - UBAM Euro Bond R EUR Acc

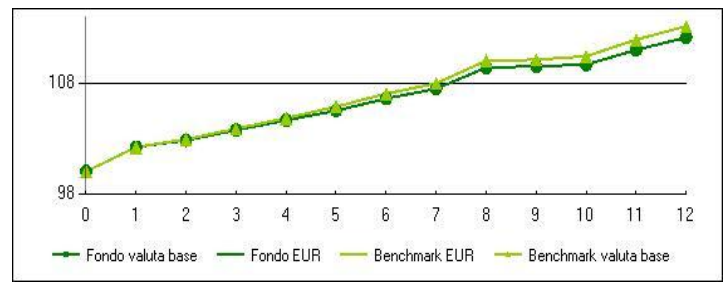
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

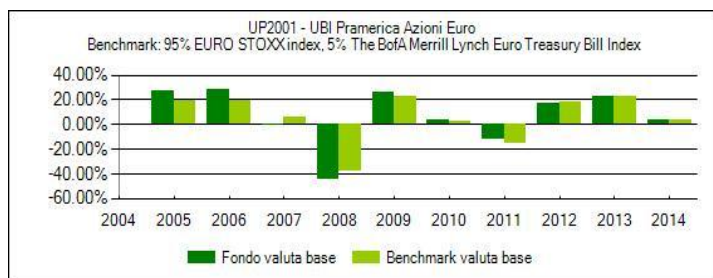
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## UP2001 - UBI Pramerica Azioni Euro

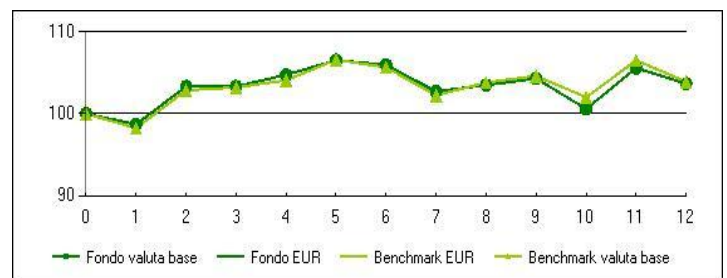
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

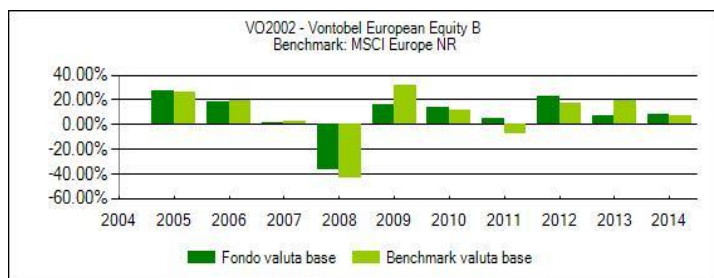
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## VO2002 - Vontobel European Equity B

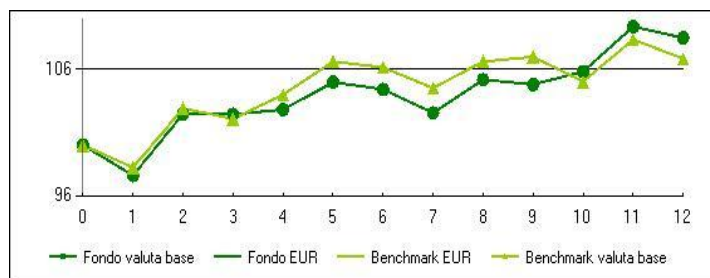
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 8,5%        | 7,99%         | 12,54%        | 10,47%        | 11,07%        |
| Benchmark                                | 6,84%       | 13,14%        | 14,51%        | 8,39%         | 8,92%         |

Data inizio operatività: 16/12/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 433.677.937,00  
 Valore quota a fine anno\*: 240,15  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

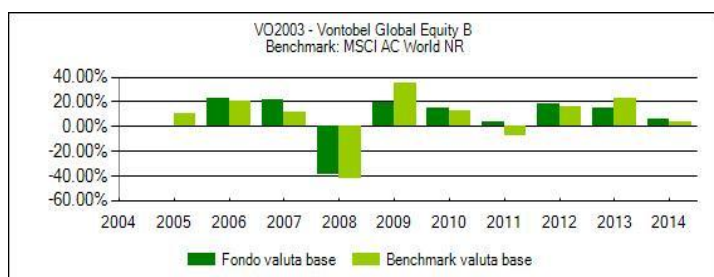
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## VO2003 - Vontobel Global Equity B

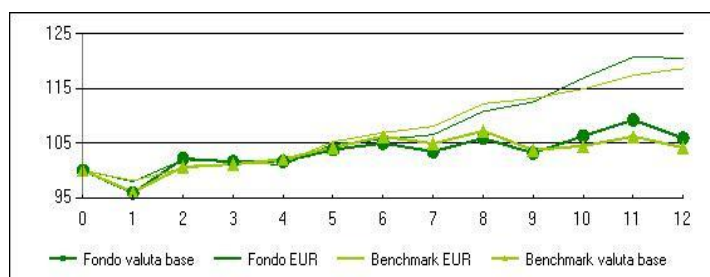
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 5,88%       | 10,19%        | 12,65%        | 10,4%         | 11,34%        |
| Benchmark                                | 4,16%       | 13,1%         | 14,1%         | 8,31%         | 9,17%         |

