



Comunicazione periodica al cliente sottoscrittore

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

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

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

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

Comunicazione alla Clientela

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarla che dal 10 ottobre 2016, 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	Categoria
BA3004	LU0999646184	Bantleon Opportunities World PT	Bantleon AG	1,90%	Bilanciato
CI2003	LU0157028266	Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B	Capital International Fund	1,50%	Azionario
CR1004	LU1335031966	CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR	Cs Investment Funds 4	1,00%	Flessibile
DE1003	LU0151324422	Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR	Candriam Bonds	1,00%	Flessibile
EH3002	LU0455735596	Ethna-DYNAMISCH T	Ethenea	1,70%	Bilanciato
FF4024	LU0679000579	JPM US Aggregate Bond A (acc) EUR H	Jpmorgan funds	0,90%	Obbligazionario
FY4017	LU1345484874	Fidelity Flexible Bond A EUR(€/€H)Acc	Fidelity funds	1,50%	Obbligazionario
GA1004	LU1331003340	GAM Star (Lux) Abs Ret US Eq I Acc EUR	Gam Star Lux	0,60%	Flessibile
GA2005	LU0492934020	GAM Star (Lux) - European Momentum I€Acc	Gam Star Lux	1,00%	Azionario
GS1002	LU1254820746	GS II Gbl MM Alts Other Ccy EUR H Cap	Goldman Sachs Funds II	2,15%	Flessibile
GS2022	LU0234678521	GS Europe Eq Ptnrs Port Base Acc	Goldman sachs funds	1,50%	Azionario
GS2024	LU0257370246	GS Gbl CORE Equity E Close Acc	Goldman sachs funds	1,25%	Azionario
HE1004	LU0490786174	Henderson Gartmore UK Abs Ret€ Acc H	Henderson gartmore fund	1,50%	Flessibile
IC2001	LU0846948197	Investec GSF Global Franchise A EUR Acc	Investec Global Strategy Fund	1,50%	Azionario
IC2006	LU0345771702	Investec GSF Gbl Str Eq A Acc EUR	Investec Global Strategy Fund	1,50%	Azionario
IC3002	LU1328179103	Investec GSF Gbl Mlt-Asst A € H Inc2	Investec Global Strategy Fund	1,25%	Bilanciato
IL4016	LU0546915215	NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i	NN (L)	1,50%	Obbligazionario
IL4023	LU0803997666	NN (L) US Credit I Cap EUR H i	NN (L) sicav	0,36%	Obbligazionario
IO1001	IE00BSPL3M62	R CFM Diversified C EUR	InRIS UCITS PLC	1,80%	Flessibile
JA1002	IE00BLY1N394	Janus Global Uncons Bond A EUR ACC Hdg	Janus capital funds plc	1,00%	Flessibile

JA3001	IE0009514989	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	Janus capital funds plc	1,25%	Bilanciato
JP2011	LU0095938881	JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	Jpmorgan investment funds	1,25%	Bilanciato
LD2002	FR0000299356	Norden	Lazard Frères Gestion SAS	2,00%	Azionario
LD2003	FR0010830240	Lazard Objectif Alpha Euro R A/I	Lazard Objectif Alpha Euro	2,00%	Azionario
LD4001	FR0010752543	Objectif Crédit Fi R	Lazard Frères Gestion SAS	1,00%	Obbligazionario
LF4003	LU0970532353	LF LUX Multistratégies Obligataires B €	LFP	1,04%	Obbligazionario
MF3001	LU0808562614	MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR	MFS Meridian Funds	1,15%	Bilanciato
ML1007	LU0725892466	BSF Americas Div Eq Abs Ret A2 EUR H	BlackRock Strategic Funds	1,50%	Flessibile
ML1008	LU1352906298	BSF Style Advtg D2 EUR H Acc	BlackRock Strategic Funds	0,90%	Flessibile
ML3004	LU1271725365	BSF European Select Strategies D2 EUR	BlackRock Strategic Funds	0,65%	Bilanciato
MS2032	LU0512092221	MS INV Global Infrastructure AH	Morgan stanley investment funds	1,50%	Azionario
NB1003	IE00BPRC5K89	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A € Acc	Neuberger Berman Investment Funds Plc	2,25%	Flessibile
ND4008	LU0458980595	Nordea-1 US Corporate Bond HB EUR	Nordea	0,70%	Obbligazionario
NT3002	FR0010557967	Dorval Convictions P	Dorval	1,60%	Bilanciato
NT4001	IE00B92R0N45	Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I	1,50%	Obbligazionario
SH4019	LU0291343597	Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg	Schroder international selection fund	0,75%	Obbligazionario
SS2002	LU0456116804	SSgA Europe Managed Volatility Eq I	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	0,35%	Azionario
TH1003	GB00BWWFYD82	Threadneedle UK Absolute Alpha RNA EUR H	Threadneedle Specialist Investment Funds	1,50%	Flessibile
TH3002	LU0198727850	Threadneedle(Lux) Gbl Ast AI AEH	Threadneedle (Lux)	1,50%	Bilanciato
TR2003	LU1319833791	T. Rowe Price US Large Cap Eq Ih EUR Acc	T. Rowe Price Funds SICAV	0,65%	Azionario
TR4001	LU1216622487	T. Rowe Price Gbl Uncons Bd Ih EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	0,50%	Obbligazionario
VO2007	LU0153585137	Vontobel European Equity B	Vontobel Fund	1,65%	Azionario
VO4008	LU0926439992	Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	Vontobel Fund	1,10%	Obbligazionario
VO4009	LU1112750929	Vontobel Bond Global Aggregate B	Vontobel Fund	0,85%	Obbligazionario

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

Nelle pagine che seguono viene riportato:

- una descrizione delle *principali caratteristiche degli strumenti finanziari 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 Italy dal 01/04/2016 al 30/09/2016;
- *il documento riepilogativo dell'Attività di gestione periodica* intrapresa da Old Mutual Wealth Italy secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali. La Compagnia ha previsto tale attività in data 14 Ottobre 2016, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore, appartenente alla medesima Categoria e con profilo di rischio al massimo adiacente;
- *Tabella riepilogativa aggiornata degli strumenti finanziari* 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, alle categorie di appartenenza dei fondi e alle tempistiche di attribuzione dei prezzi*, utilizzate ai fini della determinazione del valore unitario delle quote da investire o disinvestire secondo le disposizioni contrattuali;
- *Dati storici di rischio/rendimento delle attività finanziarie* disponibili nel prodotto da Lei sottoscritto, aggiornati al 31/12/2015. I dati di rendimento di ciascuna attività finanziaria fanno riferimento unicamente alla performance della stessa, senza includere i costi relativi all'Attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia. Per l'indicazione di tali costi, la invitiamo a fare sempre riferimento alle Condizioni di Contratto da Lei sottoscritte.

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

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

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

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

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

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

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

- nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- breve ed esauriente 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: Bantleon AG**Denominazione: Bantleon Opportunities World PT****Gestore:** Bantleon Invest S. A.**Data di inizio operatività:** 12/02/2014**Macro Categoria:** Bilanciato**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari**Codice Old Mutual:** BA3004**Codice ISIN:** LU0999646184**Finalità:** crescita del capitale**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Contenuto

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

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

Principali tipologie di strumenti finanziari: il comparto investe in obbligazioni di elevata qualità e di titoli azionari globali. Inoltre può investire in titoli di Stato denominati in valuta locale, emessi negli USA, nel Regno Unito, in Canada o in Australia, purché essi non costituiscano oltre il 50% del patrimonio del comparto.

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 mercato, Rischio operativo, Rischio di liquidità, Rischio dei tassi di cambio, Rischio di depositario, Rischio dei tassi di interesse, Rischio di credito, Rischio di derivati.

Tecnica di gestione: modello quantitativo

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: pt

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,90

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: Ai comparti si applica una provvigione che include, in particolare, i costi di Banca depositaria, Gestione e agente per il trasferimento, Società di gestione, Registrazione presso gli organi di vigilanza, Società di revisione contabile, Pubblicazione e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali, Pubblicazione e distribuzione di tutte le altre relazioni e documenti, Documentazione e prospetti di offerta, Contabilità, Definizione in ogni giorno lavorativo del prezzo delle azioni e sua pubblicazione, Consulenza legale alla società di gestione, Creazione e deposito del Regolamento di gestione

Quotazione in borsa.

Gli oneri derivanti dall'acquisto e dalla vendita degli investimenti dell'attivo del fondo sono limitati al margine lettera-denaro standard sul mercato. Gli investimenti dell'attivo del fondo sono acquistati e venduti conformemente al principio di "best execution". A parte la suddetta provvigione forfetaria, sul fondo saranno addebitati esclusivamente i costi di terzi indicati nelle relazioni semestrali e annuali per la conclusione di contratti future. Tutti i costi, a eccezione dei costi di vendita iniziali, sono delimitati dall'attivo del fondo alla data di valutazione e sono quindi presi in considerazione nel prezzo della relativa azione. I distributori ricevono la propria retribuzione dal costo e/o provvigione di vendita iniziale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il calcolo della quota del comparto viene effettuato con cadenza giornaliera. Il prezzo viene pubblicato sulla Borsenzeitung e sui principali provider WIM, Telekurs, Bloomberg, Reuters.

Denominazione Società: Capital International Fund

Denominazione: Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) 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: Il fondo mira a conseguire la 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 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

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.

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

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: B

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Cs Investment Funds 4**Denominazione: CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR****Gestore:** Credit Suisse Fund Management S.A.**Data di inizio operatività:** 01/02/2016**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** CR1004**Codice ISIN:** LU1335031966**Finalità:** massimizzare i rendimenti.**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:** il fondo investe principalmente in azioni e titoli affini liquidi.**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 liquidità, rischio operativo, rischi politici e legali.**Tecnica di gestione:** Gli investimenti sono gestiti attivamente mediante investimenti long short sfruttando in primis le competenze di analisi azionaria di selezionati consulenti specializzati in servizi finanziari.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** IBH**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,00**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 i seguenti costi e spese: tutte le imposte eventualmente dovute sul patrimonio, i proventi e le uscite della società; tutti i costi di acquisto e di vendita di titoli e di tutti gli altri valori patrimoniali; le commissioni spettanti alla banca depositaria; le commissioni a favore degli agenti di pagamento agli agenti di trasferimento e agli agenti di rappresentanza autorizzati nei luoghi di registrazione; tutte le altre spese sostenute per l'attività di vendita e per gli altri servizi resi alla società; e spese, comprese quelle per le consulenze legali, che possono essere sostenute dalla società o dalla banca depositaria in seguito a misure prese per conto degli azionisti; li oneri per la preparazione, il deposito e la pubblicazione dello statuto e degli altri documenti concernenti la società, comprese le notifiche per la registrazione, le informazioni chiave per gli investitori, i prospetti informativi e i documenti integrativi per tutte le autorità pubbliche e le borse valori.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto sarà pubblicato quotidianamente su Internet sul sito www.credit-suisse.com e può essere altresì pubblicato su Bloomberg.

Denominazione Società: Candriam Bonds**Denominazione: Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR****Gestore:** Candriam Luxembourg**Data di inizio operatività:** 06/02/2003**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** DE1003**Codice ISIN:** LU0151324422**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:** Obbligazioni e altri titoli di credito emessi da società con rating superiore a CCC+/Caa1 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti ritenuti di ad alto rischio). Prodotti derivati di emittenti di analoga qualità.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non disponibile.**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 arbitraggio, Rischio di credito, Rischio di controparte, Rischio legato agli strumenti finanziari derivati, Rischio di liquidità.**Tecnica di gestione:** dato non disponibile**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** classic**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,20**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,00**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di amministrazione pari ad un massimo dello 0,09%. Le commissioni sono espresse quale percentuale annuale del valore patrimoniale netto medio del comparto e sono dovute alla fine di ogni trimestre. Commissioni percepite dalla Banca Depositaria sono pari ad un massimo dello 0,02%. Tali commissioni non includono le spese e gli esborsi (spese per le comunicazioni elettroniche e telefoniche, telefax; spese di conferma bancaria, di stampa, di pubblicazione e di spedizione, ecc.) sostenuti dalla Società di Gestione, dai suoi delegati e/o dalla Banca Depositaria nell'esercizio delle loro funzioni. Sono a carico della SICAV le spese di costituzione e collocamento, ivi comprese le spese di redazione e di stampa del Prospetto, le spese notarili e amministrative, i costi di stampa dei certificati azionari, nonché i costi relativi all'ammissione delle azioni della SICAV alla quotazione presso la Borsa valori di Lussemburgo. Gli oneri e le spese derivanti all'aggiornamento del Prospetto potranno essere ammortizzate nei primi cinque esercizi sociali successivi.**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 fa inoltre carico di tutti i costi attinenti alla propria gestione (ivi compresi gli emolumenti e le spese di trasferta o altre spese sostenute dagli amministratori, le commissioni di Banca Depositaria e dei suoi corrispondenti, le commissioni e le spese dovute alla Società di Gestione e ai suoi delegati, agli agenti pagatori, ai rappresentanti permanenti presso i luoghi di registrazione nonché a qualsiasi altro impiegato e mandatario nominato dalla SICAV, ai consulenti indipendenti, oltre alle spese per i servizi legali e di revisione), nonché i costi di stampa e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali, le commissioni d'intermediazione, le imposte, le tasse, i contributi e gli oneri che gravano sulle società e imputabili alla SICAV, le spese di registrazione della SICAV, le spese di mantenimento di tale registrazione presso tutte le agenzie governative e di borsa, nonché le spese di spedizione, telefono e telex. Gli oneri e le spese relativi all'apertura di un determinato comparto potranno essere ammortizzati su cinque anni, esclusivamente sul patrimonio di tale nuovo comparto. Gli altri oneri e spese che non sono direttamente imputabili a un comparto specifico verranno ripartiti equamente tra i diversi comparti oppure, ove ciò sia imposto dall'ammontare degli oneri e delle spese in questione, essi saranno ripartiti tra i diversi comparti proporzionalmente all'attivo netto degli stessi.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto dei comparti attivi viene calcolato a Lussemburgo ogni giorno lavorativo bancario a Lussemburgo ("data di valutazione"). Qualora la data di valutazione sia un giorno festivo legale o bancario in Lussemburgo, la data di valutazione sarà il giorno lavorativo bancario successivo. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul Sito web della compagnia.

Denominazione Società: Ethenea

Denominazione: Ethna-DYNAMISCH T

Gestore: Ethenea Independent Investors S.A.

Data di inizio operatività: 10/11/2009

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: EH3002

Codice ISIN: LU0455735596

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+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi a scadenza fissa. La percentuale investita in azioni e titoli simili è generalmente tra un minimo di 30% e 70% del portafoglio del fondo. Il fondo non può investire più del 10% del suo portafoglio in altri fondi.

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 credito, rischio liquidità, rischio controparte, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio operativo.

Tecnica di gestione: Il processo di selezione degli strumenti finanziari avviene attraverso la combinazione delle strategie bottom up e top down.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: t

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: A titolo di corrispettivo per la gestione del Fondo, la Società di gestione riceve una provvigione calcolata sull'Attivo netto del Fondo e pagata in quote proporzionali alla fine di ogni mese. Il consulente per gli investimenti percepisce una provvigione massima pari all'1,5% annuo dell'Attivo netto del Fondo. Detta provvigione sarà calcolata e pagata in quote proporzionali alla fine di ogni mese. A titolo di corrispettivo per i servizi resi, la banca depositaria riceve una commissione pagata con l'Attivo netto del Fondo, pari al massimo allo 0,05% annuo dell'Attivo netto del Fondo. Tale commissione sarà calcolata e pagata in quote proporzionali alla fine di ogni mese. Detta commissione include l'eventuale imposta sul valore aggiunto. Il conservatore del registro e agente per il trasferimento non riceve, attualmente, una provvigione per i servizi resi specificata nel contratto con il conservatore del registro e agente di trasferimento. Oltre ai summenzionati oneri, il Fondo è gravato anche dagli oneri che seguono, purché emergano in relazione al suo attivo:

a) costi che si verificano in relazione all'acquisizione, possesso e alienazione dell'attivo, in particolare i normali costi bancari per le transazioni sui titoli e altri attivi e diritti del Fondo e per la custodia dello stesso, oltre ai normali costi bancari per la custodia di quote di investimenti esteri in paesi esteri;

b) tutte le provvigioni di gestione e custodia esterne addebitate dalle banche corrispondenti e/o clearing house (per esempio Clearstream Banking S.A.) per l'attivo del Fondo, oltre a tutti i costi esterni di liquidazione, consegna e assicurazione sostenuti in relazione alle transazioni sui titoli del Fondo in quote di fondo;

c) i costi della transazione per l'emissione e il riscatto di quote del Fondo;

d) inoltre, alla banca depositaria, all'agente amministrativo centrale e al conservatore del registro e agente per il trasferimento saranno rimborsate le spese e gli altri oneri sostenuti in relazione all'attivo del Fondo, oltre alle spese e altri oneri sostenuti per il necessario ricorso a terze parti. La banca depositaria percepirà anche i normali oneri bancari;

e) le imposte sull'attivo, sul reddito e sugli oneri del Fondo;

f) i costi per la consulenza legale sostenuti dalla Società di gestione o dalla banca depositaria, se hanno agito nell'interesse degli investitori nel Fondo;

g) spese per la revisione contabile;

h) i costi di redazione in bozza, preparazione, deposito, pubblicazione, stampa e invio di tutti i documenti relativi al Fondo, in particolare eventuali certificati sulle quote oltre a rinnovi di cedole, al prospetto d'offerta sintetico, al Prospetto d'offerta Completo, alle relazioni annuali e semestrali, alla dichiarazione dell'attivo, alle notifiche agli investitori, agli inviti, alle pubblicità di vendita o alle richieste di autorizzazione in paesi in cui devono essere vendute le quote del Fondo, oltre alla corrispondenza con il rispettivo organo di vigilanza;

i) le spese amministrative applicate al Fondo dalle autorità, in particolare le spese amministrative dell'organo di vigilanza lussemburghese e degli organi di vigilanza degli altri paesi, oltre alle spese per il deposito dei documenti per il Fondo;

j) i costi in relazione alla quotazione in qualsivoglia borsa valori;

k) i costi per la pubblicità e i costi sostenuti direttamente in relazione all'offerta e alla vendita di quote;

l) i costi assicurativi;

m) le provvigioni, le spese e gli altri oneri sostenuti per pagare gli agenti, gli agenti di vendita e gli altri agenti necessari nei paesi esteri in relazione all'attivo del Fondo;

n) gli interessi derivanti dai prestiti contratti conformemente all'Articolo 4 del regolamento di gestione;

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

- o) le spese per eventuali comitati per gli investimenti;
- p) le spese del consiglio di amministrazione;
- q) i costi per la costituzione del Fondo e per l'emissione iniziale di quote;
- r) ulteriori costi amministrativi, inclusi i costi di associazione;
- s) i costi per l'attribuzione della performance;
- t) i costi per la valutazione del rating creditizio del Fondo da parte di agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale, e
- u) ragionevoli costi per il controllo del rischio.

Tutti i costi, commissioni e spese summenzionati sono indicati al lordo dell'eventuale imposta sul valore aggiunto.

Tutti i costi saranno imputati in primo luogo al reddito ordinario e alle plusvalenze del Fondo, e successivamente all'attivo del Fondo.

I costi di costituzione del Fondo e l'emissione iniziale di quote saranno compensati a fronte dell'attivo del Fondo nei primi cinque esercizi. La costituzione e i suddetti costi saranno imputati proporzionalmente all'attivo del Fondo dalla Società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore unitario delle quote del comparto è calcolato giornalmente e viene pubblicato sul sito www.dzprivatbank.com

Denominazione Società: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM US Aggregate Bond A (acc) EUR H

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

Data di inizio operatività: 03/10/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: FF4024

Codice ISIN: LU0679000579

Finalità: Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi investendo principalmente in titoli di debito statunitensi con rating investment grade.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating, nonché in titoli di debito dei Mercati Emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti d'America

Categorie di emittenti: Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating, nonché in titoli di debito dei Mercati Emergenti.

Il Comparto può detenere fino al 5% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond).

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato, Rischio operativo, Rischio di liquidità, Rischio dei tassi di cambio, Rischio di controparte.

Tecnica di gestione: Top down/Bottom up

Parametro di riferimento: BarCap US Agg Bond Hdg Eur

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,25

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: Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

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

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

amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Fidelity funds

Denominazione: Fidelity Flexible Bond A EUR(€/£H)Acc

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

Data di inizio operatività: 16/02/2016

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: FY4017

Codice ISIN: LU1345484874

Finalità: Mira ad ottenere reddito e 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: Almeno il 70% investito in un'ampia gamma di strumenti a reddito

fisso di emittenti a livello globale denominati in sterline o in altre

valute. L'esposizione a titoli di debito non denominati in sterline

sarà coperta in massima parte in sterline. Fino al 50% può essere investito in obbligazioni a rendimento elevato, di qualità inferiore, che non dovranno soddisfare rating minimi. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di

cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per

le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Ha la facoltà di investire in qualsiasi area geografica, settore di mercato, industria.

Categorie di emittenti: titoli emessi da governi, società ed altri enti.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio di cambio-Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita

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

finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.

Tecnica di gestione: allocazione attiva per asset class e settore, con una particolare attenzione bottom-up sulla selezione dei titoli

Parametro di riferimento: BofAML GBP Lg Cap TR USD

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,25

Oneri e spese

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Gam Star Lux

Denominazione: GAM Star (Lux) Abs Ret US Eq I Acc EUR

Gestore: GAM (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 18/12/2015

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: GA1004

Codice ISIN: LU1331003340

Finalità: L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel conseguire un rendimento positivo sul lungo periodo 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: Almeno il 51% delle attività del Fondo consisterà in investimenti in azioni o titoli assimilati di società statunitensi. • Questi investimenti sono perlopiù effettuati in modo indiretto, ossia utilizzando strumenti finanziari complessi (i cosiddetti strumenti finanziari derivati, "SFD", il cui valore dipende dal valore delle azioni o dei titoli analoghi ovvero degli indici azionari sottostanti).

Aree geografiche/mercati di riferimento: 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 associato all'effetto leva, Rischio di cambio - Classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento, rischio azioni

Tecnica di gestione: Il Fondo può acquistare, fino al 150% del suo patrimonio, azioni o titoli analoghi ovvero indici che si presentano interessanti e può, al contempo, vendere, sempre nella misura massima del 150% del suo patrimonio, azioni o titoli analoghi ovvero indici poco allettanti. Con l'adozione di questo approccio, il Fondo genera quella che viene definita una strategia "market-neutral".

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: I

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

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: La Società sostiene le spese relative alla costituzione del fondo, i costi di produzione e stampa del Prospetto, le spese notarili, il costo di registrazione iniziale con le autorità amministrative e di borsa, e tutti gli altri oneri associati alla formazione, lancio o ristrutturazione della Società.

Sono a carico del fondo inoltre le provvigioni da riconoscere agli Amministratori, alla Banca Depositaria e all'Agenti di Pagamento.

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.gam.com e sui principali provider dati (Morningstar, Bloomberg, and Fundinfo).

Denominazione Società: Gam Star Lux

Denominazione: GAM Star (Lux) - European Momentum I€Acc

Gestore: GAM (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 23/10/2014

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: GA2005

Codice ISIN: LU0492934020

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 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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe almeno due terzi del patrimonio totale in titoli di emittenti che hanno sede legale o che svolgono la parte preponderante della propria attività in paesi membri dell'UE, o che detengono partecipazioni rilevanti in società aventi sede legale in tali paesi. Fino a un terzo del patrimonio complessivo può essere investito in altri valori mobiliari, obbligazioni, warrant, obbligazioni convertibili o strumenti equivalenti, strumenti del mercato monetario e liquidità.

Aree geografiche/mercati di riferimento: paesi membri dell'UE.

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 connesso agli strumenti derivati, rischio Azioni.

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: FTSE Eurotop 100 TR EUR

Classi di quote: I

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

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: La Società sostiene le spese relative alla costituzione del fondo, i costi di produzione e stampa del Prospetto, le spese notarili, il costo di registrazione iniziale con le autorità amministrative e di borsa, e tutti gli altri oneri associati alla formazione, lancio o ristrutturazione della Società.

Sono a carico del fondo inoltre le provvigioni da riconoscere agli Amministratori, alla Banca Depositaria e all'Agenti di Pagamento.

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.gam.com e sui principali provider dati (Morningstar, Bloomberg, and Fundinfo).

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

Denominazione Società: Goldman Sachs Funds II

Denominazione: GS II GIBI MM Alts Other Ccy EUR H Cap

Gestore: Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited

Data di inizio operatività: 16/12/2015

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: GS1002

Codice ISIN: LU1254820746

Finalità: Crescita del capitale nel lungo termine.

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: Il Comparto deterrà titoli, attività e strumenti di qualsiasi tipo, long o short, inclusi azioni e obbligazioni, strumenti finanziari derivati o altri strumenti analoghi.

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 tassi di interesse, Rischio di credito, Rischio di derivati, Rischio di controparte, Rischio di mercato, Rischio di liquidità, Rischio dei tassi di cambio.

Tecnica di gestione: top down e bottom up

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: EUR-Hedged

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,15

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: Il Fondo dovrà sostenere tutte le spese correnti: una Commissione di gestione per il Consulente dell'investimento per i suoi servizi a valere sugli attivi di

ciascun Comparto, come specificato nel Supplemento di ciascun Comparto, pagabile mensilmente. Tale commissione mensile verrà addebitata su base percentuale annua in riferimento ai Comparti o, nel caso di commissioni relative a una Classe, in base al valore patrimoniale netto medio della Classe. Il Consulente dell'investimento potrebbe anche ricevere commissioni di performance con riferimento ad alcuni Comparti come descritto nei Supplementi. Il Consulente dell'investimento o il Distributore (con l'approvazione del

Consulente dell'investimento) e/o i suoi Sub-distributori e agenti possono accordare rimborsi parziali, come descritto nella Sezione 11 "Distributore" del presente Prospetto. Tali rimborsi parziali devono essere pagati a valere sulla Commissione 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

gestione; una commissione al Distributore per i servizi da esso resi pagabile mensilmente a valere sulle attività riferibili alle Classi di Azioni, come specificato nella Sezione 3 "Descrizione delle Classi di Azioni" del Prospetto e del Supplemento del relativo Comparto. Tale commissione mensile verrà addebitata su base percentuale annua in riferimento ai Comparti o, nel caso dei canoni relativi a una Classe, in base alla media giornaliera del valore patrimoniale netto della Classe; tutte le altre spese operative, che comprendono tutte le spese correnti, quali le commissioni spettanti al

Consiglio di amministrazione, ai rappresentanti permanenti e agli altri agenti del Fondo, e alcune altre spese, quali le commissioni e spese della Società di gestione, della Banca depositaria, dell'Agente amministrativo, del Conservatore del registro e Agente incaricato dei trasferimenti, degli enti designati per

l'elaborazione, il calcolo e l'informativa sulle misure di rischio per la Società di gestione; commissioni e spese sostenute dalla Società di gestione, dal Consulente dell'investimento e relative al Fondo in relazione a ogni obbligo di informativa, di deposito a favore di qualsiasi organo governativo o organismo di regolamentazione competente e alcune spese legali di pertinenza del Fondo; le spese sostenute dal Consulente dell'investimento relative all'appartenenza a organizzazioni aziendali di investimento tra cui, a

titolo esemplificativo ma non esaustivo, all'investment company institute (la "ICI"); commissioni e spese per i fornitori del Fondo del servizio di valutazione equa, società di revisione e consulenti legali; e le eventuali

commissioni o spese relative alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi organismo di regolamentazione o autorità o borsa nel Granducato del Lussemburgo e in qualsiasi altro paese, spese di informativa e pubblicazione, comprese le spese di stampa editoriale, la

preparazione, la pubblicità e la distribuzione di prospetti, memoranda esplicativi, relazioni periodiche o dichiarazioni di registrazione e i costi delle relazioni agli Azionisti, tutte le tasse, imposte, oneri governativi

e simili, e tutte le altre spese operative, commissioni e spese di intermediazione sostenute per gli investimenti del Fondo, ritenute d'acconto, imposte di bollo o altre imposte sugli investimenti del Fondo, gli interessi sui prestiti e spese bancarie sostenute nella negoziazione, attuazione o modifica dei termini di tali prestiti, eventuali commissioni addebitate dagli intermediari in relazione a un investimento nel Fondo e le altre spese che possono sussistere a carico del Fondo al fine di svolgere la propria attività come meglio descritto nello Statuto. In circostanze normali, le commissioni dovute a State Street per la fornitura di servizi di deposito e amministrativi sono soggette a un limite massimo di 50 punti base.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Con periodicità giornaliera, la SICAV provvede al calcolo e alla pubblicazione del valore attivo netto delle Azioni sul sito della Società, Bloomberg e Morningstar.

Denominazione Società: Goldman Sachs funds

Denominazione: GS Europe Eq Ptnrs Port Base Acc

Gestore: Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited

Data di inizio operatività: 14/11/2015

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: GS2022

Codice ISIN: LU0234678521

Finalità: Il Comparto intende fornire una 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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativa un portafoglio concentrato di società europee. Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.

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 mercato, Rischio operativo, Rischio di liquidità, Rischio dei tassi di cambio, Rischio di depositario, Rischio di derivati, 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: base

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,33

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 dovrà sostenere tutte le spese correnti, quali commissioni dovute al Consiglio di Amministrazione del Fondo, rappresentanti permanenti ed altri agenti del Fondo, ed altre specifiche spese, quali le commissioni del Consulente dell'Investimento, del Distributore, della Banca Depositaria, dell'Amministratore, dell'Agente per i Servizi ai Soci, del Conservatore del Registro e dell'Agente Incaricato dei Trasferimenti, e delle entità incaricate

per il trattamento, il calcolo e la reportistica del rischio al Consulente dell'Investimento nonché le commissioni e spese per il fornitore/i fornitori di servizi di valutazione equa, delle società di revisione e dei consulenti legali ed eventuali commissioni o spese sostenute in ordine alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi organo regolamentare o autorità o Borsa del Granducato del Lussemburgo ed in qualsiasi

altro paese, spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di stampa, stesura, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, memoranda esplicativi, relazioni periodiche o dichiarazioni di registrazione e i costi delle relazioni per gli Azionisti, tutte le imposte, i diritti, gli oneri governativi e similari e tutte le altre spese operative,

incluso il costo sostenuto per l'acquisto e la vendita di attivi, interessi, spese bancarie, di intermediazione, spese postali, telefoniche e di telefax. Il Fondo si farà carico dei ragionevoli costi e spese derivanti dalla nomina di, e

dalle attività svolte dai Funzionari Responsabili, ivi incluse le spese di viaggio e di alloggio, e l'affitto degli spazi dedicati ad uffici. Particolari Classi di Azione di alcuni Comparti hanno spese operative fisse dettagliatamente specificate nel Prospetto Completo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Con periodicità giornaliera, la SICAV provvede al calcolo e alla pubblicazione del valore attivo netto delle Azioni sul sito della Società, Bloomberg e Morningstar.

Denominazione Società: Goldman Sachs funds

Denominazione: GS GIBI CORE Equity E Close Acc

Gestore: Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited

Data di inizio operatività: 31/10/2006

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: GS2024

Codice ISIN: LU0257370246

Finalità: Il Comparto intende fornire un reddito e una 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 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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.

Specifici fattori di rischio: Rischio di derivati, Rischio di mercato, Rischio operativo, Rischio di liquidità, Rischio dei tassi di cambio, Rischio di depositario, Rischio di controparte, Rischio dei mercati emergenti, Rischio di modello

Tecnica di gestione: Stock and Country Selection

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: e

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,31

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: Il Fondo dovrà sostenere tutte le spese correnti, quali commissioni dovute al Consiglio di Amministrazione del Fondo, rappresentanti permanenti ed altri agenti del Fondo, ed altre specifiche spese, quali le commissioni del Consulente dell'Investimento, del Distributore, della Banca Depositaria, dell'Amministratore, dell'Agente per i Servizi ai Soci, del Conservatore del Registro e dell'Agente Incaricato dei Trasferimenti, e delle entità incaricate

per il trattamento, il calcolo e la reportistica del rischio al Consulente dell'Investimento nonché le commissioni e spese per il fornitore/i fornitori di servizi di valutazione equa, delle società di revisione e dei consulenti legali ed eventuali commissioni o spese sostenute in ordine alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi organo regolamentare o autorità o Borsa del Granducato del Lussemburgo ed in qualsiasi

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

altro paese, spese di rendicontazione e pubblicazione, inclusi i costi di stampa, stesura, pubblicità e distribuzione di prospetti informativi, memoranda esplicativi, relazioni periodiche o dichiarazioni di registrazione e i costi delle relazioni per gli Azionisti, tutte le imposte, i diritti, gli oneri governativi e similari e tutte le altre spese operative, incluso il costo sostenuto per l'acquisto e la vendita di attivi, interessi, spese bancarie, di intermediazione, spese postali, telefoniche e di telefax. Il Fondo si farà carico dei ragionevoli costi e spese derivanti dalla nomina di, e dalle attività svolte dai Funzionari Responsabili, ivi incluse le spese di viaggio e di alloggio, e l'affitto degli spazi dedicati ad uffici. Particolari Classi di Azione di alcuni Comparti hanno spese operative fisse dettagliatamente specificate nel Prospetto Completo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Con periodicità giornaliera, la SICAV provvede al calcolo e alla pubblicazione del valore attivo netto delle Azioni sul sito della Società, Bloomberg e Morningstar.

Denominazione Società: Henderson gartmore fund

Denominazione: Henderson Gartmore UK Abs Ret€ Acc H

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

Data di inizio operatività: 01/06/2010

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: HE1004

Codice ISIN: LU0490786174

Finalità: rendimento assoluto nel lungo termine.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in azioni o derivati di azioni. Inoltre potrà investire in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e Organismi d'Investimento Collettivo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente 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 di controparte, Rischio di insolvenza, Rischio di derivati, Rischio di liquidità, Rischio di gestione.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: rh

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,45

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: Diritti di Custodia

La Società pagherà alla Banca Depositaria come remunerazione, quei diritti di custodia e quelle commissioni e costi per transazione concordati di volta in volta per iscritto. Tali oneri matureranno giornalmente e saranno pagati alla Banca Depositaria posticipatamente con cadenza mensile. I diritti di custodia sono conformi alla normale prassi in Lussemburgo e sono calcolati sulla

base di una percentuale del patrimonio netto della Società unitamente ad un importo fisso per transazione.

Commissione di Amministrazione

L'Agente di Amministrazione Centrale percepirà una commissione calcolata sulla base del patrimonio netto della Società. Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Commissione per l'Agente Pagatore

L'Agente Pagatore percepirà una commissione in relazione ai servizi forniti.

Commissione per l'Agente per le RegISTRAZIONI L'Agente per le RegISTRAZIONI percepirà una commissione quale corrispettivo per i servizi forniti e per le ragionevoli spese vive. Tale commissione sarà pagabile posticipatamente con cadenza mensile.

Spese Annuali

Gli Amministratori si sono impegnati a limitare le spese annuali (diverse dalla Commissione di Gestione Annuale, dalla Commissione di Performance, dall'Onere di Diluizione ove applicabile, dalle spese relative all'acquisto ed alla vendita degli investimenti e dai costi di copertura) a carico di ciascuna Classe di Azioni della Società, ad

un massimo dello 0,50% del Valore Patrimoniale Netto per Azione medio di tale Classe di Azioni.

Il bilancio semestrale non certificato ed il bilancio annuale certificato della Società comprenderanno una relazione in dettaglio sulla attuale politica degli Amministratori in merito alle spese per tale periodo contabile. Qualunque altra spesa della Società superiore alla soglia massima sarà a carico dal Gestore degli Investimenti.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi delle Azioni sono reperibili sul sito www.henderson.com e presso la sede legale della Società in Lussemburgo. Essi sono inoltre pubblicati giornalmente su alcuni quotidiani europei e su diversi siti internet globali, e sono forniti esclusivamente a fini informativi.

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF Global Franchise A EUR Acc

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 25/10/2012

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: IC2001

Codice ISIN: LU0846948197

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 rischiosità rispetto al benchmark: Contenuto

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

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 in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società.

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 variazioni tra i valori di diverse monete internazionali possono influire sfavorevolmente sul valore degli investimenti del Fondo e su un eventuale reddito correlato. Il Fondo investe in un numero di partecipazioni inferiore alla quantità media di un fondo tipico. Ciò può provocare fluttuazioni più accentuate dei rendimenti del Fondo rispetto ai fondi con una base di investimento più ampia.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative ordinarie incluse le spese di organizzazione, riorganizzazione, ristrutturazione e costi di registrazione; la "taxe d'abonnement" lussemburghese, le provvigioni e le spese extra del CdA; qualsiasi costo riguardi polizze assicurative relative al fondo; spese legali e di revisione e di intermediazione; costi relativi alla quotazione del prezzo; costi per la preparazione, la stampa e la distribuzione dei prospetti e dei report finanziari. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.investecassetmanagement.com, sui principali quotidiani finanziarie e su provider dati come Bloomberg, Fundinfo, Morningstar, Lipper, Interactive Data, Moneymate, Reuters.

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF Gbl Str Eq A Acc EUR

Gestore: Investec Asset Management Limited

Data di inizio operatività: 30/11/2007

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: IC2006

Codice ISIN: LU0345771702

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 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 in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società ritenute in grado di offrire opportunità di plusvalenze di capitale superiori alla media. Per esempio, le società ritenute di alta qualità (vale a dire che hanno il potenziale per rendimenti alti rispetto al valore delle loro attività) oppure ritenute in grado di offrire un buon valore (vale a dire sono sottovalutate all'interno del mercato), quelle di cui si prevedono aumenti degli utili o che stanno attualmente ricevendo una maggiore domanda da parte degli investitori ovvero si prevede che la riceveranno.

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: Tassi di cambio-Mercati in via di sviluppo-Derivati

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il fondo sostiene tutte le spese operative ordinarie incluse le spese di organizzazione, riorganizzazione, ristrutturazione e costi di registrazione; la "taxe d'abonnement" lussemburghese, le provvigioni e le spese extra del CdA; qualsiasi costo riguardi polizze assicurative relative al fondo; spese legali e di revisione e di intermediazione; costi relativi alla quotazione del prezzo; costi per la preparazione, la stampa e la distribuzione dei prospetti e dei report finanziari. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.investecassetmanagement.com, sui principali quotidiani finanziarie e su provider dati come Bloomberg, Fundinfo, Morningstar, Lipper, Interactive Data, Moneymate, Reuters.

Denominazione Società: Investec Global Strategy Fund

Denominazione: Investec GSF Gbl Mlt-Asst A € H Inc2

Gestore: Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 17/12/2015

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: IC3002

Codice ISIN: LU1328179103

Finalità: Il Fondo cerca di generare reddito con l'opportunità di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe in obbligazioni, azioni di società e relativi derivati. Il Fondo può anche investire in altre attività, inclusi liquidità e altri derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche. Il fondo può attualmente investire fino al 10% del proprio valore nella Cina Continentale.

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: spese prelevate dal capitale, tassi di cambio, inadempienza, controparte di contratti derivati, mercati in via di sviluppo, tassi di interesse, investire in Cina, investimento multi-asset, operatività di terzi.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend ovvero dato dalla combinazione di diversi tipi di strategie non definite a priori.

Parametro di riferimento: ICE LIBOR Spot/Next Overnight USD

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,25

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: 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: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito www.investecassetmanagement.com, sui principali quotidiani finanziarie e su provider dati come Bloomberg, Fundinfo, Morningstar, Lipper, Interactive Data, Moneymate, Reuters.

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

Denominazione Società: NN (L) sicav

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

Gestore: NN Investment Partners Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 29/04/2011

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: IL4016

Codice ISIN: LU0546915215

Finalità: L'obiettivo di questo comparto consiste nell'effettuare investimenti diversificati

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: prevalentemente (almeno 2/3 del portafoglio) in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario a reddito fisso di emittenti pubblici o privati di paesi in via di sviluppo a reddito medio-basso, spesso indicati come "paesi emergenti"

In particolare, si investirà nei paesi che consentono al gestore di valutare gli specifici rischi economici e politici e nei paesi che hanno avviato determinate riforme economiche nonché raggiunto determinati obiettivi di crescita. Questo Comparto mira a realizzare una performance superiore a quella del benchmark, l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Gli investimenti saranno effettuati prevalentemente in America latina e in America centrale (Caraibi inclusi), Europa centrale, Europa orientale, Asia, Africa e Medio Oriente

Categorie di emittenti: titoli di azioni emessi dal settore pubblico e/o privato,

Specifici fattori di rischio: Essendo soggetti a fattori specifici, questi investimenti non sono confrontabili con quelli effettuati nei principali paesi industrializzati. In passato, alcuni paesi in via di sviluppo hanno sospeso o interrotto il pagamento del loro debito estero, sia degli interessi che del capitale, a emittenti dei settori pubblico e privato.

Tali fattori possono anche comportare una diminuzione del livello di liquidità delle posizioni detenute dal comparto, che possono altresì divenire illiquide.

Tecnica di gestione: I responsabili di investimento e le previsioni quantitative dei dati macroeconomici monitorano questioni rilevanti, come la situazione politica, le iniziative di riforma strutturale e la solidità del sistema bancario. Questi elementi si sommano ad una 'partitura paese'. Viene condotta un approccio top-down del settore complessivo EMD, concentrandosi su 1) l'ambiente globale del mercato, 2) fondamentali economici nelle economie di mercato emergenti,

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

3) posizioni di mercato tecnico e 4) il valore relativo. La presenza locale in mercati emergent fornisce informazioni valide e tempestive che fornisce un vantaggio competitivo essenziale nella selezione dei titoli.

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Classi di quote: x

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

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

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

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

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

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

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: NN (L) sicav

Denominazione: NN (L) US Credit I Cap EUR H i

Gestore: NN Investment Partners Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 30/07/2012

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: IL4023

Codice ISIN: LU0803997666

Finalità: mira a generare rendimenti attraverso la gestione attiva di un portafoglio

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie di alta qualità denominate in dollari americani (rating da AAA a BBB-). Il fondo può investire una percentuale limitata in obbligazioni societarie aventi una qualità di credito inferiore (rating inferiore a BBB) e caratterizzate pertanto da un rischio di credito più elevato. La gestione attiva del fondo si basa su una selezione di obbligazioni.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Stati Uniti

Categorie di emittenti: titoli di debito e strumenti del mercato monetario prevalentemente emessi da istituzioni e società finanziarie e denominati principalmente (almeno per i 2/3) in dollari statunitensi.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio di cambio-Rischio valuta

Tecnica di gestione: bottom-up /top-down

Parametro di riferimento: BarCap US Agg Bond Hdg Eur

Classi di quote: lh

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,36

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

i. i costi e le spese relativi ai servizi resi alla Società da fornitori di servizi diversi dalla società di gestione, ai quali quest'ultima potrà delegare le funzioni connesse al calcolo giornaliero del valore patrimoniale netto dei comparti, altri servizi contabili e amministrativi, le funzioni di conservatore del registro e agente di trasferimento, i costi relativi alla distribuzione dei comparti e alla registrazione dei medesimi per la vendita al pubblico in altre giurisdizioni, incluse le commissioni dovute alle autorità di vigilanza di tali paesi;

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

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: InRIS UCITS PLC

Denominazione: R CFM Diversified C EUR

Gestore: Innocap Global Investment Management Ltd.

Data di inizio operatività: 08/12/2015

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: IO1001

Codice ISIN: IE00BSPL3M62

Finalità: Crescita del capitale nel lungo termine

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: Principalmente titoli azionari e obbligazionari

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 cambio, Rischio emittente, Rischio credito.

Tecnica di gestione: Systematic quantitative investment

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: C

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,25

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: Sono a carico del fondo tutte le tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Janus capital funds plc

Denominazione: Janus Global Uncons Bond A EUR ACC Hdg

Gestore: Janus Capital International Limited

Data di inizio operatività: 20/10/2014

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: JA1002

Codice ISIN: IE00BLY1N394

Finalità: Il Fondo si prefigge di realizzare un rendimento totale positivo (crescita di capitale e reddito) dell'investimento nel tempo.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Il Fondo investe in titoli a duration diversa, ma si prevede un valore compreso tra 4 e 6 anni per la duration media del portafoglio del Fondo.

Specifici fattori di rischio: Rischio d'investimento, Rischio d'investimento in strumenti finanziari derivati, Titoli ad alto rendimento, Rischio di liquidità, Titoli a bassa capitalizzazione, Rischio d'interesse e di credito, Rischio valutario.

Tecnica di gestione: Top Down

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a Hedged

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,38

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Commissioni Per Servizi Agli Azionisti

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

Le commissioni per servizi agli azionisti sono calcolate e maturate giornalmente e pagate trimestralmente in arretrato. Le commissioni per servizio agli azionisti compensano il Distributore dei servizi forniti e delle spese affrontate nella promozione della vendita, che possono includere i pagamenti in corso del servizio agli azionisti all'Agente di Distribuzione o terzi, l'assistenza per la gestione delle acquisizioni, conversioni e rimborsi di Azioni, le commissioni per servizio agli azionisti saranno dovute in base alla proporzione tra il valore patrimoniale netto attribuibile ad ogni comparto A e non verranno utilizzate per finanziare le commissioni di vendita anticipate. Tutti gli Azionisti usufruiranno dei servizi per i quali hanno pagato tali spese. Il Distributore può retrocedere parzialmente o interamente la commissione per servizio agli azionisti agli Agenti di Distribuzione o a terzi.

Oneri Complessivi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ALTRE SPESE

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

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

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

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

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

(5) tutte le spese relative alle pubblicazioni e alla diffusione di informazioni agli Azionisti e ai potenziali azionisti; in particolare alcune spese per il sito web, le spese per la traduzione, la stampa e la distribuzione dei rendiconti annuali e

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

semestrali, il presente Prospetto informativo e qualsiasi modifica dello stesso (inclusi i supplementi del prospetto e gli allegati relativi ad ogni paese), i moduli di sottoscrizione e il materiale di marketing;

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

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

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

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

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

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

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

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

ammontino a circa \$ 25000 Dollari Statunitensi.

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

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

COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Janus capital funds plc

Denominazione: Janus Balanced A EUR Acc Hedged

Gestore: Janus Capital International Limited

Data di inizio operatività: 31/12/1999

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: JA3001

Codice ISIN: IE0009514989

Finalità: Il Fondo mira ad una crescita nel lungo termine in linea con l'obiettivo di conservazione del capitale e bilanciata dai redditi correnti.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe il 40%-60% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari di Società Statunitensi selezionate principalmente in virtù del loro potenziale di crescita, come le azioni ordinarie ed il 40%-60% del suo valore patrimoniale netto in titoli di Emittenti Statunitensi selezionati principalmente in virtù del loro potenziale di reddito, come i Titoli di Debito. Questo Comparto può inoltre investire fino al 25% del suo valore patrimoniale netto in Titoli di Debito con rating inferiore alla classificazione ai fini dell'investimento.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Società Statunitensi

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 gestisce investimenti valutati in moneta diverse dall'Euro, quindi si identificano rischi potenziali di Exchange Currency e valutazione di titoli.

Tecnica di gestione: La selezione dei titoli si basa su un'analisi bottom up

Parametro di riferimento: Balanced Index

Classi di quote: a

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

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: Commissioni Per Servizi Agli Azionisti

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

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

Le commissioni per servizi agli azionisti sono calcolate e maturate giornalmente e pagate trimestralmente in arretrato. Le commissioni per servizio agli azionisti compensano il Distributore dei servizi forniti e delle spese affrontate nella promozione della vendita, che possono includere i pagamenti in corso del servizio agli azionisti all'Agente di Distribuzione o terzi, l'assistenza per la gestione delle acquisizioni, conversioni e rimborsi di Azioni, le commissioni per servizio agli azionisti saranno dovute in base alla proporzione tra il valore patrimoniale netto attribuibile ad ogni comparto A e non verranno utilizzate per finanziare le commissioni di vendita anticipate. Tutti gli Azionisti usufruiranno dei servizi per i quali hanno pagato tali spese. Il Distributore può retrocedere parzialmente o interamente la commissione per servizio agli azionisti agli Agenti di Distribuzione o a terzi.

Oneri Complessivi

JCIL ha accettato di rinunciare alla totalità o ad una parte delle commissioni di gestione nella misura necessaria per garantire che gli oneri complessivi (inclusi i compensi dell'Agente amministrativo, del Depositario e di tutti i rappresentanti della Società in qualunque giurisdizione) e le spese vive attribuite ad un Comparto in ciascun esercizio contabile non superino la percentuale del valore patrimoniale netto medio giornaliero attribuibile ad ogni Comparto. Gli oneri complessivi massimi variano da un massimo del 3% ad un minimo del 1,90%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

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

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

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

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

favore di Agenti di Distribuzione selezionati di cui ci si avvale o di cui si prevede ci si avvarrà per l'acquisizione o il mantenimento di azionisti dei Comparti o per altro scopo. L'importo di questi pagamenti sarà stabilito di volta in volta da JCM e/o dalle sue collegate, potrà essere rilevante e variare tra i diversi Agenti di Distribuzione. Al momento questi pagamenti non superano l'1% dell'attuale patrimonio.

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

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

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

dell'attività per gli Agenti di Distribuzione o altri terzi per aumentare la conoscenza dei Comparti.

ALTRE SPESE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ammontino a circa \$ 25000 Dollari Statunitensi.

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

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

COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Jpmorgan investment funds

Denominazione: JPM Global Macro Opps A (acc) EUR

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

Data di inizio operatività: 23/10/1998

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: JP2011

Codice ISIN: LU0095938881

Finalità: conseguire un apprezzamento 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 soprattutto in un portafoglio di azioni e titoli legati alle azioni (inclusi ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione), titoli indicizzati e di partecipazione, equity-linked notes e strumenti indicizzati commodity azioni convertibili, titoli di debito a tasso fisso e variabile, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal Comparto possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, contratti per differenza, total return swaps, derivati OTC selezionati e altri prodotti derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Gli emittenti di tali titoli azionari possono essere localizzati in qualsiasi Paese, inclusi i mercati emergenti.

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

Specifici fattori di rischio: Il Comparto è denominato in EUR, sebbene il portafoglio possa talora essere notevolmente esposto verso valute diverse dall'EUR.

Tecnica di gestione: Total return

Parametro di riferimento: ICE LIBOR 1 Month EUR

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,34

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: Gli Oneri amministrativi e di esercizio sono allocati ai Comparti ai quali si riferiscono, o ripartiti tra tutti i Comparti e le Classi di Azioni proporzionalmente al loro rispettivo patrimonio netto. Gli Oneri amministrativi e di esercizio maturano quotidianamente nell'ambito delle Classi di Azioni di ciascun Comparto secondo lo schema di attribuzione dei costi applicato a ciascuna Classe. Gli Oneri amministrativi e di esercizio sostenuti dalle Azioni di Classe A di tutti i Comparti, variano da un massimo dello 0,40% ad un minimo dello 0,20%, (rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi), ed il Gestore sosterrà la parte di tali oneri eccedente i tassi specificati. Viceversa, il Gestore tratterrà la somma corrispondente alla parte di percentuale fissa degli Oneri amministrativi e di esercizio addebitati alla relativa Classe, relativa agli oneri non effettivamente sostenuti da tale Classe.

La Sicav sostiene tutte le spese operative ordinarie ("Oneri amministrativi e di esercizio"), che comprendono, a titolo esemplificativo, spese di costituzione quali i costi di organizzazione e registrazione; commissioni periodiche di deposito a copertura degli oneri correlati alle operazioni e all'attività di custodia dovuti alla Banca Depositaria ("Commissioni di Deposito"); commissioni dovute alla Banca Depositaria per le attività svolte in forma fiduciaria ("Commissioni Fiduciarie"); commissioni di contabilità che coprono i servizi di contabilità ed amministrazione dei fondi dovute alla Banca Depositaria ("Commissioni di Contabilità"); commissioni di rappresentanza per i trasferimenti che coprono i servizi di tenuta dei registri e di rappresentanza per i trasferimenti e dovute al Gestore ("Commissione al Rappresentante per i Trasferimenti"), la "Taxe d'abonnement"; emolumenti agli Amministrativi e spese vive sostenute in misura ragionevole dagli Amministratori della Sicav; onorari e spese sostenuti per consulenze legali e attività di revisione; commissioni periodiche per la registrazione e per la quotazione sulle Borse Valori, comprese le spese di traduzione; nonché costi e spese correlati alla redazione, stampa e distribuzione del Prospetto, delle relazioni finanziarie e di altra documentazione della Sicav da distribuirsi agli Azionisti.

Ciascun Comparto sostiene i costi e le spese per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari di portafoglio e di strumenti finanziari, nonché commissioni ed oneri di intermediazione, interessi o imposte dovute e altre spese correlate alle operazioni ("Commissioni di Intermediazione"). Le Commissioni di Intermediazione sono contabilizzate per cassa e corrisposte al momento dell'erogazione del servizio o della fatturazione. Tali Commissioni vengono dedotte dal patrimonio netto del Comparto a cui si riferiscono. Le Commissioni di Intermediazione sono ripartite tra tutte le Classi azionarie di ciascun Comparto.

La Sicav sostiene tutte le spese di natura straordinaria che includono, senza limitazione, le spese relative a controversie e l'intero importo di imposte, diritti, contributi o oneri assimilabili che gravano sulla Sicav o sulle sue attività patrimoniali che non siano considerate spese di natura ordinaria ("Spese Straordinarie").

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Lazard Frères Gestion SAS**Denominazione: Norden****Gestore:** Lazard Frères Gestion SAS**Data di inizio operatività:** 28/11/1994**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Old Mutual:** LD2002**Codice ISIN:** FR0000299356**Finalità:** Il comparto mira a conseguire nel corso di un periodo di investimento consigliato di 5 anni, una performance pari o superiore all'indice MSCI NORDIC**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:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** La Sicav può anche utilizzare futures su azioni e indici azionari, strumenti sui cambi, opzioni su azioni e indici azionari, swap su azioni e cambi a termine su mercati regolamentati organizzati, e/o di volta in volta per coprire il portafoglio dal rischio azionario e di cambio.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Svezia, Norvegia, Danimarca, Finlandia**Categorie di emittenti:** Per conseguire tale obiettivo, la politica d'investimento si basa sulla costruzione di un portafoglio concentrato di 40-60 titoli di società nordiche, senza vincoli di settore. Questi titoli sono selezionati attraverso:

Identificazione di aziende con il profilo migliore per performance economica,

La convalida di questa performance attraverso l'analisi finanziaria e strategica, La selezione dei titoli di queste società basate sulla sottovalutazione della performance economica da parte del mercato in un determinato momento.

Il portafoglio è investito e/o esposto in ogni momento almeno per il 75% del proprio patrimonio netto in azioni e incidentalmente in obbligazioni emesse da società di qualsiasi capitalizzazione dei quattro paesi nordici (Svezia, Norvegia, Danimarca, Finlandia).

La Sicav può investire i suoi attivi pari a 10% massimo dell'attivo netto in OICVM monetari di diritto francese, e/o in OICVM o FIA di diritto francese o esteri che rispettino i quattro criteri dell'art R214-13 del Comofi e/o in titoli di credito francesi o esteri.

L'investimento è unicamente realizzato in OICR che investono loro stessi non più del 10% dei loro attivi in altri OICR.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio, Rischio emittente, Rischio credito.**Tecnica di gestione:** Bottom up**Parametro di riferimento:** MSCI Nordic Countries NR USD**Classi di quote:** unica**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,50**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 tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Lazard Objectif Alpha Euro

Denominazione: Lazard Objectif Alpha Euro R A/I

Gestore: Lazard Frères Gestion SAS

Data di inizio operatività: 30/06/2009

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: LD2003

Codice ISIN: FR0010830240

Finalità: Il comparto mira a conseguire nel corso di un periodo minimo d'investimento di 5 anni, prestazioni al netto delle spese superiori o pari all'indice Eurostoxx a dividendinetti reinvestiti.

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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Principalmente titoli azionari

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi della zona Euro

Categorie di emittenti: La Sicav può investire fino al 10% massimo dell'attivo netto in OICVM monetari di diritto francese e/o in FIA di diritto francese e o estero che rispettino i quattro criteri dell'art R214-13 del Comofi (compresi anche gli OICR gestiti dalla società di gestione). L'investimento è unicamente realizzato in OICR che investono meno del 10% dei loro attivi in altri OICR.

La SICAV può investire fino a un massimo del 5% dell'attivo netto in titoli che integrano derivati.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio, Rischio emittente, Rischio credito.

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: EURO STOXX Total Return Net

Classi di quote: R

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

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 tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Lazard Frères Gestion SAS

Denominazione: Objectif Crédit Fi R

Gestore: Lazard Frères Gestion SAS

Data di inizio operatività: 03/07/2009

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: LD4001

Codice ISIN: FR0010752543

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: Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area Europa

Categorie di emittenti: Il Fondo investe esclusivamente in obbligazioni negoziate in Euro, Dollaro USA e Sterlina. L'esposizione complessiva al rischio azionario non può superare un massimo del 10% dell'attivo netto.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio, Rischio emittente, Rischio credito.

Tecnica di gestione: Bottom up e Top Down

Parametro di riferimento: EONIA Capitalis Jour TR EUR

Classi di quote: R

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,25

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 tutte le tasse relative al portafoglio, i rimborsi spese della Banca Depositaria, le spese bancarie effettuate per le transazioni dei titoli presenti nel portafoglio, le remunerazioni per il Transfer Agent da riconoscere ogni mese, spese legali, costi di stampe, di contabilità, calcolo del NAV, spese di revisione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: LFP

Denominazione: LF LUX Multistratégies Obligataires B €

Gestore: LA FRANCAISE AM INTERNATIONAL Public Limited Company

Data di inizio operatività: 22/01/2014

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: LF4003

Codice ISIN: LU0970532353

Finalità: Il Fondo viene gestito attivamente e punta a sovraperformare il rendimento dell'Euribor a 3 mesi + 3,5% nel corso del periodo di investimento consigliato di tre anni.

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: Fondo investe principalmente in obbligazioni (a reddito fisso, a tasso variabile o indicizzate all'inflazione) e strumenti di debito negoziabili denominati in euro e/o altre valute.

Aree geografiche/mercati di riferimento: paesi OCSE

Categorie di emittenti: Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili. L'esposizione del Fondo al rischio del mercato azionario non può tuttavia superare il 5% del patrimonio netto.

Il Fondo può investire in titoli denominati in valute diverse dall'euro. Il rischio di cambio non può tuttavia superare il 10% del patrimonio netto.

Il Fondo può investire in titoli assistiti da garanzia ipotecaria (MBS) o da attività (ABS) nella misura massima del 20%.

Il Fondo può investire fino al 10% in azioni o quote di OICVM e/o altri OIC.

Il Fondo può anche detenere attività liquide a titolo accessorio.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito, Rischio di controparte, Rischio di tasso d'interesse, Rischio legato all'impatto delle tecniche di gestione, Rischio legato alla selezione,

Tecnica di gestione: Aggregate (Bottom up e Top Down)

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: B

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,26

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,04

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: Queste spese comprendono tutte le spese addebitate direttamente all'OICVM, ad eccezione delle spese di transazione. Le spese di transazione comprendono le spese di intermediazione (mediazione, diritti di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione che, eventualmente, può essere percepita segnatamente dal depositario e dalla società di gestione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato il GG+1 ogni giorno di apertura della borsa di Parigi, ad esclusione dei giorni festivi in Francia.

Il valore patrimoniale netto è disponibile sul sito [Hwww.ufg-lfp.com](http://www.ufg-lfp.com)

Denominazione Società: MFS Meridian Funds

Denominazione: MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR

Gestore: MFS International Ltd.

Data di inizio operatività: 19/02/2013

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: MF3001

Codice ISIN: LU0808562614

Finalità: 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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo concentra i propri investimenti in titoli azionari, tuttavia può investire senza alcun limite in strumenti di debito di emittenti societari e statali.

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

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

Specifici fattori di rischio: rischio azionario, rischio tassi di interesse, rischio tassi di cambio, rischio d'insolvenza, rischio mercati emergenti.

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

Parametro di riferimento: MSCI World NR

Classi di quote: ah1

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,15

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 costi previsti per ciascun fondo includono le seguenti spese:

1. Spese di intermediazione, spese bancarie e costi di interesse originati dalla transazioni effettuate;
2. tutte le spese relative a servizi ed attività svolte per conto della Società, che includono il Gestore, il Distributore, la Banca Depositaria, Agente per i trasferimenti, Agente per l'elaborazione dati, la Società di revisione autorizzata, i Consulenti legali;
3. tutte le spese relative a pubblicazione e spedizioni di materiale informativo ai clienti, in particolare il costo di stampa e distribuzione annuale e semestrale di reports, nonché prospetti e supplementi;
4. tutte le spese concernenti l'iscrizione della Società a borse e agenzie governative.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale di ciascun comparto è disponibile ogni giorno presso la sede legale della Società 49, Avenue J.F. Kennedy, c/o State Street Luxembourg S.A., L-1855 Luxembourg (Tel: + 352 464010-1), il sito mfs.com o i principali quotidiani locali.

Denominazione Società: BlackRock Strategic Funds

Denominazione: BSF Americas Div Eq Abs Ret A2 EUR H

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 17/02/2012

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: ML1007

Codice ISIN: LU0725892466

Finalità: Il Fondo punta a conseguire un rendimento assoluto positivo

dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, indipendentemente dalle condizioni di mercato.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo mira a raggiungere per qualsiasi investimento almeno il 70% dell'esposizione a titoli azionari (per es. azioni) di società costituite o quotate negli Stati Uniti, in Canada e in America Latina (le "Americhe"). Ciò sarà conseguito investendo almeno il 70% del patrimonio in titoli azionari, altri titoli correlati ad azioni e, ove ritenuto opportuno, titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), depositi e contanti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Stati Uniti, in Canada e in America Latina

Categorie di emittenti: I titoli a RF e gli SMM possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali

Specifici fattori di rischio: Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il

Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali,

possono aumentare il livello di rischio. Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.

Tecnica di gestione: Bottom up

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A2H

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,30

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: Commissioni di Amministrazione

La Società corrisponde una Commissione di Amministrazione alla Società di Gestione. Il livello della Commissione di Amministrazione può variare a

discrezione degli Amministratori, secondo quanto concordato con la Società di Gestione, e saranno applicati tassi diversi a seconda dei vari Comparti e delle varie Classi di Azioni emessi dalla Società. Gli Amministratori e la Società di Gestione hanno tuttavia concordato che la Commissione di Amministrazione attualmente corrisposta non potrà superare lo 0,30% annuo. Tale commissione

matura giornalmente, sulla base del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe di Azioni, ed è esigibile mensilmente. Gli Amministratori e la Società di Gestione fissano il livello della Commissione di Amministrazione a un tasso il cui obiettivo è quello di garantire che il total expense ratio di ciascun Comparto rimanga competitivo se confrontato con un ampio mercato di prodotti di

investimento simili a disposizione degli investitori nei Comparti, tenuto conto di una serie di criteri quali il settore di mercato di ciascun Comparto e la performance di quest'ultimo rispetto al proprio gruppo omogeneo di riferimento.

La Commissione di Amministrazione viene utilizzata dalla Società di Gestione per coprire tutte le spese e tutti i costi amministrativi e operativi, fissi e variabili, sostenuti dalla Società, ad eccezione delle Commissioni di Custodia, delle Commissioni di Distribuzione e delle Commissioni per le Operazioni di prestito titoli, più eventuali imposte maturate sulle stesse e qualsiasi imposta in capo all'investimento o alla Società.

Tali spese operative e di amministrazione comprendono tutte le spese di terzi e gli altri costi recuperabili sostenuti da o per conto della Società di volta in volta, ivi comprese, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, le commissioni del responsabile contabile del comparto, le commissioni per l'agente per i trasferimenti (ivi compresi i costi a favore dell'agente per i trasferimenti secondari e quelli di negoziazione associati alla piattaforma), tutti i costi

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

professionali, quali le spese per consulenze, le spese legali, le spese per consulenze fiscali e revisioni contabili, i compensi per gli Amministratori (per gli Amministratori che non sono dipendenti del Gruppo BlackRock), le spese viaggio, le spese vive in misura ragionevole, i costi di stampa, pubblicazione, traduzione e tutti gli altri costi relativi alla rendicontazione agli Azionisti, di deposito secondo quanto previsto dalle norme vigenti e le commissioni concernenti la concessione di licenze, gli oneri per le banche

corrispondenti e altri istituti di credito, i costi per software e manutenzione informatica, i costi e le spese operativi attribuiti al Team Locale di Assistenza agli Investitori e altri servizi globali di amministrazione resi dalle varie società del Gruppo BlackRock.

La Società di Gestione si fa carico del rischio di garantire che il totale delle
expense ratio del Comparto rimanga competitivo. Di conseguenza, la Società di Gestione ha diritto a trattenere qualsiasi importo della Commissione di Amministrazione ad essa corrisposto che sia superiore alle spese effettive sostenute dalla Società in qualsiasi periodo, mentre qualsiasi costo e spesa sostenuto dalla Società in qualsiasi periodo che sia superiore all'importo della Commissione di Amministrazione corrisposta alla Società di Gestione dovrà essere sostenuto dalla Società di Gestione o da un'altra società del Gruppo BlackRock.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: BlackRock Strategic Funds

Denominazione: BSF Style Advtg D2 EUR H Acc

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 29/02/2016

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: ML1008

Codice ISIN: LU1352906298

Finalità: Il Fondo punta a conseguire un rendimento assoluto positivo

dall'investimento attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, indipendentemente dalle condizioni di mercato.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investirà in tutto il mondo in una delle, o in tutte le seguenti classi di attività: titoli di partecipazione (ad esempio azioni), altri titoli correlati ad azioni, titoli a reddito fisso (ad esempio obbligazioni), altri

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

titoli correlati a reddito fisso, strumenti del mercato monetario consentiti (ad esempio strumenti di debito con scadenze a breve termine), titoli garantiti da ipoteca (MBS) (ossia titoli finanziari garantiti da flussi di cassa originati da debito), depositi consentiti, liquidità e altri fondi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: I titoli a reddito fisso e gli strumenti del mercato monetario possono essere emessi da governi, agenzie governative, società e organismi sovranazionali (ad esempio, la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo).

Specifici fattori di rischio: I titoli a reddito fisso possono risentire di fattori che comprendono variazioni dei tassi d'interesse, rischio di credito e declassamenti effettivi o potenziali del rating di credito. I titoli a RF noninvestment grade possono essere più sensibili a tali eventi. Inoltre i titoli garantiti da attività e MBS possono essere soggetti a una maggiore leva finanziaria e non rispecchiare interamente il valore di attività sottostanti. Il valore di azioni e titoli emessi sul capitale proprio è influenzato dall'andamento giornaliero dei mercati azionari, eventi politici ed economici, cifre ed eventi chiave

dichiarati dalle aziende. Gli SFD sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante. L'impatto è maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso.

Tecnica di gestione: Il Fondo fornirà un'esposizione a vari stili d'investimento, tra i quali, (i)

Value: una strategia orientata al valore concentrata su investimenti che appaiono relativamente poco costosi, allo scopo di realizzare una performance superiore a quella di attività costose; (ii) Momentum: una strategia orientata al dinamismo concentrata su investimenti con performance sul medio termine relativamente robusta in vista di beneficiare della possibilità che la recente performance relativa di un'attività continui nel breve termine; (iii) Carry: strategia orientata al carry concentrata su investimenti con rendimento superiore allo scopo di beneficiare dei rendimenti superiori di tali attività rispetto ad attività con rendimenti inferiori; e (iv) Defensive: strategia difensiva concentrata su investimenti con caratteristiche di basso rischio allo

scopo di beneficiare della tendenza di attività con rischio più basso e qualità più elevata di generare rendimenti corretti per il rischio più elevati rispetto ad attività con rischio più elevato e qualità inferiore.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: D2H

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

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: Commissioni di Amministrazione

La Società corrisponde una Commissione di Amministrazione alla Società di Gestione. Il livello della Commissione di Amministrazione può variare a

discrezione degli Amministratori, secondo quanto concordato con la Società di Gestione, e saranno applicati tassi diversi a seconda dei vari Comparti e delle varie Classi di Azioni emessi dalla Società. Gli Amministratori e la Società di Gestione hanno tuttavia concordato che la Commissione di Amministrazione attualmente corrisposta non potrà superare lo 0,30% annuo. Tale commissione

matura giornalmente, sulla base del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe di Azioni, ed è esigibile mensilmente. Gli Amministratori e la Società di Gestione fissano il livello della Commissione di Amministrazione a un tasso il cui obiettivo è quello di garantire che il total expense ratio di ciascun Comparto rimanga competitivo se confrontato con un ampio mercato di prodotti di

investimento simili a disposizione degli investitori nei Comparti, tenuto conto di una serie di criteri quali il settore di mercato di ciascun Comparto e la performance di quest'ultimo rispetto al proprio gruppo omogeneo di riferimento.

La Commissione di Amministrazione viene utilizzata dalla Società di Gestione per coprire tutte le spese e tutti i costi amministrativi e operativi, fissi e variabili, sostenuti dalla Società, ad eccezione delle Commissioni di Custodia, delle

Commissioni di Distribuzione e delle Commissioni per le Operazioni di prestito titoli, più eventuali imposte maturate sulle stesse e qualsiasi imposta in capo all'investimento o alla Società.

Tali spese operative e di amministrazione comprendono tutte le spese di terzi e gli altri costi recuperabili sostenuti da o per conto della Società di volta in volta, ivi comprese, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, le commissioni del responsabile contabile del comparto, le commissioni per l'agente per i trasferimenti (ivi compresi i costi a favore dell'agente per i trasferimenti secondari e quelli di negoziazione associati alla piattaforma), tutti i costi

professionali, quali le spese per consulenze, le spese legali, le spese per consulenze fiscali e revisioni contabili, i compensi per gli Amministratori (per gli Amministratori che non sono dipendenti del Gruppo BlackRock), le spese viaggio, le spese vive in misura ragionevole, i costi di stampa, pubblicazione, traduzione e tutti gli altri costi relativi alla rendicontazione agli Azionisti, di deposito secondo quanto previsto dalle norme vigenti e le commissioni concernenti la concessione di licenze, gli oneri per le banche

corrispondenti e altri istituti di credito, i costi per software e manutenzione informatica, i costi e le spese operativi attribuiti al Team Locale di Assistenza agli Investitori e altri servizi globali di amministrazione resi dalle varie società del Gruppo BlackRock.

La Società di Gestione si fa carico del rischio di garantire che il total expense ratio del Comparto rimanga competitivo. Di conseguenza, la Società di Gestione ha diritto a trattenere qualsiasi importo della Commissione di Amministrazione ad essa corrisposto che sia superiore alle spese effettive sostenute dalla Società in qualsiasi periodo, mentre qualsiasi costo e spesa sostenuto dalla Società in qualsiasi periodo che sia superiore all'importo della Commissione di Amministrazione corrisposta alla Società di Gestione dovrà essere sostenuto dalla Società di Gestione o da un'altra società del Gruppo BlackRock.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: BlackRock Strategic Funds

Denominazione: BSF European Select Strategies D2 EUR

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 19/08/2015

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: ML3004

Codice ISIN: LU1271725365

Finalità: Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo.

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 Fondo investe nell'intera gamma di attività in cui può investire un OICVM lungo l'intera struttura del capitale delle società (titoli di debito e azioni) e in titoli emessi da governi e agenzie governative. Esse includono, in via non esclusiva: azioni, titoli a reddito fisso (RF) (quali obbligazioni), strumenti del mercato monetario (SMM) (ossia titoli di debito a breve scadenza), strumenti finanziari derivati (SFD), fondi, depositi e contanti. Gli strumenti finanziari derivati sono investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti. Il Fondo investirà almeno il 65% del patrimonio complessivo in titoli RF e in strumenti a essi collegati. Il Fondo può investire non oltre il 35% del patrimonio complessivo in azioni e in titoli collegati alle azioni (E-R). Gli strumenti collegati a titoli RF e E-R possono includere SFD.

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

Categorie di emittenti: titoli emessi da governi e agenzie governative.

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte; Rischio di credito; Rischio di liquidità.

Tecnica di gestione: bottom up

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: D2

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,65

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: Commissioni di Amministrazione

La Società corrisponde una Commissione di Amministrazione alla Società di Gestione. Il livello della Commissione di Amministrazione può variare a

discrezione degli Amministratori, secondo quanto concordato con la Società di Gestione, e saranno applicati tassi diversi a seconda dei vari Comparti e delle varie Classi di Azioni emessi dalla Società. Gli Amministratori e la Società di Gestione hanno tuttavia concordato che la Commissione di Amministrazione attualmente corrisposta non potrà superare lo 0,30% annuo. Tale commissione

matura giornalmente, sulla base del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe di Azioni, ed è esigibile mensilmente. Gli Amministratori e la Società di Gestione fissano il livello della Commissione di Amministrazione a un tasso il cui obiettivo è quello di garantire che il total expense ratio di ciascun Comparto rimanga competitivo se confrontato con un ampio mercato di prodotti di

investimento simili a disposizione degli investitori nei Comparti, tenuto conto di una serie di criteri quali il settore di mercato di ciascun Comparto e la performance di quest'ultimo rispetto al proprio gruppo omogeneo di riferimento.

La Commissione di Amministrazione viene utilizzata dalla Società di Gestione per coprire tutte le spese e tutti i costi amministrativi e operativi, fissi e variabili, sostenuti dalla Società, ad eccezione delle Commissioni di Custodia, delle Commissioni di Distribuzione e delle Commissioni per le Operazioni di prestito titoli, più eventuali imposte maturate sulle stesse e qualsiasi imposta in capo all'investimento o alla Società.

Tali spese operative e di amministrazione comprendono tutte le spese di terzi e gli altri costi recuperabili sostenuti da o per conto della Società di volta in volta, ivi comprese, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, le commissioni del responsabile contabile del comparto, le commissioni per l'agente per i trasferimenti (ivi compresi i costi a favore dell'agente per i trasferimenti secondari e quelli di negoziazione associati alla piattaforma), tutti i costi

professionali, quali le spese per consulenze, le spese legali, le spese per consulenze fiscali e revisioni contabili, i compensi per gli Amministratori (per gli Amministratori che non sono dipendenti del Gruppo BlackRock), le spese viaggio, le spese vive in misura ragionevole, i costi di stampa, pubblicazione, traduzione e tutti gli altri costi relativi alla rendicontazione agli Azionisti, di deposito secondo quanto previsto dalle norme vigenti e le commissioni concernenti la concessione di licenze, gli oneri per le banche

corrispondenti e altri istituti di credito, i costi per software e manutenzione informatica, i costi e le spese operativi attribuiti al Team Locale di Assistenza agli Investitori e altri servizi globali di amministrazione resi dalle varie società del Gruppo BlackRock.

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 Società di Gestione si fa carico del rischio di garantire che il total expense ratio del Comparto rimanga competitivo. Di conseguenza, la Società di Gestione ha diritto a trattenere qualsiasi importo della Commissione di Amministrazione ad essa corrisposto che sia superiore alle spese effettive sostenute dalla Società in qualsiasi periodo, mentre qualsiasi costo e spesa sostenuto dalla Società in qualsiasi periodo che sia superiore all'importo della Commissione di Amministrazione corrisposta alla Società di Gestione dovrà essere sostenuto dalla Società di Gestione o da un'altra società del Gruppo BlackRock.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Morgan stanley investment funds

Denominazione: MS INVF Global Infrastructure AH

Gestore: Morgan Stanley Investment Management Inc.

Data di inizio operatività: 14/06/2010

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: MS2032

Codice ISIN: LU0512092221

Finalità: Crescita a lungo termine del valore 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 investe principalmente in titoli azionari di società operanti nel settore delle infrastrutture di tutto il mondo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Area globale.

Categorie di emittenti: Società del settore delle infrastrutture possono operare, tra le varie aree, in quelle della trasmissione e la distribuzione di energia elettrica; lo stoccaggio, il trasporto e la distribuzione di risorse naturali.

Specifici fattori di rischio: Rischio associate all'investimento in titoli di società principalmente impegnate nell'industria delle infrastrutture, rischio volatilità titoli azionari, rischio politico ed economico legato ai paesi emergenti

Tecnica di gestione: L'esposizione ai mercati finanziari nel settore delle infrastrutture globali è stata ottenuta mediante un processo di investimento essenzialmente orientato al valore, che combina attività di ricerca bottom-up e top-down. La selezione dei titoli bottom-up utilizza modelli proprietari basati sul valore intrinseco netto (NAV) per individuare le società

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

che offrono il miglior valore rispetto alle attività sottostanti e alle prospettive di crescita. L'allocazione top-down consente di diversificare l'esposizione ai principali paesi e settori infrastrutturali, con una sovraesposizione nei confronti di quei paesi/settori che offrono le valutazioni minime più favorevoli.

Parametro di riferimento: DJ Brookfld Global Infra TR

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,43

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 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: Neuberger Berman Investment Funds Plc

Denominazione: Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A € Acc

Gestore: Neuberger Berman Europe Limited

Data di inizio operatività: 06/07/2015

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: NB1003

Codice ISIN: IE00BPRC5K89

Finalità: graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo può detenere una vasta gamma di investimenti, tra cui:

Azioni e titoli indicizzati ad azioni, inclusi ETF, quotati o negoziati in mercati azionari statunitensi. Azioni e titoli indicizzati ad azioni, inclusi ETF, quotati o negoziati in mercati internazionali che siano inclusi nell'MSCI All Country World Index. Obbligazioni societarie o titoli di Stato. Depositi bancari e strumenti simili del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Rischio di mercato-Rischio di liquidità-Rischio di controparte-Rischio del tasso d'interesse-Rischio di credito.

Tecnica di gestione: bottom up.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,62

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 2,25

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 e i Comparti pagheranno inoltre alcuni altri costi, oneri, commissioni e spese sostenuti durante la loro attività, comprese, a mero titolo d'esempio, le commissioni e spese sostenute in relazione ai servizi bancari e di intermediazione in relazione all'acquisto e alla vendita dei titoli dei Comparti, le imposte, l'assicurazione, i costi e le spese della tenuta dei libri contabili e la preparazione, la stampa, pubblicazione e distribuzione (nelle lingue che possano essere necessarie) dei prospetti, dei supplementi, delle relazioni annuali e semestrali e di altri documenti o informazioni agli Azionisti effettivi o potenziali (inclusi i costi per lo sviluppo e l'aggiornamento del software informativo e delle tecniche di trasmissione elettronica per distribuire tali documenti ed informazioni), le spese della pubblicazione di informazioni sul prezzo e sul rendimento nei relativi media, i costi e le spese per ottenere le autorizzazioni e le registrazioni della Società o delle Azioni presso le autorità competenti nei vari Stati, inclusa ogni imposizione applicata dalla Banca Centrale, il costo della quotazione e del mantenimento della quotazione delle Azioni in qualsiasi borsa, spese di marketing e promozionali, il costo di convocazione e tenuta delle riunioni degli Amministratori e delle assemblee degli Azionisti e onorari e spese professionali per servizi legali, di revisione ed altri servizi di consulenza, qualsiasi spesa derivante dallo scioglimento o dalla liquidazione della Società ed altri costi e spese (ivi compresi costi e spese non correnti e straordinari) eventualmente sostenuti di volta in volta e che siano stati approvati dagli Amministratori secondo quanto necessario ed opportuno per il funzionamento costante della Società o di un Comparto.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano "Financial Times" e sui principali provider dati (Morningstar e Bloomberg)

Denominazione Società: Nordea

Denominazione: Nordea-1 US Corporate Bond HB EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 12/02/2010

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: ND4008

Codice ISIN: LU0458980595

Finalità: Il comparto punta a preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un rendimento superiore a quello medio del mercato delle obbligazioni societarie statunitensi.

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 2/3 del suo patrimonio totale (al netto della liquidità) in obbligazioni e strumenti di debito emessi da società. Il

comparto pone enfasi su obbligazioni emesse da società aventi sede o

che esercitano la parte preponderante della loro attività economica negli

Stati Uniti d'America. In aggiunta a quanto sopra, il comparto può investire in altri valori mobiliari. Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio totale (al netto della liquidità) in titoli garantiti da attività (asset-backed securities). Il

comparto può detenere liquidità in via accessoria.

Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Stati Uniti

Categorie di emittenti: titoli emessi da società aventi sede o che esercitano la parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti d'America.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio di controparte-Rischio connesso a strumenti derivati.

Tecnica di gestione: bottom-up and top-down

Parametro di riferimento: Barclays US Credit TR USD

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

Classi di quote: HB

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,18

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: Dorval

Denominazione: Dorval Convictions P

Gestore: Dorval Asset Management

Data di inizio operatività: 31/12/2007

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: NT3002

Codice ISIN: FR0010557967

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

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

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: Azioni o titoli di capitale, Titoli di credito e strumenti del mercato monetario

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 legato ai titoli azionari, Rischio legato ai tassi, Rischio di credito, Rischio legato al cambio, Rischio di investimento nei mercati emergenti.

Tecnica di gestione: Blend of bottom-up and top-down

Parametro di riferimento: 50% EuroStoxx 50 (Dividendi netti reinvestiti) + 50% Eonia capitalizzato. Indice ribilanciato trimestralmente.

Classi di quote: P

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

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: Queste spese corrispondono a tutte le spese fatturate direttamente all'OICVM, ad eccezione delle spese di transazione. Queste ultime comprendono le spese di intermediazione (brokeraggio, imposte di Borsa, ecc.) Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto d'Offerta.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I

Denominazione: Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR

Gestore: NGAM S.A.

Data di inizio operatività: 07/10/2009

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: NT4001

Codice ISIN: IE00B92RON45

Finalità: conseguire rendimenti elevati mediante una combinazione di incremento del capitale e reddito corrente.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio complessivo in titoli che si prevede permetteranno agli investitori di percepire regolari flussi cedolari sotto forma di interessi attivi più il rimborso del capitale in data futura (i "titoli a reddito fisso"), quotati o negoziati sui mercati regolamentati (borse) internazionali. Il Fondo può investire fino al 49% del proprio patrimonio complessivo in titoli a breve scadenza altamente liquidi e in depositi bancari.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: titoli emessi da società attive in almeno tre settori economici tra cui, ad esempio: beni di consumo essenziali e non essenziali, energia, finanza, sanità, industria, informatica, materie prime, telecomunicazioni e servizi pubblici.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischi degli investimenti in titoli di qualità inferiore

Tecnica di gestione: Bottom-up

Parametro di riferimento: Barclays US Govt/Credit TR EUR

Classi di quote: HR/A

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,34

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 pagherà a valere sulle attività di ciascun Fondo:

le commissioni, i costi e le spese delle operazioni, dovute al Gestore degli Investimenti, al Distributore, all'Amministratore ed al Depositario (inclusi i sub-depositari), nominati in relazione a tale Fondo; le commissioni e spese del Consiglio di amministrazione, commissioni relative alla pubblicazione ed alla diffusione delle informazioni sul Valore Patrimoniale Netto; imposte di bollo, tasse, intermediazioni o altre spese incorse nell'acquisizione e vendita degli Investimenti; le commissioni e spese dei revisori contabili ufficiali e dei consulenti fiscali, legali ed altri esperti e spese di segreteria della società; il contributo prelevato dalla Banca Centrale per il finanziamento del settore; commissioni e spese relative alla distribuzione delle Azioni di Partecipazione ed ai costi di registrazione della Società nelle giurisdizioni fuori dall'Irlanda, comprese commissioni e spese di agenti di rappresentanza, per i servizi o i pagamenti in tali paesi o territori (le commissioni e le spese di tale agente di rappresentanza, per i servizi e o i pagamenti saranno corrisposte ai normali tassi commerciali); le commissioni connesse alla quotazione alla Borsa Irlandese; i costi per la stampa e la distribuzione del Prospetto, dei supplementi dei Fondi, dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori emessi nel rispetto dei Regolamenti ("Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori"), delle relazioni, dei memoranda contabili e informativi, i costi editoriali e qualsiasi costo sostenuto a seguito degli aggiornamenti periodici del Prospetto, del supplemento, dei documenti contenente le informazioni chiave per gli investitori e qualsiasi altra spesa amministrativa;

qualsiasi eventuale compenso per traduzioni; qualsiasi altra commissione e spesa riguardante la gestione e l'amministrazione della Società oppure attribuibile agli investimenti della Società; in relazione a ciascun esercizio finanziario della Società nel corso del quale siano state determinate spese, l'eventuale quota delle spese di costituzione e ricostituzione ammortizzabili in quell'anno; tutte le somme esigibili con riferimento a qualsiasi politica assicurativa adottata dalla Società, comprese in via non limitativa politiche riferite alla copertura assicurativa per responsabilità da parte di dirigenti e funzionari; i costi di eventuali operazioni di fusione o ristrutturazione della Società o di qualsiasi Fondo; e le commissioni collegate allo scioglimento della Società e/o di qualsiasi Fondo in ciascun caso con l'aggiunta dell'imposta sul valore aggiunto applicabile. Le sopraelencate spese sono ripartite tra ciascun Fondo e classe alle condizioni e nel modo giudicato dal Consiglio di amministrazione (con il consenso del Depositario) equo e ragionevole.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano: "Milano Finanza".

Denominazione Società: Schroder international selection fund

Denominazione: Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg

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

Data di inizio operatività: 13/04/2007

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate

Codice Old Mutual: SH4019

Codice ISIN: LU0291343597

Finalità: Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore 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: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: principalmente investe in un portafoglio di obbligazioni e titoli a tasso fisso e variabile (inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)) denominati in dollari statunitensi ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Il Comparto ha anche la facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo.

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: All'interno di un portafoglio gestito attivamente vengono implementate strategie sulla base di una struttura fondata sul valore dei titoli: in tal modo viene assegnato un ordine di priorità alle idee d'investimento. Il portafoglio viene costantemente monitorato sulla base di un rigoroso schema di controllo del rischio che enfatizza la misurazione del contribution-to-duration ed impone dei limiti di concentrazione al portafoglio stesso.

Parametro di riferimento: BarCap US Agg Bond TR

Classi di quote: ah

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,21

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: 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.

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per 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 Eq 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: 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: 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: Threadneedle Specialist Investment Funds

Denominazione: Threadneedle UK Absolute Alpha RNA EUR H

Gestore: Threadneedle Investment Services Limited

Data di inizio operatività: 01/07/2015

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: TH1003

Codice ISIN: GB00BWVFD82

Finalità: Scopo del Fondo è quello di offrire un rendimento positivo in un periodo continuativo di 12 mesi, nonostante le mutevoli condizioni di mercato

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno due terzi delle attività del Fondo saranno costituiti da posizioni lunghe e corte in società del Regno Unito, o in società che vi svolgono un'operatività significativa e, ove opportuno, da liquidità. Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo investe in azioni direttamente oppure tramite derivati. I derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti e alle diminuzioni di prezzo di altre attività.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Regno Unito.

Categorie di emittenti: dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Il Fondo ha la facoltà di stipulare transazioni finanziarie con controparti selezionate. Qualunque difficoltà di carattere finanziario di cui dovessero risentire tali controparti potrebbe influire significativamente sulla disponibilità e sul valore delle attività del fondo. Le attività del Fondo potrebbero a volte essere difficili da valutare in maniera oggettiva ed il valore effettivo potrebbe non essere riconosciuto sino a quando tali attività non vengono vendute.

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: 1 net euro hedged

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,41

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 competenze, costi e spese relativi all'autorizzazione e alla costituzione e organizzazione della Società nonché all'offerta iniziale di Azioni (compresi la preparazione e la stampa del Prospetto informativo e le competenze dei consulenti che hanno assistito la Società) possono essere a carico della Società. A ciascun Comparto istituito dopo il 1° giugno 2003 vengono addebitati i relativi costi di costituzione. La Società può prelevare dal patrimonio di ciascun Comparto somme necessarie per pagare spese ed oneri sostenuti dalla Società, tra i quali figurano le voci seguenti: (a) commissioni e spese di spettanza dell'ACD (Authorised Corporate Director) e del Depositario; (b) spese sostenute nell'acquisizione, detenzione e alienazione di investimenti; (c) imposte e tasse dovute dalla Società; (d) interessi e oneri maturati su prestiti assunti; (e) eventuali importi a carico della Società nel riconoscimento di indennità previste nell'Atto costitutivo o accordi intercorsi con qualsiasi funzionario della Società; (f) commissioni di spettanza della FSA e commissioni periodiche similari di spettanza delle autorità di vigilanza di paesi o territori al di fuori del Regno Unito dove le Azioni sono o potrebbero essere distribuite; (g) compensi e spese dei revisori; e (h) commissioni e spese legate alle quotazioni delle Azioni in una qualsiasi Borsa valori. L'ACD o società appartenenti al suo gruppo provvedono al pagamento, per conto della Società, delle seguenti spese periodiche generali e di registrazione: (i) competenze e spese relative alla creazione e alla conservazione del Libro dei soci e funzioni collegate, comprese le commissioni del conservatore; (ii) spese sostenute nella distribuzione di reddito agli Azionisti; (iii) spese relative alla pubblicazione e diffusione dei valori del NAV; (iv) competenze e spese relative a fiscalisti, consulenti legali e altri professionisti di cui si avvale la Società; (v) i costi di convocazione e organizzazione di assemblee degli Azionisti (comprese le assemblee di Titolari di azioni di un particolare Comparto o di una particolare Classe all'interno del suddetto Comparto); e (vi) i costi relativi alla stampa e distribuzione di relazioni, bilanci e prospetti informativi, costi di pubblicazione ed eventuali costi sostenuti in relazione agli aggiornamenti periodici dei prospetti nonché altre spese amministrative ad eccezione dei componenti di base che comprendono il prospetto semplificato e il prospetto semplificato per uso in giurisdizioni al di fuori del Regno Unito al cui riguardo verranno addebitati solo i costi di redazione.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo delle Azioni è pubblicato ogni giorno sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito web della società.

Denominazione Società: Threadneedle (Lux)

Denominazione: Threadneedle(Lux) Glb Ast AI AEH

Gestore: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 09/07/1998

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-obbligazionari

Codice Old Mutual: TH3002

Codice ISIN: LU0198727850

Finalità: Scopo del Fondo è quello di fornire reddito e accrescere altresì l'importo investito.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società ed in obbligazioni (strumenti simili ad un prestito che pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e governi

a livello mondiale. Il Fondo investe in tali attività direttamente oppure tramite derivati. I derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti e alle diminuzioni di prezzo di altre attività.

Il Fondo può investire in materie prime tramite altri fondi o tramite derivati. Le materie prime sono materie fisiche quali il petrolio, i prodotti agricoli ed i metalli. Il Fondo ha la flessibilità di variare la propria esposizione tra le classi di attività al fine di perseguire l'obiettivo di investimento.

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

Categorie di emittenti: Titoli di società emesse da società e governi a livello mondiale

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio di cambio-Rischio valuta

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: BarCap Agg 500MM TR

Classi di quote: aeh

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,41

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: Ciascun Comparto sostiene tutti gli altri oneri relativi all'attività della SICAV, ivi comprese imposte e spese per servizi legali e contabili, costi per la stampa delle deleghe, dei certificati azionari, degli avvisi e delle relazioni agli Azionisti, Prospetti e Prospetti Semplificati e altre spese promozionali, oneri e costi del Depositario e dei suoi corrispondenti e del Domiciliatario, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente di Registrazione e di Trasferimento e di ciascun agente che provvede a regolare i pagamenti, spese di emissione e riscatto delle Azioni, oneri e spese di registrazione in varie

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

giurisdizioni, oneri di quotazione, emolumenti degli amministratori della SICAV non facenti parte del gruppo, emolumenti degli Amministratori e dei funzionari della Società e del Sub-Consulente relativi alla partecipazione alle riunioni degli Amministratori e alle assemblee dei soci della SICAV, remunerazione dei dipendenti della SICAV, costi di traduzione, costi di contabilizzazione e di valutazione (ivi compreso il calcolo del Valore Netto Patrimoniale per Azione), spese di assicurazione, spese giudiziarie e altre spese straordinarie o non ricorrenti e tutte le altre spese dovute dalla SICAV. Tali altre spese saranno imputate a ciascun Comparto avendo riguardo alla dimensione delle attività di ciascun Comparto in essere.

Alcune Classi di Azioni di ogni Comparto possono anche essere soggette a commissioni per i servizi agli azionisti che maturano quotidianamente e sono pagabili mensilmente ai tassi annuali. Tali commissioni per i servizi agli azionisti e le connesse spese di ciascun Comparto saranno ugualmente imputate a tale Comparto. Le commissioni è compresa tra un minimo di 0,25% ad un massimo di 0,50% (Si rimanda al Prospetto della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi).

Il Depositario, il Domiciliatario e l'Agente Amministrativo hanno diritto a ricevere una commissione fino allo 0,10% per anno calcolata trimestralmente come percentuale del Valore Netto Patrimoniale medio per ogni Classe di Azione entro ciascun Comparto. Le spese di custodia, domiciliazione e amministrazione vengono maturate quotidianamente e pagate mensilmente. La Società di Gestione ha diritto a ricevere, per i suoi servizi alla SICAV una commissione fino allo 0,05% per anno delle attività nette di ciascun Comparto calcolate in ciascuna Data di Valutazione e pagabili mensilmente (la "commissione di servizio"). La Società di Gestione sarà responsabile dei pagamenti ai Sub-Consulenti delle commissioni di sub-consulenza in corso al di fuori di tale commissione. L'attuale Commissione di Gestione del Patrimonio addebitata per un periodo di sei mesi ad ogni Classe entro ciascun Comparto verrà divulgata in relazioni annuali o semestrali che ricoprono tale periodo. Gli Investitori possono inoltre ottenere su richiesta da effettuarsi presso la sede legale della SICAV, della Società di Gestione, del Collocatore o dei sub-collocatori, un prospetto della Commissione di Gestione del Patrimonio attualmente in corso. Accordi aventi ad oggetto soft-commission La Società di Gestione e ogni relativo Sub-Consulente può intrattenere accordi aventi ad oggetto soft-commission con broker-distributori presso i quali certi servizi aziendali sono direttamente ottenuti da loro o da terze parti e sono pagati dai broker-distributori eccezion fatta per le commissioni di operazioni che ricevono per la SICAV. Con il fine di ottenere una migliore esecuzione, le commissioni di brokeraggio sulle operazioni del Comparto per la SICAV possono essere specificatamente assegnate ai borker-distributori dalla Società di Gestione o da ogni relativo Sub- Consulente tenendo conto dei servizi di ricerca resi così come dei servizi resi da questi broker-distributori per l'esecuzione degli ordini.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il Valore Netto Patrimoniale per Azione di ciascuna Classe di ogni Comparto è calcolato in ogni Data di Valutazione, qualsiasi data in cui le banche lussemburghesi sono aperte per finalità lavorative. Giornalmente è pubblicato su "Milano Finanzae" il valore unitario delle azioni dei diversi Comparti della SICAV, con indicazione della data di rilevazione dello stesso. Disponibile sul sito internet.

Denominazione Società: T. Rowe Price Funds SICAV

Denominazione: T. Rowe Price US Large Cap Eq Ih EUR Acc

Gestore: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Data di inizio operatività: 08/07/2016

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: TR2003

Codice ISIN: LU1319833791

Finalità: Aumentare il valore delle sue azioni, sul lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti.

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 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: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni di aziende ad alta capitalizzazione negli Stati Uniti. Specificamente, il comparto investe almeno due terzi delle attività totali in azioni e titoli collegati alle azioni di società che sono registrate negli Stati Uniti d'America o che conducono la maggior parte delle loro attività commerciali negli Stati Uniti d'America e che hanno una capitalizzazione di mercato uguale o superiore alle aziende nel Russell 1000 Index. I tipi di titoli possono includere azioni ordinarie, azioni preferenziali, warrant, ricevute di deposito americane (ADR), ricevute di deposito europee (EDR) e ricevute di deposito globali (GDR). Il comparto non investe più di un terzo delle sue attività in titoli di debito e del mercato monetario.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Stati Uniti

Categorie di emittenti: titoli collegati alle azioni di società che sono registrate negli Stati Uniti d'America.