Data inizio operatività: 01/07/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.491.662.168,00  
 Valore quota a fine anno\*: 202,66  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

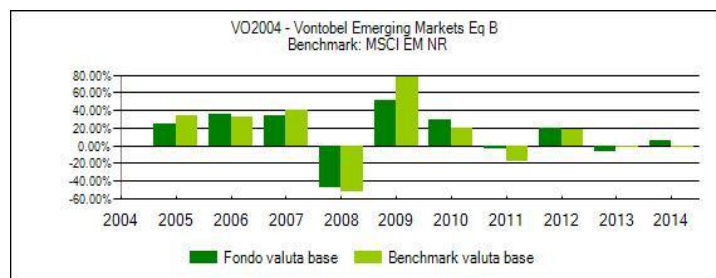
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## VO2004 - Vontobel Emerging Markets Eq B

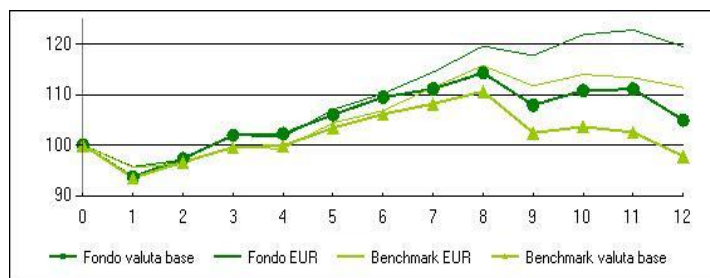
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,96%       | -0,86%        | 5,49%         | 3,25%         | 7,9%          |
| Benchmark                                | -2,19%      | -2,39%        | 4,04%         | -2,1%         | 1,78%         |

Data inizio operatività: 03/11/1992  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.612.415.689,00  
 Valore quota a fine anno\*: 697,11  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

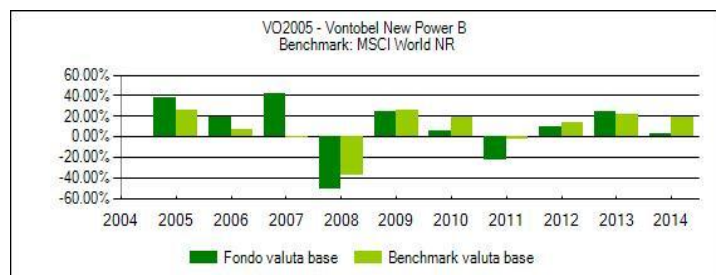
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## VO2005 - Vontobel New Power B

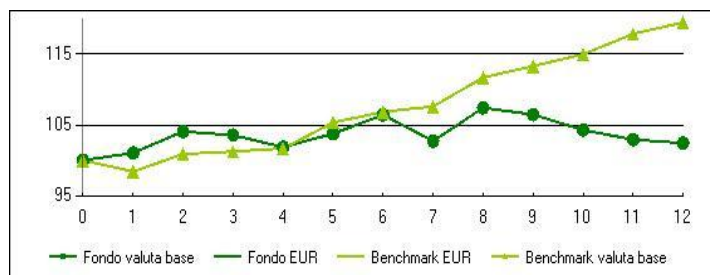
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

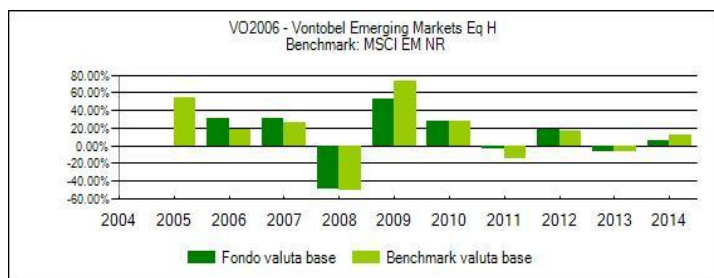
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## VO2006 - Vontobel Emerging Markets Eq H

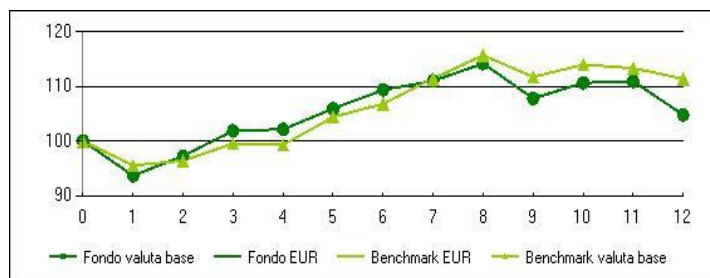
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 4,8%        | -1,21%        | 4,95%         | 2,68%         | 7,11%         |
| Benchmark                                | 11,38%      | 1,88%         | 6,51%         | 0,46%         | 5,31%         |

Data inizio operatività: 02/12/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.759.328.504,00  
 Valore quota a fine anno\*: 191,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