Specifici fattori di rischio: Rischio di copertura-Rischio di mercato

Tecnica di gestione: Impiegare una piattaforma esclusiva di ricerca globale utilizzando l'analisi dei fondamentali con un approccio ascendente unito a un esame di valutazione approfondito. Integre un processo attivo di gestione dei rischi in ogni parte della sua analisi.

Parametro di riferimento: S&P 500 TR

Classi di quote: IH

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,65

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: La SICAV paga le spese seguenti con le attività degli azionisti:

compensi della società di amministrazione e di tutti gli altri fornitori di servizi;

-imposte sulle attività e sul reddito;tutte le commissioni, imposte del governo e spese addebitabili ad essa; spese governative, regolatrici, di registrazione e di marketing transfrontaliero;commissioni bancarie e di brokeraggio standard sostenute sulle sue transazioni commerciali;costi per fornirvi informazioni, come i costi per la creazione, stampa e distribuzione dei rapporti per gli azionisti, prospetti e KIID; qualsiasi spesa pubblicitaria e di marketing che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dal comparto;

qualsiasi commissione che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dalla SICAV a membri indipendenti del Consiglio per il loro servizio nel Consiglio;tutti gli altri costi associati alla gestione e alla distribuzione, incluse le spese sostenute dalla società di amministrazione, dal depositario e da tutti i fornitori di servizi nel corso dell'adempimento delle loro responsabilità verso la SICAV.

Le spese ricorrenti verranno addebitate prima sul reddito attuale, poi sui guadagni in conto capitale realizzati e infine sul capitale.

Un comparto può ammortizzare le sue proprie spese di lancio durante i primi cinque anni di esistenza.

Ogni comparto e/o classe paga tutti i costi sostenuti direttamente e paga anche la sua quota proporzionale (basata sul valore patrimoniale netto) di costi non attribuibili a uno specifico comparto o classe.

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

Eccetto come sottolineato, tutte le classi di azioni sono soggette alle seguenti commissioni annuali, che vengono calcolate e maturate ogni giorno lavorativo e pagate ogni mese posticipatamente (o comunque come consentito dal Consiglio di amministrazione):

- commissione dell'agente di amministrazione, che varia con le attività nette della SICAV: commissione massima dello 0,07%, commissione minima dello 0,01% delle attività della SICAV o USD 40.000 per comparto, a seconda di quale somma è più elevata;
- commissione di custodia, che varia con la somma delle attività in custodia: massimo dello 0,025%, minimo dello 0,001%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: T. Rowe Price Funds SICAV

Denominazione: T. Rowe Price Gbl Uncons Bd Ih EUR

Gestore: T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

Data di inizio operatività: 10/06/2015

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: TR4001

Codice ISIN: LU1216622487

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 principalmente in un portafoglio di obbligazioni di tutti

i tipi da emittenti in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Specificamente, il comparto investe almeno due terzi di attività totali in titoli di debito emessi da governi, agenzie governative, aziende e banche. I titoli di debito del portafoglio possono includere obbligazioni a tasso fisso e a tasso variabile, obbligazioni convertibili, warrant e altri titoli di debito trasferibili di qualsiasi tipo, compresi i titoli ad alto rendimento. Il comparto può investire più del 20% delle attività in titoli garantiti da ipoteca e da attività.

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

Categorie di emittenti: titoli di debito emessi da governi, agenzie governative, aziende e banche.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito-Rischio di cambio-Rischio di tasso d'interesse-Rischio connesso ai mercati emergenti.

Tecnica di gestione: L'approccio del gestore degli investimenti è basato su un'esclusiva ricerca dei fondamentali e la relativa analisi dei valori. Il gestore degli investimenti cerca di aggiungere valore principalmente tramite la gestione della durata, la selezione della valuta, l'assegnazione del settore e la selezione dei titoli. Il processo di investimento pone una forte enfasi sulla protezione dall'aspetto negativo, utilizzando efficaci prassi di gestione dei rischi e una diversificazione del portafoglio per gestire il profilo di rischio complessivo.

Parametro di riferimento: ICE LIBOR 3 Month EUR

Classi di quote: IH

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,50

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

Altri oneri: La SICAV paga le spese seguenti con le attività degli azionisti:

compensi della società di amministrazione e di tutti gli altri fornitori di servizi;

-imposte sulle attività e sul reddito;tutte le commissioni, imposte del governo e spese addebitabili ad essa; spese governative, regolatrici, di registrazione e di marketing transfrontaliero;commissioni bancarie e di brokeraggio standard sostenute sulle sue transazioni commerciali;costi per fornirvi informazioni, come i costi per la creazione, stampa e distribuzione dei rapporti per gli azionisti, prospetti e KIID; qualsiasi spesa pubblicitaria e di marketing che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dal comparto;

qualsiasi commissione che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dalla SICAV a membri indipendenti del Consiglio per il loro servizio nel Consiglio;tutti gli altri costi associati alla gestione e alla distribuzione, incluse le spese sostenute dalla società di amministrazione, dal depositario e da tutti i fornitori di servizi nel corso dell'adempimento delle loro responsabilità verso la SICAV. Le spese ricorrenti verranno addebitate prima sul reddito attuale, poi sui guadagni in conto capitale realizzati e infine sul capitale. Un comparto può ammortizzare le sue proprie spese di lancio durante i primi cinque anni di esistenza. Ogni comparto e/o classe paga tutti i costi sostenuti direttamente e paga anche la sua quota proporzionale (basata sul valore patrimoniale netto) di costi non attribuibili a uno specifico comparto o classe. Eccetto come sottolineato, tutte le classi di azioni sono soggette alle seguenti commissioni annuali, che vengono calcolate e maturate ogni giorno lavorativo e pagate ogni mese posticipatamente (o comunque come consentito dal Consiglio di amministrazione):

-commissione dell'agente di amministrazione, che varia con le attività nette della SICAV: commissione massima dello 0,07%, commissione minima dello 0,01% delle attività della SICAV o USD 40.000 per comparto, a seconda di quale somma è più elevata;

-commissione di custodia, che varia con la somma delle attività in custodia: massimo dello 0,025%, minimo dello 0,001%.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel European Equity B**Gestore:** VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.**Data di inizio operatività:** 16/12/2002**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Old Mutual:** VO2007**Codice ISIN:** LU0153585137**Finalità:** conseguire il maggiore incremento del valore possibile.**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:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate, che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in Europa.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa**Categorie di emittenti:** titoli di società con una crescita degli utili e una redditività elevate**Specifici fattori di rischio:** Questa categoria del comparto d'investimento è denominata in EUR. Il comparto può tuttavia investire in misura considerevole in titoli denominati in altre valute, per cui la categoria può essere esposta a un maggiore rischio valutario.**Tecnica di gestione:** Bottom-up**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR**Classi di quote:** b**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,45**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%

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

mensile e viene addebitata al Fondo alla fine del mese. Tale commissione di servizio viene corrisposta alla Società di gestione del Fondo che se ne avvale per coprire le proprie spese nonché le commissioni dell'ufficio di trasferimento, registro e domicilio, dell'amministratore, della banca depositaria, dei rappresentanti e degli uffici di pagamento nei Paesi di vendita del Fondo. Inoltre, l'ufficio di trasferimento, registro e domicilio o un ufficio di distribuzione, come descritto in precedenza, può applicare una commissione d'intermediazione.

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel Emerging Markets Debt H EUR

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 15/05/2013

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: VO4008

Codice ISIN: LU0926439992

Finalità: conseguire un reddito costante e utili di 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 prevalentemente in titoli fruttiferi nonché in obbligazioni convertibili e titoli simili. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi.

Il Comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi emergenti. Gli investimenti vengono eseguiti perlopiù in valute forti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati emergenti (sono considerati mercati emergenti tutti i paesi eccetto Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Italia, Lussemburgo, Monaco, Norvegia, Nuova Zel

Categorie di emittenti: emittenti di diritto pubblico e/o privato

Specifici fattori di rischio: Il comparto investe in titoli la cui qualità creditizia può peggiorare, da cui il rischio che l'emittente dei titoli non adempia ai propri obblighi. In caso di declassamento del merito di credito di un emittente il valore dell'investimento può diminuire. L'utilizzo di strumenti derivati comporta rischi di controparte. Questa categoria del comparto d'investimento è denominata in EUR. Il comparto può tuttavia investire in misura considerevole in titoli denominati in altre valute, per cui la categoria può essere esposta a un maggiore rischio valutario.

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: JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Classi di quote: h Hedge

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,30

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,10

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

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

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

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

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

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per quota viene calcolato in ogni giorno di valutazione (e cioè un giorno lavorativo per le banche nel Lussemburgo). Il valore patrimoniale

netto viene determinato nella valuta di ciascun comparto. Il valore patrimoniale netto è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Sul sito www.vontobel.com.

Denominazione Società: Vontobel Fund

Denominazione: Vontobel Bond Global Aggregate B

Gestore: VONTOBEL ASSET MANAGEMENT S.A.

Data di inizio operatività: 03/10/2014

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: VO4009

Codice ISIN: LU1112750929

Finalità: conseguire i rendimenti più elevati possibili.

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 prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile. Fino al 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE. Fino al 20% può essere investito in asset-backed securities e in mortgage-backed securities. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico (nazionali e sovranazionali) e/o privato denominati in EUR. Fino al 25% può essere investito in obbligazioni societarie con qualità creditizia ridotta e con carattere speculativo. Il 15% può essere investito in obbligazioni convertibili.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: titoli di emittenti di diritto pubblico (nazionali e sovranazionali) e/o privato denominati in EUR.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto investe in titoli con qualità creditizia ridotta. Vi è quindi un pericolo significativo che l'emittente dei titoli non adempia ai propri obblighi. In caso di declassamento del merito di credito di un emittente il valore dell'investimento può diminuire. Il comparto presuppone un elevato rischio di liquidità nella misura in cui volumi ridotti delle negoziazioni sui mercati dei capitali possono far sì che i titoli non possano più essere venduti o possano esserlo solo a condizioni meno vantaggiose.

Tecnica di gestione: Top-down and bottom-up

Parametro di riferimento: Barclays Global Aggregate TR EUR

Classi di quote: b

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,22

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,85

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.

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.

Aberdeen Global

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

Data variazione: 11/03/2013

Codice Fondo: AD2004 Codice ISIN: LU0498181733

Denominazione: Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2

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

BNY Mellon global funds

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

Data variazione: 17/04/2014

Codice Fondo: ME1004 Codice ISIN: IE00B3T5WH77

Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

In data 28 marzo 2014 la Società di Gestione ha deciso di introdurre una commissione di ingresso obbligatoria sul Fondo. Skandia vita, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il Fondo in data 17 aprile 2014. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 17 aprile 2014, Skandia Vita provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale comparto direttamente nel comparto JB1001 LU0529497694 JB EF Absolute Ret Europe-EUR B, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio. Dal 29 gennaio 2016 anche il comparto JB1001 LU0529497694 JB EF Absolute Ret Europe-EUR B è stato bloccato dalla Società di gestione in seguito al raggiungimento dei limiti di capacità, nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 29/01/2016 Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica nel nuovo sostituto DE1001 FR0010016477 Candriam Index Arbitrage Classique EUR.

Dnca Invest

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

Data variazione: 15/09/2015

Codice Fondo: LN1001 Codice ISIN: LU0462973347

Denominazione: DNCA Invest Miura B EUR

In data 15 settembre 2015 , il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità e introduzione di commissioni di ingresso. Old Mutual Wealth Italy, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 11 settembre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 11 settembre 2015, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a LN1001 isin LU0462973347 DNCA Invest Miura B EUR direttamente nel fondo MG1001 isin GB00B56H1S45 M&G Dynamic Allocation A EUR Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Fidelity funds

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

Data variazione: 16/11/2015

Codice Fondo: FY2031 Codice ISIN: LU0048581077

Denominazione: Fidelity Iberia A-EUR

In data 16 novembre 2015 , il fondo viene sospeso dalla Società di Gestione alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 6 novembre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 6 novembre 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a BE2002 LU0389174128 Bestinver Iberian R direttamente nel fondo SH2002 LU0106235293 Schroder ISF Euro Equity A Acc , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Edmond de Rothschild

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 18/01/2016

Codice Fondo: ED2002 Codice ISIN: FR0010398966

Denominazione: EdR Europe Synergy A

In data 18 dicembre 2015, Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 11 dicembre 2015 e trasferendo in data 18 dicembre 2015 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito IV2013 isin LU0119750205 Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: AG4010 Codice ISIN: LU0319688361

Denominazione: Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

In base alle previsioni contrattuali (per cui, a fronte dell'Attività di gestione periodica e dall'Attività di salvaguardia del contratto l'impresa ha la facoltà di inserire e di eliminare uno o più fondi esterni nella scelta di investimento del presente contratto, nonché di sospenderne in via temporanea o definitiva il collocamento), in data 26 novembre 2015 il fondo sopra menzionato, viene sospeso a nuove sottoscrizioni. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente in un altro fondo esterno collegato alla piattaforma di offerta, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: FT4014 Codice ISIN: LU0170475312

Denominazione: Templeton Global Total Ret A Acc USD

In base alle previsioni contrattuali (per cui, a fronte dell'Attività di gestione periodica e dall'Attività di salvaguardia del contratto l'impresa ha la facoltà di inserire e di eliminare uno o più fondi esterni nella scelta di investimento del presente contratto, nonché di sospendere in via temporanea o definitiva il collocamento), in data 26 novembre 2015 il fondo sopra menzionato, viene sospeso a nuove sottoscrizioni. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente in un altro fondo esterno collegato alla piattaforma di offerta, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Aberdeen Global

Tipo di variazione: Sospensione del fondo ai sensi e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

Data variazione: 26/11/2015

Codice Fondo: AD2003 Codice ISIN: LU0011963245

Denominazione: Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2

In base alle previsioni contrattuali (per cui, a fronte dell'Attività di gestione periodica e dall'Attività di salvaguardia del contratto l'impresa ha la facoltà di inserire e di eliminare uno o più fondi esterni nella scelta di investimento del presente contratto, nonché di sospendere in via temporanea o definitiva il collocamento), in data 26 novembre 2015 il fondo sopra menzionato, viene sospeso a nuove sottoscrizioni. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente in un altro fondo esterno collegato alla piattaforma di offerta, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Fusione per incorporazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 04/02/2016

Codice Fondo: GA2003 Codice ISIN: LU0303757693

Denominazione: JB EF Infrastructure-EUR B

In data 29 gennaio 2016, Il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 22 gennaio 2016 e trasferendo in data 29 gennaio 2016 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito HE2005 isin LU0088927925 Henderson Horizon Pan Eurp Prpty Eqs A2, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Soft closure decisa dalla Sicav

Data variazione: 29/01/2016

Codice Fondo: JB1001 Codice ISIN: LU0529497694

Denominazione: JB EF Absolute Ret Europe-EUR B

Dal data 4 gennaio 2016 la Sicav , dato l'elevato incremento degli asset in gestione, ha deciso di estendere il soft close al comparto JB1001 LU0529497694 JB EF Absolute Ret Europe-EUR B . Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 29 gennaio 2016. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 29 gennaio 2016, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a JB1001 LU0529497694 JB EF Absolute Ret Europe-EUR B direttamente nel fondo DE1001 FR0010016477 Candriam Index Arbitrage Classique EUR , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

DWS Deutschland**Tipo di variazione: Introduzione multiclasse**

Data variazione: 19/01/2016

Codice Fondo: DW2007 Codice ISIN: DE0008490962**Denominazione: DWS Deutschland**

In data 19 gennaio 2016 per il fondo UCITS possono essere costituite classi di quote, che si distinguono per destinazione dei proventi, commissione di sottoscrizione, commissione di rimborso, valuta del valore della quota incluso l'utilizzo di operazioni di copertura dei tassi valutari, compenso forfettario, importo d'investimento minimo o per una combinazione di tali caratteristiche. La costituzione di classi di quote è ammessa in qualsiasi momento e rientra nel potere discrezionale della Società. È ammessa la conclusione di operazioni di copertura dei tassi valutari a esclusivo beneficio di ciascuna classe di quote valutarie.

Euromobiliare Asset Management SGR SpA**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 01/01/2016

Codice Fondo: EM2001 Codice ISIN: IT0001013520**Denominazione: Euromobiliare Azioni Italiane**

Dal 1° gennaio 2016 la politica di investimento viene modificata come segue: Il Fondo, espresso in Euro, investe in azioni denominate in Euro, emesse principalmente da società italiane quotate sui mercati regolamentati italiani e/o da emittenti italiani quotati in altri mercati regolamentati dell'area Euro, a vario grado di capitalizzazione e con prospettive di crescita nel tempo. Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dei rischi, di una più efficiente gestione del portafoglio e di investimento. In relazione alla finalità di investimento il Fondo può avvalersi di una leva tendenziale pari a 1,3. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto potrebbe risultare amplificato fino a un massimo del 30%. Tale effetto di amplificazione si verificherebbe sia per i guadagni sia per le perdite.

Capital International Portfolios 2**Tipo di variazione: Sospensione decisa dalla Sicav**

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: CI3002 Codice ISIN: LU0611244038**Denominazione: Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B**

La Sicav in data 23 marzo 2016, ha deciso di sospendere il comparto dal 23/03/2016 al 31/03/2016. Il comparto dal 1/04/2016 sarà conglobato nella Sicav Capital International Portfolios. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il fondo nelle date sopra indicate. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso nelle date di sospensione, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di

premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo FT3004 isin LU0316494805 Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio. Dal 1° aprile 2016 il comparto CI3002 Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B sarà di nuovo sottoscrivibile.

Franklin templeton investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 29/01/2016

Codice Fondo: FT1002 Codice ISIN: LU0592650674

Denominazione: Franklin Strategic Income A Acc EUR H1

Dal 29 gennaio 2016 la politica di investimento viene modificata come segue: Il Comparto investe principalmente in titoli di debito di tutto il mondo, compresi quelli dei Mercati Emergenti. Ai fini dell'obiettivo d'investimento di questo Comparto, i titoli di debito comprenderanno tutte le varietà di titoli a reddito fisso e variabile, compresi prestiti bancari (attraverso fondi d'investimento regolamentati e/o strumenti finanziari derivati), obbligazioni, titoli garantiti da ipoteca (MBS) (incluse obbligazioni di debito collateralizzate e transazioni ipotecarie dollar roll) e da attività (ABS) e titoli convertibili. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di debito con rating assente, basso e non-investment grade di emittenti di tutto il mondo e fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di società che sono o stanno per essere coinvolte in operazioni di riorganizzazione, ristrutturazione finanziaria o procedure fallimentari. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Comparto può fare uso di vari strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento, subordinatamente alle restrizioni agli investimenti più dettagliatamente descritte nell'Appendice B. Tali strumenti finanziari derivati possono essere negoziati su mercati regolamentati od over-the-counter e possono tra l'altro includere swap (ad esempio credit default swap o total return swap legati a titoli a reddito fisso), contratti a termine e contratti incrociati a termine (ognuno dei quali può risultare in esposizioni valutarie negative), contratti future (compresi quelli su titoli governativi) e opzioni. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e altri OIC, fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli legati al credito e fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli in default. In via temporanea e/o accessoria, il Comparto potrà anche cercare opportunità d'investimento in altri tipi di valori mobiliari quali azioni privilegiate, azioni ordinarie e altri titoli legati ad azioni e warrant. "

Fidelity funds

Tipo di variazione: Fusione decisa della Sicav

Data variazione: 23/05/2016

Codice Fondo: FY2062 Codice ISIN: LU0417495552

Denominazione: Fidelity GI Real Asset Sec A-Acc-EUR-Hdg

In data 22 Aprile 2016, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di fusione. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 15 Aprile 2016 e trasferendo in data 22 Aprile 2016 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito FY2068 isin LU0605515377 Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Threadneedle (Lux)

Tipo di variazione: Problematiche operative

Data variazione: 04/04/2016

Codice Fondo: AE2009 Codice ISIN: LU0515768298

Denominazione: Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU

In data 4 aprile 2016 , il fondo viene sospeso in seguito a problematiche operative. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 4 aprile 2016. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 4 aprile 2016, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica nel fondo PM2002 IE00B5BJ5943 PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Morgan stanley investment funds**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 21/03/2016

Codice Fondo: MS1001 Codice ISIN: LU0299413608**Denominazione: MS INVF Diversified Alpha Plus A**

In data 21 marzo 2016 la politica allcune parti della politca di investimento vngono modificate come segue: "Il Consulente per gli Investimenti utilizzerà un approccio di investimento top-down, macroeconomico globale e tematico che si concentra su una selezione di classi di attività, settori, regioni e paesi, invece che su una selezione di titoli individuali. Le allocazioni del Comparto si baseranno sulle valutazioni e sulle analisi del Consulente per gli Investimenti, tenendo in considerazione la sua ricerca dei fondamentali dell'investimento, principalmente guidata da dati macroeconomici e di mercato quantitativi. Le decisioni di investimento saranno effettuate senza considerare alcun limite particolare, subordinatamente all'Appendice A, riguardo alla localizzazione geografica, settore, rating di credito, scadenza, denominazione della valuta o capitalizzazione di mercato. Il Comparto può investire in qualsiasi paese, compresi i paesi con mercati in via di sviluppo ed emergenti. Gli investimenti del Comparto possono essere denominati in Euro o in valute diverse dall'Euro."

Fidelity funds**Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 18/04/2016

Codice Fondo: FY3004 Codice ISIN: LU0393653596**Denominazione: Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €**

Dal 18 aprile 2016 il comparto viene ridenominato: Fidelity Global Multi Asset Tactical Defensive Fund A-ACC-EUR (EUR / USD hedged). Viene modificata le modalità di copertura valutaria all'interno di alcune classi di azioni. Attualmente, le Classi di azioni interessate dal cambiamento impiegano un tipo di copertura valutaria che mira a coprire il rischio di cambio tra l'euro (valuta di riferimento delle classi di azioni con copertura) e le valute dei titoli sottostanti compresi nei Fondi (c.d. "Copertura look through"). La Copertura look through riduce l'impatto di eventuali utili o perdite derivanti dalle esposizioni valutarie sull'investitore finale e può essere identificata dal nome della classe di azioni terminante in "EUR (hedged)".

Nordea**Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: ND1001 Codice ISIN: LU0826409327**Denominazione: Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR**

Dal 13 marzo 2016 il comparto viene denominato Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR

Nordea**Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: ND2003 **Codice ISIN: LU0112467450**

Denominazione: Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR

Dal 18 marzo 2016 il comparto viene denominato Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR

DWS Deutschland

Tipo di variazione: Ridenominazione società di gestione

Data variazione: 18/03/2016

Dal 18 marzo 2016 la società di gestione Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH viene ridenominata in Deutsche Asset Management Investment GmbH.

Parvest

Tipo di variazione: Modifica della sede legale della Società di Gestione

Data variazione: 25/04/2016

Dal 25 aprile 2016 la nuova sede legale delle Società e della Società di gestione è la seguente: n. 10, rue Edward Steichen, L-2540 Lussemburgo.

Nordea

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: ND2003 **Codice ISIN: LU0112467450**

Denominazione: Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR

Dal 18 marzo 2016 il comparto viene denominato: Global Stable Equity Fund

Nordea

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: ND1001 **Codice ISIN: LU0826409327**

Denominazione: Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR

Dal 18 marzo 2016 la denominazione di questo comparto viene modificata in Stable Equity Long/Short Fund – Euro Hedged al fine di allinearla alle convenzioni di denominazione di altri comparti con copertura.

DB Platinum

Tipo di variazione: Ridenominazione società di gestione

Data variazione: 17/03/2016

Dal 17 marzo 2016 la società di gestione Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A viene ridenominata in Deutsche Asset Management S.A.

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Ridenominazione società di gestione

Data variazione: 17/03/2016

Dal 17 marzo 2016 la società di gestione Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A viene ridenominata in Deutsche Asset Management S.A.

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

Tipo di variazione: Ridenominazione società di gestione

Data variazione: 17/03/2016

Dal 17 marzo 2016 la società di gestione Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A viene ridenominata in Deutsche Asset Management S.A.

Nordea

Tipo di variazione: Sospensione del comparto decisa dalla Sicav

Data variazione: 27/04/2016

Codice Fondo: ND1001 Codice ISIN: LU0826409327

Denominazione: Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR

In data 27 aprile 2016, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Old Mutual Wealth , attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 6 maggio 2016. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo HE1002 Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Vontobel

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 29/04/2016

Codice Fondo: VO4008 Codice ISIN: LU0926439992

Denominazione: Vontobel Emerging Markets Debt H EUR

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di ridefinire il termine "Mercati Emergenti" del Comparto con data effetto 29 aprile 2016. La nuova definizione è la seguente: "In relazione a questo Comparto sono considerati mercati emergenti tutti i paesi eccetto Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Italia, Lussemburgo, Monaco, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Portogallo, Regno Unito, Spagna, Stati Uniti d'America, Svezia e Svizzera, che non sono paesi sanzionati sulla base dell'elenco fornito dalla SECO.

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS2015 Codice ISIN: LU0197773160

Denominazione: HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata come segue: " il comparto investe almeno il 90% del proprio patrimonio netto in azioni e titoli equivalenti ad azioni di società che hanno il proprio domicilio o la propria sede o che svolgono la maggior parte della propria attività economica nella regione Asia-Pacifico (Giappone escluso), tanto nei mercati sviluppati, quali i paesi membri dell'OCSE, quanto nei Mercati emergenti. Il comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in Azioni cinesi di tipo A tramite la piattaforma Shanghai- Hong Kong Stock Connect e fino al 30% in Prodotti di accesso alle Azioni cinesi di tipo A. L'esposizione massima del comparto alle Azioni cinesi di tipo A (mediante la piattaforma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e i Prodotti di accesso) e alle Azioni cinesi di tipo B è pari al 50% del suo patrimonio netto. Il comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in Prodotti di accesso alle azioni cinesi di tipo A emessi da uno stesso emittente. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC autorizzati (compresi altri comparti di HSBC Global Investment Funds)."

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS2013 **Codice ISIN:** LU0449509016

Denominazione: HSBC GIF BRIC Equity AC

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata come segue: " Il comparto investe almeno il 90% del proprio patrimonio netto in azioni e titoli equivalenti ad azioni di società che hanno il proprio domicilio o la propria sede o che svolgono la maggior parte della propria attività economica in Brasile Russia, India e/o Cina (compresa la regione amministrativa speciale di Hong Kong) (BRIC). Il comparto può investire fino al 40% del proprio patrimonio netto in Azioni cinesi di tipo A tramite la piattaforma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e fino al 30% in Prodotti di accesso alle Azioni cinesi di tipo A. L'esposizione massima del comparto alle Azioni cinesi di tipo A (mediante la piattaforma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e i Prodotti di accesso) e alle Azioni cinesi di tipo B è pari al 50% del suo patrimonio netto. Il comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in Prodotti di accesso alle azioni cinesi di tipo A emessi da uno stesso emittente. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4002 **Codice ISIN:** LU0165128348

Denominazione: HSBC GIF Euro High Yield Bond AC

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 10%. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4009 **Codice ISIN:** LU0165124784

Denominazione: HSBC GIF Euro Credit Bond AC

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 5%. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4010 **Codice ISIN:** LU0795840619

Denominazione: HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 5%. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4003 **Codice ISIN:** LU0543814684

Denominazione: HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR

Dal 20 maggio 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: " il comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 5%. "

DWS Concept

Tipo di variazione: Sospensione del comparto decisa dalla Sicav

Data variazione: 23/05/2016

Codice Fondo: DP2002 Codice ISIN: LU0708390165

Denominazione: DWS Concept Winton Global Equity LC

In data 23 maggio 2016, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo. Old Mutual Wealth Italy , attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 23 maggio 2016. 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 destinata a tale fondo direttamente nel fondo SS2001 isin LU0450104905 SSgA Gbl Managed Volatility Eqty P, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Schroder international selection fund

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 01/06/2016

Codice Fondo: SH3003 Codice ISIN: LU1062721409

Denominazione: Schroder ISF GI Mlt-Ast Flex A EUR H Acc

Dal 1° giugno 2016 il comparto viene ridenominato Schroder International Selection Fund – Global Multi-Asset Flexible.

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS2019 Codice ISIN: LU0248245358

Denominazione: GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: Goldman Sachs BRICs Equity Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy

Dnca Invest

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/07/2016

Codice Fondo: DN4002 Codice ISIN: LU0401809073

Denominazione: DNCA Invest Convertibles A EUR

Dal 1° luglio 2016 parte della politica di investimento del comparto è stata modificata come di seguito riportato-Descrizione delle categorie di asset e contratti finanziari: Il Comparto investirà sempre almeno il 50% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili e obbligazioni scambiabili di emittenti aventi la propria sede legale nell'UE oppure che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE.

CS Investment Funds 14

Tipo di variazione: Liquidazione decisa dalla Sicav

Data variazione: 25/07/2016

Codice Fondo: CR4007 Codice ISIN: LU0175163459

Denominazione: CS (Lux) Inflation Linked EUR Bond B

In data 25 luglio 2016, il Fondo viene eliminato dalla piattaforma di offerta dei Fondi sottoscrivibili in quanto sottoposto a processo di liquidazione per decisione della Sicav. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il Fondo in data 28 Giugno 2016 e trasferendo in data 8 Luglio 2016 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel fondo sostituito VO4006 isin LU0153585723 Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: FF2036 Codice ISIN: LU0210527015

Denominazione: JPM India A (acc) USD

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: JPM India A (acc) USD

Candriam Money Market

Tipo di variazione: Modifica della sede legale della Società di gestione

Data variazione: 01/07/2016

Codice Fondo: DE5001 Codice ISIN: LU0093583077

Denominazione: Candriam Money Market Euro C Acc

Dal 1° luglio 2016 la nuova sede legale della società di gestione Candriam Luxembourg SERENITY - Bloc B 19-21 route d' Arlon L-8009 Strassen

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 12/08/2016

Codice Fondo: MS2030 Codice ISIN: LU0335216932

Denominazione: MS INVF Global Brands AH

Dal 12 agosto 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: "viene quindi consentito l'investimento in Azioni cinesi A, ovvero titoli di società costituite nel territorio della Cina continentale e negoziate a Shanghai o Shenzhen in renminbi (RMB), tramite una piattaforma chiamata Stock Connect".

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 12/08/2016

Codice Fondo: MS2029 Codice ISIN: LU0266117927

Denominazione: MS INVF US Advantage AH

Dal 12 agosto 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: "viene quindi consentito l'investimento in Azioni cinesi A, ovvero titoli di società costituite nel territorio della Cina continentale e negoziate a Shanghai o Shenzhen in renminbi (RMB), tramite una piattaforma chiamata Stock Connect".

Morgan stanley investment funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 12/08/2016

Codice Fondo: MS2016 Codice ISIN: LU0073232471

Denominazione: MS INVF US Growth A USD

Dal 12 agosto 2016 la politica di investimento viene modificata per specificare che: "viene quindi consentito l'investimento in Azioni cinesi A, ovvero titoli di società costituite nel territorio della Cina

continentale e negoziate a Shanghai o Shenzhen in renminbi (RMB), tramite una piattaforma chiamata Stock Connect".

Dnca Invest

Tipo di variazione: Modifica della sede legale della Società di Gestione

Data variazione: 12/07/2016

Dal 12 luglio 2016 la nuova sede legale delle Società e della Società di gestione è la seguente: 1, place d'Armes, L-1136 Luxembourg.

NN (L)

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/08/2016

Codice Fondo: IL1001 Codice ISIN: LU0809674384

Denominazione: NN (L) First CI Mlt Asst X Cap EUR

In data 31 agosto 2016 la politica di investimento del comparto viene modificata come di seguito riportato: Il fondo investe in un'ampia gamma di attivi tradizionali e non, fra cui azioni, obbligazioni, liquidità, valute, materie prime (materiali di base regolarmente commerciati, intercambiabili con altri prodotti dello stesso tipo e di qualità comparabile) e il settore immobiliare. Il fondo può investire in Azioni Cina A emesse da società costituite nella Repubblica popolare Cinese tramite il programma Shanghai - Hong Kong Stock Connect.

NN (L)

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 31/08/2016

Codice Fondo: IL4020 Codice ISIN: LU0546921882

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

In data 31 agosto 2016 la politica di investimento del comparto viene modificata come di seguito riportato: Il fondo investe prevalentemente in un portafoglio internazionale diversificato di titoli di Stato e obbligazioni societarie di alta qualità (con un rating che va da AAA a BBB-) presenti sui mercati sia emergenti che in via di sviluppo e denominate in diverse valute. Oltre a investire direttamente in titoli di Stato e obbligazioni societarie, il fondo può altresì investire in obbligazioni societarie con un rischio più elevato e quindi con un tasso di interesse maggiore (le cosiddette obbligazioni ad alto rendimento, con un rating di qualità inferiore a BBB), asset-backed security (titoli il cui rendimento e rimborso sono garantiti da un insieme di attività sottostanti), titoli garantiti da ipoteca (un titolo il cui valore e i cui proventi derivano e sono garantiti - o "coperti" - da ipoteche) e/o in valute estere. Infine il fondo può investire più del 35% del loro valore patrimoniale netto in valori mobiliari a reddito fisso e/o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da alcuni governi e dalle rispettive autorità pubbliche locali.

Threadneedle (Lux)

Tipo di variazione: Modifica della sede legale della Società di Gestione

Data variazione: 15/08/2016

Dal 15 agosto 2016 la nuova sede legale delle Società e della Società di gestione è la seguente: 44, rue de la Vallée - L-2661 Lussemburgo -Granducato di Lussemburgo

Deutsche Invest I

Tipo di variazione: Modifica del gestore delegato

Data variazione: 15/09/2016

Codice Fondo: DW2006 Codice ISIN: LU0273158872

Dal 15 settembre 2016 viene nominato come gestore delegato : Deutsche Asset Management Investment GmbH

Attività di gestione periodica

Come analiticamente indicato nel materiale contrattuale, si specifica che l'impresa a fronte dell'Attività di gestione periodica (come anche dell'Attività di salvaguardia del contratto) ha la facoltà di inserire, eliminare, sospendere il collocamento di fondi esterni presenti nella scelta di investimento del contratto ed effettuare operazioni di switch tra fondi.

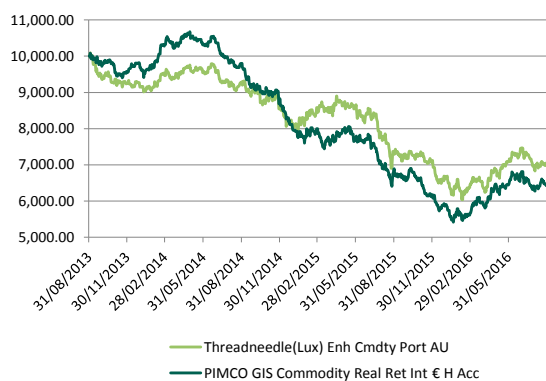
Tali operazioni vengono realizzate in base ai risultati ottenuti da una costante analisi qualitativa e quantitativa dei fondi collegati al contratto e del mercato ed in base ad altri fattori, tra i quali un'efficiente gestione operativa, con l'obiettivo di offrire all'investitore-contraente una piattaforma razionalizzata, ampia e diversificata.

Le operazioni di switch derivanti dall'Attività di gestione verranno effettuate disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendolo in un altro fondo esterno appartenente alla medesima Gamma ("Categoria Ania"), ritenuto idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e profilo di rischio con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

In data 14 Ottobre 2016 Old Mutual Wealth Italy S.p.A. provvederà alla realizzazione di una nuova Attività di gestione, disinvestendo i capitali presenti sui fondi qui sotto riportati e investendone contestualmente il controvalore in altri fondi esterni, definiti dalla Compagnia, simili per obiettivi di investimento e grado di rischio ai fondi iniziali. Il 14 Ottobre 2016 i fondi oggetto di Attività di gestione, saranno eliminati dalla piattaforma di offerta, non risultando quindi più sottoscrivibili da questa data.

Segue, inoltre, un'analisi che mostra in dettaglio l'andamento dei singoli Fondi esterni sottoposti ad Attività di gestione da parte della Compagnia, con l'indicazione dei relativi fondi nei quali il capitale viene investito.

Codice Fondo disinvestito	Denominazione Fondo disinvestito	Codice Fondo investito	Denominazione Fondo investito
AE2009	Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU	PM2002	PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc



Fondo in gestione finanziaria
Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU

Codice
AE2009

Fondo sostituto
PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc

PM2002

	TR 1Y	TR 3 Y	TR 5Y	Volatility 1Y
AE2009	-5.3%	-11.3%	-8.4%	16.3%
PM2002	-4.3%	-13.5%	-11.9%	16.2%

Categoria Ania Azionari Specializzati
Asset Class di appartenenza Commodities - Broad Basket

I due fondi PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc e Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU presentano politiche d'investimento coerenti con l'asset class di appartenenza. Il fondo Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU viene eliminato a favore del fondo PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc per una più efficiente gestione operativa della categoria d'investimento.

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



Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

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

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

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

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi all'applicazione dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia del contratto realizzate dalla Compagnia.

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

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

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
AD2003	LU0011963245	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,53	1,75%	Alto	S	T+0
AD2004	LU0498181733	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Alto	S	T+0
AD2007	LU0231483743	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Chinese Equity A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Alto		T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Molto Alto		T+0
AD2015	LU0498180339	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,53	1,75%	Alto		T+0
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,45	1,50%	Medio Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
AD4003	LU0513457548	CAD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II CAD Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,90%	Alto		T+0
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,41	1,50%	Alto		T+0
AG1005	FR0011199371	EUR	Amundi Patrimoine	Amundi Patrimoine C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	2,00%	Medio Alto		T+0
AG1006	LU0996171798	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,40%	Medio Alto		T+0
AG2035	LU0552029661	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,68	2,10%	Alto		T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,41	1,30%	Medio Alto		T+0
AG3002	FR0012518397	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Rendement Plus M	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,40%	Medio Alto		T+0
AG4010	LU0319688361	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,33	1,00%	Alto	S	T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,33	1,00%	Medio Alto		T+0
AG4018	LU0557862678	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,33	1,00%	Medio Alto		T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,33	1,00%	Medio		T+0
AG4021	LU0568615305	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Convertible Europe SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,46	1,40%	Medio Alto		T+0
AG4022	LU0839535514	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,45%	Alto		T+0
AG4024	LU0755949178	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,41	1,65%	Medio		T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,05	0,25%	Basso		T+0
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,02	0,30%	Alto		T+0
AI2004	LU0433182416	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI	First Eagle Amundi International AHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,25	2,00%	Medio Alto		T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,05	0,20%	Basso		T+1
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Basso		T+0
AZ1002	LU0639172575	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,21	0,94%	Medio		T+0
AZ2001	LU0256839274	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,80%	Alto		T+0
AZ3001	LU1093406186	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,33	1,65%	Medio Alto		T+1
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3	1,20%	Medio		T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,90%	Medio Alto		T+1
BA3004	LU0999646184	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities World PT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,90%	Medio Alto		T+0
BB4001	LU0549543014	EUR	BlueBay	BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,24	0,75%	Medio		T+0
BE2001	LU0389173401	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver International R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,85%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
BE2002	LU0389174128	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver Iberian R	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0	1,85%	Alto		T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac PF Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,38	1,50%	Alto		T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,25	1,00%	Medio		T+0
CI2003	LU0157028266	EUR	Capital International Fund	Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,38	1,75%	Alto		T+0
CI3002	LU0611244038	EUR	Capital International Portfolios 2	Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,38	1,50%	Alto		T+0
CR1004	LU1335031966	EUR	Cs Investment Funds 4	CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto		T+0
CR2012	LU0187731558	EUR	CS Investment Funds 11	CS (Lux) USA Value Equity BH EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,38	1,92%	Alto		T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage Classique EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,12	0,40%	Medio Basso		T+0
DE1003	LU0151324422	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,2	1,00%	Medio		T+0
DE4006	LU0083568666	USD	Candriam Bonds	Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	1,00%	Alto		T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,15	0,50%	Basso		T+0
DN4002	LU0401809073	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Convertibles A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,4	1,60%	Medio Alto		T+0
DP2001	LU0419225080	EUR	DB Platinum	DB Platinum CROCI Sectors I2C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Alto		T+1
DW1003	LU0599946893	EUR	DWS Concept sicav	DWS Concept Kaldemorgen LC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
DW2007	DE0008490962	EUR	DWS Deutschland	DWS Deutschland	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,24	1,40%	Alto		T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,10%	Medio Alto		T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,26	1,30%	Medio Alto		T+0
ED2004	LU1160358633	EUR	Edmond de Rothschild	EdRF Global Value A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,5	1,70%	Alto		T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3	1,65%	Medio Alto		T+1
EH3002	LU0455735596	EUR	Ethenea	Ethna-DYNAMISCH T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,4	1,70%	Medio Alto		T+1
EM1001	IT0001366225	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare F3	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	1,20%	Medio		T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Gbl Enhanced Div G B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,50%	Medio Alto		T+1
EM2001	IT0001013520	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Azioni Italiane	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,63	2,10%	Alto		T+1
EM3001	IT0000380664	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Flessibile Alloc Globale	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,51	1,70%	Medio Alto		T+1
EM4002	LU0828343540	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Multi Income F4 B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,80%	Medio		T+1
EM4003	LU0937853553	EUR	Euromobiliare IFS	Euromobiliare IF - Multi Income I4 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,90%	Medio Alto		T+1
EM5001	LU0149212143	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Euro Cash B	A benchmark	Attivo	Significativo	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,30%	Basso		T+1
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,25	1,50%	Alto		T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,25	1,50%	Alto		T+0
FF2036	LU0210527015	USD	Jpmorgan funds	JPM India A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	JPM Gbl Natural Resources A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
FF2061	LU0210532015	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2072	LU0401357586	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2081	LU0880062913	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Healthcare A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF4024	LU0679000579	EUR	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate Bond A (acc) EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,2475	0,90%	Medio		T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,54	2,39%	Alto		T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,54	2,39%	Alto		T+0
FI3001	FR0010434019	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Patrimoine	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,27	1,19%	Medio		T+0
FI3002	FR0010611293	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Arty	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,34	1,50%	Medio Alto		T+0
FT1002	LU0592650674	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Strategic Income A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	0,75%	Medio		T+0
FT1003	LU1093756242	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin K2 Alt Strats A Acc EUR H1	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,47	2,05%	Medio Alto		T+0
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,35%	Alto		T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Discv A Acc EURH2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT2035	LU0316493583	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,35%	Alto		T+0
FT2036	LU0260864003	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Ydis EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,42	1,60%	Molto Alto		T+0
FT2037	LU0496363770	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,42	1,60%	Medio Alto		T+0
FT2038	LU0316494391	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT3004	LU0316494805	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,43	1,00%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
FT3005	LU0316494987	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EURH1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Alto		T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Medio Alto		T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Medio Alto		T+0
FT4014	LU0170475312	USD	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Ret A Acc USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Alto	S	T+0
FT4019	LU0260870661	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Ret A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Alto		T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Molto Alto		T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto	S	T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2040	LU0251127410	EUR	Fidelity funds	Fidelity America A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2061	LU0413542167	EUR	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2063	LU0261946445	EUR	Fidelity funds	Fidelity South East Asia A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2065	LU0261951528	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Molto Alto		T+0
FY2068	LU0605515377	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,29	1,15%	Medio Alto		T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,25	1,00%	Medio Alto		T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,19	0,75%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,13	0,50%	Medio		T+0
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,08	0,50%	Medio Basso		T+0
FY4017	LU1345484874	EUR	Fidelity funds	Fidelity Flexible Bond A EUR(€/€H)Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,25	1,50%	Medio		T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,40%	Basso		T+0
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	1,50%	Alto		T+0
GA1004	LU1331003340	EUR	Gam Star Lux	GAM Star (Lux) Abs Ret US Eq I Acc EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	Medio		T+0
GA2005	LU0492934020	EUR	Gam Star Lux	GAM Star (Lux) - European Momentum I€Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	1,00%	Alto		T+0
GA3001	LU1022124520	EUR	Julius baer multi cooperation	JB Multi Asset Strategic Allc € B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3	1,20%	Medio		T+0
GS1002	LU1254820746	EUR	Goldman Sachs Funds II	GS II Gbl MM Alts Other Ccy EUR H Cap	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,37625	2,15%	Medio Alto		T+0
GS2019	LU0248245358	EUR	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,34	1,75%	Alto		T+0
GS2020	LU0385345219	EUR	Goldman sachs funds	GS N-11 Equity Port E Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,34	1,75%	Alto		T+0
GS2022	LU0234678521	EUR	Goldman sachs funds	GS Europe Eq Ptnrs Port Base Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,33	1,50%	Alto		T+0
GS2024	LU0257370246	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl CORE Equity E Close Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,3125	1,25%	Alto		T+0
HE1001	LU0200083342	GBP	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs Ret RE Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,50%	Alto		T+0
HE1002	LU0264597617	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	1,20%	Medio Alto		T+0
HE1004	LU0490786174	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs RetRE Acc H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	1,50%	Medio		T+0
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon PanEurpTyEqs A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,36	1,20%	Alto		T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,36	1,20%	Alto		T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,36	1,20%	Alto		T+0
HE2014	LU0264738294	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,36	1,20%	Alto		T+0
HS2013	LU0449509016	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF BRIC Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
HS2014	LU0449511426	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
HS2015	LU0197773160	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,41	1,50%	Alto		T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,10%	Medio		T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,21	0,75%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
HS4009	LU0165124784	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro Credit Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,23	0,85%	Medio		T+0
HS4010	LU0795840619	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,28	1,00%	Medio Alto		T+0
IC2001	LU0846948197	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Global Franchise A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
IC2003	LU0440694585	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF European Eq A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
IC2004	LU0611395673	USD	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,44	1,75%	Alto		T+0
IC2006	LU0345771702	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Str Eq A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
IC3001	LU0345768153	USD	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Str Mgd A Acc USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,38	1,50%	Alto		T+0
IC3002	LU1328179103	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Mlt-Asst A € H Inc2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,25	1,25%	Medio Alto		T+0
IL1001	LU0809674384	EUR	NN (L)	NN (L) First Cl Mlt Asst X Cap EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,50%	Medio Alto		T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	NN (L)	NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
IL4018	LU0546920561	USD	NN (L)	NN (L) US Credit X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,25	1,00%	Alto		T+0
IL4020	LU0546921882	EUR	NN (L)	NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,5	1,00%	Alto		T+0
IL4023	LU0803997666	EUR	NN (L) sicav	NN (L) US Credit I Cap EUR H i	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,36%	Medio Alto		T+0
IO1001	IE00BSP13M62	EUR	InRIS UCITS PLC	R CFM Diversified C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,80%	Medio		T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,00%	Medio		T+0
IV1002	LU1004132566	EUR	Invesco funds	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,39	1,40%	Medio Alto		T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,36	1,30%	Alto		T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,28	1,00%	Alto		T+0
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
IV2029	LU0052864419	USD	Invesco funds	Invesco Global Leisure A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,68	1,50%	Alto		T+0
IV2030	IE0030382794	GBP	Invesco Fund Series	Invesco UK Equity A Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,50%	Alto		T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Hi Inc A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
IV3004	LU1075207321	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,34	1,25%	Alto		T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,21	0,75%	Medio Alto		T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,28	1,00%	Medio		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,35%	Basso		T+0
JA1001	IE00BLTVXS96	USD	Janus capital funds plc	Janus Global Uncons Bond A USD Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,66	1,00%	Alto		T+0
JA1002	IE00BLY1N394	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Uncons Bond A EUR ACC Hdq	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,375	1,00%	Medio Alto		T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,66	1,25%	Medio Alto		T+0
JA3002	IE0004445015	USD	Janus capital funds plc	Janus Balanced A USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,66	1,25%	Alto		T+0
JB1001	LU0529497694	EUR	Julius baer multistock	JB EF Absolute Ret Europe-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,20%	Medio	S	T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,60%	Alto		T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,80%	Medio		T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,2	0,80%	Medio		T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,25	1,00%	Medio		T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,00%	Medio		T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret Pl-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,28	1,10%	Medio		T+0
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,40%	Medio Alto		T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,25%	Alto		T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
JP2018	LU0169527297	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Strat Div A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,50%	Alto		T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opp A (acc) perf EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
JP4012	LU0408846375	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,22	0,80%	Alto		T+0
LD2002	FR0000299356	EUR	Lazard Frères Gestion SAS	Norden	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	2,00%	Alto		T+0
LD2003	FR0010830240	EUR	Lazard Objectif Alpha Euro	Lazard Objectif Alpha Euro R A/I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	2,00%	Alto		T+0
LD4001	FR0010752543	EUR	Lazard Frères Gestion SAS	Objectif Crédit Fi R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,25	1,00%	Medio		T+0
LF1001	FR0010225052	EUR	LFP	La Française Allocation R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Medio Alto		T+0
LF4003	LU0970532353	EUR	LFP	LF LUX Multistratégies Obligataires B €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,26	1,04%	Medio		T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Medio	S	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Alto		T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,35	1,40%	Medio Alto		T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest European Bond Opps I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio		T+0
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conv P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	0,75%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,38	0,75%	Alto		T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto		T+0
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Conv Bd (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,33	0,65%	Medio Alto		T+1
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,25	0,50%	Medio		T+0
LO4012	LU0455374800	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Government Fdmtl P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,19	0,38%	Medio Alto		T+0
ME1004	IE00B3T5WH77	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdq	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,32	1,50%	Medio	S	T+0
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Equity Inc EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	2,00%	Alto		T+0
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
ME4007	IE00B8GJYG05	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdq	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	1,25%	Medio Basso		T+0
MF2002	LU0094560744	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,45	1,05%	Alto		T+0
MF2007	LU0219418919	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Global Concentrated A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,15%	Alto		T+0
MF3001	LU0808562614	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,48	1,15%	Alto		T+0
MG1001	GB00B56H1S45	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,46	1,75%	Medio Alto		T+0
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,39	1,50%	Alto		T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,46	1,75%	Alto		T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdq EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,33	1,25%	Medio		T+0
MG3002	GB00BV8BTV53	EUR	M&G Investment Funds	M&G Prudent Allocation EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,37	1,40%	Medio Alto		T+0
MG3003	GB00BBCR3283	EUR	M&G Investment Funds	M&G Income Allocation Euro A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,39	1,49%	Medio Alto		T+0
MG4001	GB0032178856	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Corporate Bond A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,27	1,00%	Medio Alto		T+0
MG4002	GB00B65PCY96	USD	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,33	1,25%	Alto		T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,27	1,00%	Medio		T+0
ML1007	LU0725892466	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF Americas Div Eq Abs Ret A2 EUR H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,50%	Medio Alto		T+0
ML1008	LU1352906298	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF Style Advtg D2 EUR H Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,90%	Medio Alto		T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock Global Funds	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Continental European Flexible A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML2033	LU0326424115	EUR	BlackRock Global Funds	BGF World Mining A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Molto Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock Global Funds	BGF World Gold A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Molto Alto		T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Global Allocation A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,45	1,50%	Medio Alto		T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML3004	LU1271725365	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF European Select Strategies D2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,65%	Medio Alto		T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,00%	Medio		T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Euro Short Duration Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,23	0,75%	Medio Basso		T+0
ML4011	LU0359002093	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	1,00%	Medio Alto		T+0
MN2001	LU0489687243	EUR	Mandarine Funds	Mandarine Unique S&M Caps Europe R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,55	2,20%	Alto		T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Diversified Alpha Plus A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,53	1,75%	Medio Alto		T+0
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,40%	Alto		T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F European Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F US Advantage AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2032	LU0512092221	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV F Global Infrastructure AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,50%	Alto		T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdq EUR Acc R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,38	1,50%	Medio		T+0
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Transatlanticyield Hdq € R Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,38	1,50%	Medio		T+0
NB1002	IE00BJTD4V19	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,07	2,00%	Alto		T+0
NB1003	IE00BPRC5K89	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A € Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,61875	2,25%	Medio Alto		T+0
NB2002	IE00B0T0GQ85	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Rel Est Sec \$ A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd € A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,33	1,20%	Medio		T+0
NB4002	IE00BDZRZW54	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,28	1,00%	Medio		T+0
ND1001	LU0826409327	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdq BP EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,20%	Medio Alto	S	T+0
ND2003	LU0112467450	EUR	Nordea	Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea	Nordea-1 European Covered Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,15	0,60%	Medio		T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,15	0,60%	Medio Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
ND4008	LU0458980595	EUR	Nordea	Nordea-1 US Corporate Bond HB EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,175	0,70%	Medio Alto		T+0
NT3001	LU0935228261	EUR	Natixis Asset Management	Seeyond Multi Asset Conserv Gw I/A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,60%	Medio Alto		T+0
NT3002	FR0010557967	EUR	Dorval	Dorval Convictions P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,60%	Alto		T+0
NT4001	IE00B92R0N45	EUR	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I	Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,34	1,50%	Medio Alto		T+0
OM1002	IE00BLP5S460	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,51	1,50%	Medio Alto		T+0
OM2003	GB00BC9LJCJ06	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,7	1,50%	Alto		T+0
OM2004	IE00BLP59322	GBP	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,50%	Alto		T+0
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	OYSTER Italian Value C EUR PF	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,39	1,75%	Alto		T+0
PC2014	LU0280435461	EUR	Pictet	Pictet-Clean Energy R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet-Premium Brands R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC2023	LU0340555134	EUR	Pictet	Pictet-Digital Communication R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet-Timber R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-Global Megatrend Sel R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,81	2,50%	Alto		T+0
PC2034	LU0255979584	EUR	Pictet	Pictet-Japanese Equity Opps R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,55	1,70%	Alto		T+1
PC2039	LU0270905242	EUR	Pictet	Pictet-Security R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,57	1,75%	Alto		T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,26%	Basso		T+0
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market USD R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,32%	Alto		T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,45	1,80%	Medio		T+0
PM2002	IE00B5BJ5943	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto		T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdq I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,55%	Medio Alto		T+0
PM4007	IE0032876397	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,49%	Medio		T+0
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,50%	Alto		T+0
PM4015	IE00B3KR3M49	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	1,36%	Medio		T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,47	1,89%	Alto		T+0
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS EmMkts S/T Lcl Ccy€EUnhdgd Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,75%	Alto		T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,59%	Medio		T+0