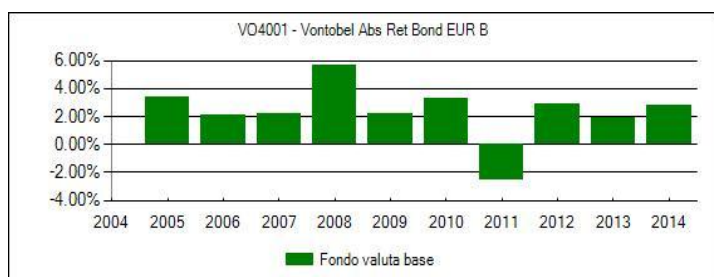
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## VO4001 - Vontobel Abs Ret Bond EUR B

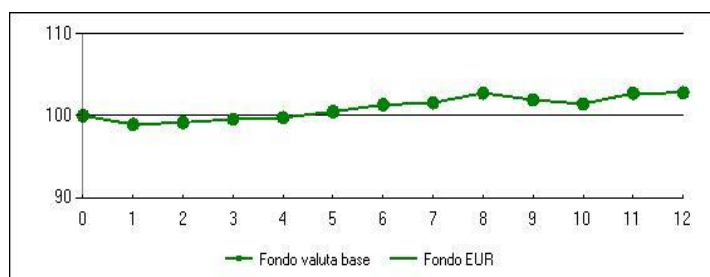
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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%

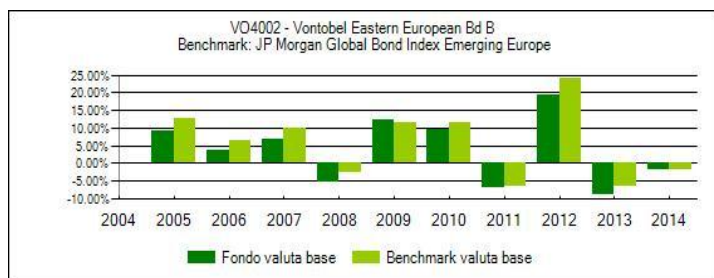
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## VO4002 - Vontobel Eastern European Bd B

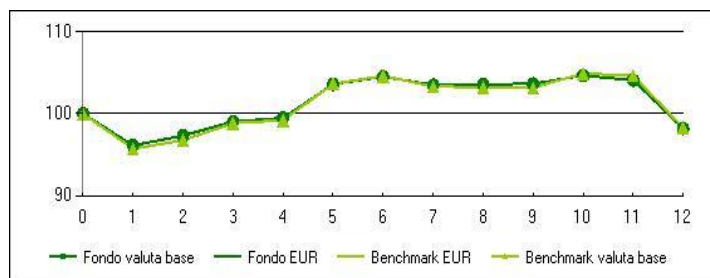
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

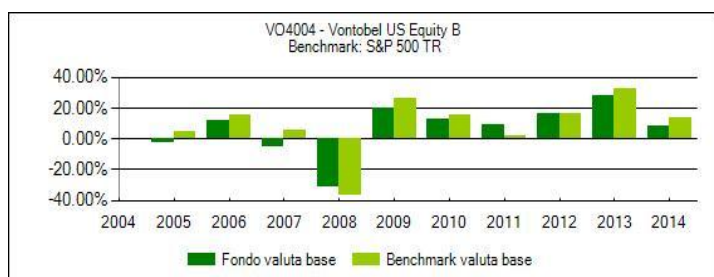
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

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.

## VO4004 - Vontobel US Equity B

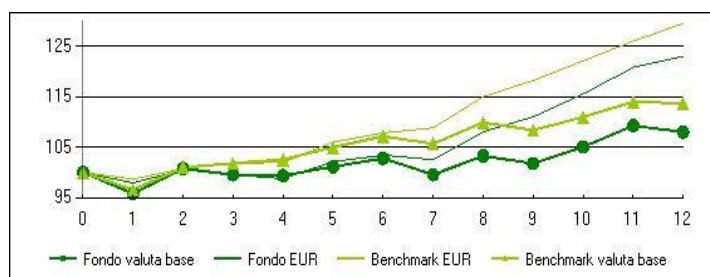
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

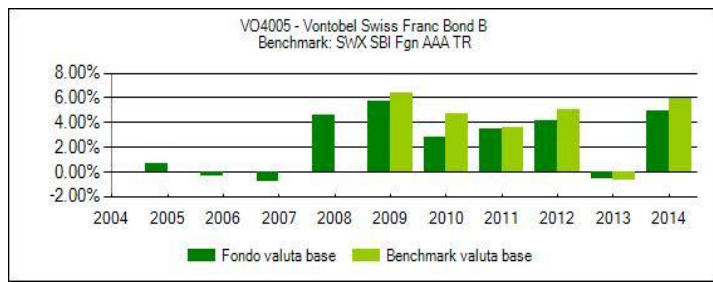
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## VO4005 - Vontobel Swiss Franc Bond B