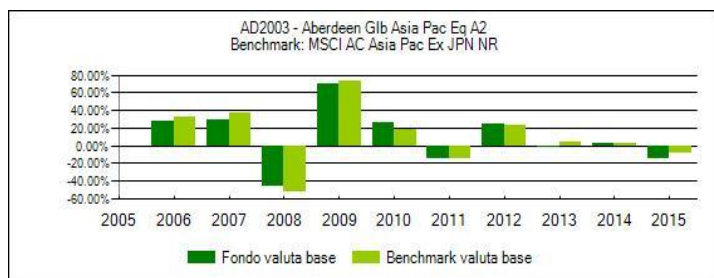
Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
PM4019	IE00B11XZ541	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret E Acc EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,39%	Medio Alto		T+0
PM4020	IE00B11XZB05	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,40%	Medio		T+0
PR2010	LU0066794719	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
PR2053	LU0265293521	EUR	Parvest	Parvest Equity Turkey C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,44	1,75%	Molto Alto		T+0
PR2060	LU0265268689	USD	Parvest	Parvest Equity Russia Opp C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,44	1,75%	Molto Alto		T+0
PR2062	LU0823424782	EUR	Parvest	Parvest Equity World Utilities C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
PR4021	LU0265291665	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,3	1,20%	Medio Alto		T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,14	0,50%	Alto		T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,50%	Basso		T+0
PT2001	BE0058652646	EUR	Petercam Fund B SA	Petercam Equities World Sustainable B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
PT3001	LU0574765839	EUR	Petercam Fund L	Petercam L Patrimonial B	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,25	1,00%	Medio Alto		T+0
PT4001	LU0138643068	EUR	Petercam Fund L	Petercam L Bonds Universalis Uncons B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,19	0,75%	Medio Alto		T+0
RC1001	FR0011253624	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Valor C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	0,42%	Alto		T+1
RC3001	FR0011276567	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Alizés C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,2	0,90%	Medio Alto		T+0
RC3002	FR0010541557	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Club C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,37	1,48%	Alto		T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	1,80%	Medio Alto		T+1
RF4002	AT0000740667	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,28	0,96%	Medio Alto		T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Corporates VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,72%	Medio		T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,14	0,50%	Medio		T+1
RF4010	AT0000636758	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,31	1,25%	Medio Alto		T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,11	0,36%	Basso		T+1
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,32	1,75%	Alto		T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Global Bond EH-B Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,26	1,08%	Medio		T+0
RW4001	LU0273642768	EUR	RWC FUNDS	RWC Global Convertibles Fund A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,38	1,50%	Medio Alto		T+1

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
SA2001	LU0175575991	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSAM Smart Materials EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
SE2002	LU0385485148	EUR	SEB Fund 1	SEB Concept Biotechnology C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,38	1,50%	Molto Alto		T+0
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
SH1006	LU1046235062	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,41	1,50%	Medio Alto		T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,34	1,25%	Alto		T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
SH2040	LU0236737465	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,34	1,25%	Alto		T+0
SH3003	LU1062721409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF GI Mlt-Ast Flex A EUR H Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,21	0,75%	Medio		T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,11	0,40%	Medio Alto		T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,21	0,75%	Alto		T+0
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,21	0,75%	Medio		T+0
SH4021	LU0894413409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,28	1,00%	Medio		T+0
SK2002	IE00B2Q0GR60	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual European Best Ideas A Acc€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,73	1,50%	Alto		T+0
SL1001	LU0548153104	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	1,60%	Medio Alto		T+0
SN4001	LU0501220429	EUR	SAXO Invest	CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,25	0,28%	Medio Alto		T+0
SS1001	LU1112178154	EUR	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	State Street Flexible Asset All Plus I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,75%	Medio Alto		T+1
SS2001	LU0450104905	USD	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Gbl Managed Volatility Eqty P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,27	0,90%	Alto		T+1
SS2002	LU0456116804	EUR	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Europe Managed Volatility Eq I	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0	0,35%	Alto		T+0
TH1002	GB00B550SH29	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Alto		T+0
TH1003	GB00BWWFYD82	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle UK Absolute Alpha RNA EUR H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4125	1,50%	Medio Alto		T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2011	GB00B0WGY707	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,42	1,50%	Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
TH2012	GB00B3B0FD70	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2018	LU0570870567	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global SmI r Coms AE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,41	1,50%	Alto		T+0
TH3002	LU0198727850	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Glb Ast Al AEH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,4125	1,50%	Medio Alto		T+0
TR2002	LU0285831334	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price European Equity I EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,65%	Alto		T+0
TR2003	LU1319833791	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price US Large Cap Eq I h EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,65%	Alto		T+0
TR4001	LU1216622487	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price Gbl Uncons Bd I h EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,50%	Medio		T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS Conv t Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,36	1,44%	Medio Alto		T+0
UM2004	LU0132641985	EUR	UBAM	UBAM Europe Equity R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	2,00%	Alto		T+0
UM4001	LU0500231765	EUR	UBAM	UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,6	1,80%	Medio Alto		T+1
UM4003	FR0011130301	USD	UBAM FCM	UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,15%	Alto		T+0
VO2005	LU0138259048	EUR	Vontobel Fund	Vontobel New Power B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,45	1,65%	Alto		T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,45	1,65%	Alto		T+0
VO2007	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel European Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45375	1,65%	Alto		T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,65%	Alto		T+0
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	1,10%	Medio		T+0
VO4008	LU0926439992	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	1,10%	Medio Alto		T+0
VO4009	LU1112750929	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Bond Global Aggregate B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,22	0,85%	Medio Alto		T+0
WF1001	LU0179866438	EUR	Axa world funds	AXA WF Optimal Income A-C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,20%	Medio Alto		T+0
WF4005	LU0251661756	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,24	0,65%	Medio Basso		T+0
WF4007	LU0545110271	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	1,20%	Medio Alto		T+1
WF4008	LU0746604288	EUR	Axa world funds	AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,25	1,00%	Medio		T+1

AD2003 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2

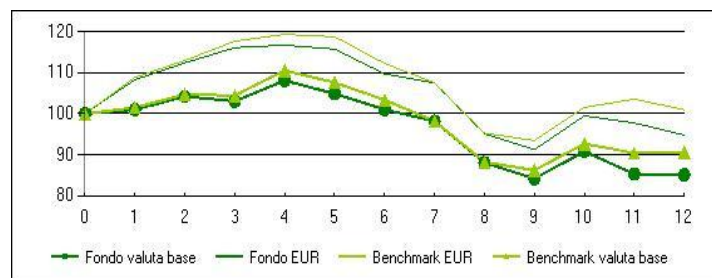
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-14,92%	-6,79%	-5,52%	1,07%	-2,49%
Benchmark	-9,37%	-3,47%	-1,23%	4,19%	-0,11%

Data inizio operatività: 26/04/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.611.341.132,00
 Valore quota a fine anno*: 60,96
 Quota parte**: Dato non previsto

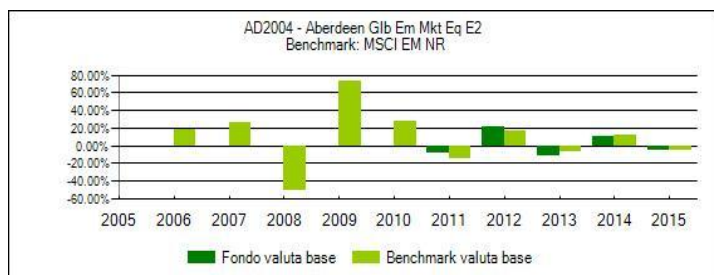
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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

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

AD2004 - Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2

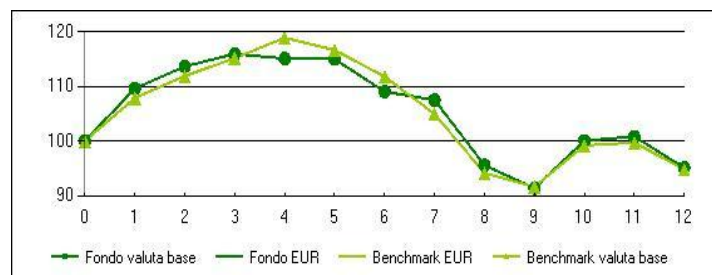
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-4,9%	2,68%	-2,43%	3,17%	0,57%
Benchmark	-5,22%	2,74%	-0,54%	3,45%	-0,7%

Data inizio operatività: 24/05/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.079.223.546,00
 Valore quota a fine anno*: 12,61
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

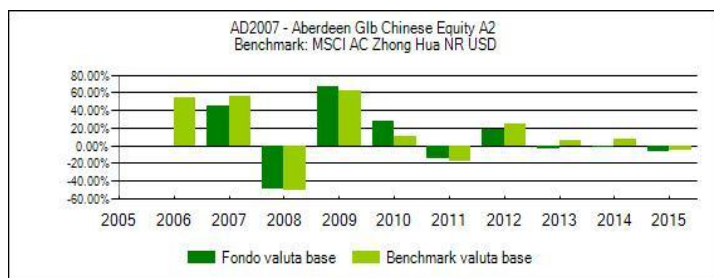
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AD2007 - Aberdeen Glb Chinese Equity A2

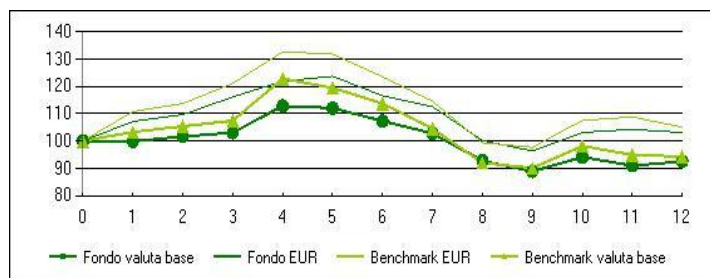
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Zhong Hua NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,49%	-4,62%	-4,47%	0,8%	-2,54%
Benchmark	-5,73%	0,47%	2,29%	7,44%	1,87%

Data inizio operatività: 24/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 870.117.548,00
 Valore quota a fine anno*: 21,60
 Quota parte**: Dato non previsto

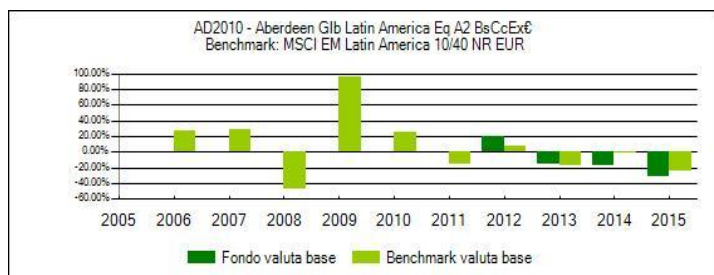
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AD2010 - Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€

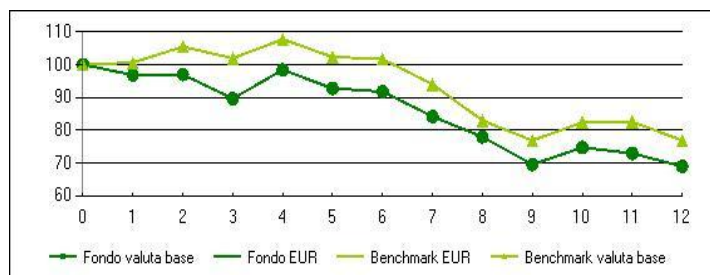
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-31,07%	-24,2%	-21,17%	-12,29%	-
Benchmark	-23,18%	12,41%	-1,4%	-8,98%	-10,4%

Data inizio operatività: 13/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.456.140,00
 Valore quota a fine anno*: 4,81
 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.

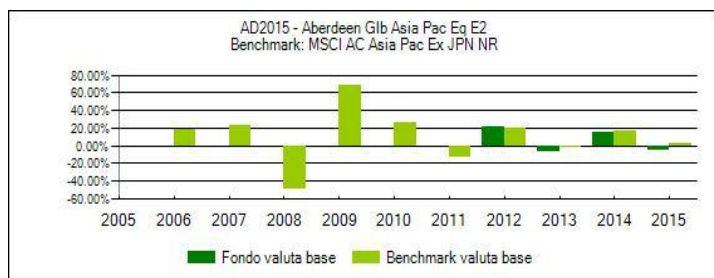
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AD2015 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2

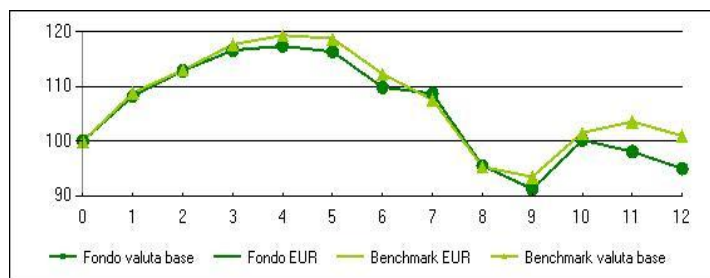
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-5,06%	4,79%	0,69%	5,52%	-
Benchmark	0,96%	8,72%	5,36%	8,94%	4,2%

Data inizio operatività: 13/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.245.016.192,00
 Valore quota a fine anno*: 10,62
 Quota parte**: Dato non previsto

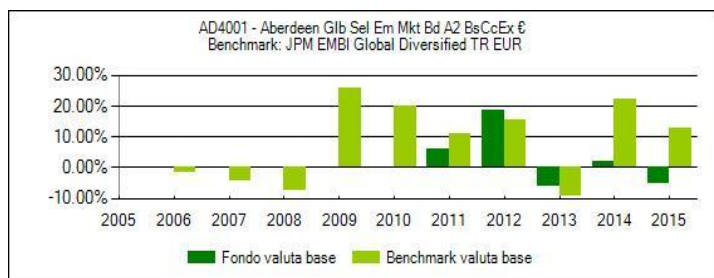
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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.

AD4001 - Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €

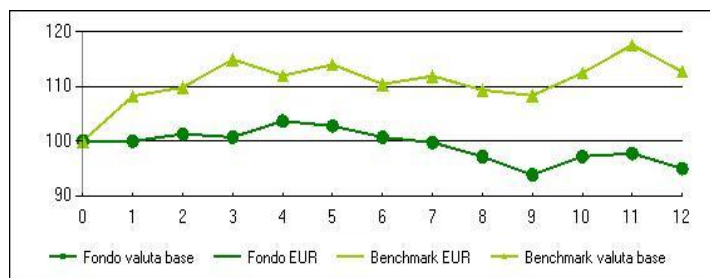
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,06%	-1,64%	-3,09%	1,93%	2,72%
Benchmark	12,71%	17,42%	7,72%	9,65%	9,9%

Data inizio operatività: 27/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.326.497.803,00
 Valore quota a fine anno*: 120,02
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

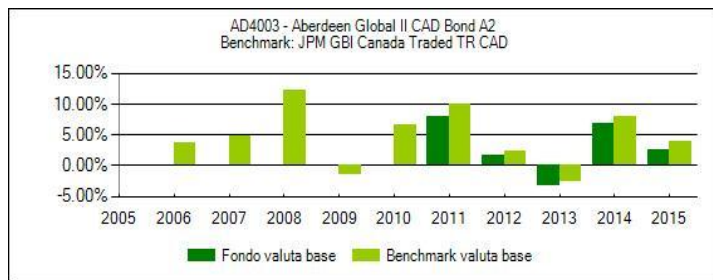
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AD4003 - Aberdeen Global II CAD Bond A2

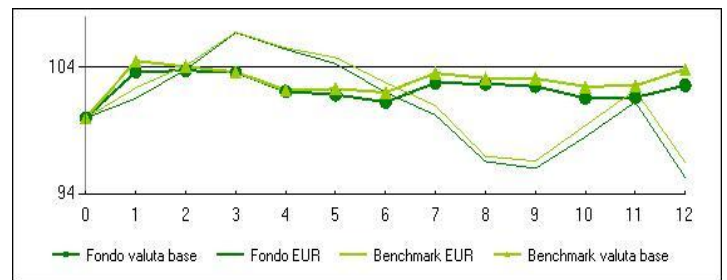
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Cad

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Canada Traded TR CAD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,58%	4,67%	1,92%	1,88%	3,08%
Benchmark	3,86%	5,84%	2,91%	2,77%	4,18%

Data inizio operatività: 27/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 80.932.328,00
 Valore quota a fine anno*: 3,696,46
 Quota parte**: Dato non previsto

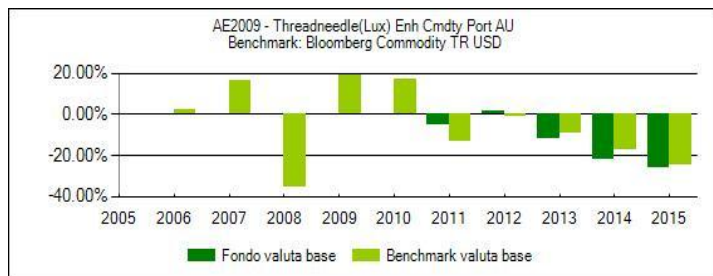
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen Asset Management Limited**

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.

AE2009 - Threadneedle(Lux) Enh Cmdty Port AU

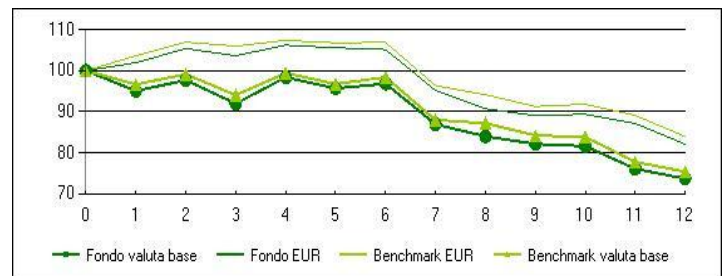
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bloomberg Commodity TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	24,13%	20,28%	15,26%	-13,3%
Benchmark	24,66%	20,93%	17,29%	-13,5%	13,47%

Data inizio operatività: 29/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 298.863.377,00
 Valore quota a fine anno*: 9,56
 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.

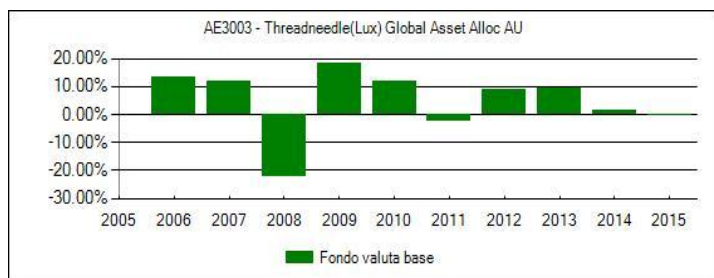
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

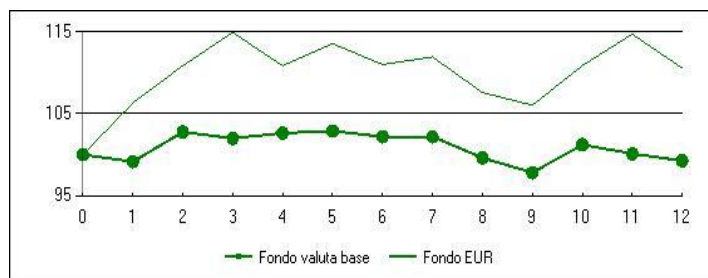
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,74%	0,47%	3,39%	4,73%	3,24%

Data inizio operatività: 31/10/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 86.579.326,00
 Valore quota a fine anno*: 33,45
 Quota parte**: Dato non previsto

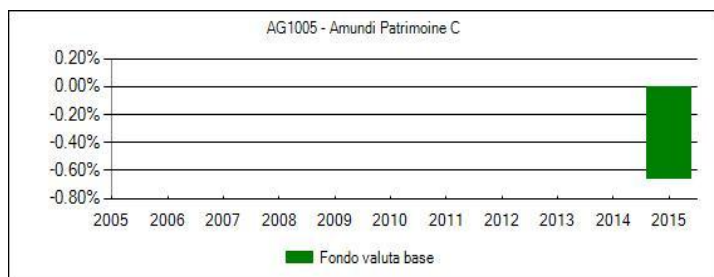
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AG1005 - Amundi Patrimoine C

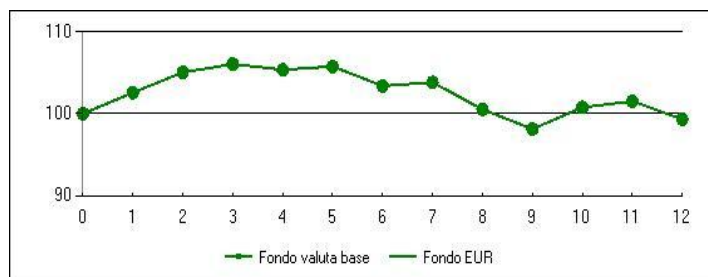
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,67%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/11/2014

Data inizio operatività: 07/02/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.827.259.000,00
 Valore quota a fine anno*: 114,99
 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%: 3,55%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,10%

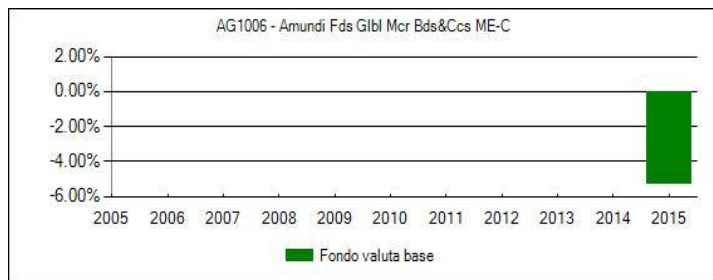
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AG1006 - Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C

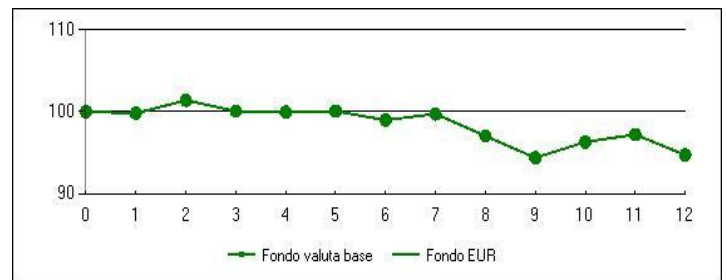
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-5,28%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 28/02/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 137.160.254,00
 Valore quota a fine anno*: 99,48
 Quota parte**: Dato non previsto

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

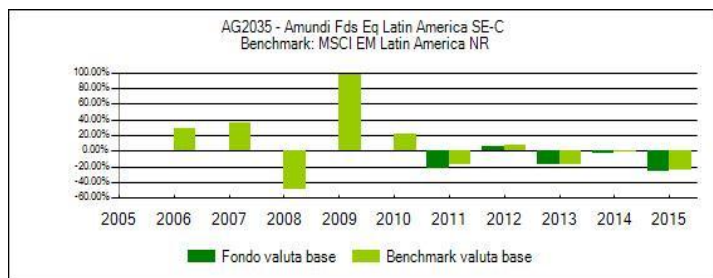
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,73%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,42%

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

AG2035 - Amundi Fds Eq Latin America SE-C

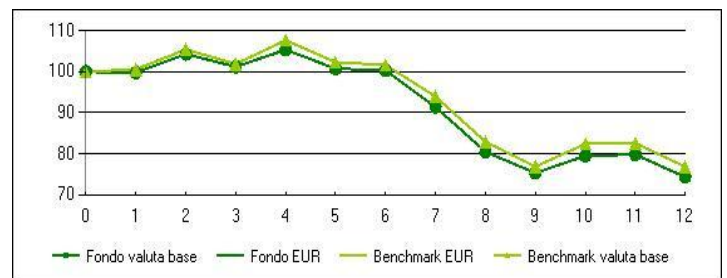
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	25,71%	15,25%	16,05%	11,18%	13,42%
Benchmark	23,18%	12,41%	-14%	-9,18%	10,72%

Data inizio operatività: 29/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 149.138.992,00
 Valore quota a fine anno*: 52,10
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

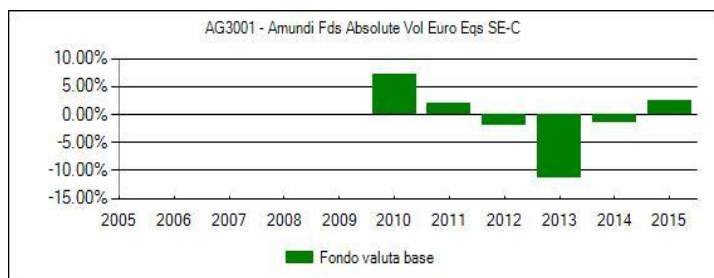
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

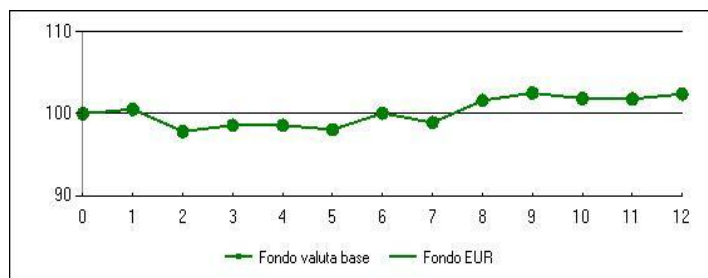
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,4%	0,46%	-3,63%	-3,25%	-2,22%

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

Data inizio operatività: 13/11/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 984.332.503,00

Valore quota a fine anno*: 132,85

Quota parte**: Dato non previsto

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

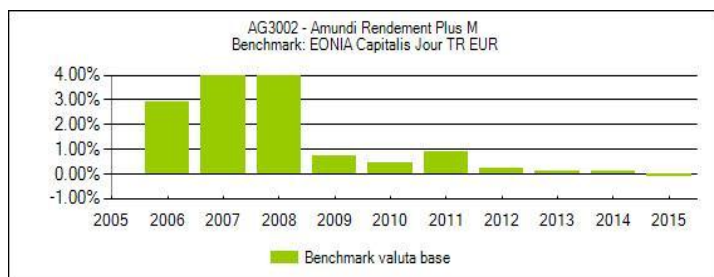
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,09%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,31%

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

AG3002 - Amundi Rendement Plus M

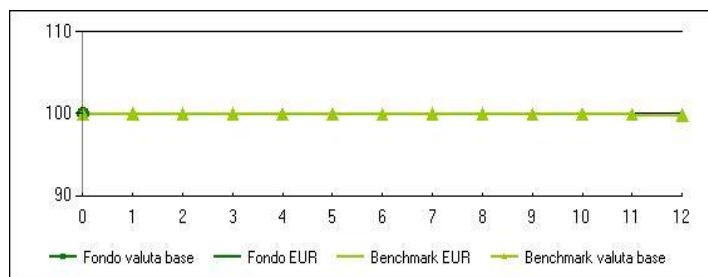
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-0,11%	-0%	0,03%	0,08%	0,24%

Data inizio operatività: 12/02/2015

Patrimonio netto a fine anno*: 506.006.445,00

Valore quota a fine anno*: 98,23

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

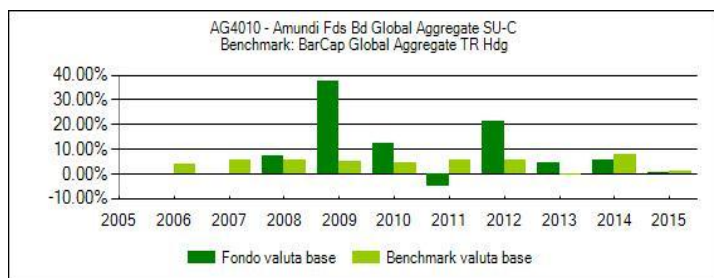
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG4010 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C

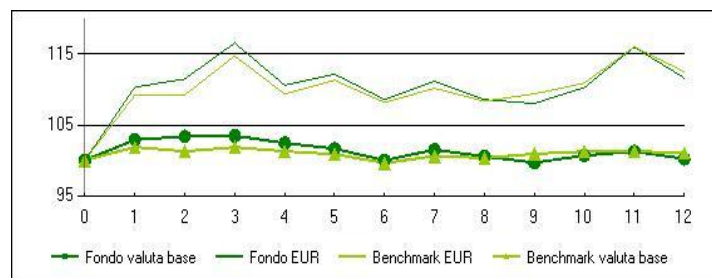
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	0,21%	2,97%	3,5%	7,62%	4,98%
Benchmark	1,02%	4,25%	2,77%	3,5%	3,87%

Data inizio operatività: 30/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.923.865.665,00
 Valore quota a fine anno*: 210,77
 Quota parte**: Dato non previsto

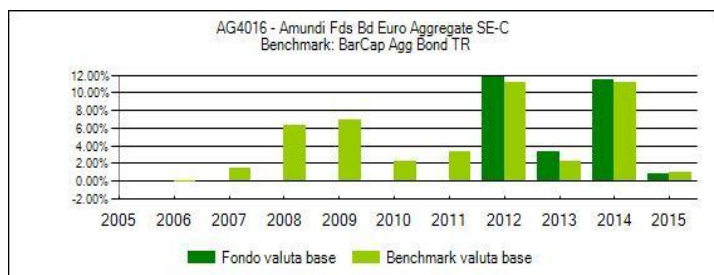
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

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

AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C

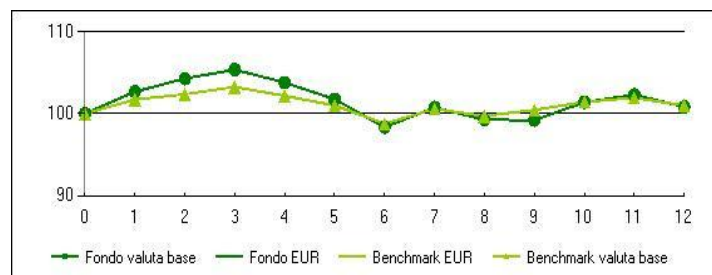
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,83%	5,99%	5,06%	6,69%	-
Benchmark	1%	5,93%	4,66%	6,26%	5,65%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 352.673.914,00
 Valore quota a fine anno*: 130,45
 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.

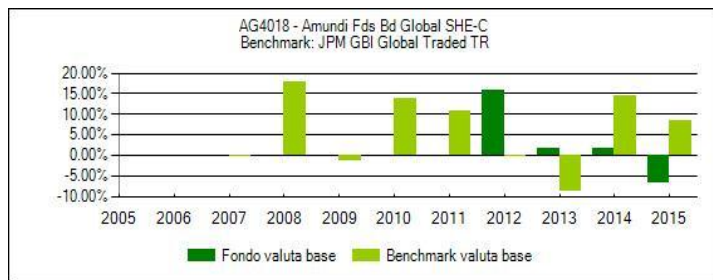
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AG4018 - Amundi Fds Bd Global SHE-C

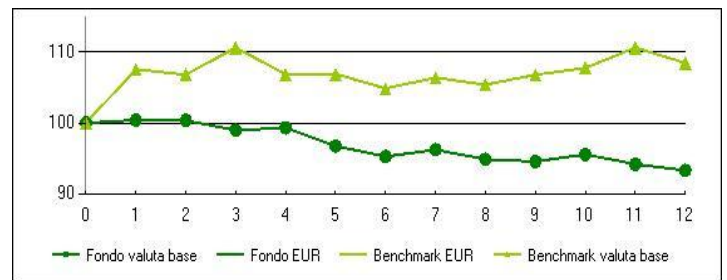
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-6,71%	-2,61%	-1,25%	2,78%	-
Benchmark	8,49%	11,52%	4,35%	3,18%	4,66%

Data inizio operatività: 02/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 233.048.538,00
 Valore quota a fine anno*: 98,51
 Quota parte**: Dato non previsto

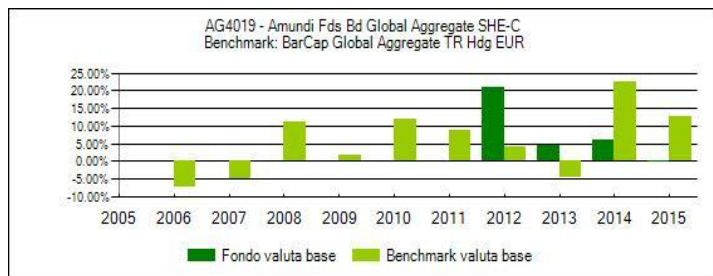
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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.

AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

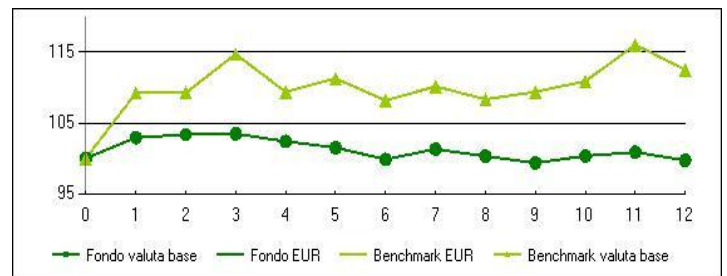
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,29%	2,74%	3,26%	7,39%	-
Benchmark	12,53%	17,41%	9,62%	8,21%	8,35%

Data inizio operatività: 06/05/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.260.638.109,00
 Valore quota a fine anno*: 118,51
 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.

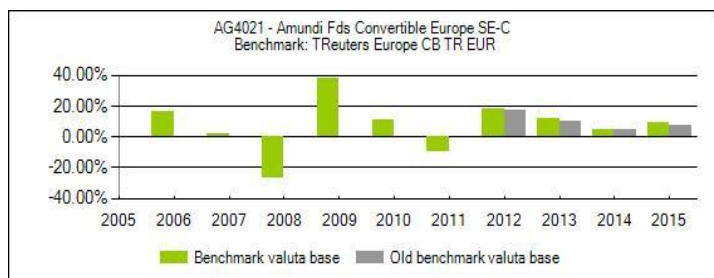
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AG4021 - Amundi Fds Convertible Europe SE-C

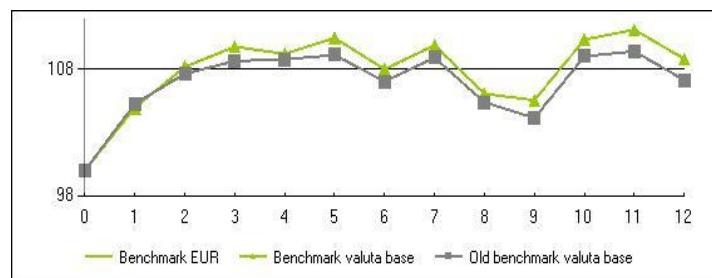
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TReuters Europe CB TR EUR

Benchmark precedente*** : TReuters Europe Focus CB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	8,83%	6,74%	8,36%	10,8%	6,44%
Benchmark Prec.	7,14%	6,02%	7,39%	9,71%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2015

Data inizio operatività:

11/07/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

1.110.236.609,00

Valore quota a fine anno*:

120,98

Quota parte**:

Dato non previsto

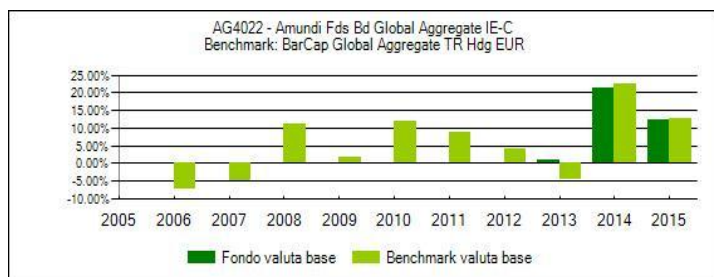
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2015

AG4022 - Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C

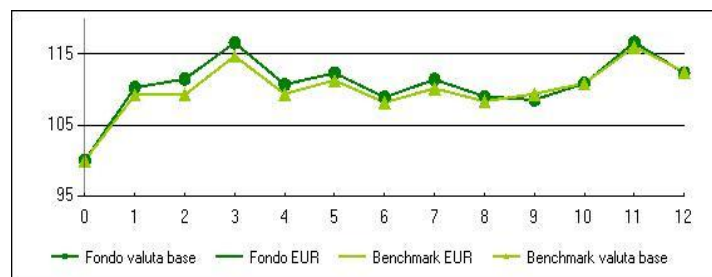
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	12,36%	16,83%	11,18%	-	-
Benchmark	12,53%	17,41%	9,62%	8,21%	8,35%

Data inizio operatività:

16/11/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

7.260.638.109,00

Valore quota a fine anno*:

1,351,61

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.

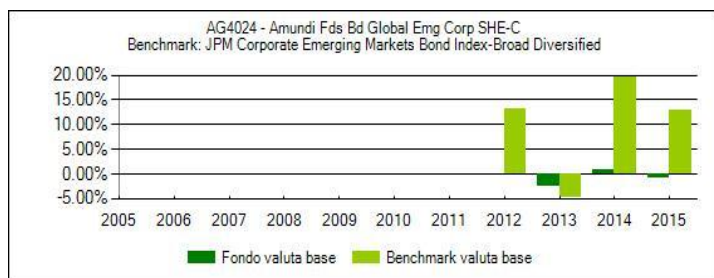
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AG4024 - Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C

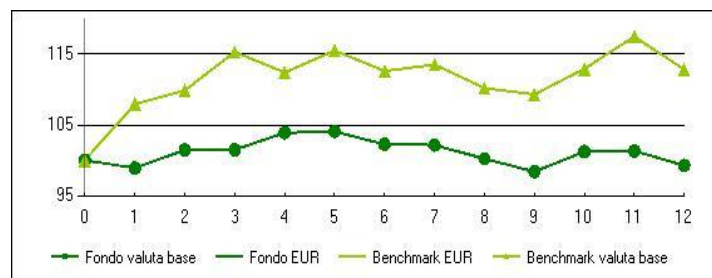
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,74%	-0,01%	-0,89%	-	-
Benchmark	12,84%	16,13%	8,65%	9,78%	-

Data inizio operatività: 28/11/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 61.840.171,00
 Valore quota a fine anno*: 99,23
 Quota parte**: Dato non previsto

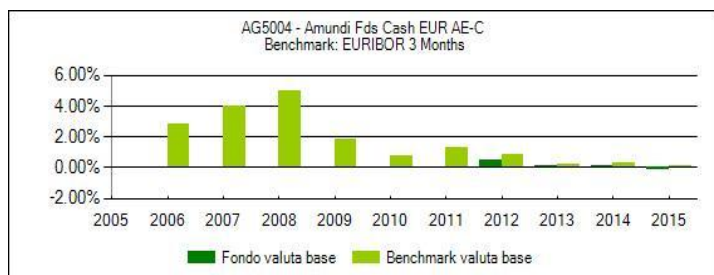
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

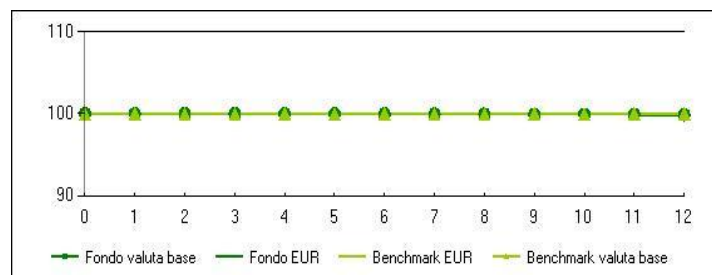
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,12%	0,02%	0,05%	0,16%	-
Benchmark	0,03%	0,15%	0,17%	0,34%	0,53%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.562.347.569,00
 Valore quota a fine anno*: 101,11
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

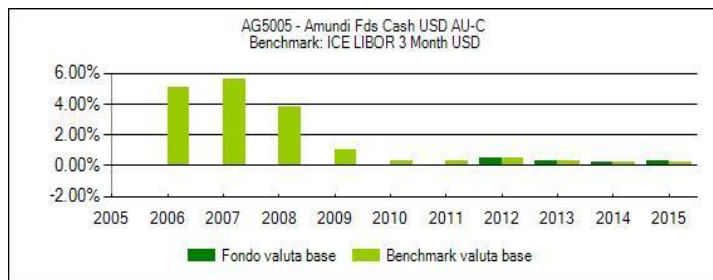
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C

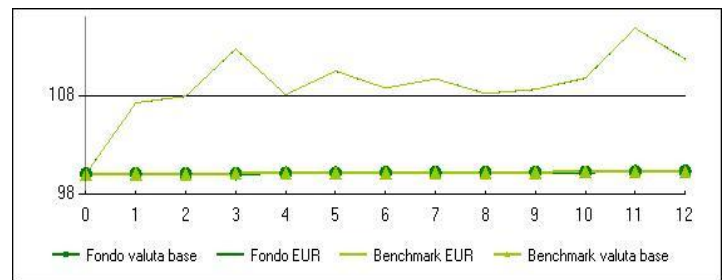
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE 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	0,28%	0,23%	0,25%	0,31%	-
Benchmark	0,23%	0,23%	0,25%	0,32%	0,31%

Data inizio operatività: 24/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 802.132.699,00
 Valore quota a fine anno*: 101,37
 Quota parte**: Dato non previsto

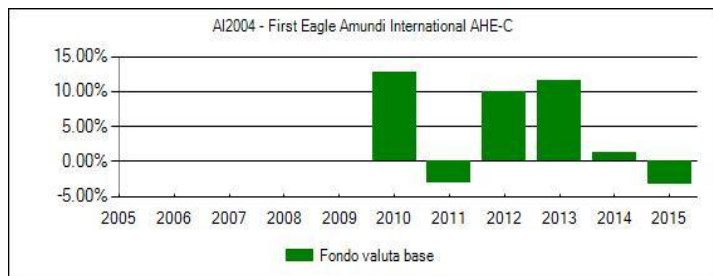
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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

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

AI2004 - First Eagle Amundi International AHE-C

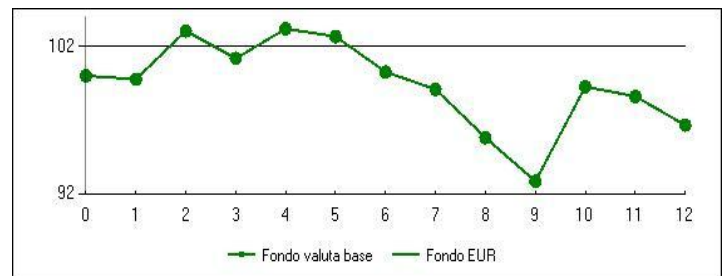
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-3,35%	-1,07%	2,95%	4,64%	3,07%

Data inizio operatività: 19/08/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.903.599.543,00
 Valore quota a fine anno*: 144,56
 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.

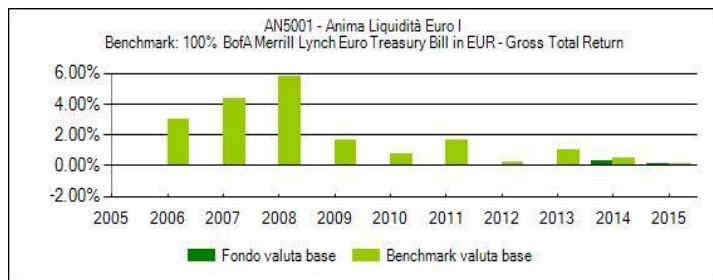
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AN5001 - Anima Liquidità Euro I

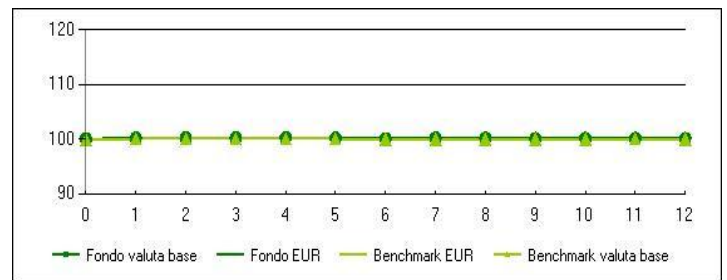
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 100% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill in EUR - Gross Total Return

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,06%	0,19%	-	-	-
Benchmark	0,01%	0,26%	0,52%	0,45%	0,69%

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

Data inizio operatività: 28/03/2000

Patrimonio netto a fine anno*: 1.328.020.034,00

Valore quota a fine anno*: 6,95

Quota parte**: Dato non previsto

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

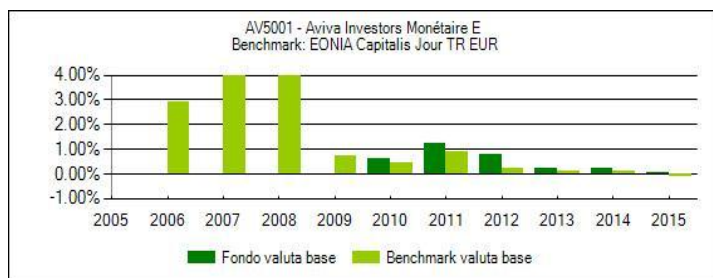
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

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

AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

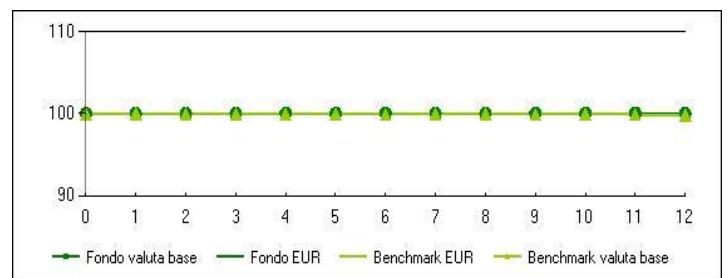
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,04%	0,14%	0,16%	0,32%	0,51%
Benchmark	-0,11%	-0%	0,03%	0,08%	0,24%

Data inizio operatività: 27/08/2009

Patrimonio netto a fine anno*: 6.001.840.208,00

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.

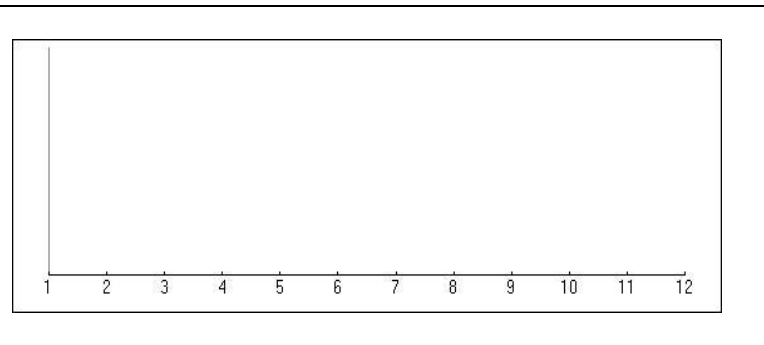
AZ1002 - Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Andamento 2015 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: 04/09/2015

Data inizio operatività: 09/10/2014

Patrimonio netto a fine anno*: 1.784.564.303,00

Valore quota a fine anno*: 98,47

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%: 1,09%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 1,87%

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

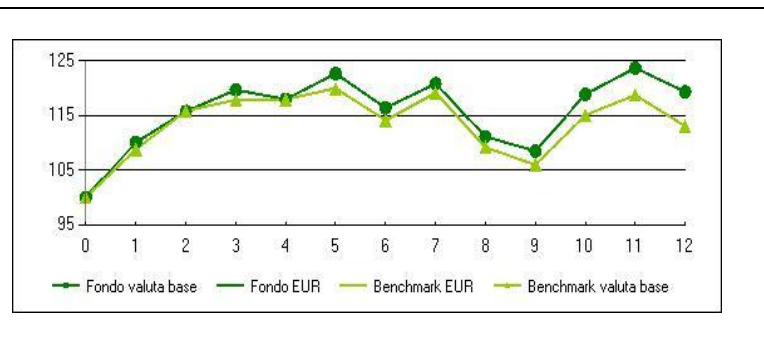
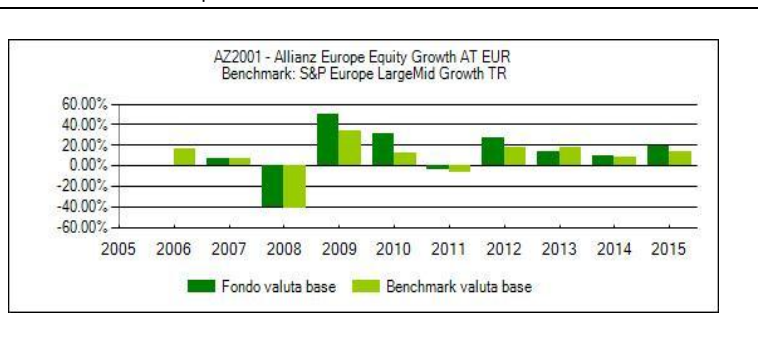
AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2015 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	19,29%	14,63%	14,42%	17,41%	12,7%
Benchmark	13,01%	10,93%	13,07%	14,34%	9,76%

Data inizio operatività: 16/10/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 7.870.478.029,00

Valore quota a fine anno*: 236,65

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

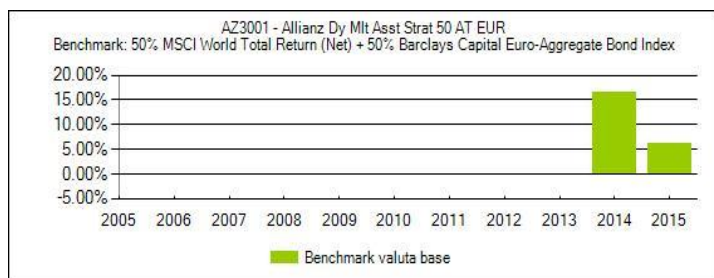
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AZ3001 - Allianz Dy Mit Asst Strat 50 AT EUR

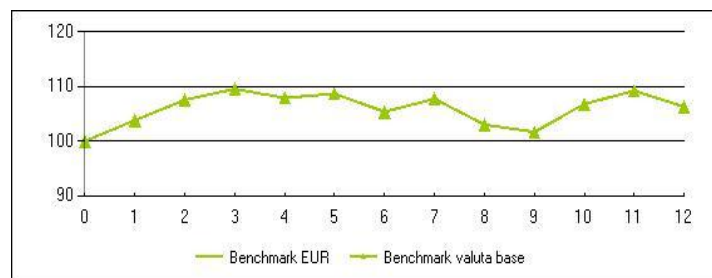
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% MSCI World Total Return (Net) + 50% Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index

Variazione politica di investimento/Gestione da: 17/11/2015

Data inizio operatività:

03/09/2014

Patrimonio netto a fine anno*:

359.647.087,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	6,24%	11,23%	-	-	-

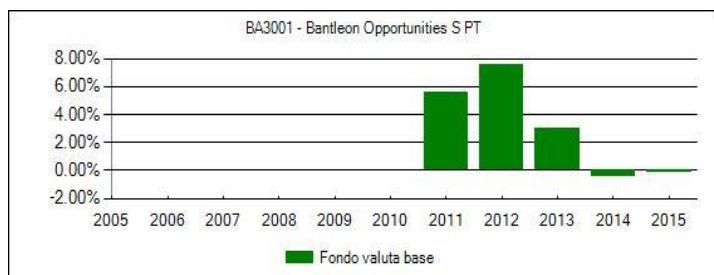
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

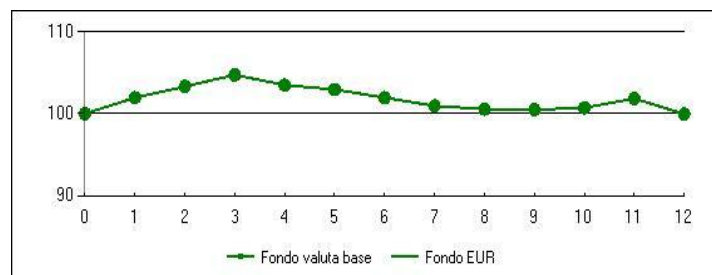
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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%	-0,26%	0,81%	2,46%	3,07%

Data inizio operatività:

02/09/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

1.237.132.358,00

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.

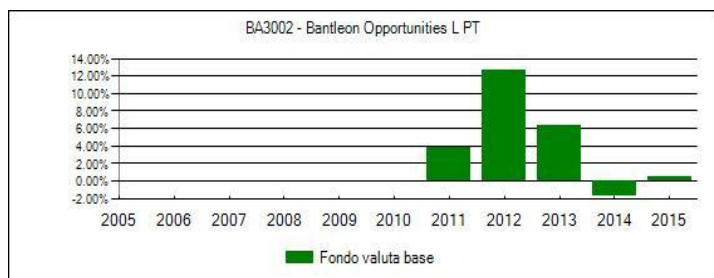
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

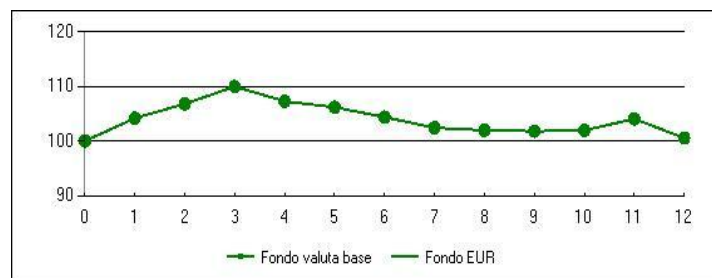
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BA3002 - Bantleon Opportunities L PT

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	0,54%	-0,61%	1,67%	4,31%	4,22%

Data inizio operatività: 01/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.418.409.391,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

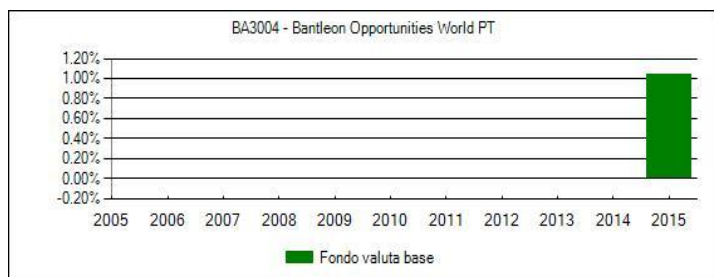
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Fund Services**

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

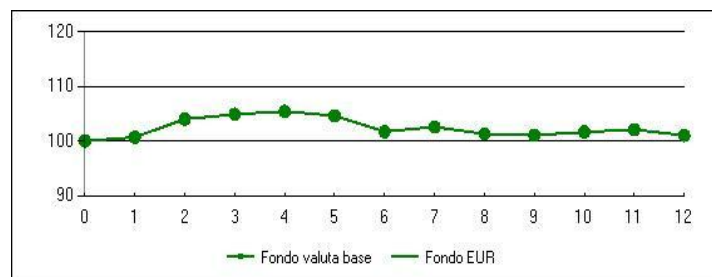
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BA3004 - Bantleon Opportunities World PT

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	1,05%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 12/02/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 209.666.630,00
 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.

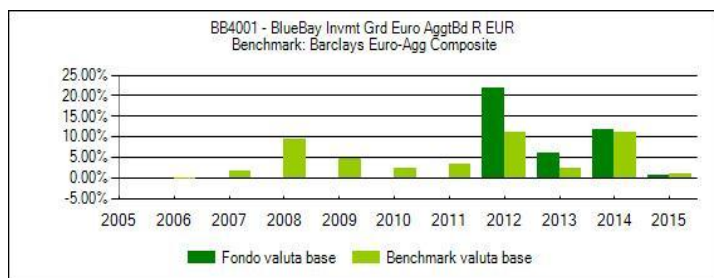
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

BB4001 - BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR

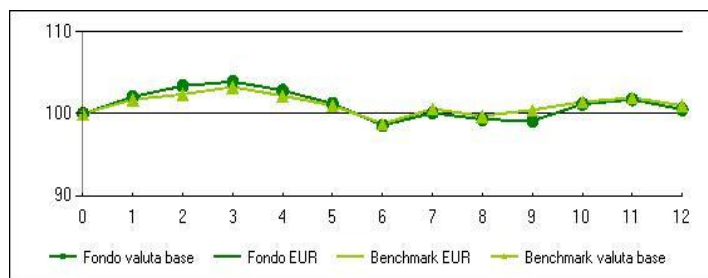
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,51%	5,98%	5,97%	9,71%	-
Benchmark	1%	5,93%	4,66%	6,26%	5,65%

Data inizio operatività: 21/11/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.439.250.226,00
 Valore quota a fine anno*: 148,89
 Quota parte**: Dato non previsto

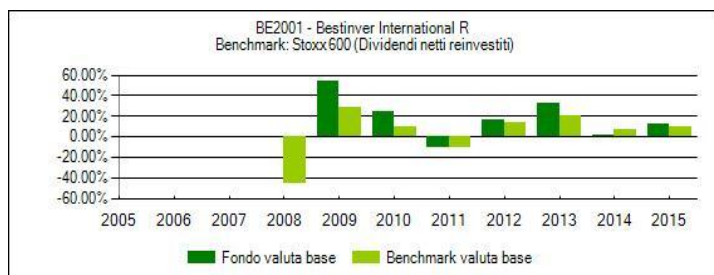
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

BE2001 - Bestinver International R

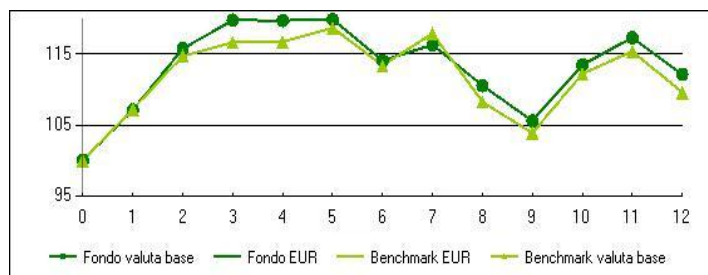
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Stoxx 600 (Dividendi netti reinvestiti)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,16%	6,06%	14,07%	14,62%	9,09%
Benchmark	9,6%	8,29%	12,37%	12,78%	7,56%

Data inizio operatività: 29/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 167.857.242,00
 Valore quota a fine anno*: 593,53
 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.

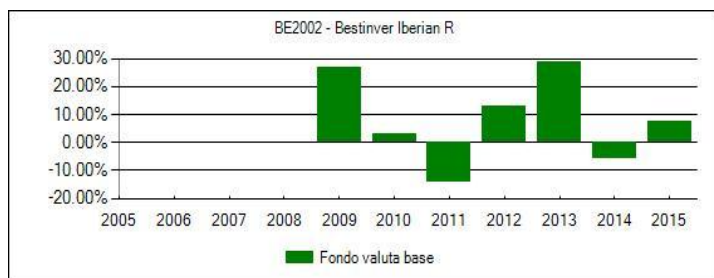
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

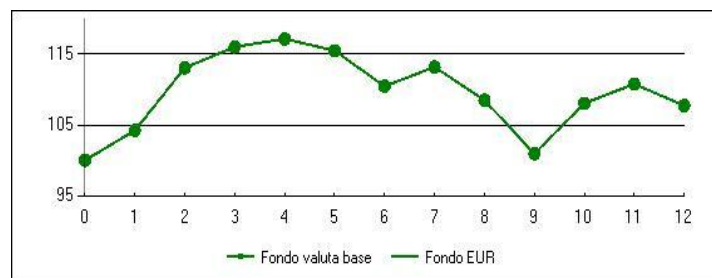
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BE2002 - Bestinver Iberian R

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	7,73%	0,81%	9,42%	10,33%	4,97%

Data inizio operatività: 29/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 24.666.946,00
 Valore quota a fine anno*: 333,37
 Quota parte**: Dato non previsto

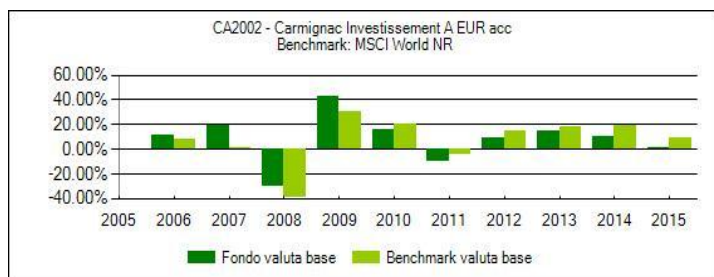
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

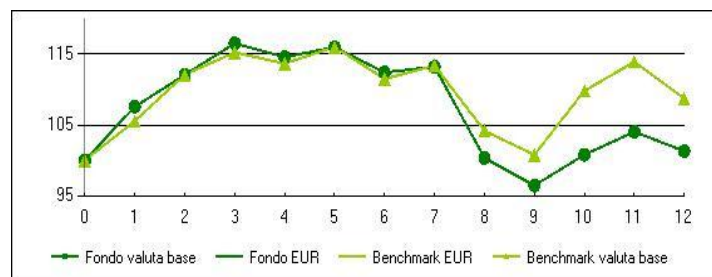
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	1,29%	5,74%	8,51%	8,61%	4,61%
Benchmark	8,76%	13,58%	14,87%	14,74%	10,66%

Data inizio operatività: 26/01/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.618.437.279,00
 Valore quota a fine anno*: 1,127,58
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

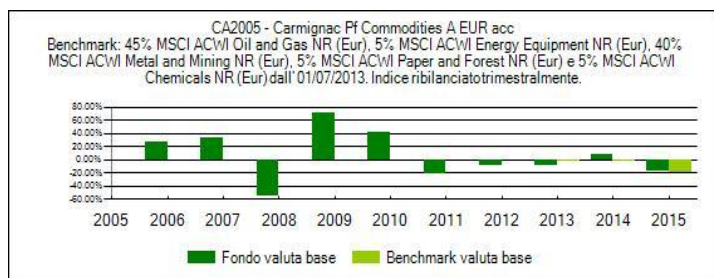
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CA2005 - Carmignac Pf Commodities A EUR acc

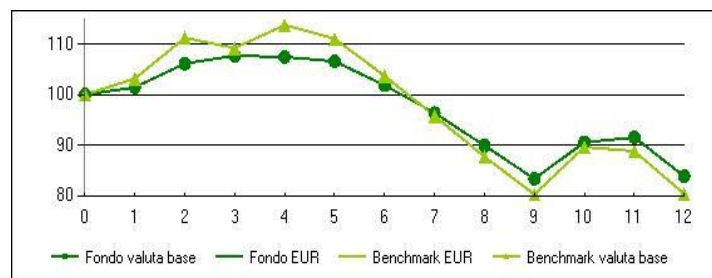
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 45% MSCI ACWI Oil and Gas NR (Eur), 5% MSCI ACWI Energy Equipment NR (Eur), 40% MSCI ACWI Metal and Mining NR (Eur), 5% MSCI ACWI Paper and Forest NR (Eur) e 5% MSCI ACWI Chemicals NR (Eur) dall' 01/07/2013. Indice ribilanciato trimestralmente.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-16,16%	-4,9%	-6,14%	-7,02%	-
Benchmark	19,66%	11,27%	-8,28%	-	10,03%

Data inizio operatività: 10/03/2003
Patrimonio netto a fine anno*: 456.658.201,00
Valore quota a fine anno*: 240,42
Quota parte**: Dato non previsto

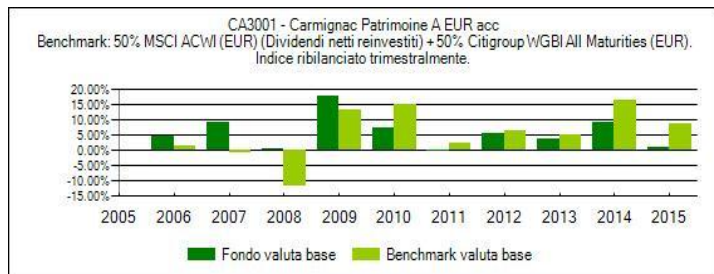
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc

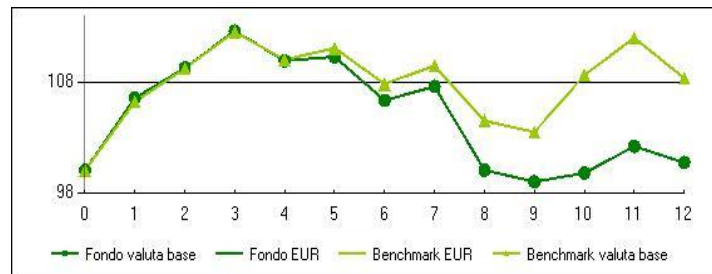
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% MSCI ACWI (EUR) (Dividendi netti reinvestiti) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (EUR). Indice ribilanciato trimestralmente.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,72%	4,68%	4,3%	4,58%	3,49%
Benchmark	8,35%	12,11%	9,69%	8,75%	7,37%

Data inizio operatività: 07/11/1989
Patrimonio netto a fine anno*: 24.820.409.727,00
Valore quota a fine anno*: 624,96
Quota parte**: Dato non previsto

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

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

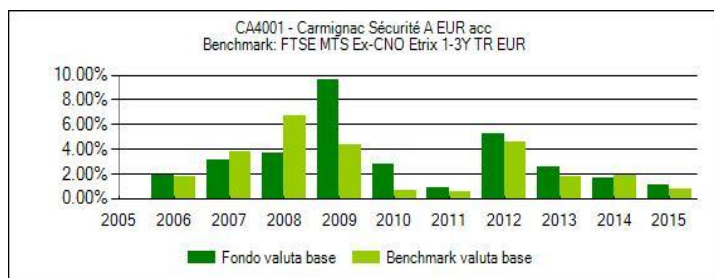
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc

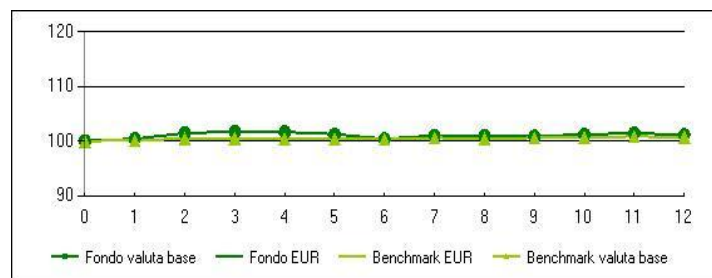
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE MTS Ex-CNO Etrix 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	1,12%	1,4%	1,79%	2,64%	2,27%
Benchmark	0,72%	1,28%	1,44%	2,2%	1,87%

Data inizio operatività: 26/01/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.038.926.802,00
 Valore quota a fine anno*: 1,715,17
 Quota parte**: Dato non previsto

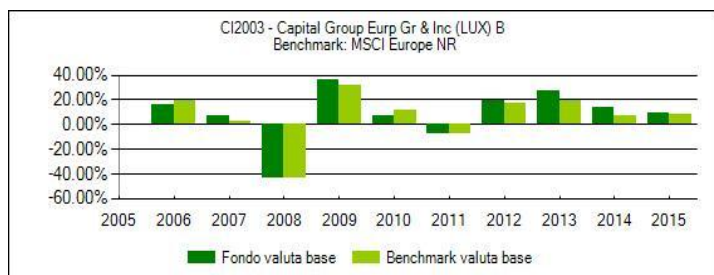
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CI2003 - Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B

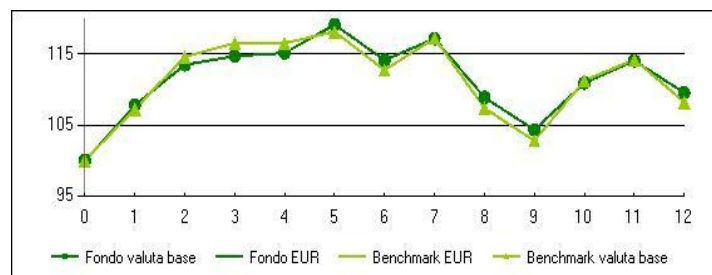
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	9,56%	11,53%	16,7%	17,3%	11,8%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 30/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 552.139.479,00
 Valore quota a fine anno*: 26,92
 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.

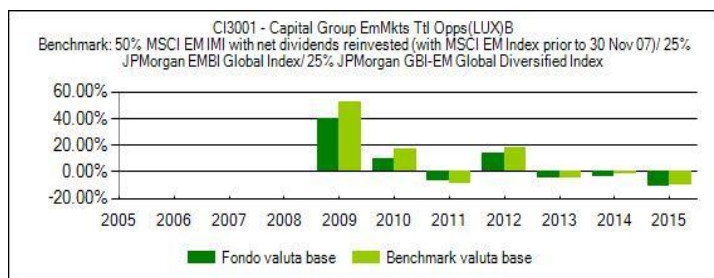
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CI3001 - Capital Group EmMkts Trl Opps(LUX)B

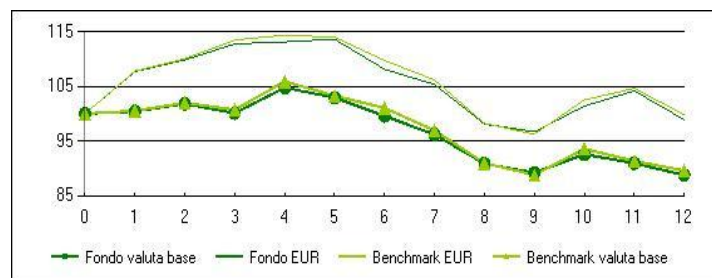
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% MSCI EM IMI with net dividends reinvested (with MSCI EM Index prior to 30 Nov 07)/ 25% JPMorgan EMBI Global Index/ 25% JPMorgan 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	-11,25%	-7,34%	-6,32%	-1,59%	-2,76%
Benchmark	-10,4%	-5,82%	-5,55%	-0,06%	-1,81%

Data inizio operatività: 01/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 557.074.763,00
 Valore quota a fine anno*: 10,26
 Quota parte**: Dato non previsto

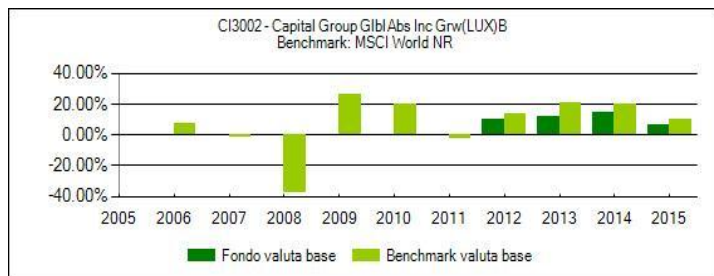
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

CI3002 - Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B

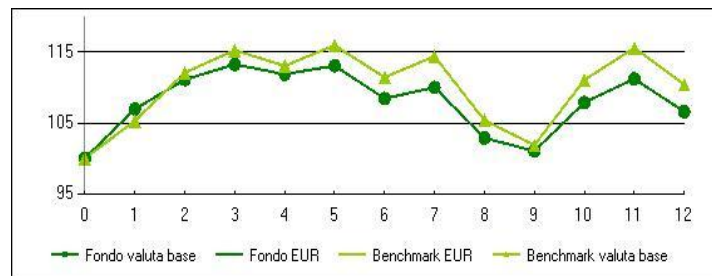
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	6,59%	10,57%	11,06%	10,75%	-
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 24/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 61.468.147,00
 Valore quota a fine anno*: 11,48
 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.

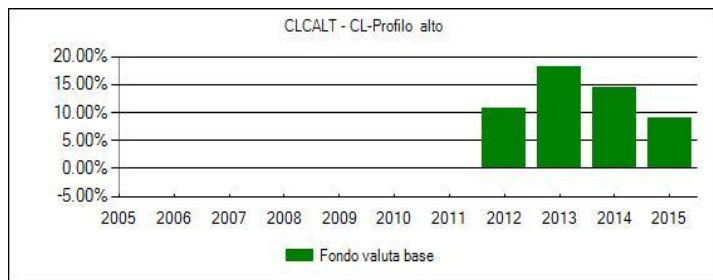
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

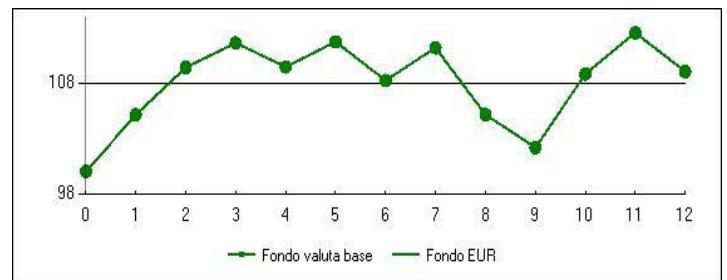
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CLCALT - CL-Profilo alto

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	9,05%	11,73%	13,79%	13,05%	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

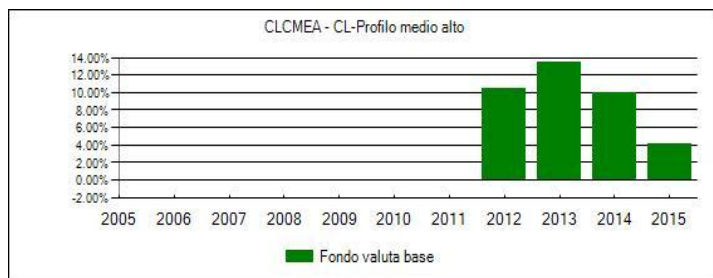
Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista della combinazione: 25%

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

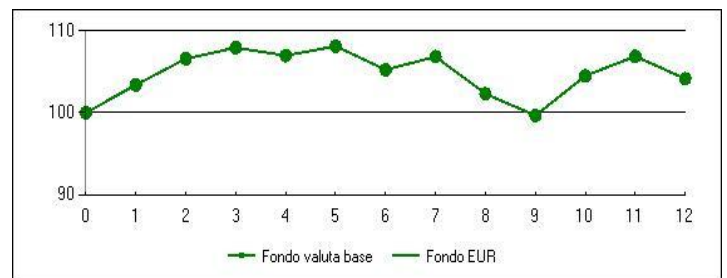
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CLCMEA - CL-Profilo medio alto

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	4,15%	7%	9,13%	9,44%	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

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

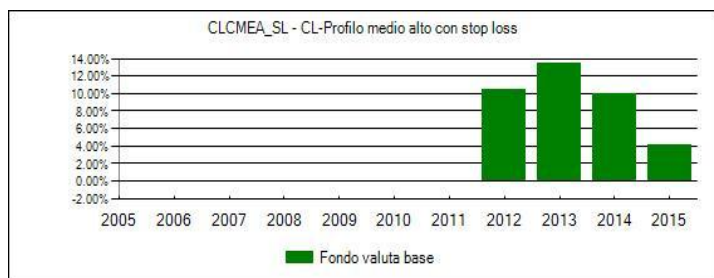
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CLCMEA_SL - CL-Profilo medio alto con stop loss

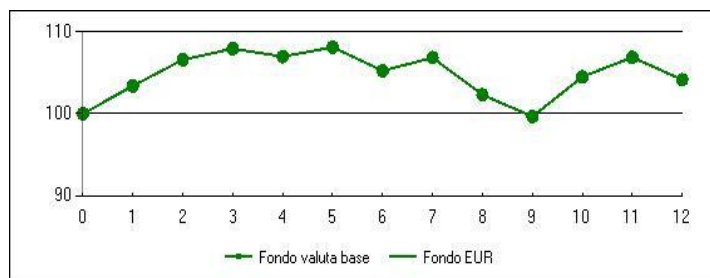
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	4,15%	7%	9,13%	9,44%	-

Data inizio operatività: 12/02/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

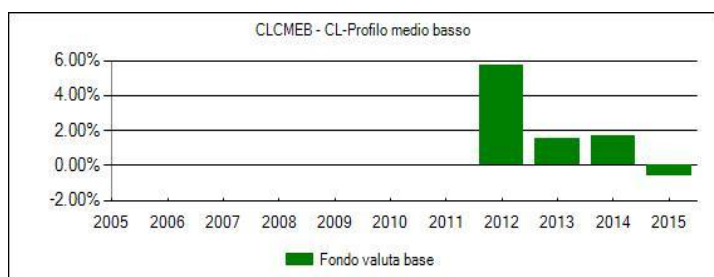
Dato non previsto

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

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

CLCMEB - CL-Profilo medio basso

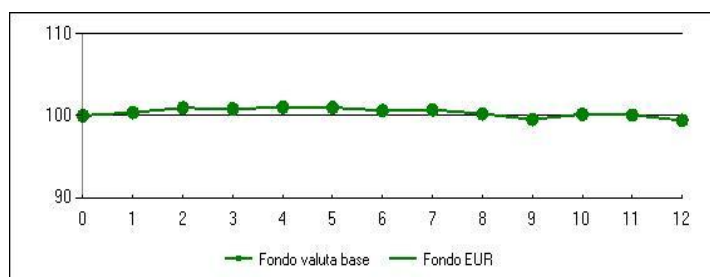
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,58%	0,53%	0,86%	2,06%	-

Data inizio operatività: 01/11/2011
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista della combinazione: 1,6%

Misura di rischio ex post : Volatilità massima prevista della combinazione: 1,6%

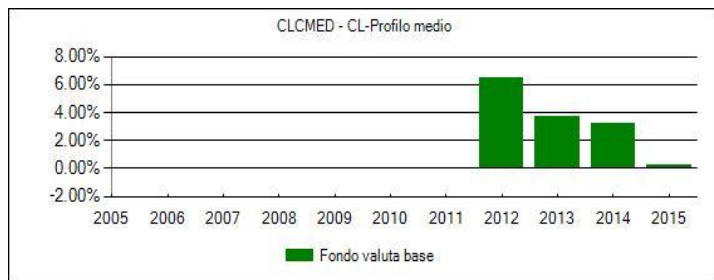
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

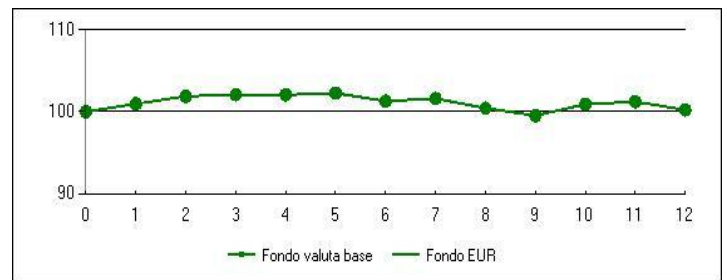
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CLCMED - CL-Profilo medio

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	0,23%	1,68%	2,37%	3,39%	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

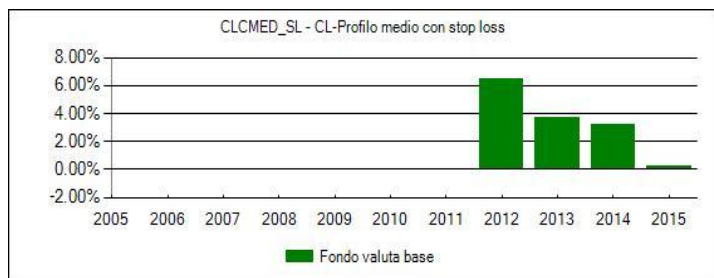
Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante :** Volatilità massima prevista della combinazione: 4%**Misura di rischio ex post :** Volatilità massima prevista della combinazione: 4%

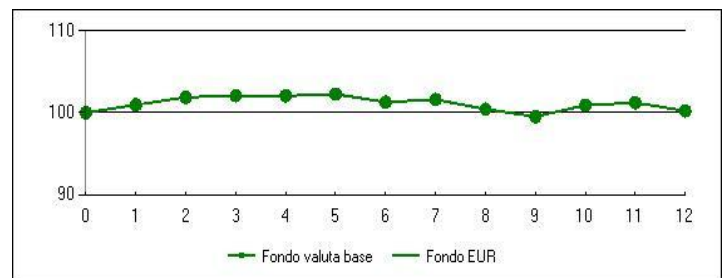
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CLCMED_SL - CL-Profilo medio con stop loss

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	0,23%	1,68%	2,37%	3,39%	-

Data inizio operatività:

12/02/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

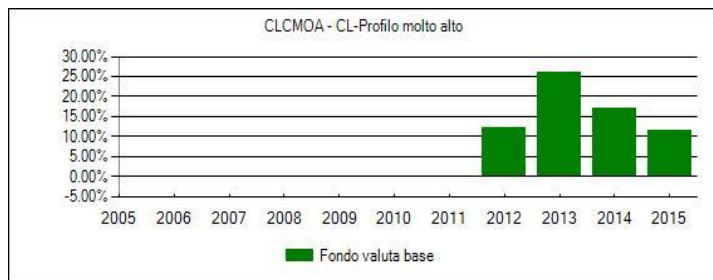
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CLCMOA - CL-Profilo molto alto

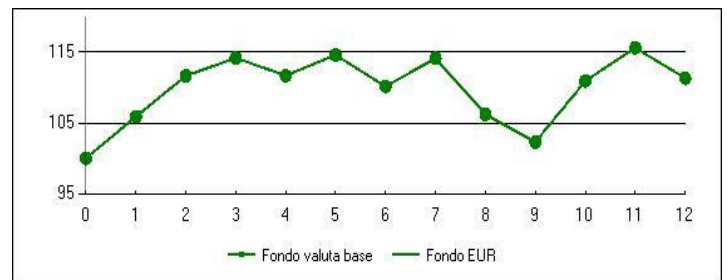
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	11,33%	14,19%	17,97%	16,53%	-

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

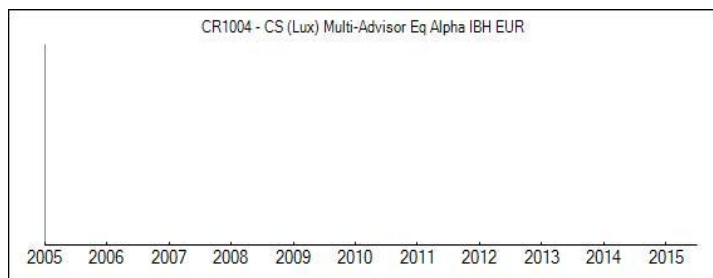
Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista della combinazione: 30%

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

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

CR1004 - CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR

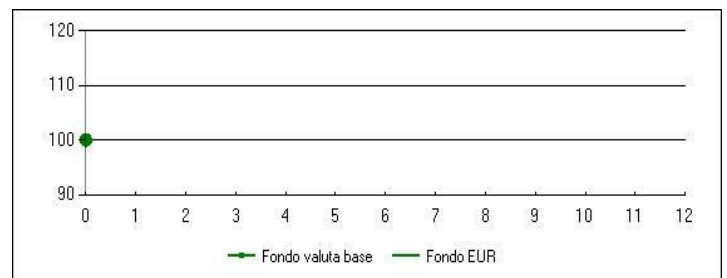
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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:

01/02/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

152.033.537,00

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%: 3,49%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore):5,62%

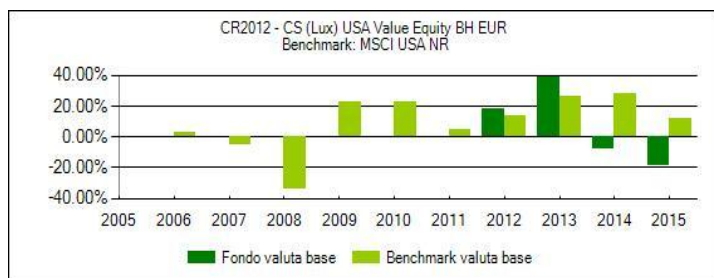
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CR2012 - CS (Lux) USA Value Equity BH EUR

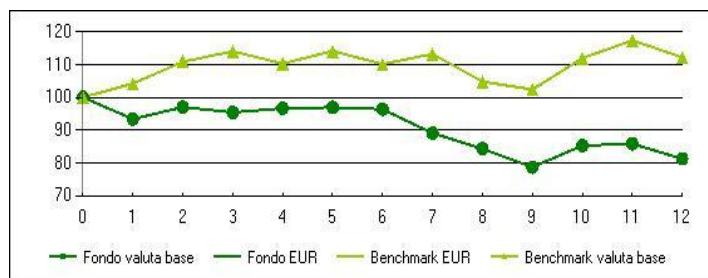
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-18,76%	-	1,32%	5,25%	-
Benchmark	12,16%	19,97%	21,98%	19,82%	16,64%

Data inizio operatività: 27/06/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 44.212.420,00
 Valore quota a fine anno*: 11,13
 Quota parte**: Dato non previsto

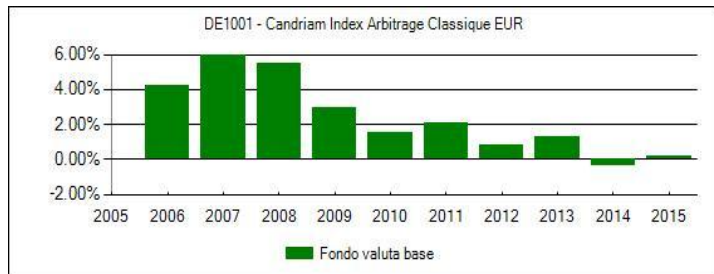
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Credit Suisse AG**

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

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

DE1001 - Candriam Index Arbitrage Classique EUR

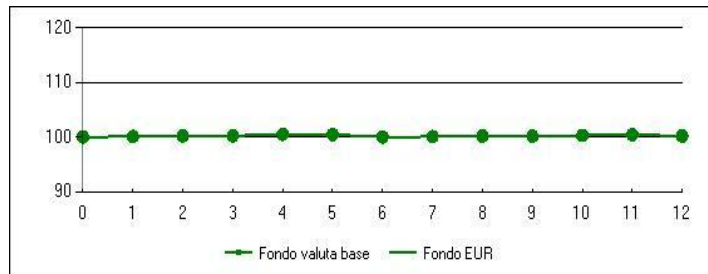
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,18%	-0,09%	0,38%	0,49%	0,81%

Data inizio operatività: 09/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.234.054.000,00
 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%: 0,46%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 0,78%

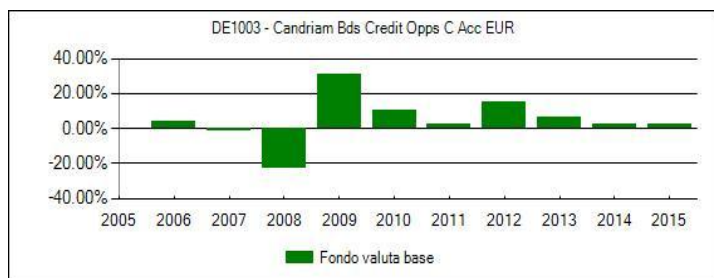
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DE1003 - Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR

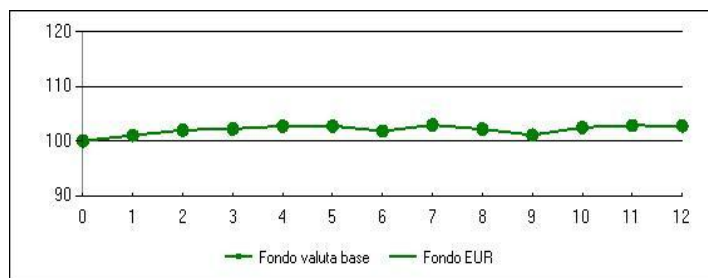
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,78%	2,79%	3,87%	6,6%	5,73%

Data inizio operatività: 06/02/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 888.739.141,00
 Valore quota a fine anno*: 189,74
 Quota parte**: Dato non previsto

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

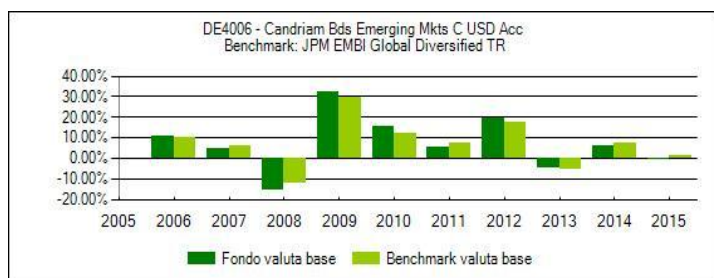
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,26%

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

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

DE4006 - Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc

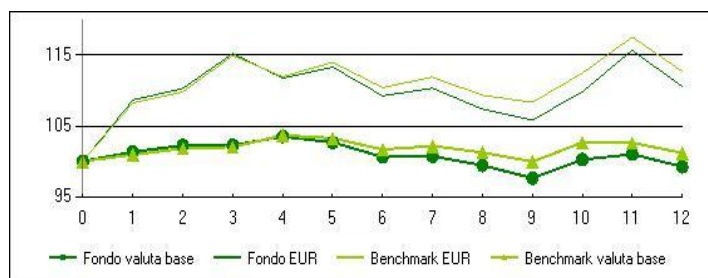
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,77%	2,5%	-0,03%	4,53%	4,76%
Benchmark	1,18%	4,26%	0,99%	4,87%	5,36%

Data inizio operatività: 04/03/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 990.076.410,00
 Valore quota a fine anno*: 2,089,07
 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.