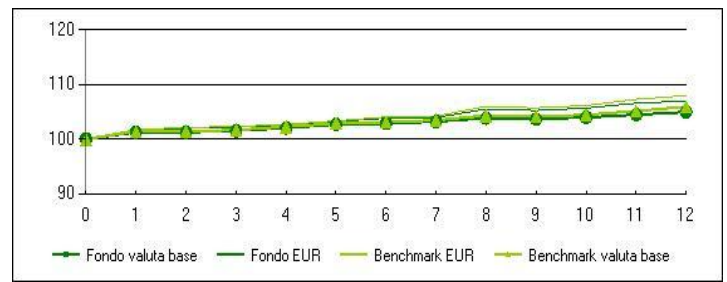
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

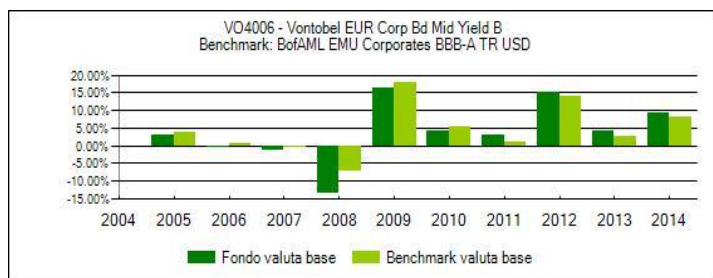
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

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.

## VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

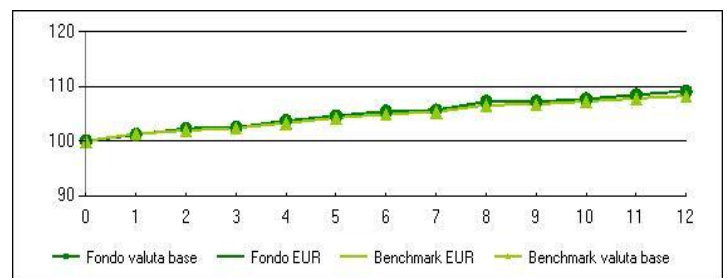
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

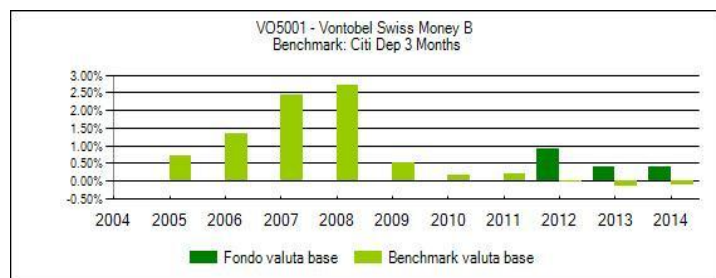
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## VO5001 - Vontobel Swiss Money B

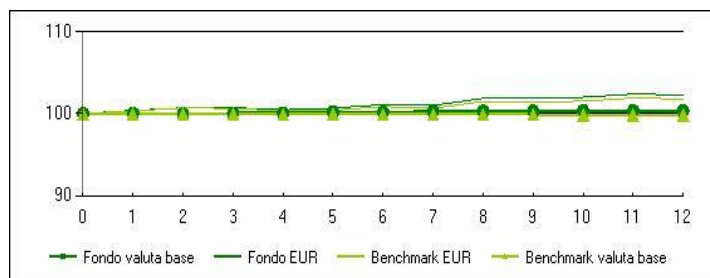
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

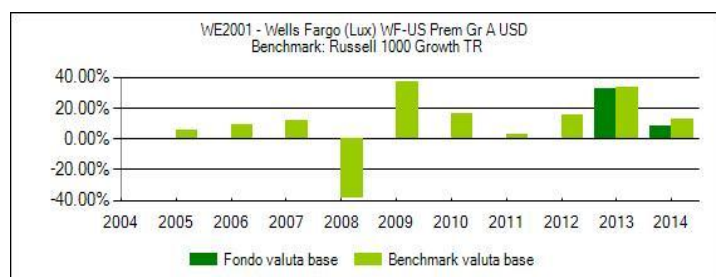
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## WE2001 - Wells Fargo (Lux) WF-US Prem Gr A USD

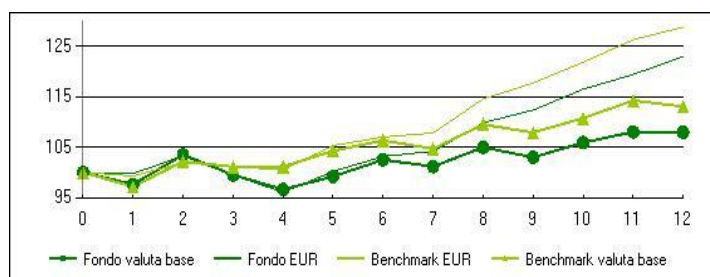
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

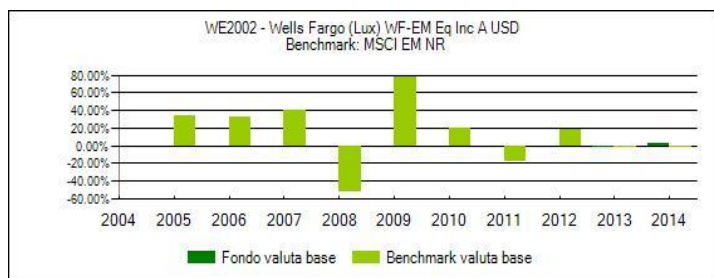
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## WE2002 - Wells Fargo (Lux) WF-EM Eq Inc A USD