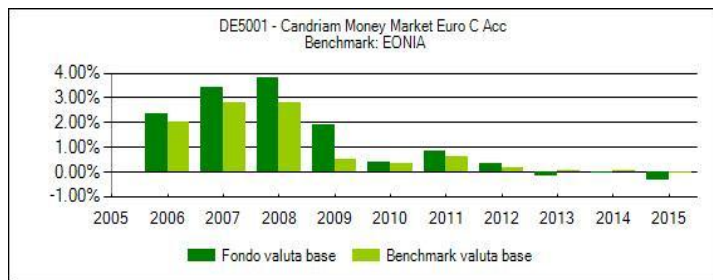
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DE5001 - Candriam Money Market Euro C Acc

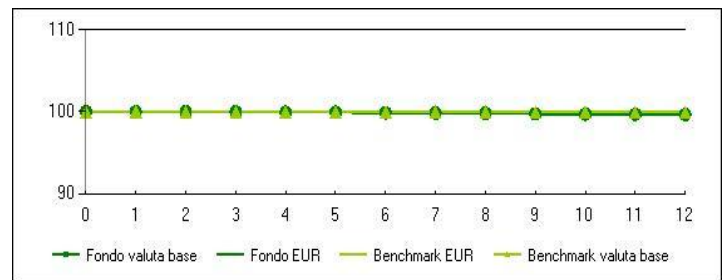
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,35%	-0,18%	-0,17%	-0,04%	0,13%
Benchmark	-0,08%	-0%	0,02%	0,05%	0,17%

Data inizio operatività: 16/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.076.004.885,00
 Valore quota a fine anno*: 533,95
 Quota parte**: Dato non previsto

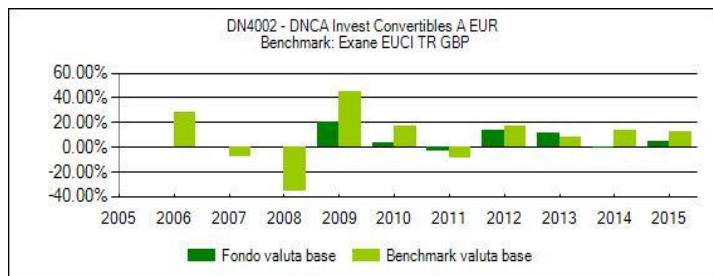
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

DN4002 - DNCA Invest Convertibles A EUR

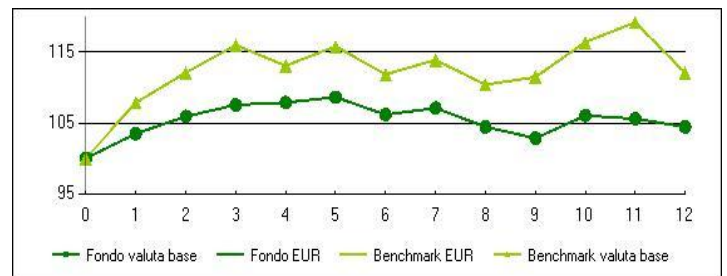
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Exane EUCI TR GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,44%	2,08%	5,01%	7,11%	4,98%
Benchmark	12,05%	12,54%	10,81%	12,27%	7,6%

Data inizio operatività: 17/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 705.985.693,00
 Valore quota a fine anno*: 158,70
 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.

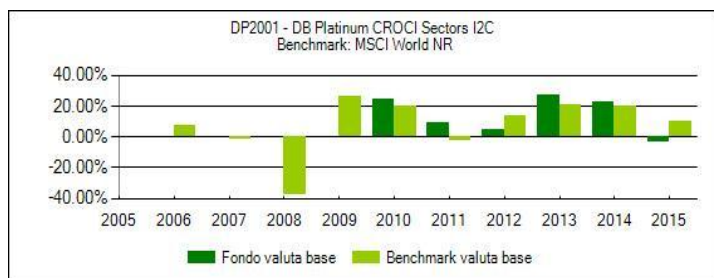
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DP2001 - DB Platinum CROCI Sectors I2C

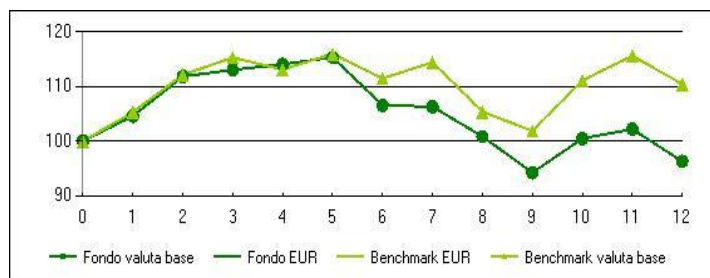
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-3,73%	8,45%	14,23%	11,72%	11,22%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 08/04/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 511.506.266,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

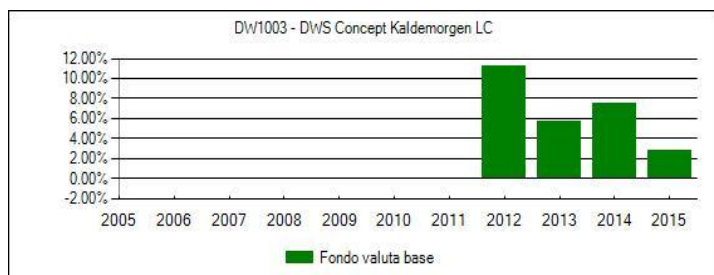
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

DW1003 - DWS Concept Kaldemorgen LC

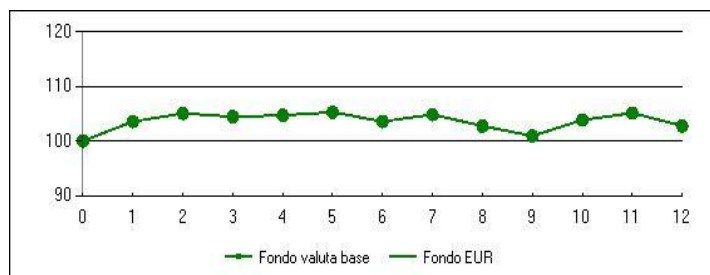
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,77%	5,09%	5,31%	6,76%	-

Data inizio operatività: 02/05/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.147.132.620,00
 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%: 4,31%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,41%

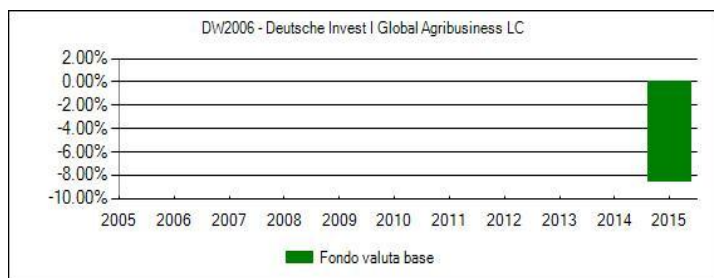
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DW2006 - Deutsche Invest I Global Agribusiness LC

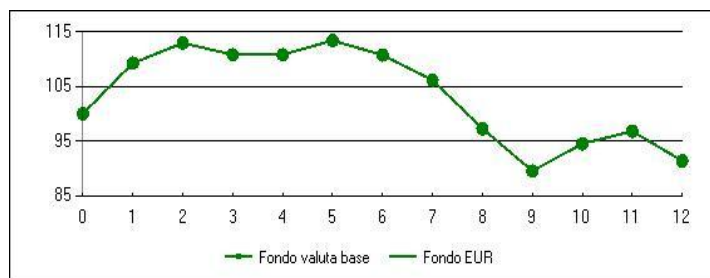
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-8,64%	-	-	-	-

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

Data inizio operatività: 20/11/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 690.554.280,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

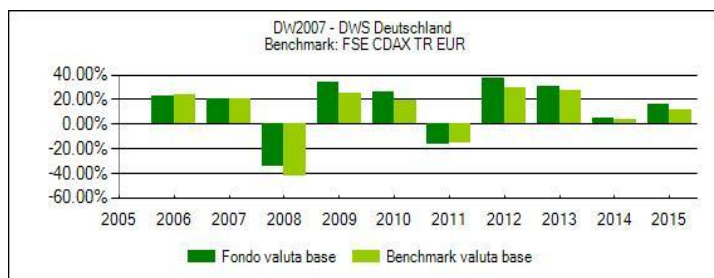
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Deutsche Asset Management Investment GmbH**

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.

DW2007 - DWS Deutschland

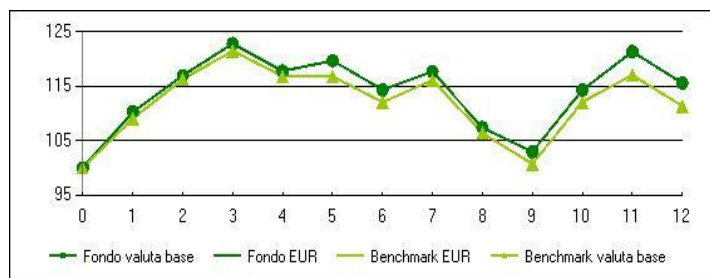
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE CDAX TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,56%	9,76%	16,23%	21,08%	12,43%
Benchmark	11,33%	7,13%	13,31%	17,1%	9,64%

Data inizio operatività:

20/10/1993

Patrimonio netto a fine anno*:

5.789.283.057,00

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.

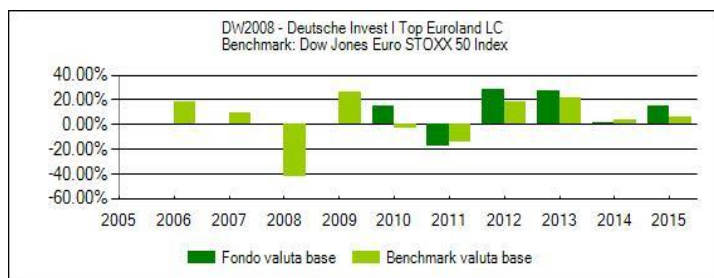
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DW2008 - Deutsche Invest I Top Euroland LC

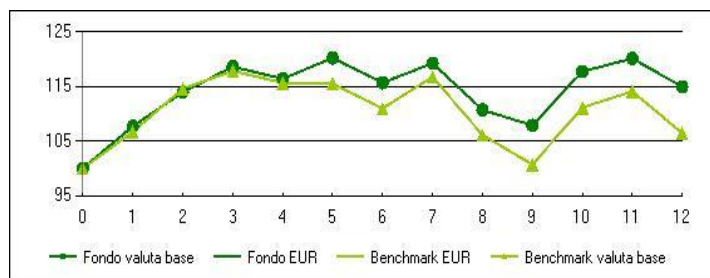
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Dow Jones Euro STOXX 50 Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,93%	8,14%	13,99%	17,29%	9,15%
Benchmark	6,42%	5,2%	10,38%	12,25%	6,4%

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

Data inizio operatività:

03/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

1.628.817.873,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

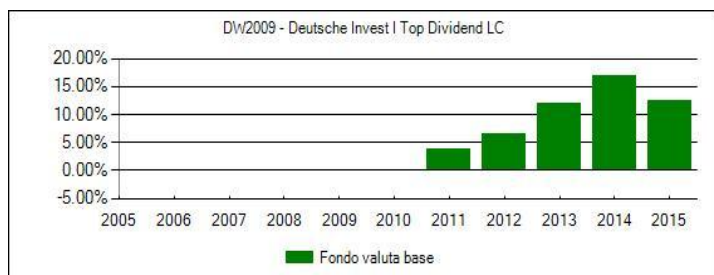
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

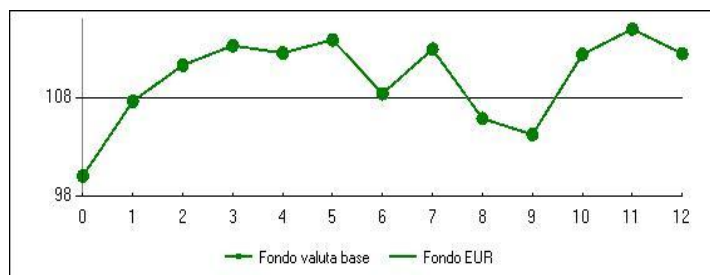
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	12,46%	14,73%	13,82%	11,94%	10,26%

Data inizio operatività:

01/07/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

4.200.809.055,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

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

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

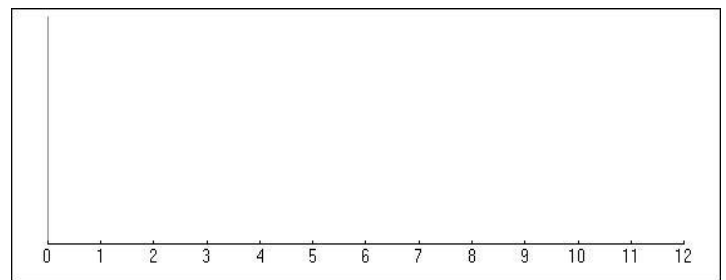
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DW2010 - Deutsche Invest I China Bonds LCH

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur**Durata: -**

Andamento 2015 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: 17/08/2015

Data inizio operatività:

16/08/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

626.174.360,00

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.

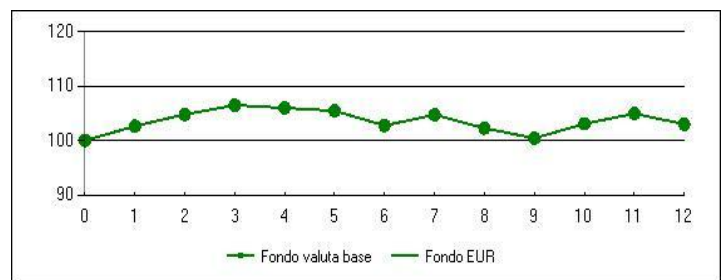
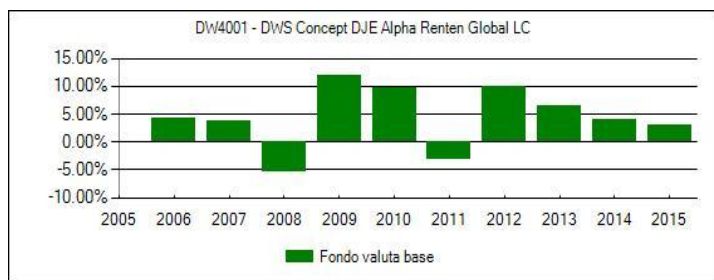
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur**Durata: -**

Andamento 2015 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%	3,55%	4,53%	5,86%	3,98%

Data inizio operatività:

30/04/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

835.470.215,00

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.

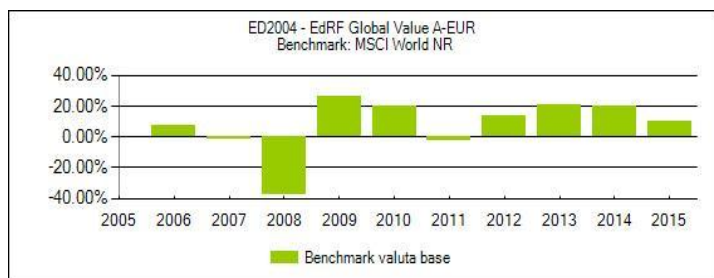
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ED2004 - EdRF Global Value A-EUR

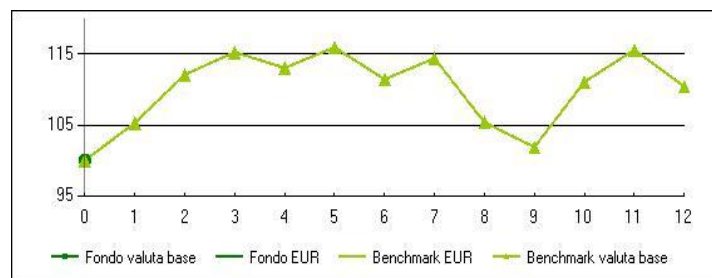
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-	-	-	-	-
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 09/07/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 253.856.016,00
 Valore quota a fine anno*: 174,51
 Quota parte**: Dato non previsto

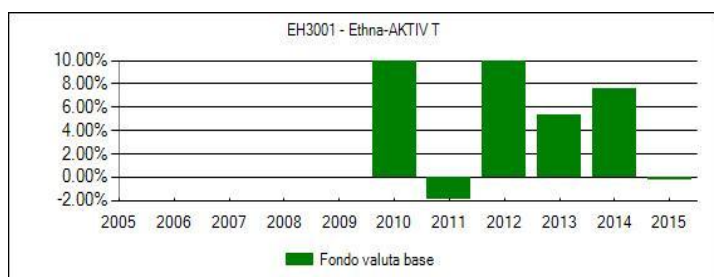
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

EH3001 - Ethna-AKTIV T

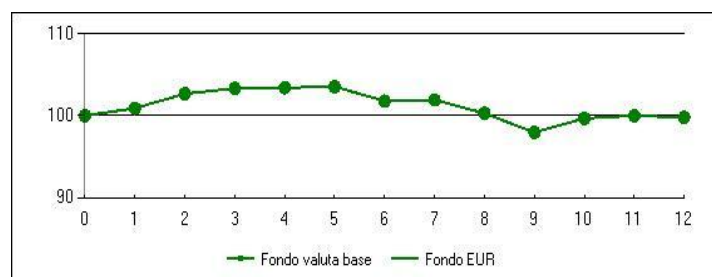
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,21%	3,62%	4,17%	5,59%	4,05%

Data inizio operatività: 16/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 11.713.494.120,00
 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.

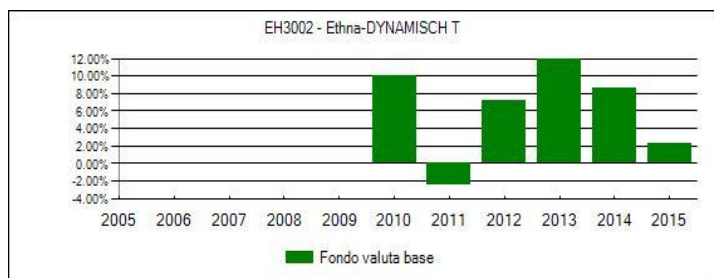
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

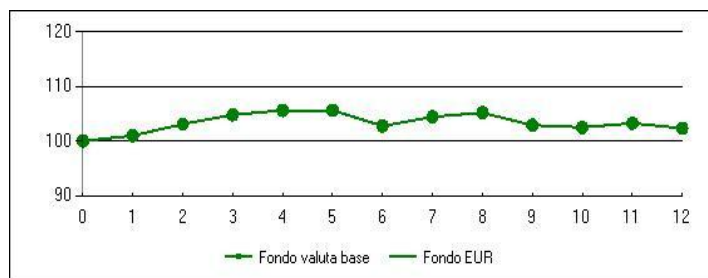
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EH3002 - Ethna-DYNAMISCH T

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	2,32%	5,45%	7,57%	7,48%	5,4%

Data inizio operatività: 10/11/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 255.053.623,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

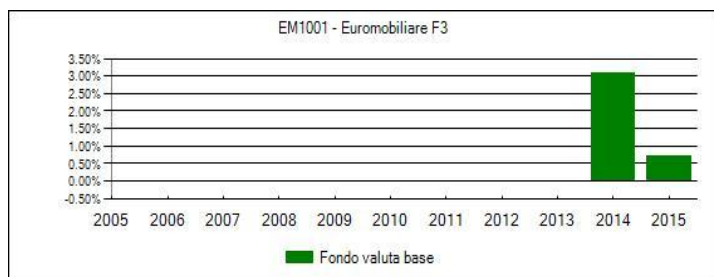
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

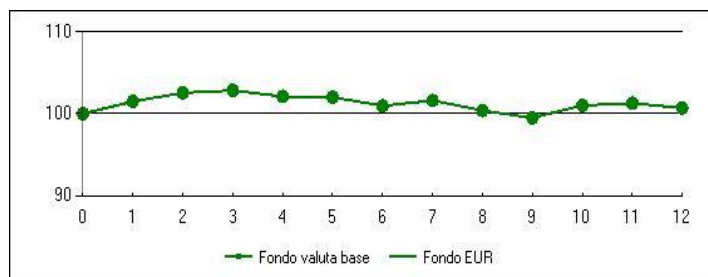
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EM1001 - Euromobiliare F3

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	0,7%	1,88%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 05/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 178.796.851,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,90%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,27%

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

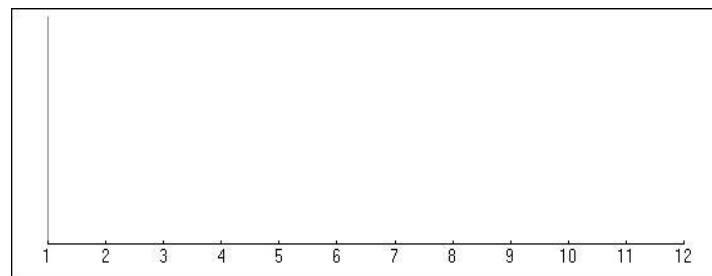
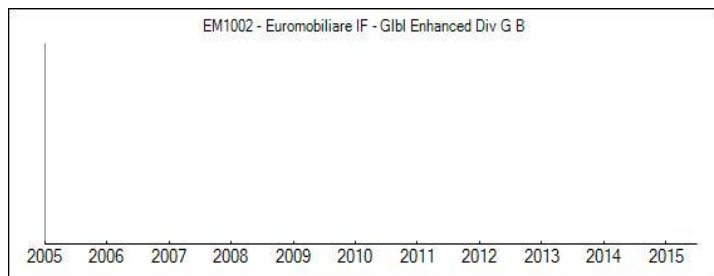
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EM1002 - Euromobiliare IF - GIBI Enhanced Div G B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur**Durata: -**

Andamento 2015 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: 16/11/2015

Data inizio operatività: 04/03/2007

Patrimonio netto a fine anno*: 181.547.637,00

Valore quota a fine anno*: 13,47

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%: 4,31%**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,42%

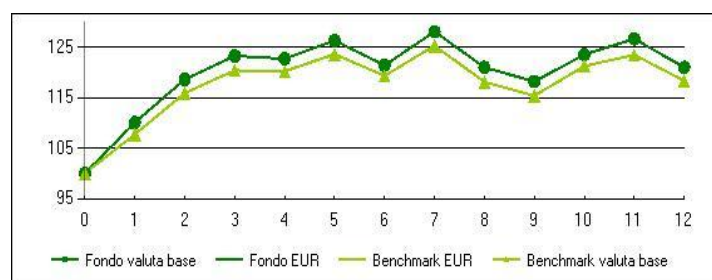
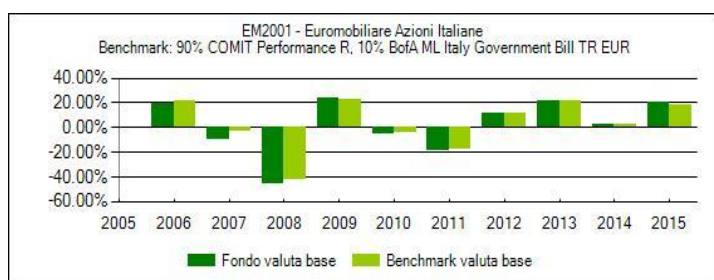
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EM2001 - Euromobiliare Azioni Italiane

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur**Durata: -**

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark :** 90% COMIT Performance R, 10% BofA ML Italy Government Bill TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	21%	11,31%	14,67%	14,01%	6,56%
Benchmark	18,33%	9,98%	13,65%	13,03%	6,21%

Data inizio operatività: 01/04/1993

Patrimonio netto a fine anno*: 204.597.258,00

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.

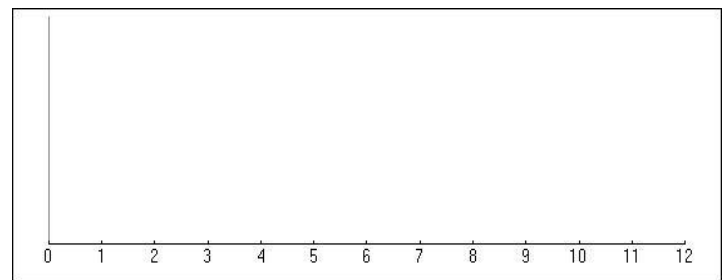
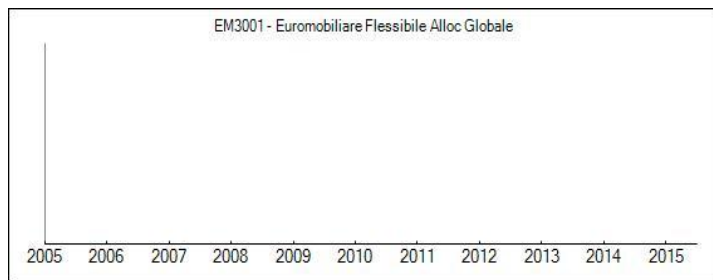
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EM3001 - Euromobiliare Flessibile Alloc Globale

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur**Durata: -**

Andamento 2015 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: 02/02/2015

Data inizio operatività:

20/12/1985

Patrimonio netto a fine anno*:

352.265.310,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

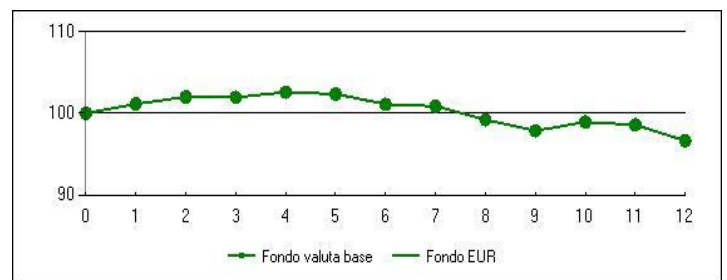
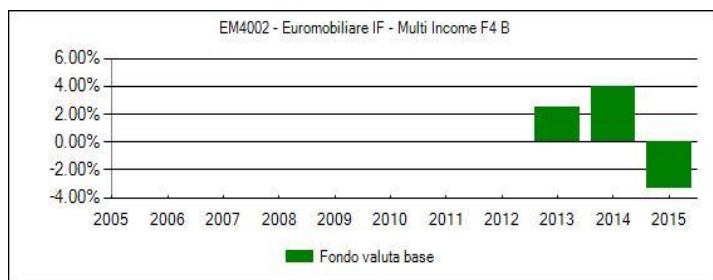
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EM4002 - Euromobiliare IF - Multi Income F4 B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur**Durata: -**

Andamento 2015 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	-3,36%	0,26%	1,01%	-	-

Data inizio operatività:

01/10/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

660.663.647,00

Valore quota a fine anno*:

10,45

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

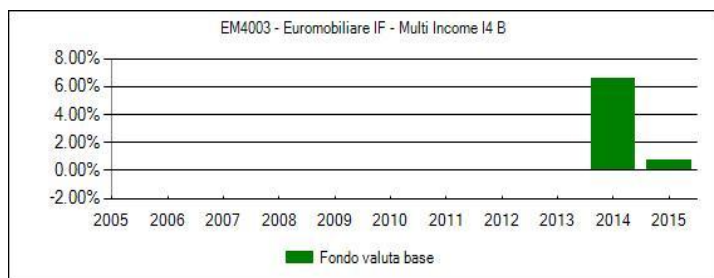
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

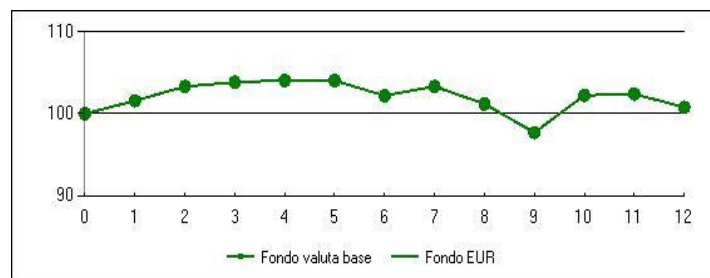
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

EM4003 - Euromobiliare IF - Multi Income I4 B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	0,77%	3,62%	-	-	-

Data inizio operatività: 25/06/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.178.315.845,00
 Valore quota a fine anno*: 10,80
 Quota parte**: Dato non previsto

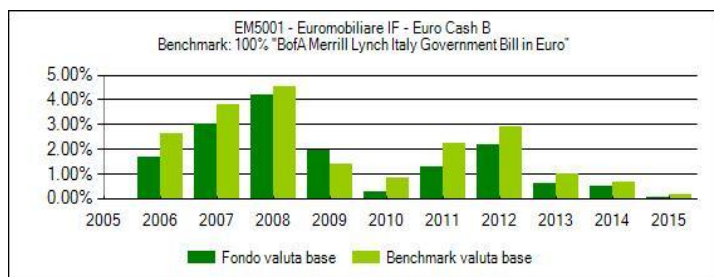
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FIL PENSIONS MANAGEMENT**

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

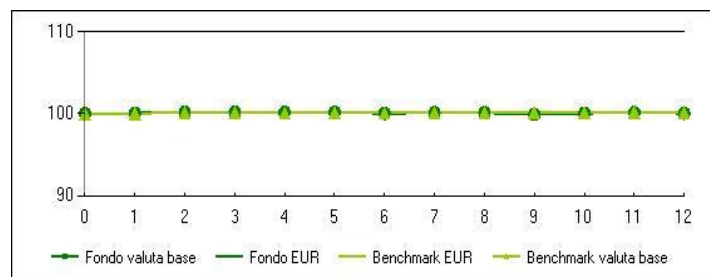
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

EM5001 - Euromobiliare IF - Euro Cash B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 100% "BofA Merrill Lynch Italy Government Bill in Euro"

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,06%	0,26%	0,38%	0,83%	0,91%
Benchmark	0,17%	0,41%	0,61%	1,17%	1,38%

Data inizio operatività: 07/06/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 356.417.118,00
 Valore quota a fine anno*: 12,33
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

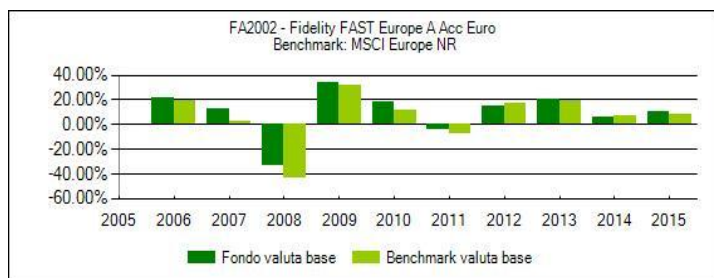
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

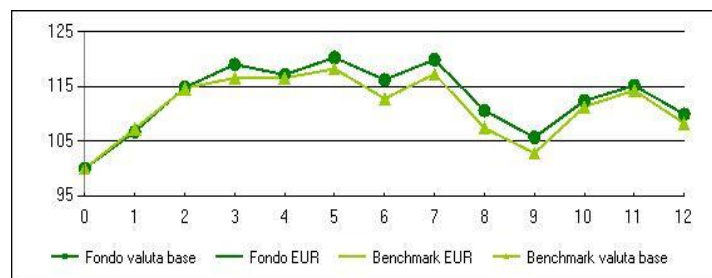
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	9,89%	7,91%	11,85%	12,57%	8,94%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 04/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.621.065.181,00
 Valore quota a fine anno*: 338,96
 Quota parte**: Dato non previsto

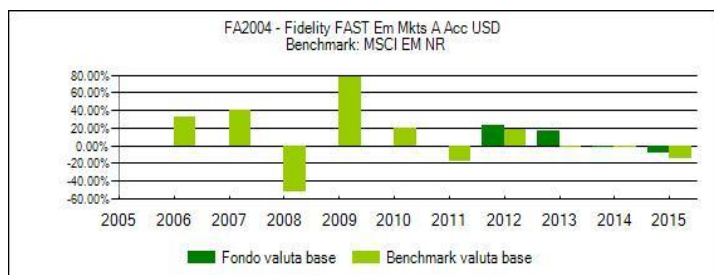
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

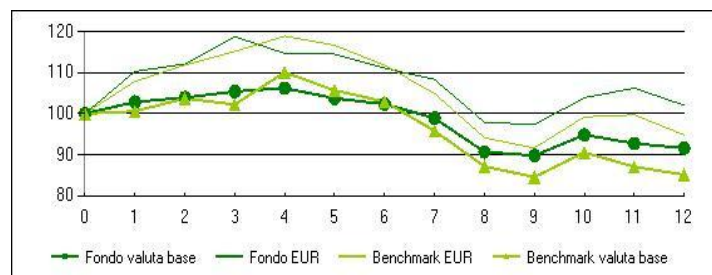
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-8,4%	-5,09%	1,61%	6,59%	-
Benchmark	-14,92%	-8,77%	-6,76%	-1,06%	-4,81%

Data inizio operatività: 31/10/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.388.561.403,00
 Valore quota a fine anno*: 122,74
 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.

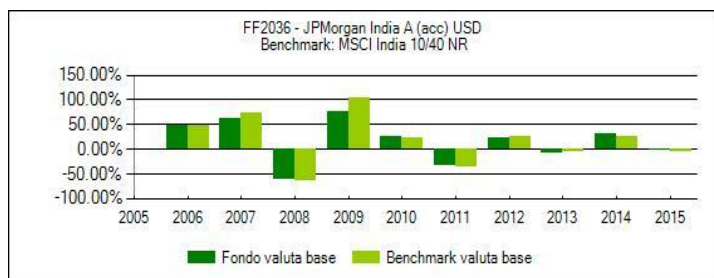
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

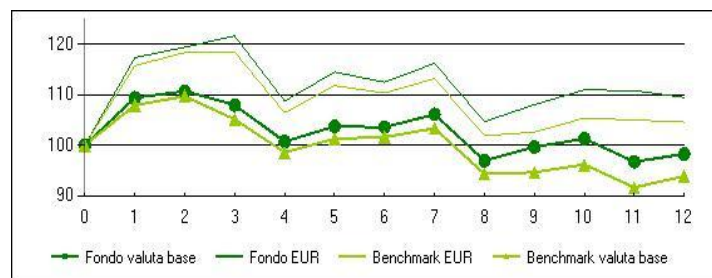
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2036 - JPMorgan India A (acc) USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2015 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	-1,75%	12,89%	5,87%	9,8%	-0,39%
Benchmark	-6,15%	8,2%	3,92%	9,12%	-2,24%

Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.239.057.935,00
 Valore quota a fine anno*: 28,56
 Quota parte**: Dato non previsto

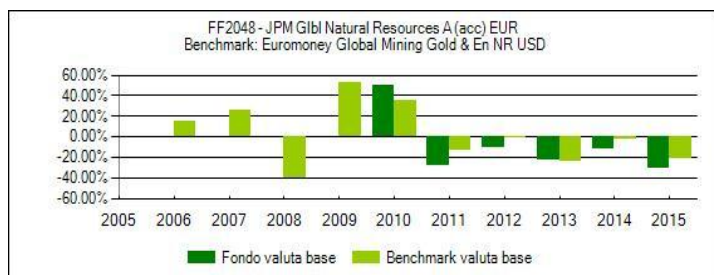
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

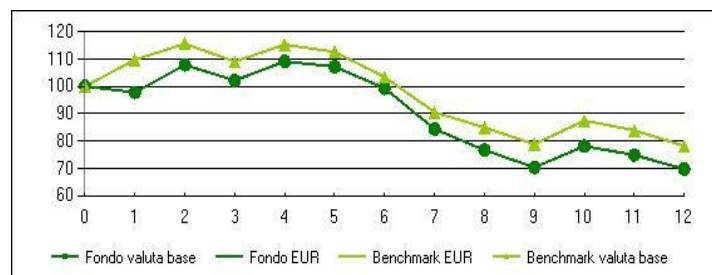
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2048 - JPM GIBI Natural Resources A (acc) EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Euromoney Global Mining Gold & En NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni	
Fondo	-	30,27%	21,64%	21,91%	19,25%	20,98%
Benchmark	-	21,82%	12,95%	16,63%	13,06%	13,05%

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

Data inizio operatività: 31/12/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 424.604.315,00
 Valore quota a fine anno*: 8,13
 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.

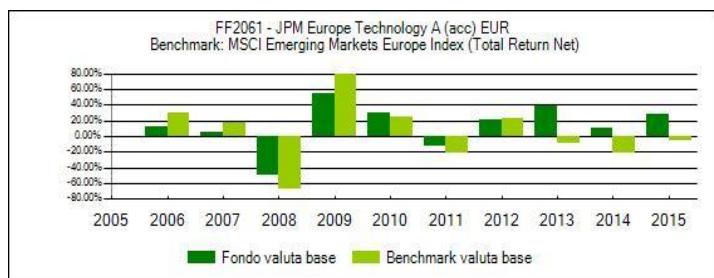
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

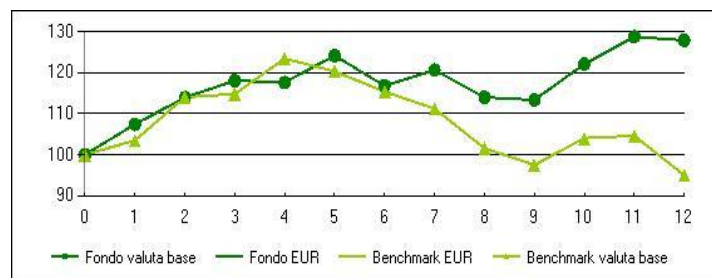
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2061 - JPM Europe Technology A (acc) EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI Emerging Markets Europe 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	27,91%	19,33%	25,62%	24,69%	16,41%
Benchmark	-5,03%	-	-	-4,07%	-7,75%
		12,99%	11,55%		

Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 249.650.119,00
 Valore quota a fine anno*: 31,30
 Quota parte**: Dato non previsto

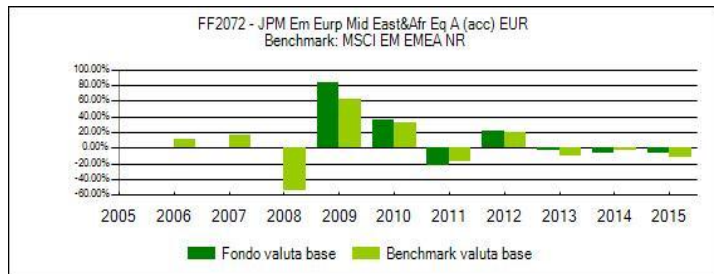
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

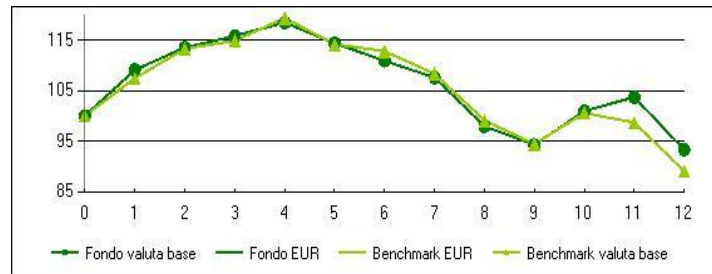
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2072 - JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc) EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-6,69%	-6,29%	-5,36%	0,73%	-4,35%
Benchmark	-10,93%	-7,25%	-7,92%	-1,62%	-5,07%

Data inizio operatività: 09/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 264.302.182,00
 Valore quota a fine anno*: 14,64
 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.

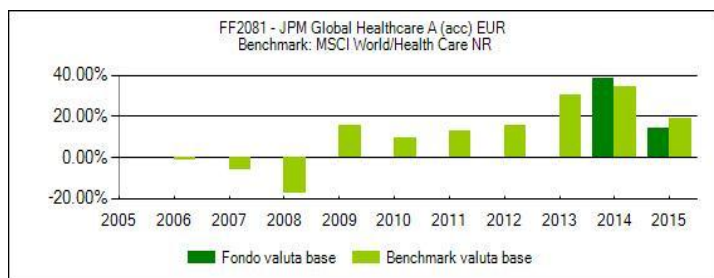
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

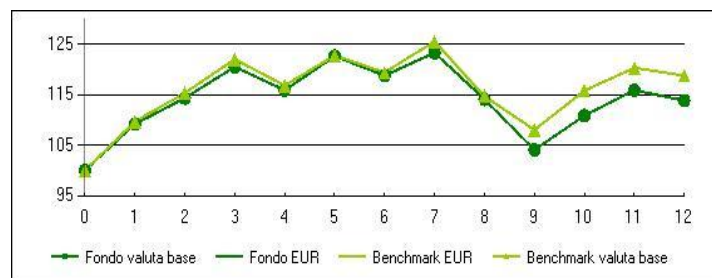
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2081 - JPM Global Healthcare A (acc) EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	13,81%	25,59%	-	-	-
Benchmark	18,74%	26,37%	27,69%	24,59%	22,2%

 Data inizio operatività: 01/02/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.111.715.755,00
 Valore quota a fine anno*: 167,83
 Quota parte**: Dato non previsto

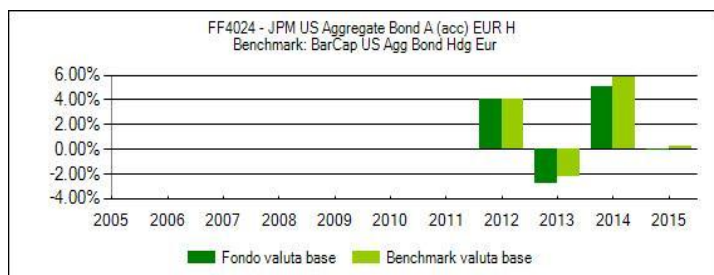
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

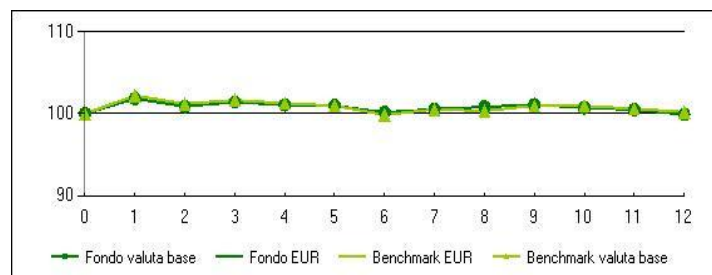
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF4024 - JPM US Aggregate Bond A (acc) EUR H

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BarCap US Agg Bond Hdg Eur

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,1%	2,47%	0,66%	1,49%	-
Benchmark	0,19%	3%	1,23%	1,93%	1,54%

 Data inizio operatività: 03/10/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.110.025.126,00
 Valore quota a fine anno*: 81,05
 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.