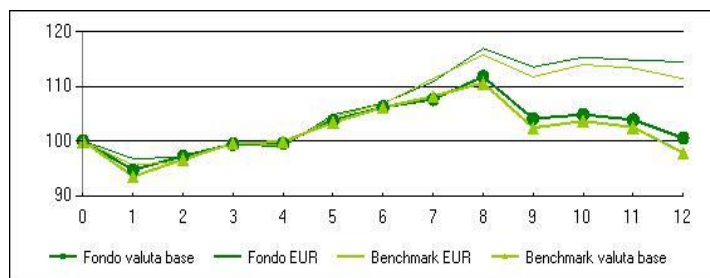
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

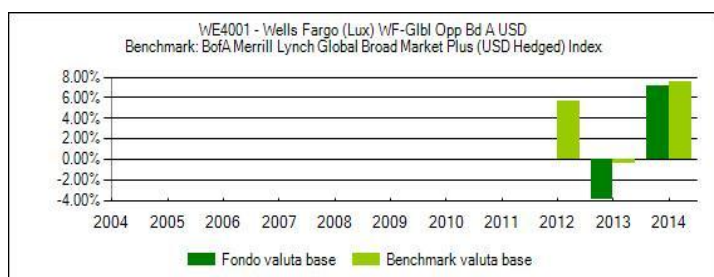
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## WE4001 - Wells Fargo (Lux) WF-Gibl Opp Bd A USD

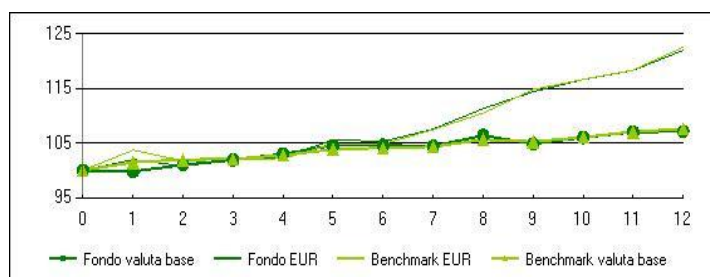
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

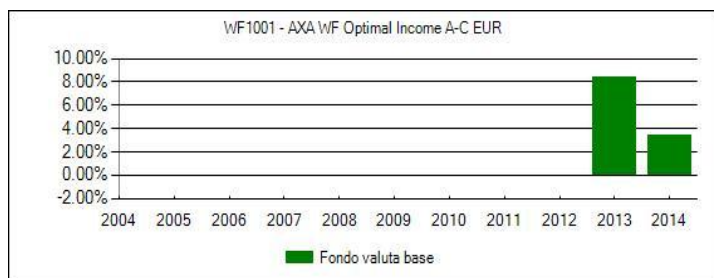
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## WF1001 - AXA WF Optimal Income A-C EUR

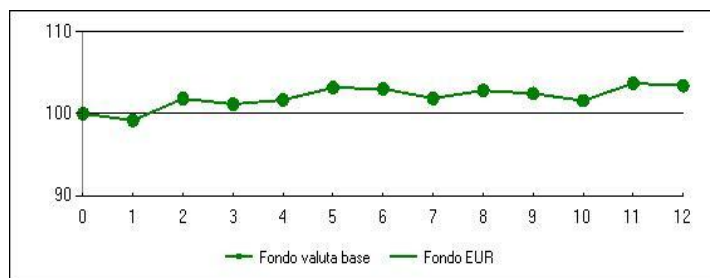
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 3,42%       | 5,87%         | -             | -             | -             |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
04/04/2012

Data inizio operatività:

19/11/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

521.081.069,00

Valore quota a fine anno\*:

168,25

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

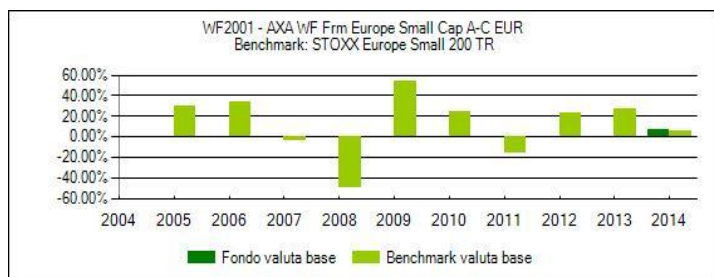
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4,7%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## WF2001 - AXA WF Frm Europe Small Cap A-C EUR

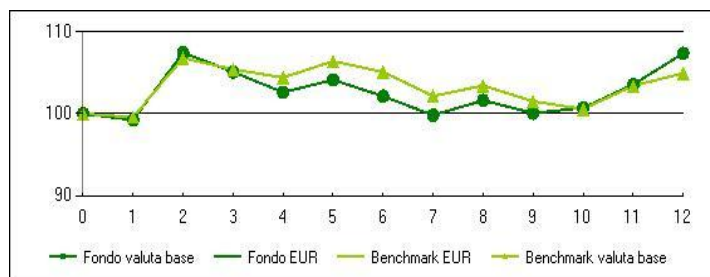
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : STOXX Europe Small 200 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 7,36%       | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 4,93%       | 15,32%        | 17,97%        | 8,56%         | 11,58%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
14/10/2013

Data inizio operatività:

12/03/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

435.728.986,00

Valore quota a fine anno\*:

114,63

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

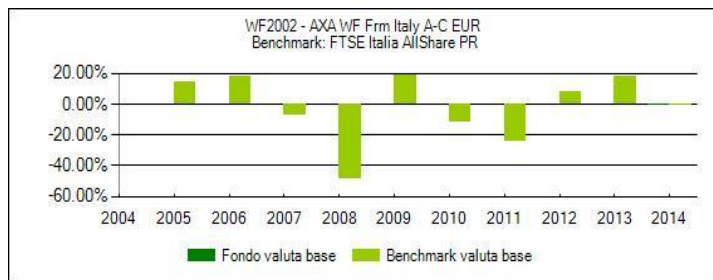
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## WF2002 - AXA WF Frm Italy A-C EUR

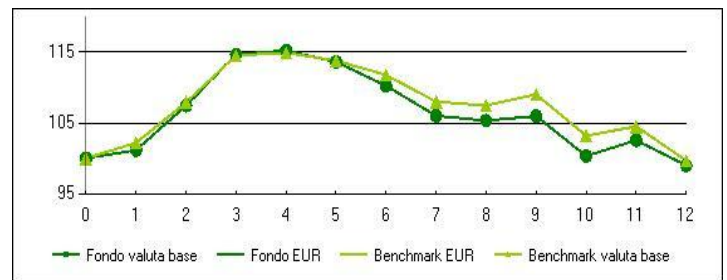
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** FTSE Italia AllShare PR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -1,02%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -0,33%      | 8,28%         | 8,31%         | -0,97%        | -3,17%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/10/2013

Data inizio operatività:

10/01/1997

Patrimonio netto a fine anno\*:

425.589.646,00

Valore quota a fine anno\*:

162,60

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

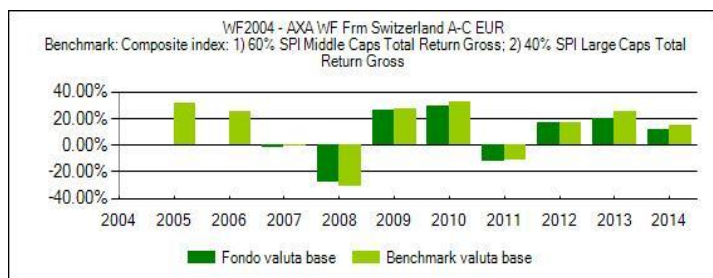
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## WF2004 - AXA WF Frm Switzerland A-C EUR

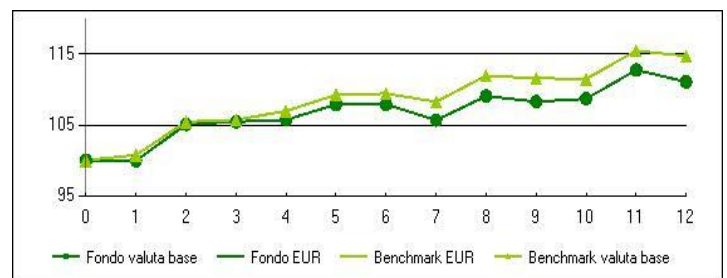
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Composite index: 1) 60% SPI Middle Caps Total Return Gross; 2) 40% SPI Large Caps Total Return Gross

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | 11,1%       | 15,63%        | 16%           | 8,3%          | 12,27%        |
| Benchmark                                | 14,74%      | 20,01%        | 18,98%        | 10,58%        | 14,72%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2006

Data inizio operatività:

20/06/1990

Patrimonio netto a fine anno\*:

118.212.916,00

Valore quota a fine anno\*:

41,14

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

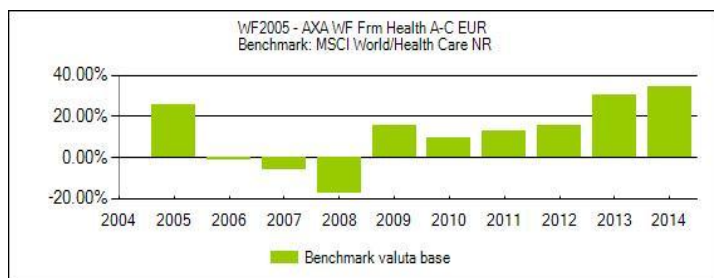
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## WF2005 - AXA WF Frm Health A-C EUR