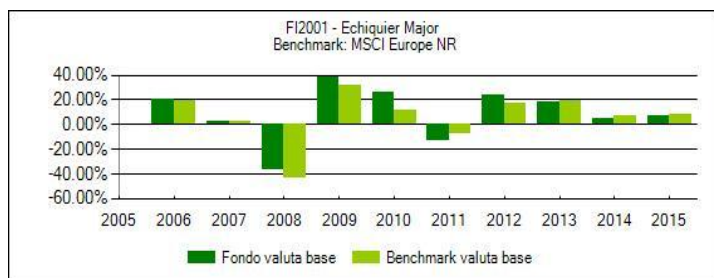
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FI2001 - Echiquier Major

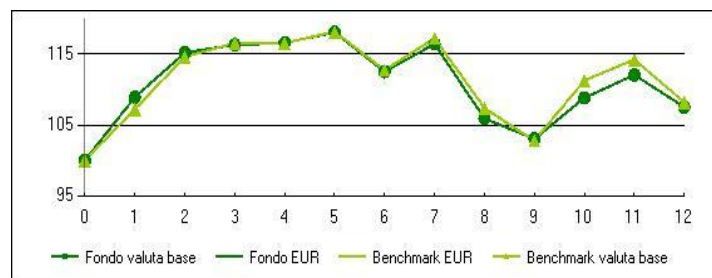
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	7,54%	6,02%	10,06%	13,43%	7,4%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 11/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.212.153.999,00
 Valore quota a fine anno*: 217,48
 Quota parte**: Dato non previsto

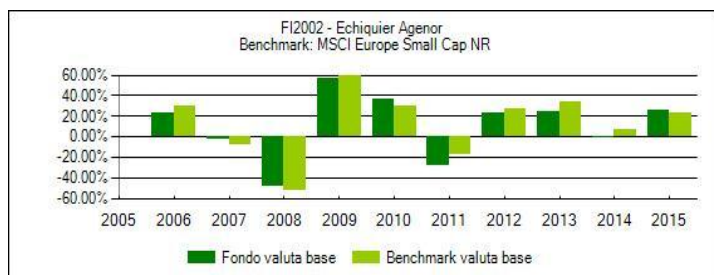
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FI2002 - Echiquier Agenor

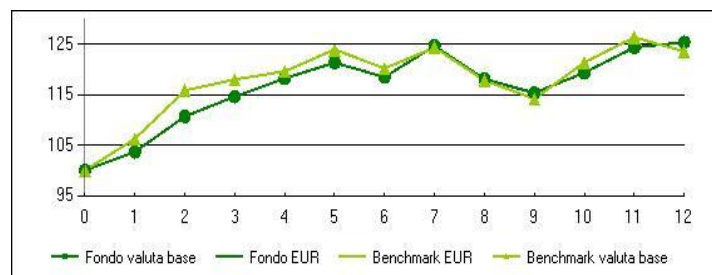
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	25,36%	11,02%	15,28%	17,18%	6,34%
Benchmark	23,53%	14,68%	20,61%	22,18%	12,96%

Data inizio operatività: 27/02/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 442.707.001,00
 Valore quota a fine anno*: 276,13
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

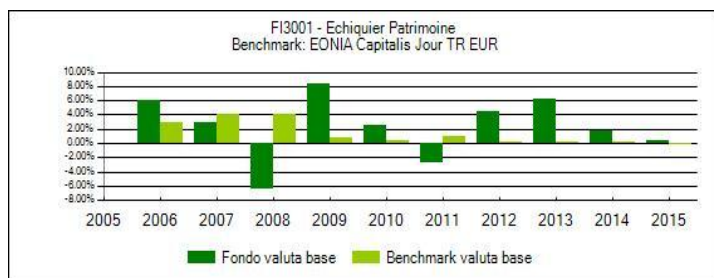
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FI3001 - Echiquier Patrimoine

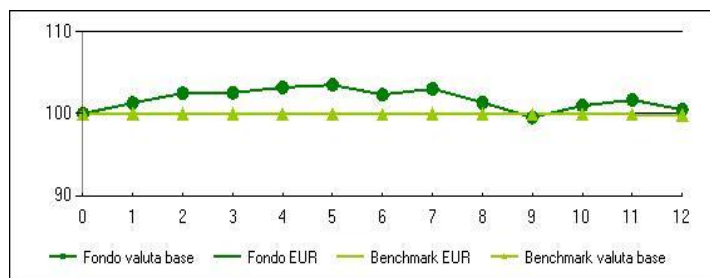
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,48%	1,14%	2,78%	3,2%	1,99%
Benchmark	-0,11%	-0%	0,03%	0,08%	0,24%

Data inizio operatività: 06/01/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 685.294.000,00
 Valore quota a fine anno*: 871,47
 Quota parte**: Dato non previsto

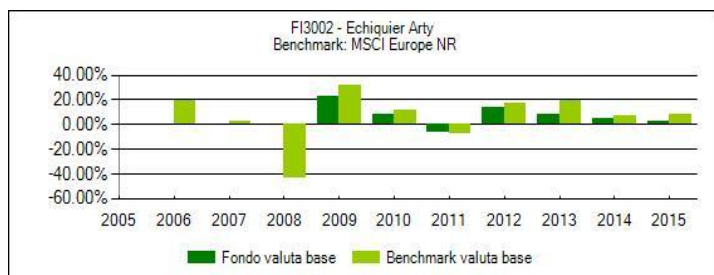
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FI3002 - Echiquier Arty

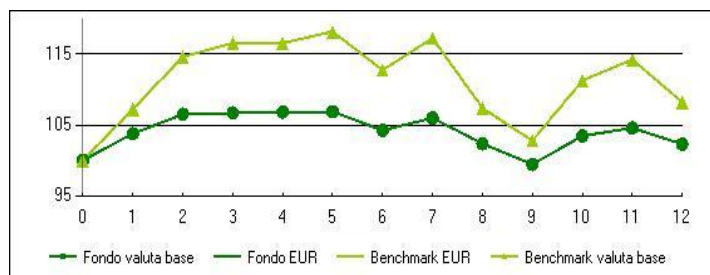
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,27%	3,36%	4,97%	7,03%	4,11%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 30/05/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.215.314.001,00
 Valore quota a fine anno*: 1,483,59
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

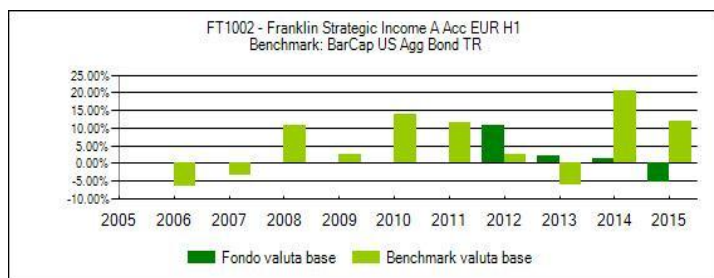
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc EUR H1

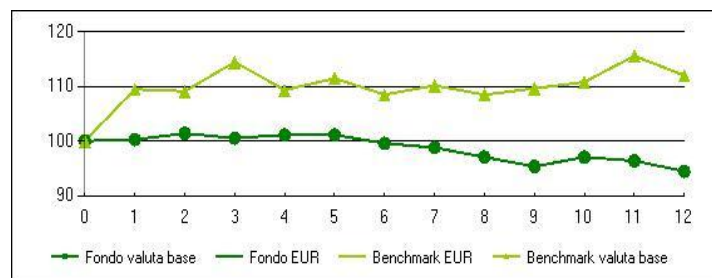
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-5,54%	-2,17%	-0,72%	2,05%	-
Benchmark	12,01%	16,26%	8,21%	6,78%	7,7%

Data inizio operatività: 18/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.450.778.536,00
 Valore quota a fine anno*: 10,91
 Quota parte**: Dato non previsto

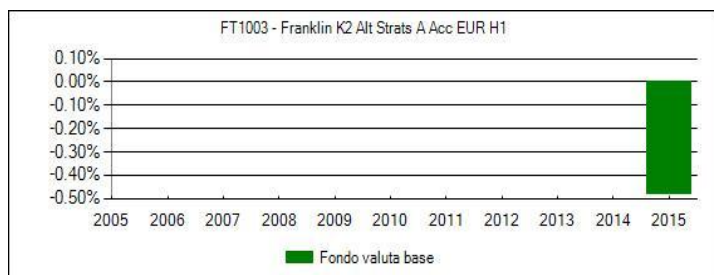
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT1003 - Franklin K2 Alt Strats A Acc EUR H1

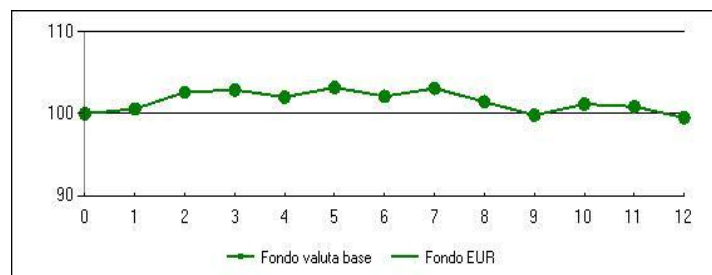
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,48%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 15/09/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 904.738.523,00
 Valore quota a fine anno*: 10,29
 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%: 2,60%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,47%

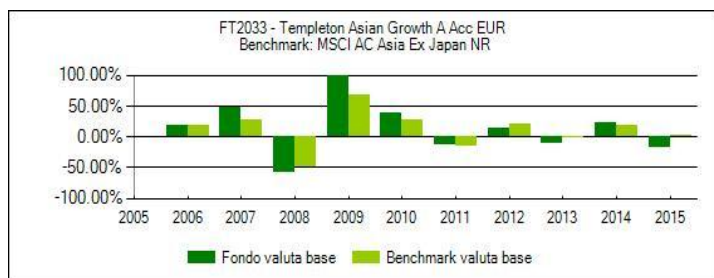
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

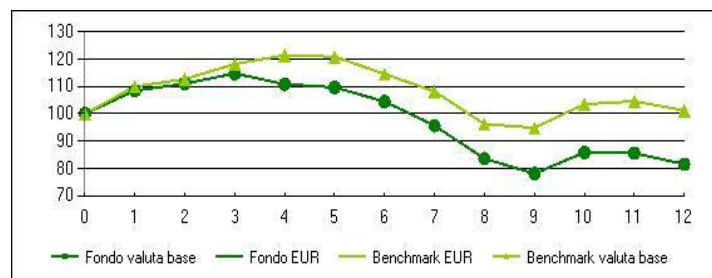
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-18,51%	-0,32%	-4,21%	0,07%	-2,48%
Benchmark	1,18%	9,89%	5,99%	9,44%	4,16%

Data inizio operatività: 14/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.076.363.547,00
 Valore quota a fine anno*: 23,46
 Quota parte**: Dato non previsto

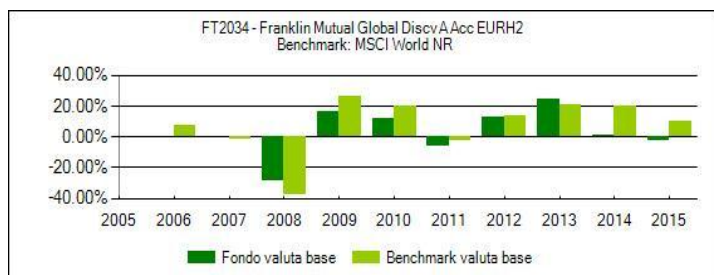
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

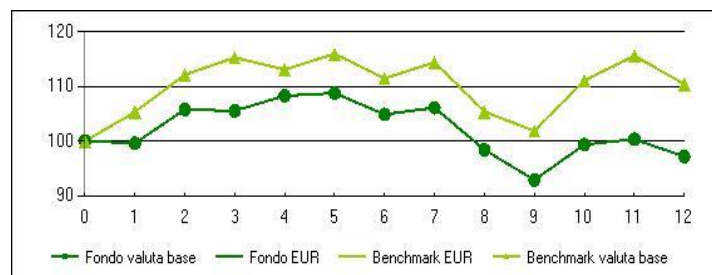
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2034 - Franklin Mutual Global Discv A Acc EURH2

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-2,84%	-0,99%	6,79%	8,19%	5,14%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.097.037.850,00
 Valore quota a fine anno*: 11,96
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

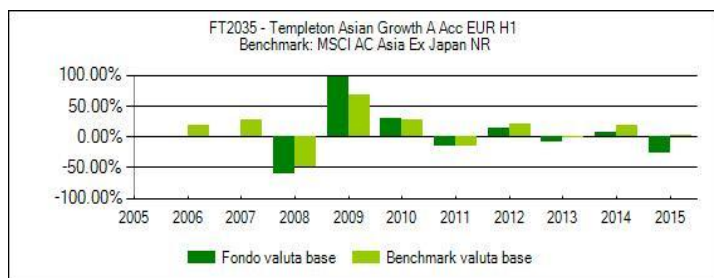
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2035 - Templeton Asian Growth A Acc EUR H1

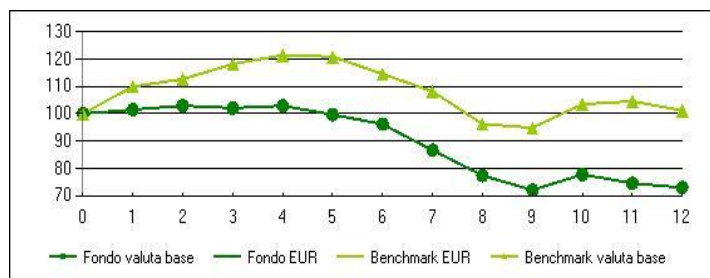
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-27,05%	-11,44%	-10,3%	-4,59%	-6,83%
Benchmark	1,18%	9,89%	5,99%	9,44%	4,16%

Data inizio operatività: 03/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.076.363.547,00
 Valore quota a fine anno*: 17,31
 Quota parte**: Dato non previsto

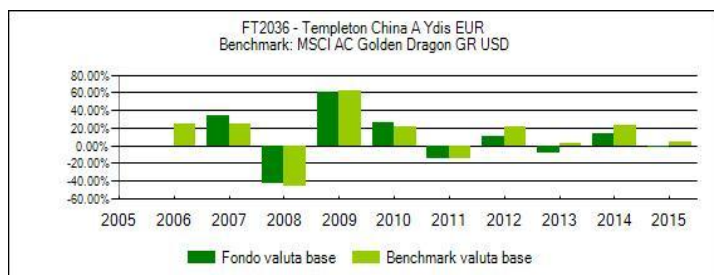
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT2036 - Templeton China A Ydis EUR

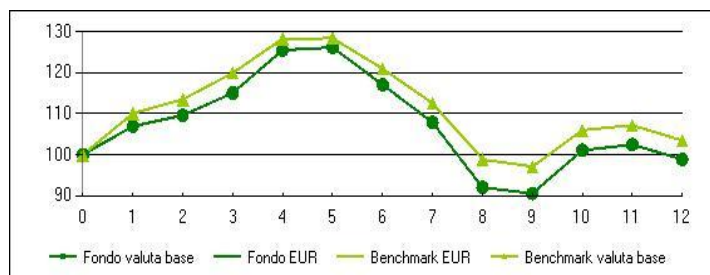
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,17%	5,52%	0,81%	3,12%	-0,91%
Benchmark	3,46%	12,83%	9,32%	12,07%	5,89%

Data inizio operatività: 01/09/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 584.674.350,00
 Valore quota a fine anno*: 18,06
 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.

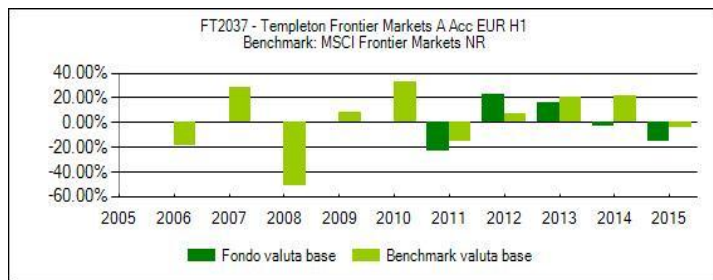
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

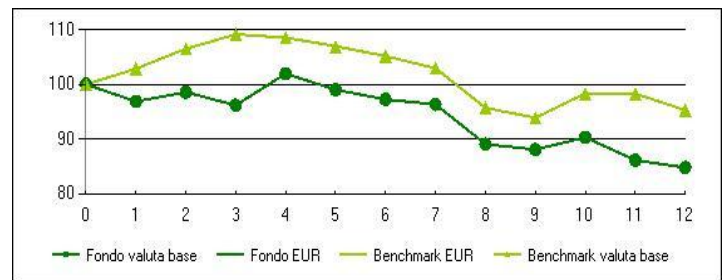
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT2037 - Templeton Frontier Markets A Acc EUR H1

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-15,23%	-9,41%	-1,49%	4,02%	-2,25%
Benchmark	-4,71%	7,67%	11,77%	10,61%	4,68%

Data inizio operatività: 31/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 867.891.047,00
 Valore quota a fine anno*: 9,52
 Quota parte**: Dato non previsto

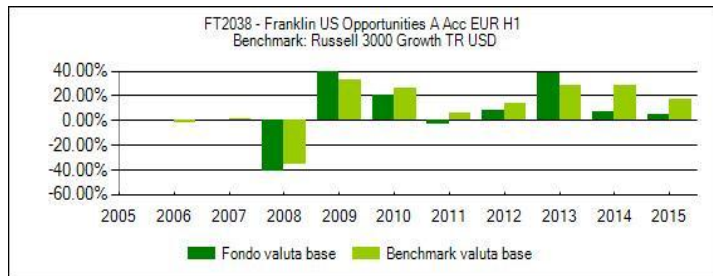
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

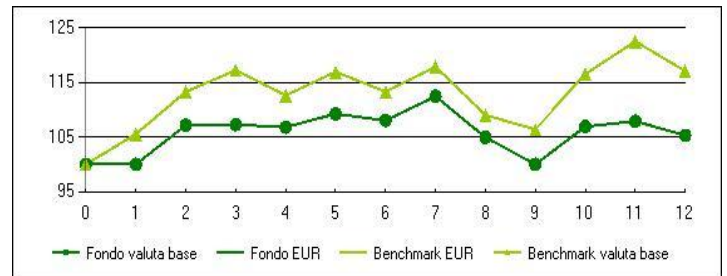
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT2038 - Franklin US Opportunities A Acc EUR H1

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	5,3%	6,14%	15,94%	13,87%	10,18%
Benchmark	17,07%	22,43%	24,4%	21,56%	18,19%

Data inizio operatività: 03/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.574.626.008,00
 Valore quota a fine anno*: 8,54
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

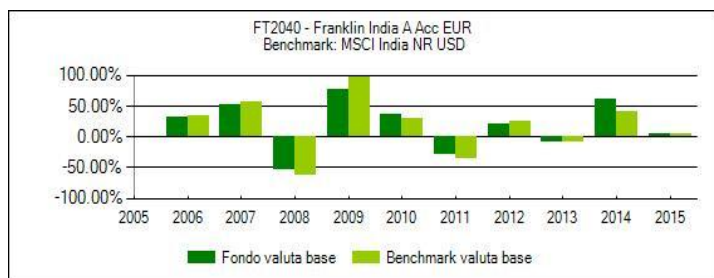
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2040 - Franklin India A Acc EUR

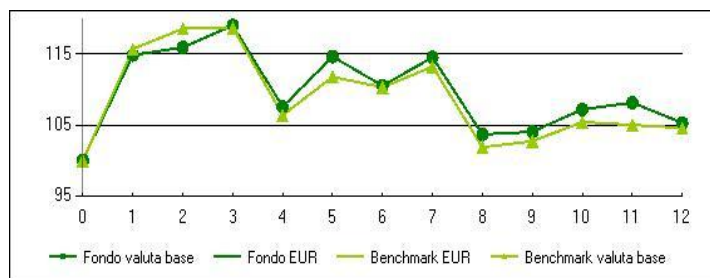
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	5,29%	30,11%	15,55%	16,71%	5,57%
Benchmark	4,57%	21,45%	10,72%	13,91%	1,8%

Data inizio operatività: 25/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.317.917.339,00
 Valore quota a fine anno*: 33,45
 Quota parte**: Dato non previsto

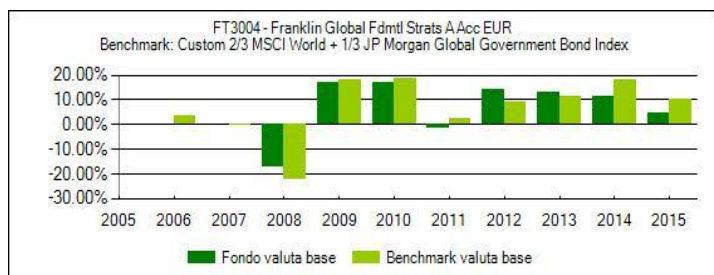
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT3004 - Franklin Global FdmI Strats A Acc EUR

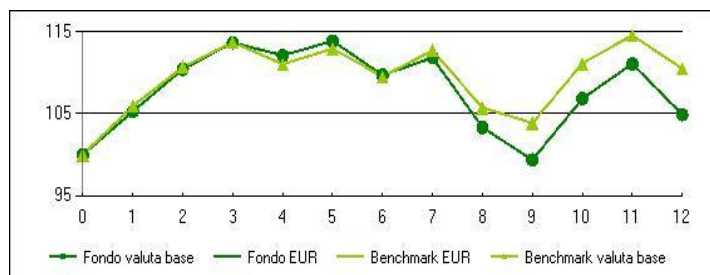
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	4,9%	8,12%	9,65%	10,8%	8,18%
Benchmark	10,5%	14,31%	13,29%	12,29%	10,26%

Data inizio operatività: 06/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.851.228.716,00
 Valore quota a fine anno*: 11,35
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

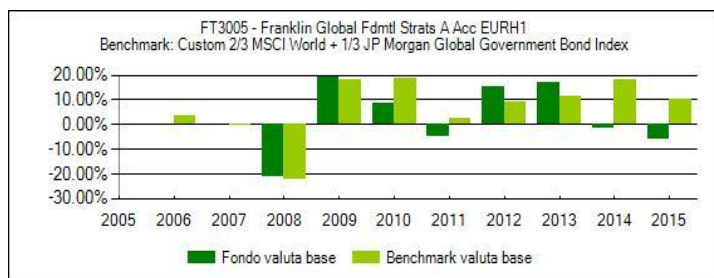
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

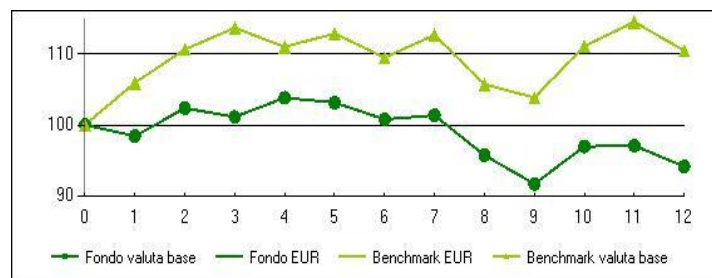
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT3005 - Franklin Global Fdml Strats A Acc EURH1

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-5,87%	-3,84%	2,7%	5,75%	3,48%
Benchmark	10,5%	14,31%	13,29%	12,29%	10,26%

Data inizio operatività: 25/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.851.228.716,00
 Valore quota a fine anno*: 8,34
 Quota parte**: Dato non previsto

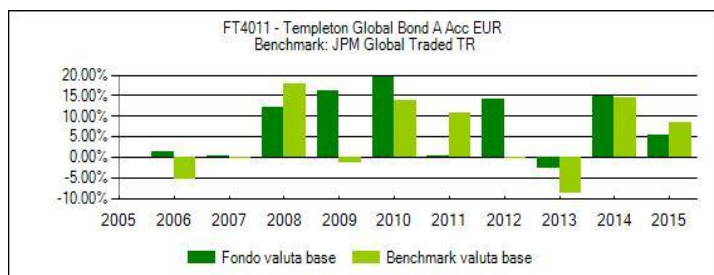
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

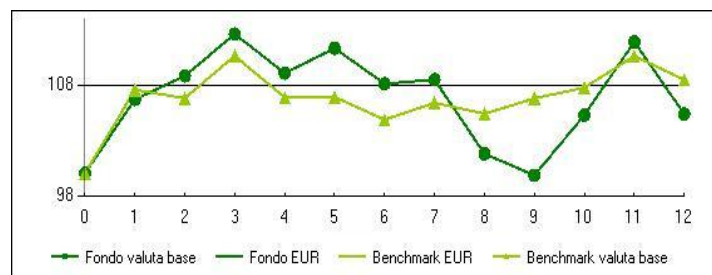
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4011 - Templeton Global Bond A Acc EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	5,38%	10,06%	5,58%	7,64%	6,09%
Benchmark	8,49%	11,52%	4,35%	3,18%	4,66%

Data inizio operatività: 09/09/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.978.906.647,00
 Valore quota a fine anno*: 25,28
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

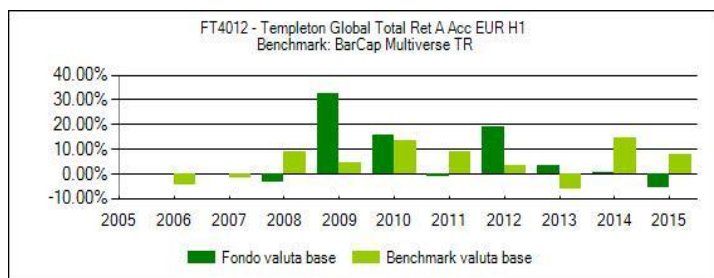
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

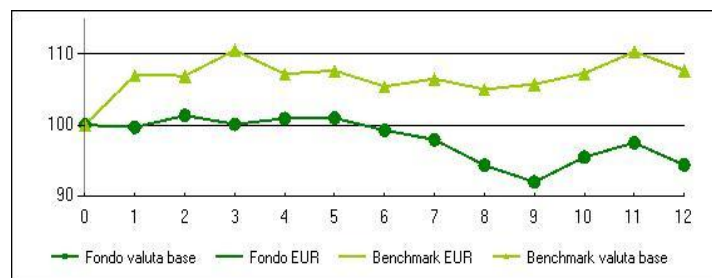
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT4012 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-5,66%	-2,85%	-0,91%	3,71%	2,68%
Benchmark	7,73%	11,02%	4,88%	4,46%	5,37%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.228.682.592,00
 Valore quota a fine anno*: 19,85
 Quota parte**: Dato non previsto

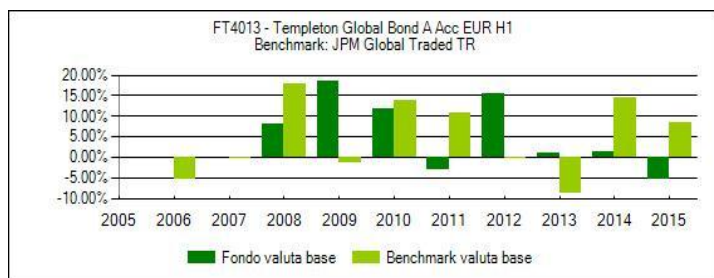
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

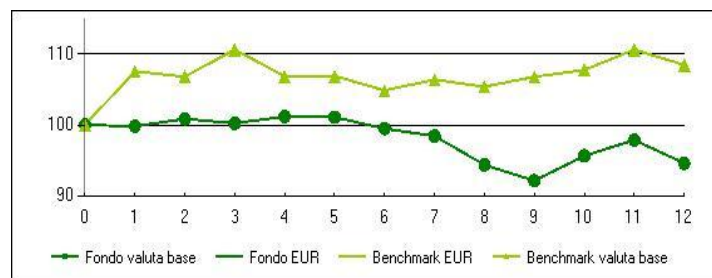
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FT4013 - Templeton Global Bond A Acc EUR H1

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-5,42%	-2,09%	-1,08%	2,8%	1,57%
Benchmark	8,49%	11,52%	4,35%	3,18%	4,66%

Data inizio operatività: 10/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.978.906.647,00
 Valore quota a fine anno*: 19,91
 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.

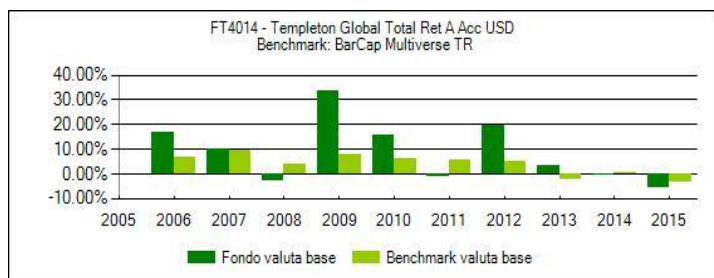
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FT4014 - Templeton Global Total Ret A Acc USD

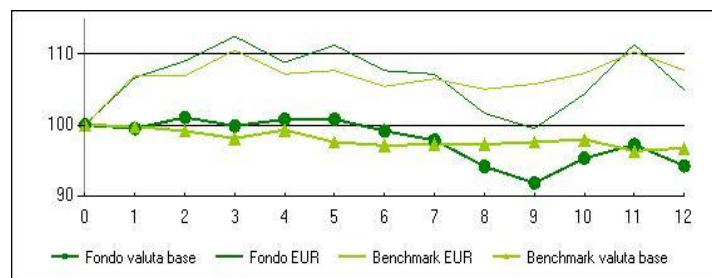
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-5,77%	-3,06%	-0,9%	3,9%	2,89%
Benchmark	-3,29%	-1,42%	-1,68%	-0,09%	1,01%

Data inizio operatività: 29/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 26.645.138.135,00
 Valore quota a fine anno*: 27,60
 Quota parte**: Dato non previsto

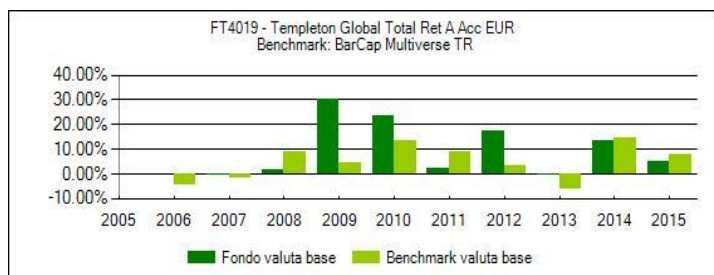
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FT4019 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR

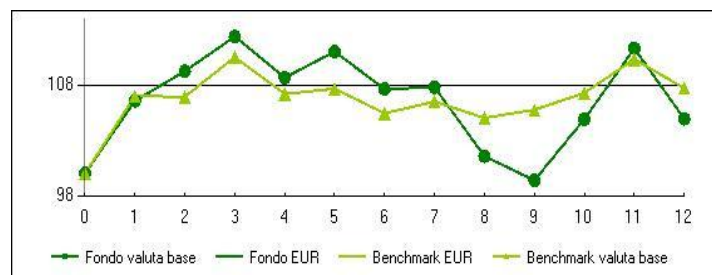
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	4,96%	9,08%	5,73%	8,55%	7,27%
Benchmark	7,73%	11,02%	4,88%	4,46%	5,37%

Data inizio operatività: 01/09/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 25.228.682.592,00
 Valore quota a fine anno*: 25,39
 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.

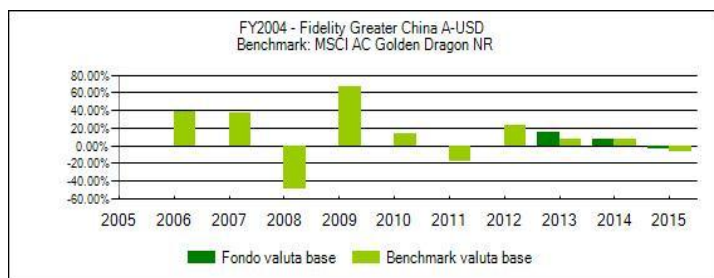
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2004 - Fidelity Greater China A-USD

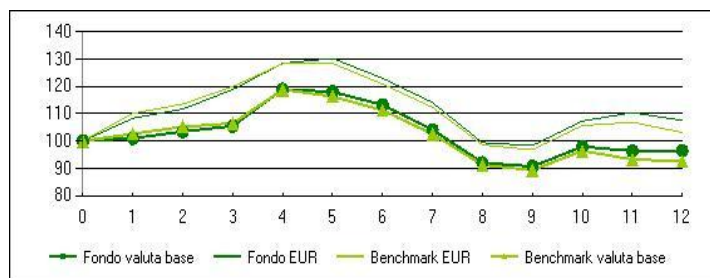
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-3,48%	1,53%	5,57%	-	-
Benchmark	-7,43%	-0,14%	2,15%	6,83%	1,16%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 444.765.642,00
 Valore quota a fine anno*: 165,30
 Quota parte**: Dato non previsto

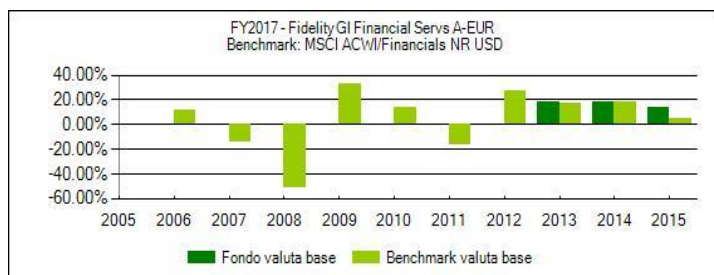
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2017 - Fidelity GI Financial Servs A-EUR

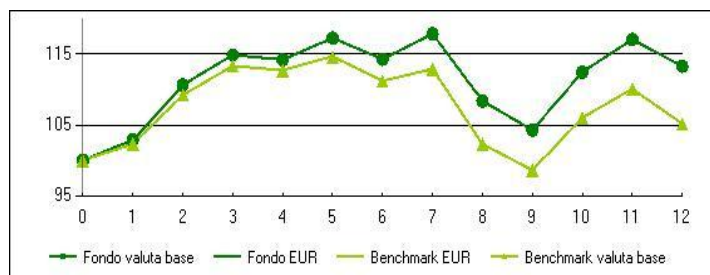
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	13,3%	15,67%	16,49%	-	-
Benchmark	5,17%	11,3%	13,1%	16,37%	8,86%

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

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 817.052.849,00
 Valore quota a fine anno*: 30,23
 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.

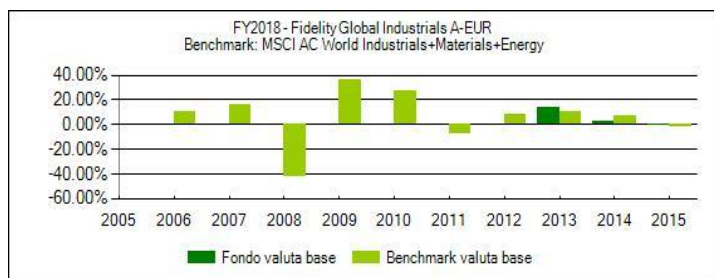
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2018 - Fidelity Global Industrials A-EUR

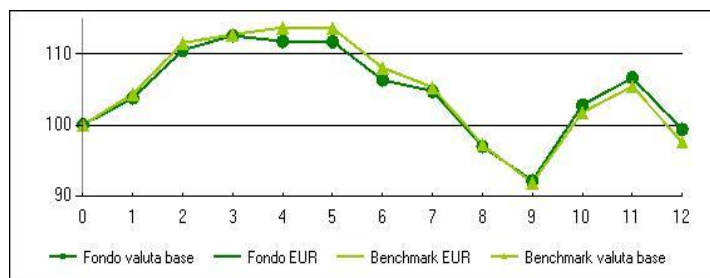
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World Industrials+Materials+Energy

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,66%	0,96%	5,2%	-	-
Benchmark	-2,43%	1,93%	4,73%	5,46%	2,63%

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

Data inizio operatività: 01/09/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 93.045.169,00
 Valore quota a fine anno*: 40,67
 Quota parte**: Dato non previsto

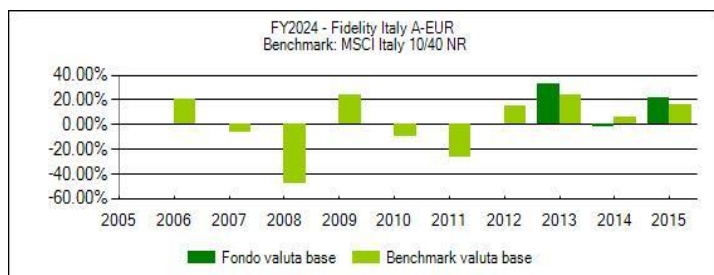
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2024 - Fidelity Italy A-EUR

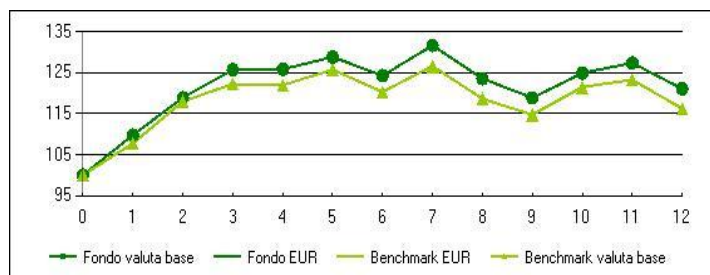
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	21,08%	8,75%	16,2%	-	-
Benchmark	16,25%	10,72%	15,01%	15,06%	4,99%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.278.805.140,00
 Valore quota a fine anno*: 37,59
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

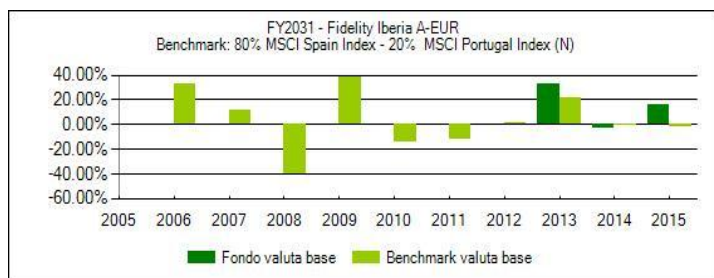
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2031 - Fidelity Iberia A-EUR

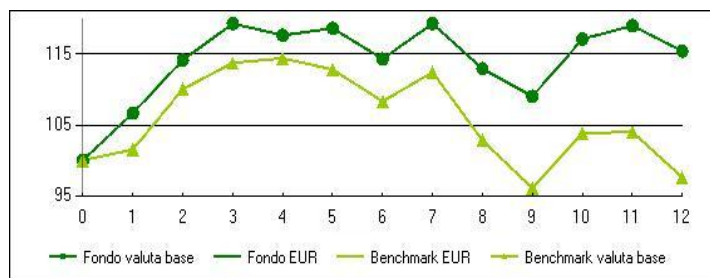
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 80% MSCI Spain Index - 20% MSCI Portugal Index (N)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,45%	5,59%	13,94%	-	-
Benchmark	-2,42%	-1,28%	5,88%	4,86%	1,34%

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

Data inizio operatività: 01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 1.290.151.059,00

Valore quota a fine anno*: 68,83

Quota parte**: Dato non previsto

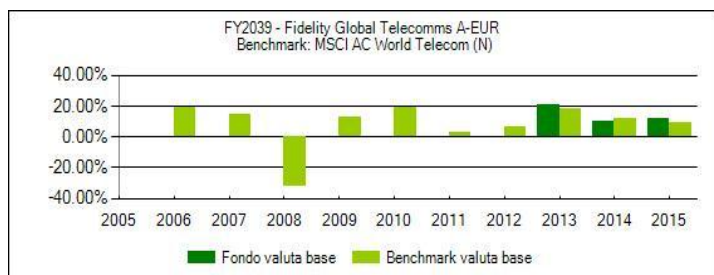
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR

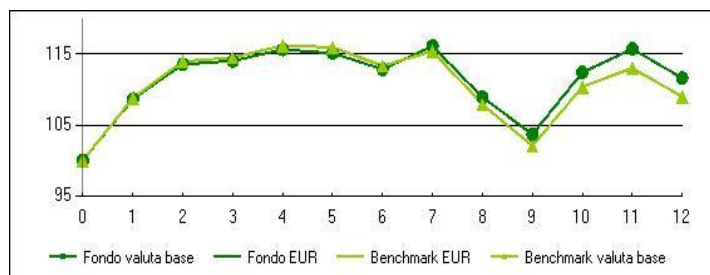
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	11,62%	10,77%	14,09%	-	-
Benchmark	8,99%	10,38%	12,92%	11,26%	9,54%

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

Data inizio operatività: 30/09/1999

Patrimonio netto a fine anno*: 175.097.574,00

Valore quota a fine anno*: 11,08

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

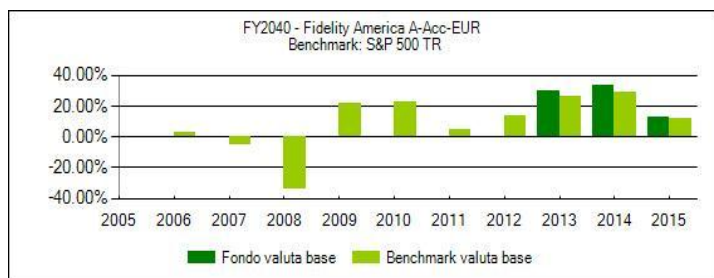
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2040 - Fidelity America A-Acc-EUR

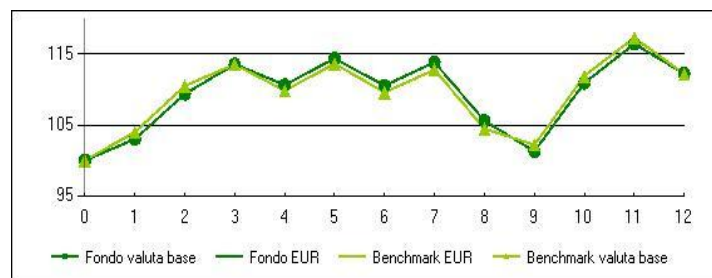
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	12,26%	22,39%	24,81%	-	-
Benchmark	12,22%	20,17%	22,04%	19,83%	16,67%

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

Data inizio operatività: 03/07/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.758.008.464,00
 Valore quota a fine anno*: 22,98
 Quota parte**: Dato non previsto

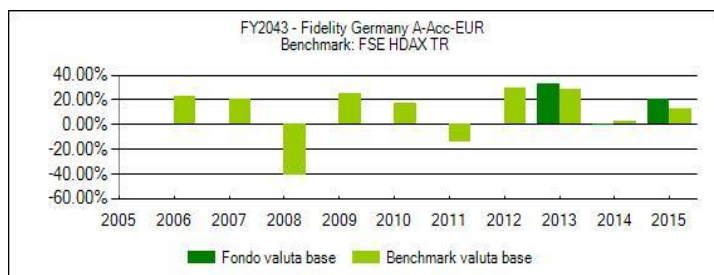
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2043 - Fidelity Germany A-Acc-EUR

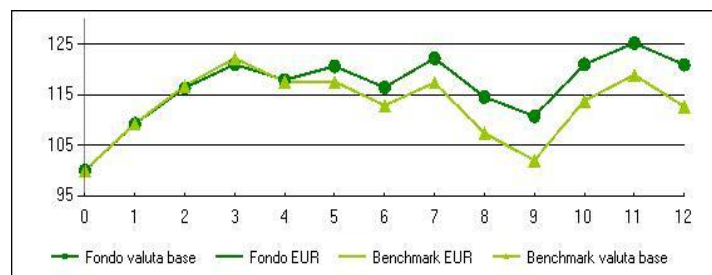
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	20,92%	9,63%	16,99%	-	-
Benchmark	12,63%	7,5%	13,92%	17,54%	10,25%

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

Data inizio operatività: 25/09/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.313.077.961,00
 Valore quota a fine anno*: 19,71
 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.

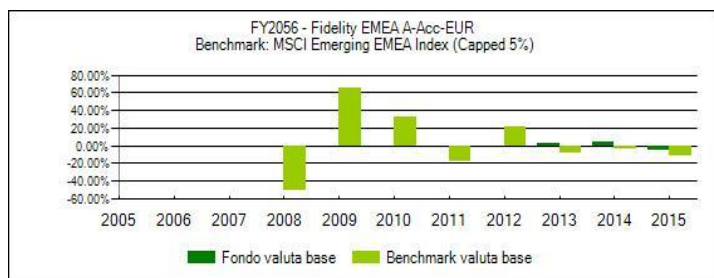
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

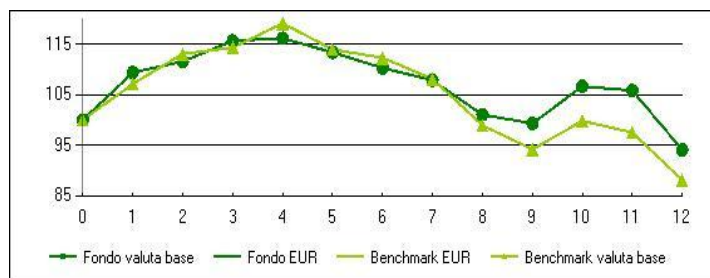
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI Emerging EMEA Index (Capped 5%)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,94%	-1,1%	0,27%	-	-
Benchmark	-11,92%	-7,72%	-8,24%	-1,59%	-5,1%

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

 Data inizio operatività: 11/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 543.681.835,00
 Valore quota a fine anno*: 14,73
 Quota parte**: Dato non previsto

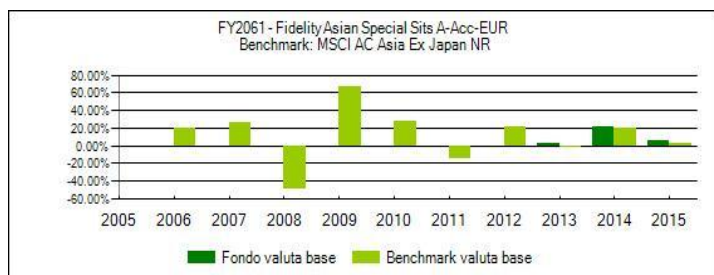
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

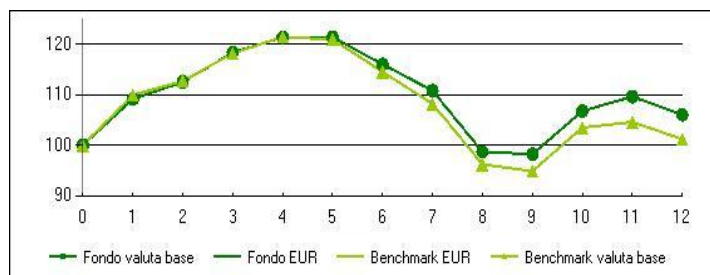
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2061 - Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	6,02%	13,31%	9,69%	-	-
Benchmark	1,18%	9,89%	5,99%	9,44%	4,16%

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

 Data inizio operatività: 23/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.395.020.552,00
 Valore quota a fine anno*: 27,81
 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.

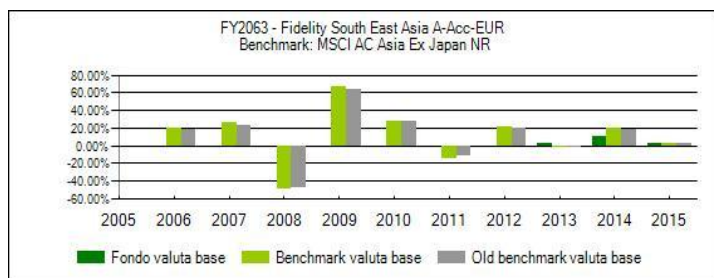
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FY2063 - Fidelity South East Asia A-Acc-EUR

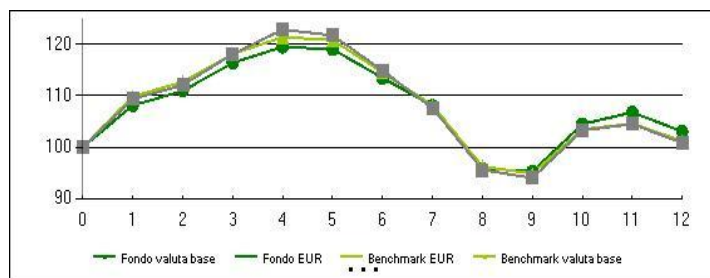
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Benchmark precedente*** : 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	3,03%	6,92%	4,58%	-	-
Benchmark	1,18%	9,89%	5,99%	9,44%	4,16%
Benchmark Prec.	0,79%	8,81%	5,54%	9,01%	4,46%

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

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.803.204.620,00

Valore quota a fine anno*:

20,04

Quota parte**:

Dato non previsto

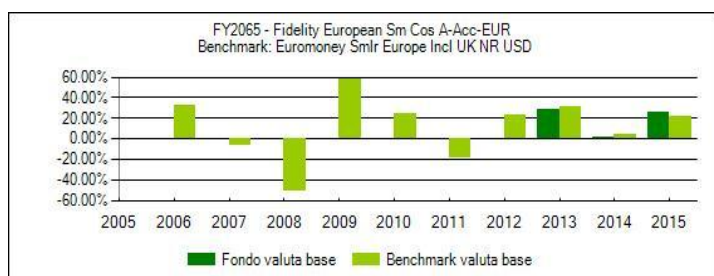
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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. *** variato nel corso del 2015

FY2065 - Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR

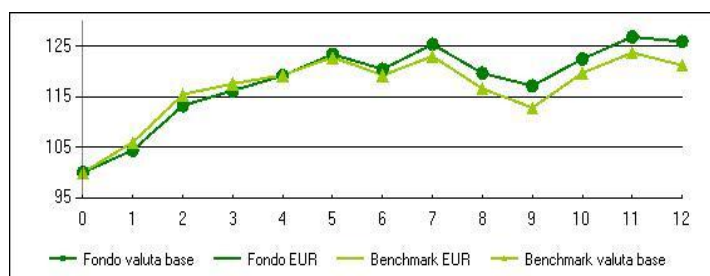
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euromoney SmIrl Europe Incl UK NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,89%	12,97%	17,91%	-	-
Benchmark	21,21%	12,63%	18,61%	19,74%	10,78%

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

Data inizio operatività:

25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.104.536.839,00

Valore quota a fine anno*:

18,67

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.