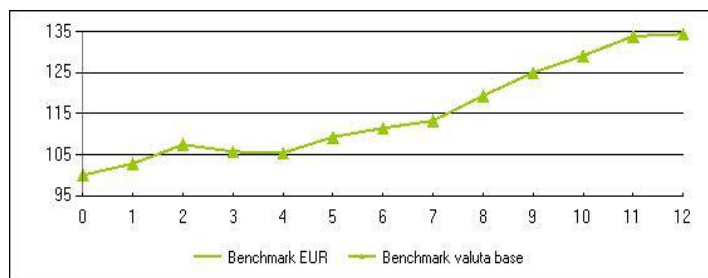
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Health Care NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 34,48%      | 32,41%        | 26,6%         | 23,09%        | 20,24%        |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
24/09/2014

Data inizio operatività:

12/01/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

76.064.035,00

Valore quota a fine anno\*:

217,85

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

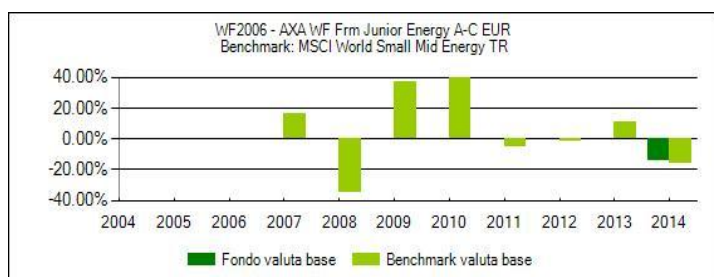
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers UK Limited (Londra)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## WF2006 - AXA WF Frm Junior Energy A-C EUR

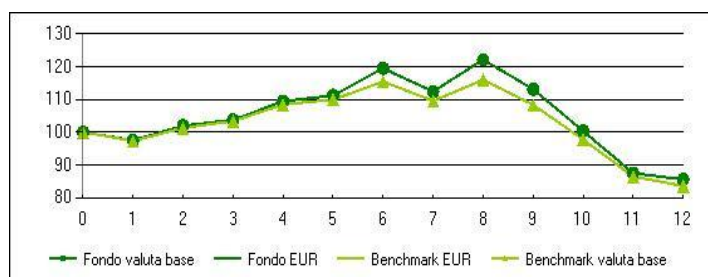
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Small Mid Energy TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -14,48%     | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | -16,42%     | -3,85%        | -3,19%        | -3,79%        | 3,63%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
04/11/2013

Data inizio operatività:

29/08/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

129.686.129,00

Valore quota a fine anno\*:

97,54

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

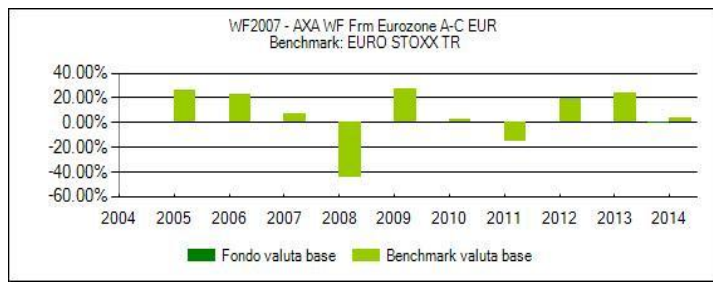
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## WF2007 - AXA WF Frm Eurozone A-C EUR

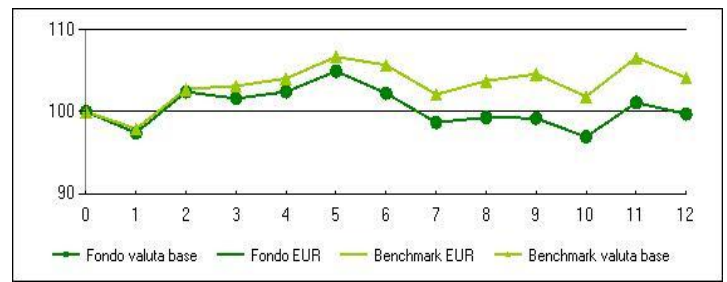
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -0,28%      | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 4,14%       | 13,52%        | 15,43%        | 6,86%         | 6,01%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/03/2013

Data inizio operatività:

15/10/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

808.249.529,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

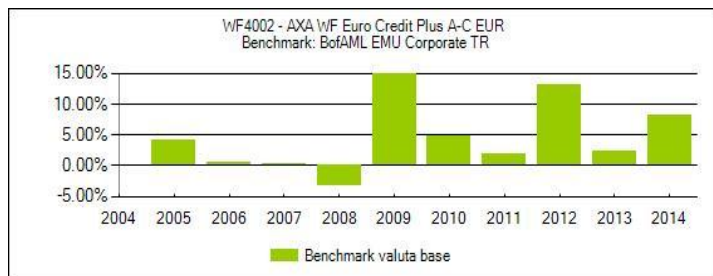
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## WF4002 - AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR

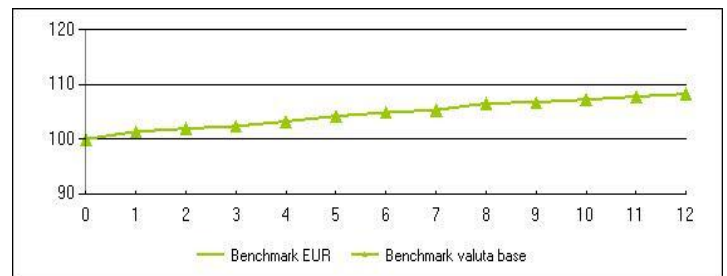
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo                                    | -           | -             | -             | -             | -             |
| Benchmark                                | 8,25%       | 5,28%         | 7,81%         | 6,32%         | 6,02%         |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 24/09/2014

Data inizio operatività:

28/02/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

835.152.435,00

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

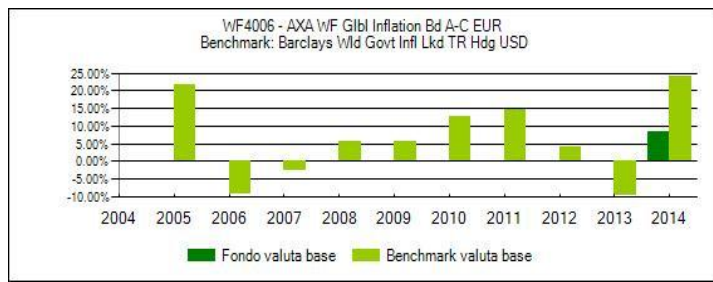
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## WF4006 - AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR

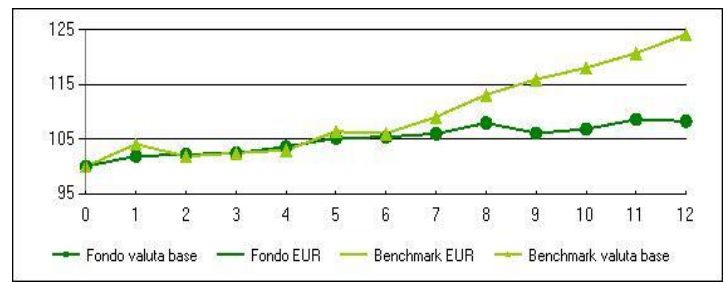
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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

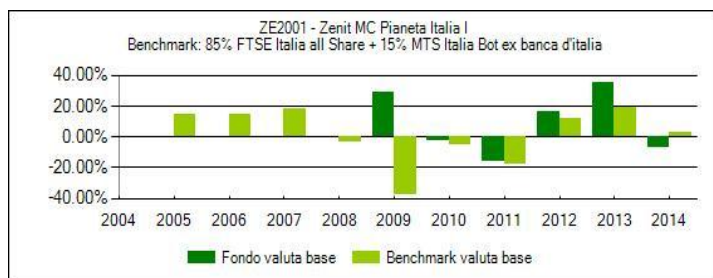
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

## ZE2001 - Zenit MC Pianeta Italia I

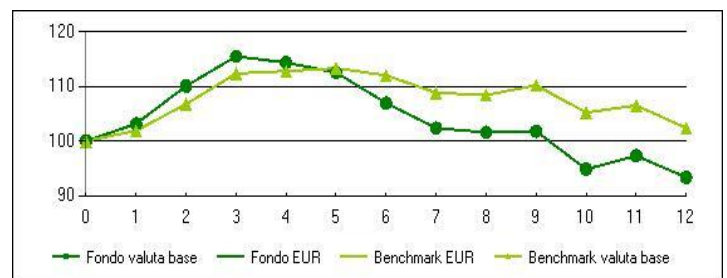
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

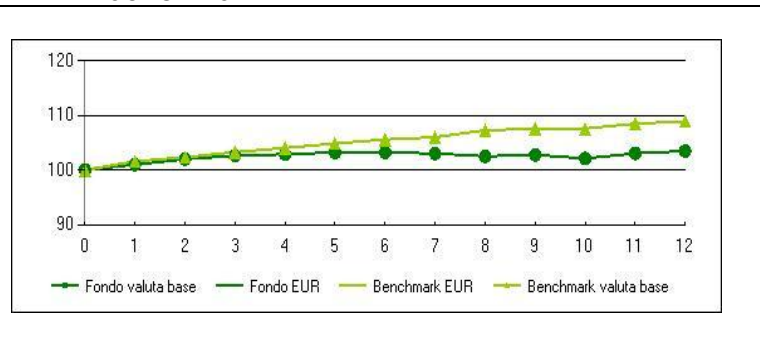
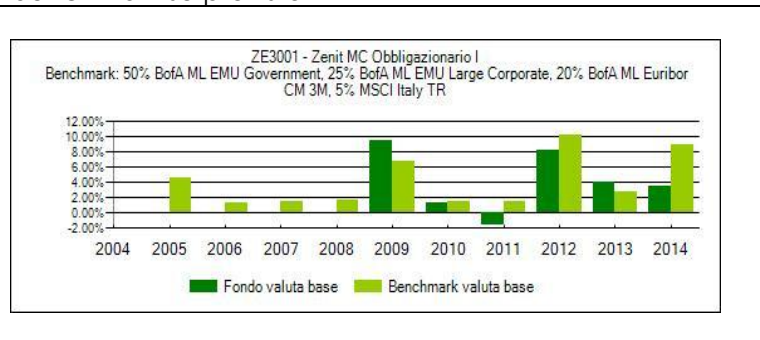
## ZE3001 - Zenit MC Obbligazionario I

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.