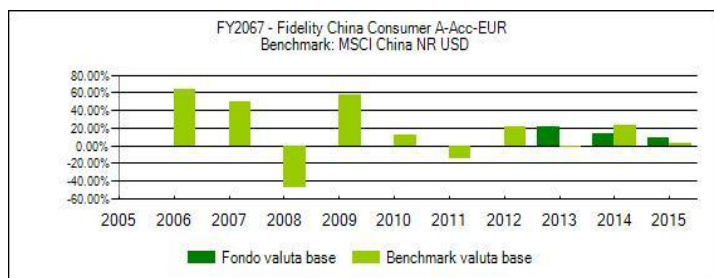
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR

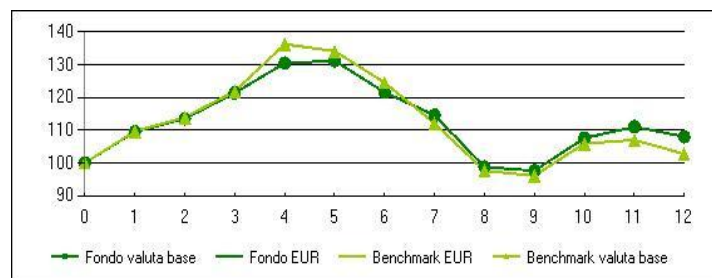
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	7,97%	10,94%	14,52%	-	-
Benchmark	2,68%	12,35%	7,77%	10,91%	4,99%

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

Data inizio operatività: 23/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.493.326.920,00
 Valore quota a fine anno*: 17,06
 Quota parte**: Dato non previsto

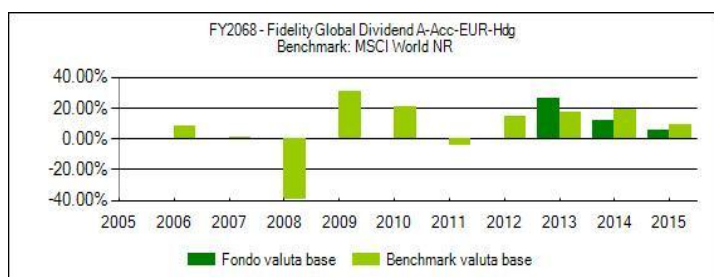
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY2068 - Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg

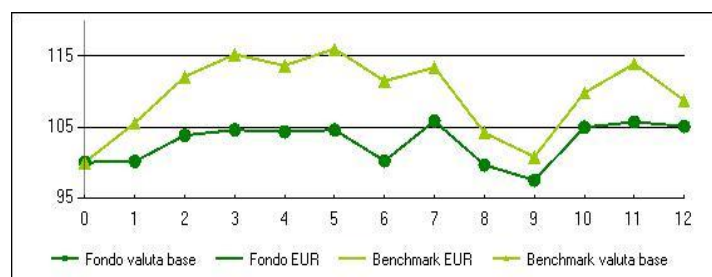
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	5,08%	8,34%	13,87%	-	-
Benchmark	8,76%	13,58%	14,87%	14,74%	10,66%

Data inizio operatività: 30/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.742.009.091,00
 Valore quota a fine anno*: 16,55
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

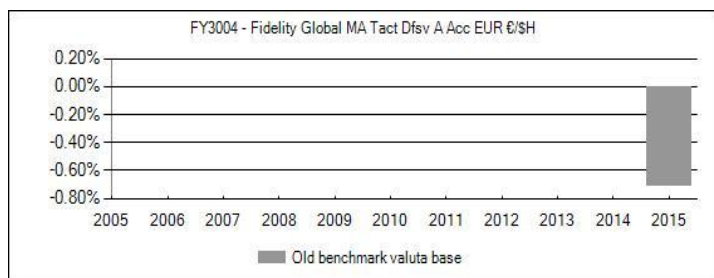
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

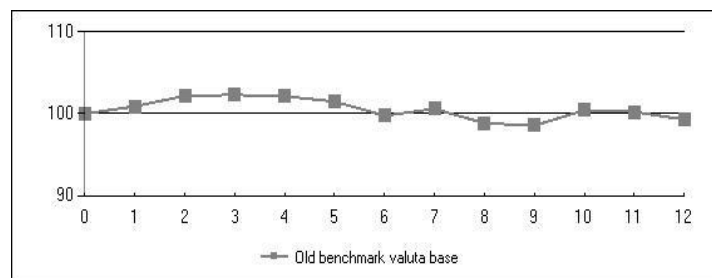
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY3004 - Fidelity Global MA Tact Dfsv A Acc EUR €/SH

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Benchmark precedente* :** 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	-	-	-	-	-
Benchmark Prec.	-0,71%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2015

Data inizio operatività: 19/01/2009

Patrimonio netto a fine anno*: 361.871.566,00

Valore quota a fine anno*: 12,89

Quota parte**: Dato non previsto

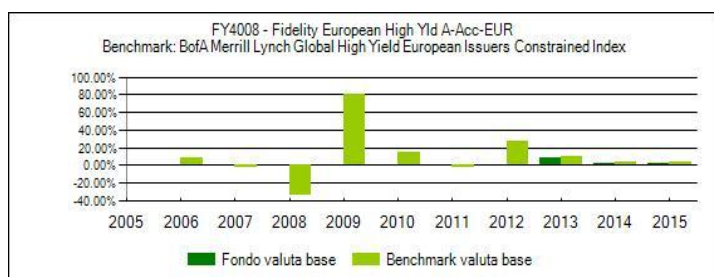
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

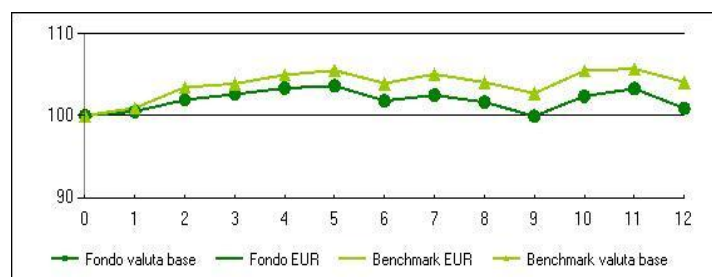
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2015

FY4008 - Fidelity European High Yld A-Acc-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index

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

Data inizio operatività: 03/07/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 4.857.592.893,00

Valore quota a fine anno*: 17,73

Quota parte**: Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,91%	1,56%	3,92%	-	-
Benchmark	4,1%	3,78%	5,58%	10,49%	7,72%

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

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

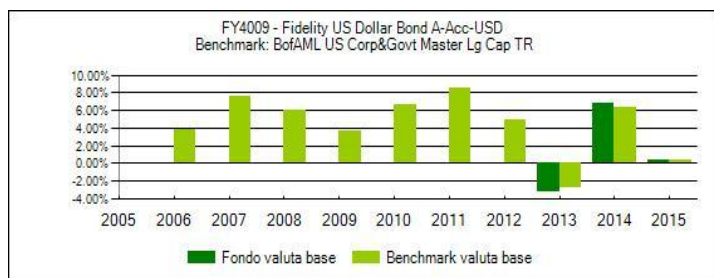
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY4009 - Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD

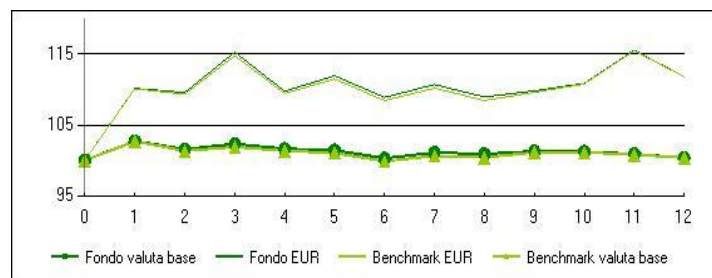
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	0,34%	3,51%	1,18%	-	-
Benchmark	0,37%	3,28%	1,24%	2,14%	3,37%

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

Data inizio operatività: 25/09/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 608.908.689,00
 Valore quota a fine anno*: 14,71
 Quota parte**: Dato non previsto

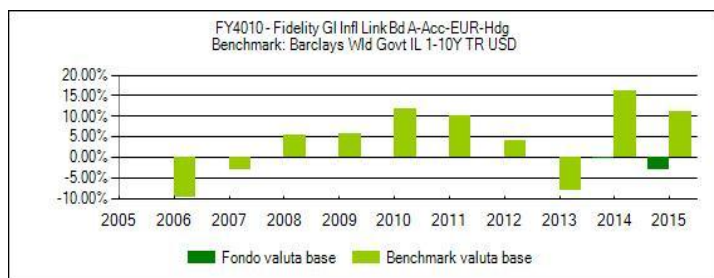
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

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

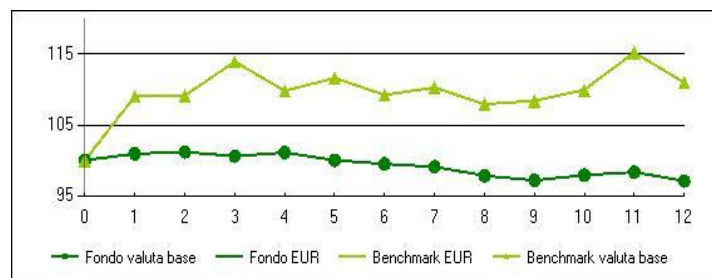
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,93%	-1,68%	-	-	-
Benchmark	11%	13,62%	5,86%	5,37%	6,32%

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

Data inizio operatività: 29/05/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.123.173.009,00
 Valore quota a fine anno*: 11,59
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

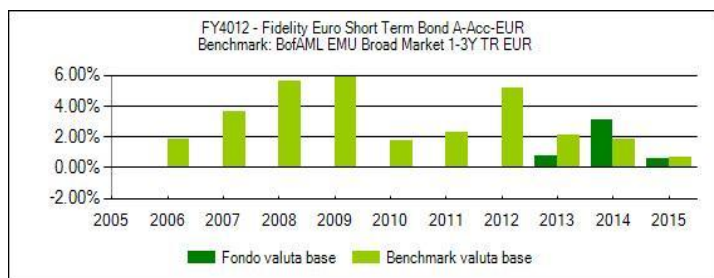
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

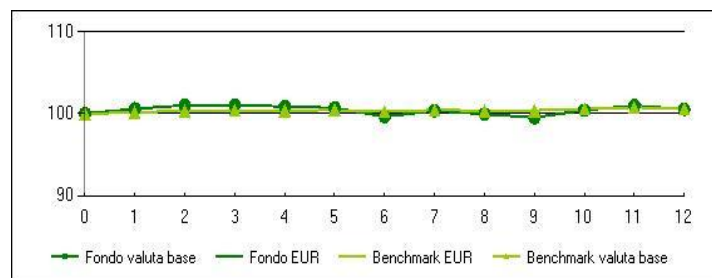
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,55%	1,82%	1,46%	-	-
Benchmark	0,63%	1,24%	1,52%	2,41%	2,39%

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

Data inizio operatività: 10/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 965.755.233,00
 Valore quota a fine anno*: 25,36
 Quota parte**: Dato non previsto

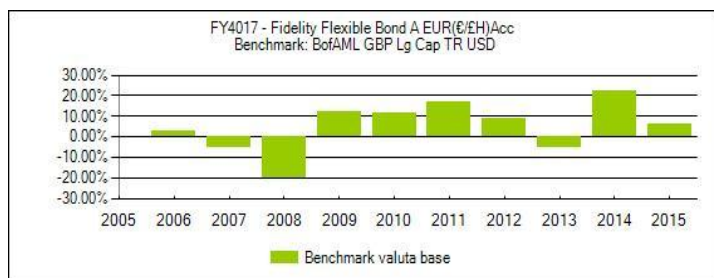
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

FY4017 - Fidelity Flexible Bond A EUR(€/£H)Acc

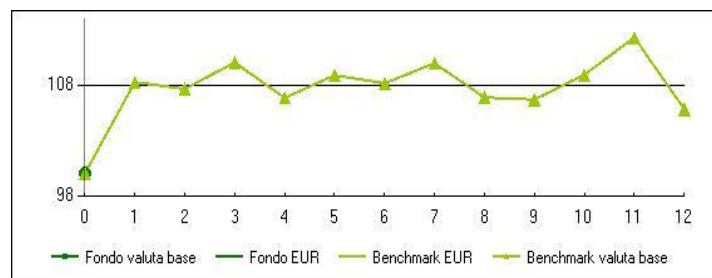
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML GBP Lg Cap TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	5,84%	13,71%	7,02%	7,53%	9,29%

Data inizio operatività: 16/02/2016
 Patrimonio netto a fine anno*: 248.271.466,00
 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.

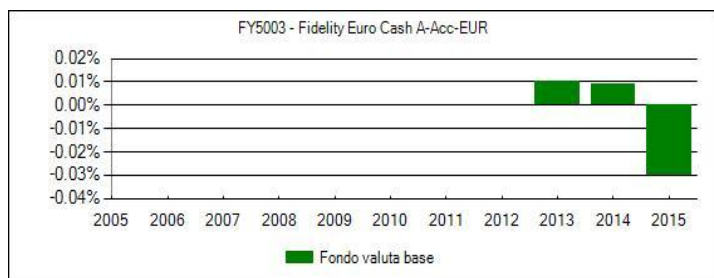
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

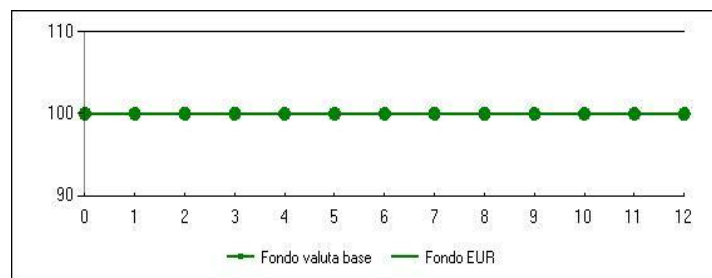
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-0,03%	-0,01%	-0%	-	-

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

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 458.234.958,00

Valore quota a fine anno*: 10,87

Quota parte**: Dato non previsto

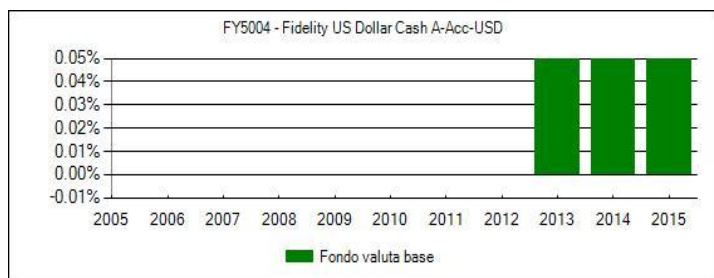
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

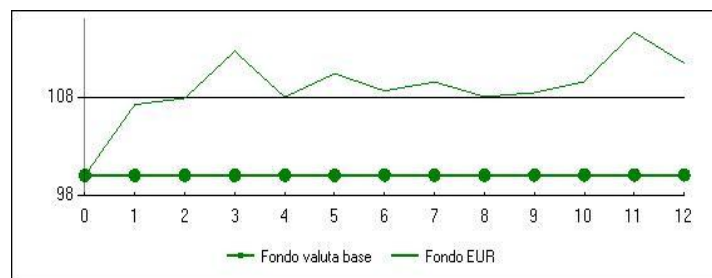
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY5004 - Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2015 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%	0,05%	-	-

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

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 1.232.599.143,00

Valore quota a fine anno*: 10,87

Quota parte**: Dato non previsto

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

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

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

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

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

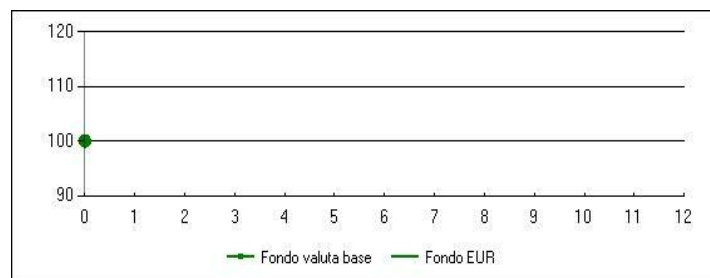
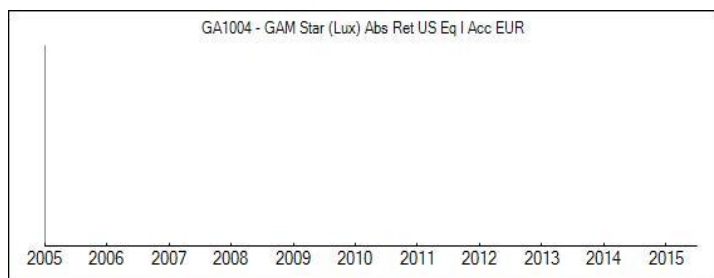
GA1004 - GAM Star (Lux) Abs Ret US Eq I Acc EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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: 18/12/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 9.525.148,00
 Valore quota a fine anno*: 99,81
 Quota parte**: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1mese con livello di confidenza del 99%: 1,16%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore):1.89%

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

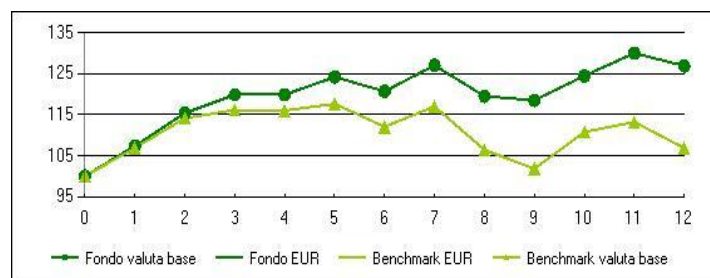
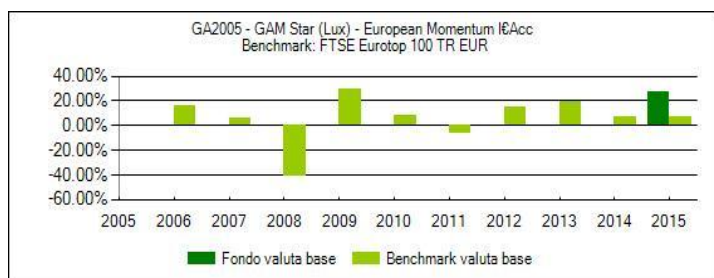
GA2005 - GAM Star (Lux) - European Momentum I€Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Eurotop 100 TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,92%	-	-	-	-
Benchmark	6,87%	6,94%	10,87%	11,97%	8,14%

Data inizio operatività: 23/10/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 54.834.957,00
 Valore quota a fine anno*: 134,90
 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.

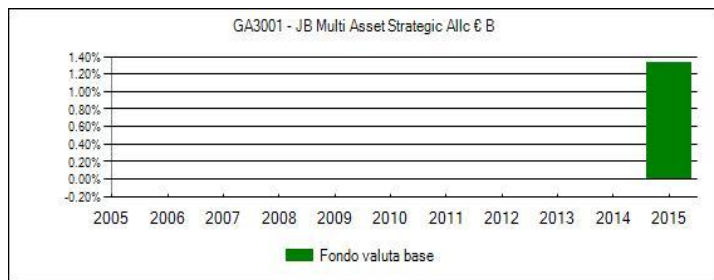
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

GA3001 - JB Multi Asset Strategic Allc € B

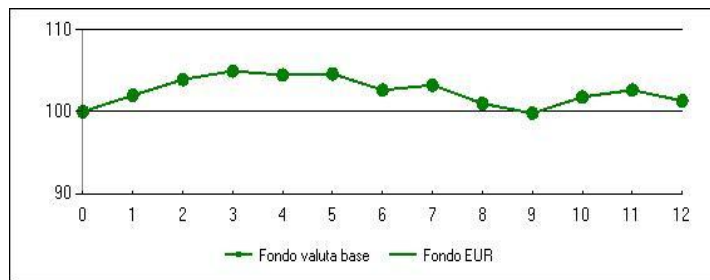
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	1,32%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 26/06/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 118.986.377,00
 Valore quota a fine anno*: 5,37
 Quota parte**: Dato non previsto

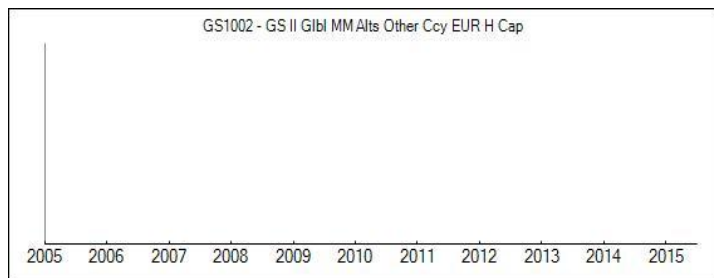
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

GS1002 - GS II Gbl MM Alts Other Ccy EUR H Cap

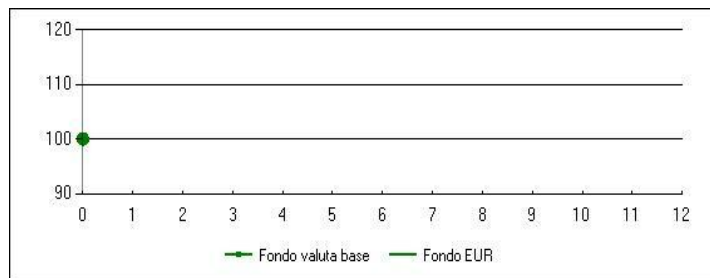
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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: 16/12/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 346.312.442,00
 Valore quota a fine anno*: 100,19
 Quota parte**: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

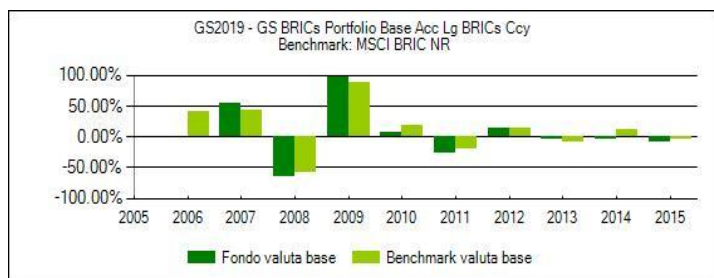
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GS2019 - GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy

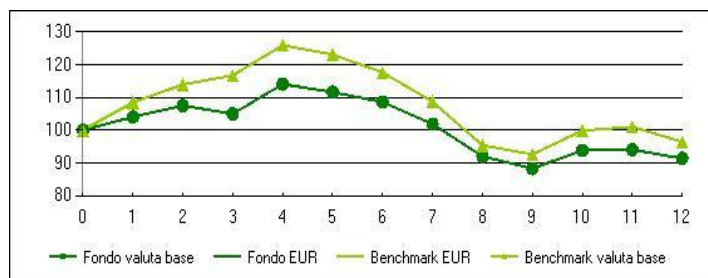
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-8,65%	-6,49%	-5,49%	-1,04%	-6,93%
Benchmark	-3,6%	3,27%	-0,53%	2,65%	-2,41%

Data inizio operatività: 17/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.808.236,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

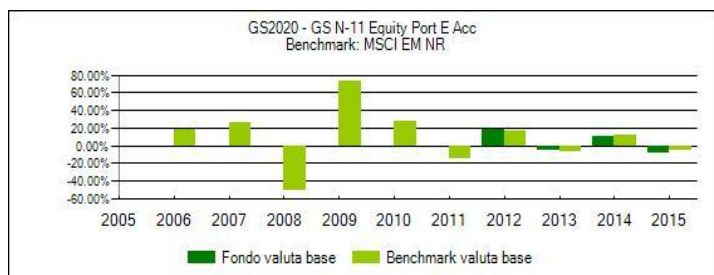
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

GS2020 - GS N-11 Equity Port E Acc

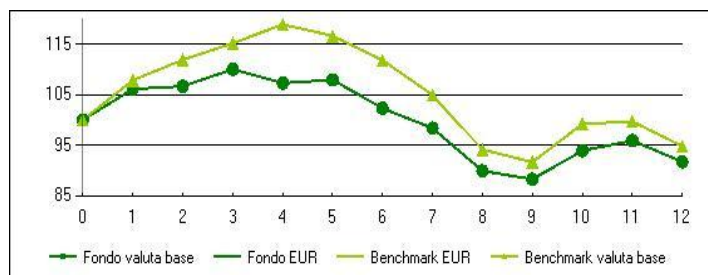
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-8,3%	0,75%	-1,51%	3,08%	-
Benchmark	-5,22%	2,74%	-0,54%	3,45%	-0,7%

Data inizio operatività: 26/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 485.195.791,00
 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.

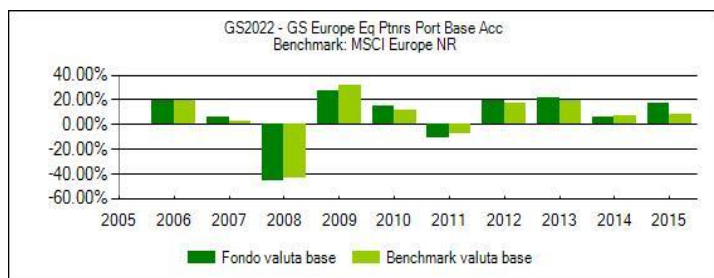
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

GS2022 - GS Europe Eq Ptnrs Port Base Acc

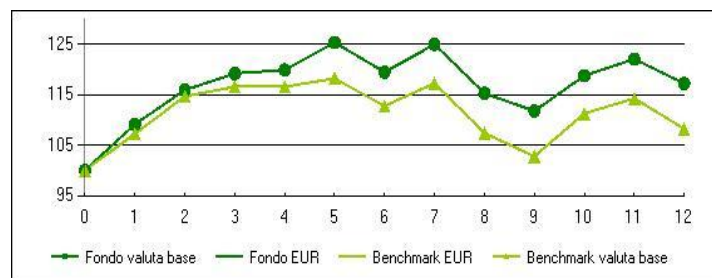
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	17,19%	11,31%	14,8%	15,85%	9,85%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 14/11/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 378.382.874,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

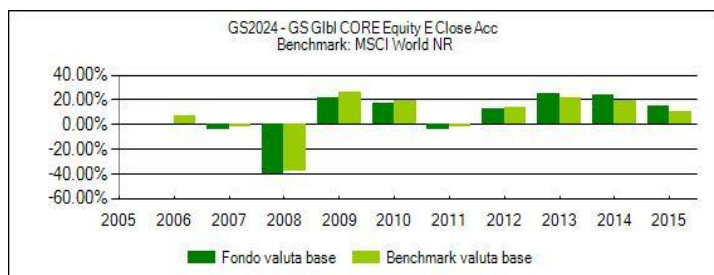
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

GS2024 - GS GIBI CORE Equity E Close Acc

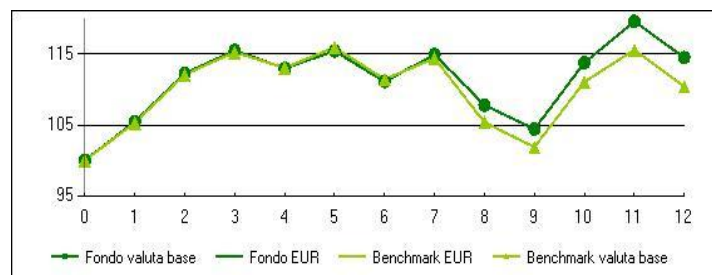
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	14,52%	18,96%	20,94%	18,72%	13,62%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 31/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 595.535.511,00
 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.

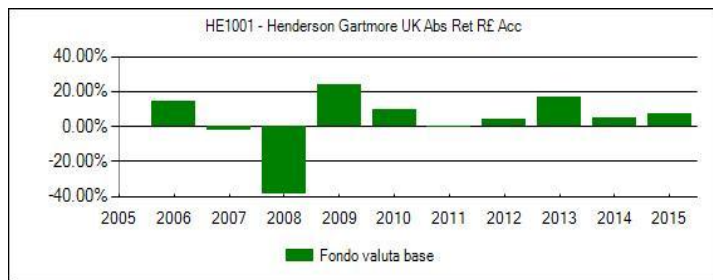
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

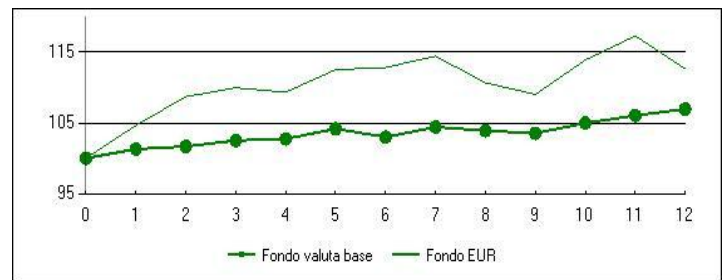
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HE1001 - Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Gbp****Durata: -**

Andamento 2015 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	6,96%	5,69%	9,22%	7,97%	6,2%

Data inizio operatività: 24/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.621.456.295,00
 Valore quota a fine anno*: 2,94
 Quota parte**: Dato non previsto

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

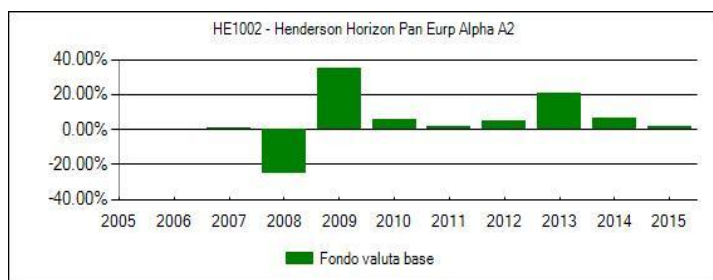
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,80%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,70%

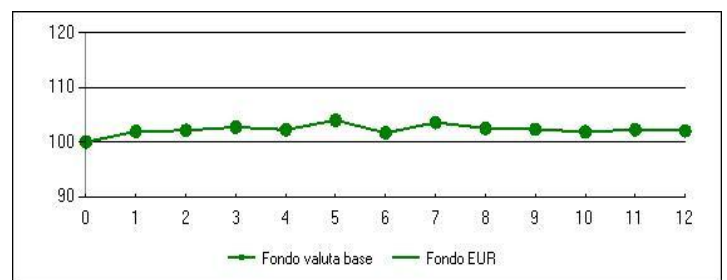
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HE1002 - Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	2,05%	4,21%	9,31%	8,12%	6,73%

Data inizio operatività: 01/12/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.878.639.516,00
 Valore quota a fine anno*: 15,40
 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%: 3,10%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,34%

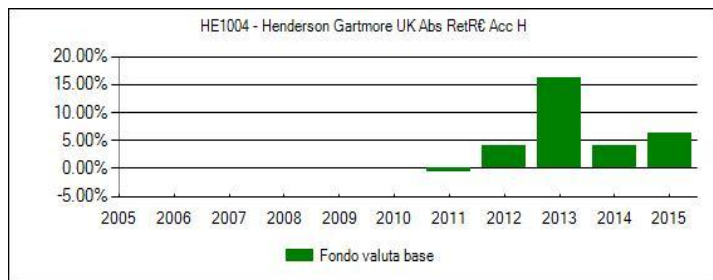
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HE1004 - Henderson Gartmore UK Abs RetRE Acc H

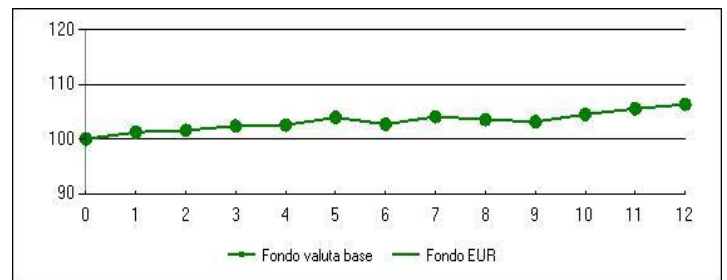
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	6,35%	5,2%	8,7%	7,5%	5,83%

Data inizio operatività: 01/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.562.959.495,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

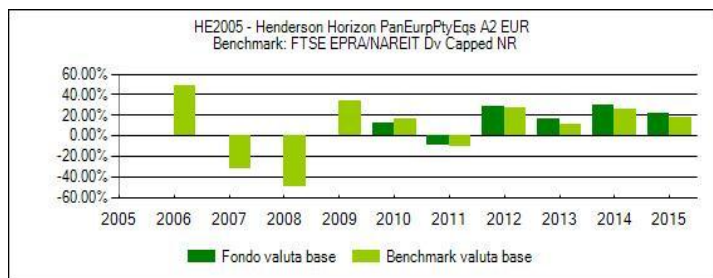
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,23%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,84%

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

HE2005 - Henderson Horizon PanEurPtyEqs A2 EUR

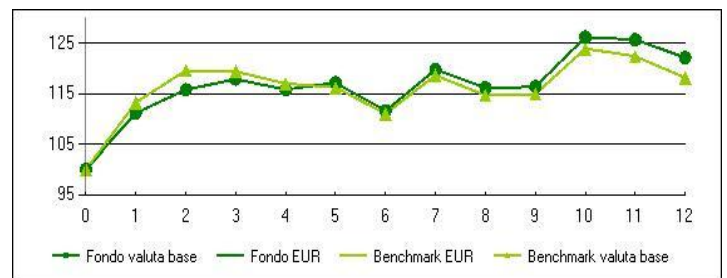
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	22,13%	26,04%	22,5%	24%	16,37%
Benchmark	18,14%	21,69%	17,95%	20,17%	13,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/10/2009

Data inizio operatività: 01/07/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 566.088.119,00

Valore quota a fine anno*: 41,45

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.

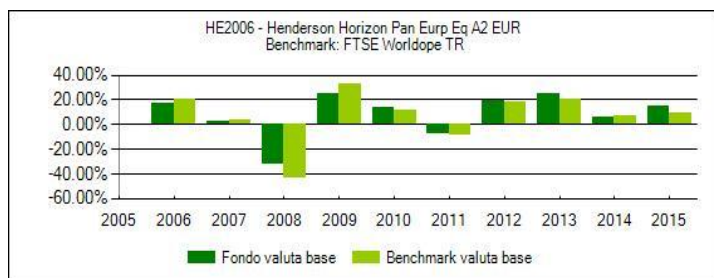
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR

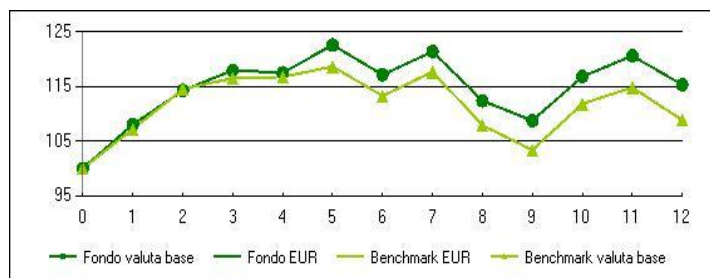
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	15,3%	10,75%	15,36%	16,36%	11,1%
Benchmark	8,84%	8,18%	11,98%	13,64%	8,82%

Data inizio operatività: 19/11/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.880.736.551,00
 Valore quota a fine anno*: 27,88
 Quota parte**: Dato non previsto

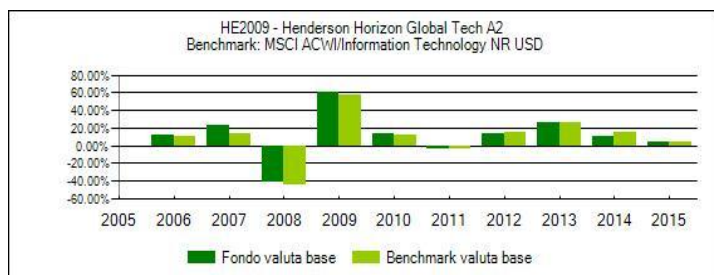
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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.

HE2009 - Henderson Horizon Global Tech A2

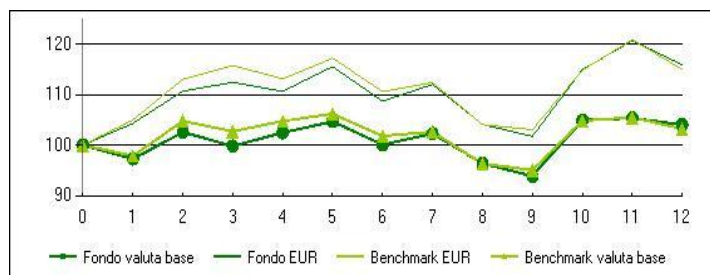
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	4,03%	7,25%	13,04%	13,13%	9,54%
Benchmark	3,2%	9,03%	14,57%	14,76%	10,64%

Data inizio operatività: 02/10/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.521.189.763,00
 Valore quota a fine anno*: 52,87
 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.

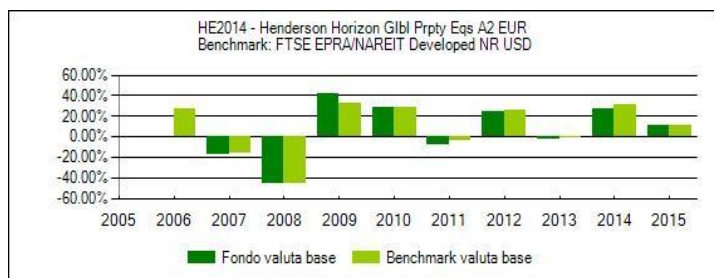
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

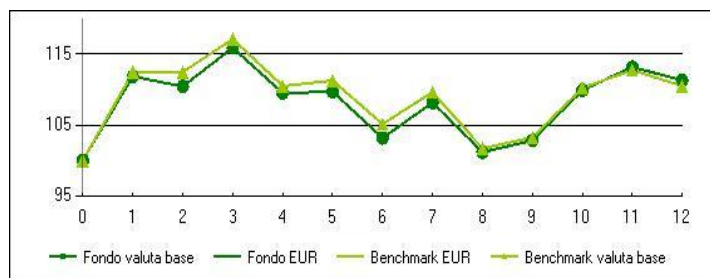
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	11,31%	18,71%	11,15%	14,4%	9,7%
Benchmark	10,51%	20,31%	12,81%	15,92%	11,79%

Data inizio operatività: 03/01/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 415.672.804,00
 Valore quota a fine anno*: 16,63
 Quota parte**: Dato non previsto

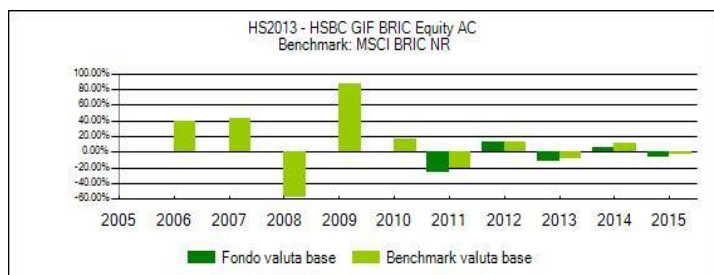
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Harrison Street Securities LLC**

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.

HS2013 - HSBC GIF BRIC Equity AC

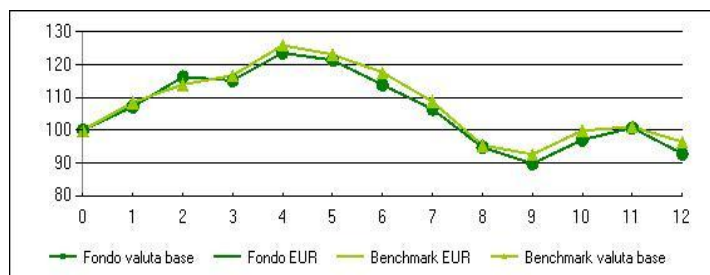
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-7,21%	-0,7%	-4,62%	-0,68%	-6,44%
Benchmark	-3,6%	3,27%	-0,53%	2,65%	-2,41%

Data inizio operatività: 01/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 324.823.360,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

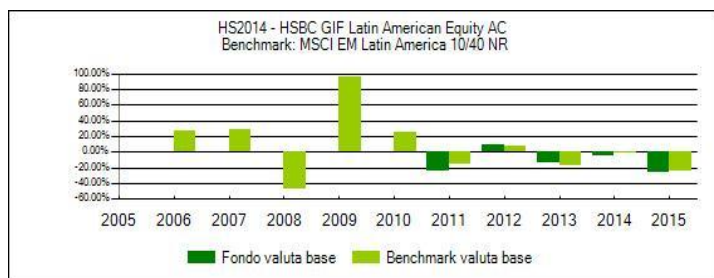
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS2014 - HSBC GIF Latin American Equity AC

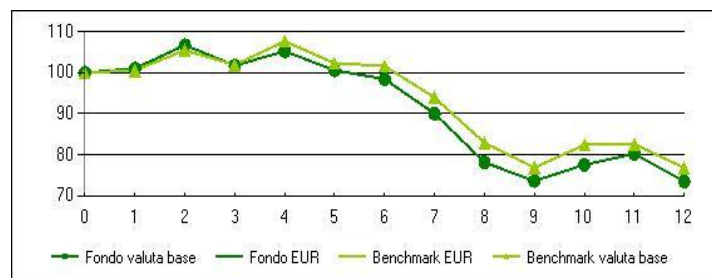
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-	-	-	-9,39%	-
	26,52%	15,93%	14,91%		12,46%
Benchmark	-	-	-1,4%	-8,98%	-10,4%
	23,18%	12,41%			

Data inizio operatività: 12/04/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 23.406.281,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

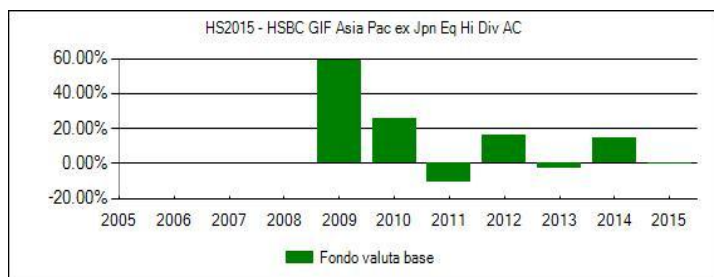
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (UK) Limited**

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.

HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC

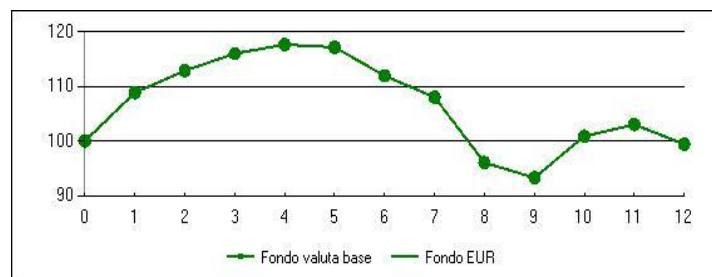
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,6%	6,86%	3,45%	6,56%	2,85%

Data inizio operatività: 05/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 106.541.520,00
 Valore quota a fine anno*: 17,00
 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.

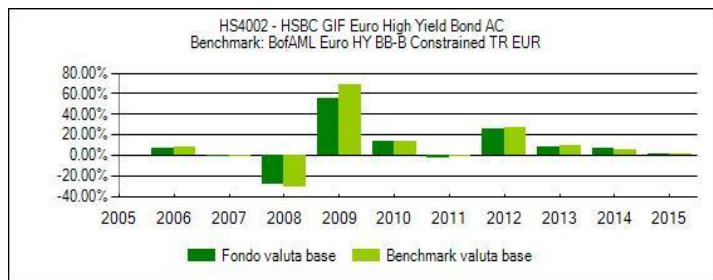
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond AC

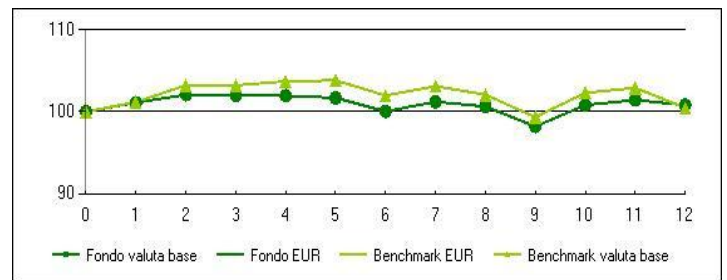
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Euro 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	0,8%	3,54%	4,96%	9,9%	7,34%
Benchmark	0,47%	3,19%	5,31%	10,2%	7,74%

Data inizio operatività: 07/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.720.439.891,00
 Valore quota a fine anno*: 37,84
 Quota parte**: Dato non previsto

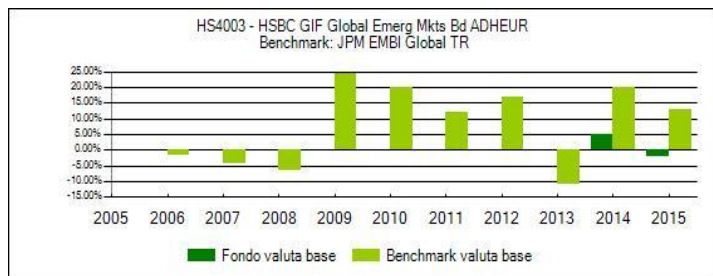
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

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

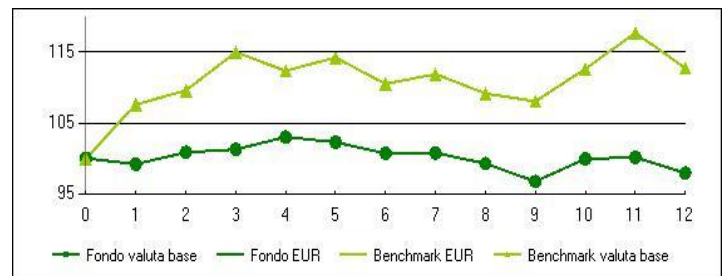
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-2,09%	1,31%	-	-	-
Benchmark	12,76%	16,41%	6,59%	9,04%	9,64%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2013

Data inizio operatività: 25/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.680.234.132,00
 Valore quota a fine anno*: 13,40
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

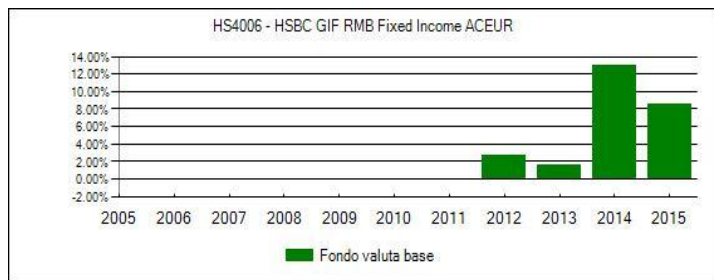
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR

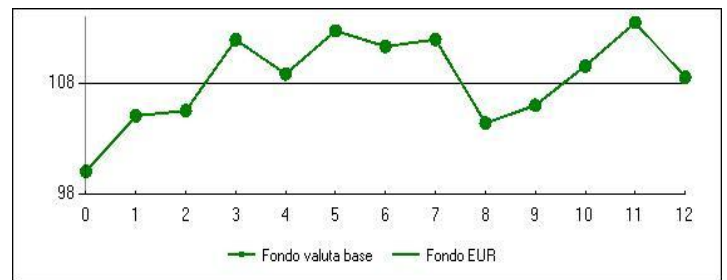
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	8,53%	10,77%	7,6%	6,33%	-

Data inizio operatività: 13/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 129.261.226,00
 Valore quota a fine anno*: 13,13
 Quota parte**: Dato non previsto

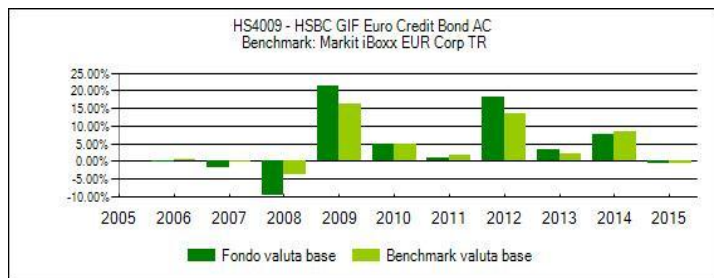
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond AC

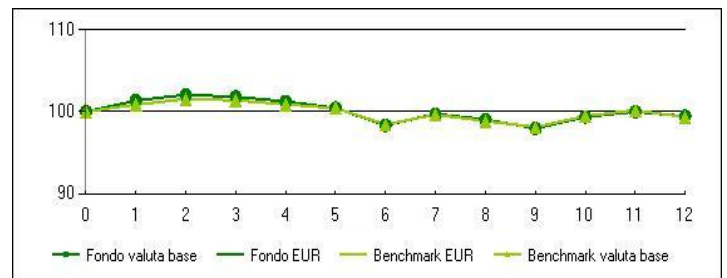
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Markit iBoxx EUR Corp TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,55%	3,47%	3,34%	6,88%	5,65%
Benchmark	-0,66%	3,69%	3,2%	5,71%	4,9%

Data inizio operatività: 19/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.098.009.801,00
 Valore quota a fine anno*: 25,55
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

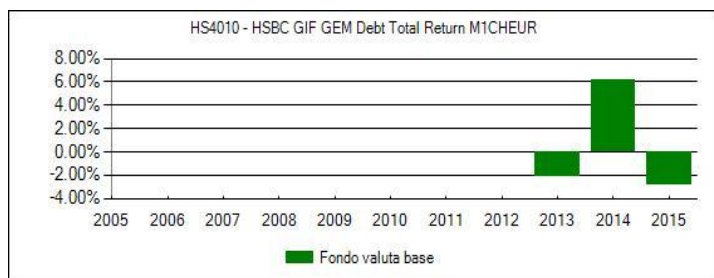
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS4010 - HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR

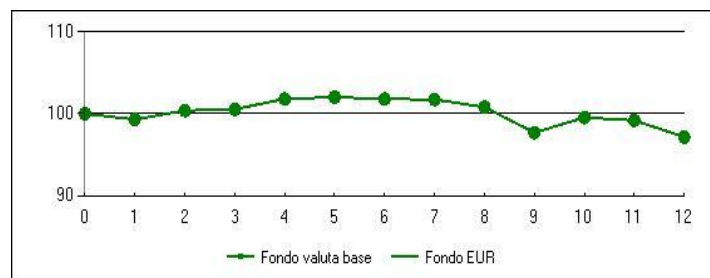
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-2,86%	1,57%	0,31%	-	-

Data inizio operatività: 14/11/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.504.280.185,00
 Valore quota a fine anno*: 10,10
 Quota parte**: Dato non previsto

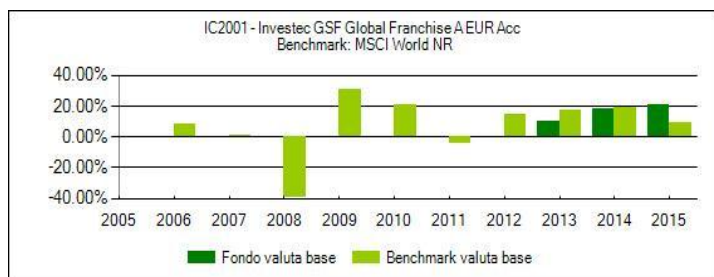
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IC2001 - Investec GSF Global Franchise A EUR Acc

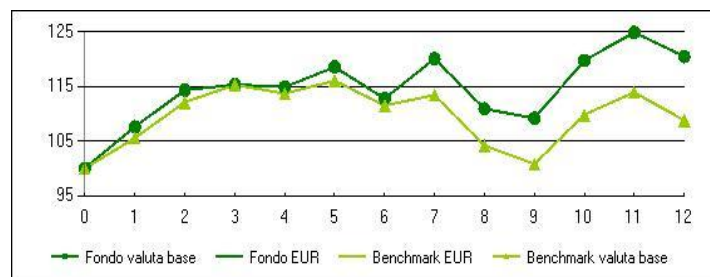
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,48%	19,13%	16,15%	-	-
Benchmark	8,76%	13,58%	14,87%	14,74%	10,66%

Data inizio operatività: 25/10/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.908.155.978,00
 Valore quota a fine anno*: 31,42
 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.

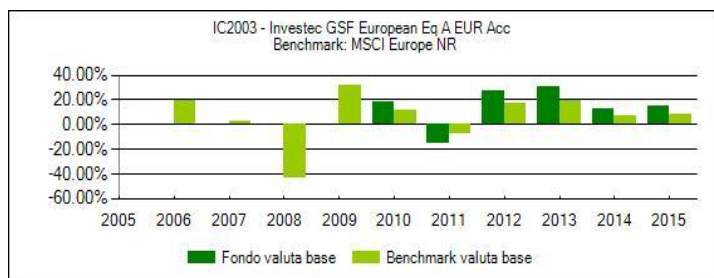
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 EUR Acc

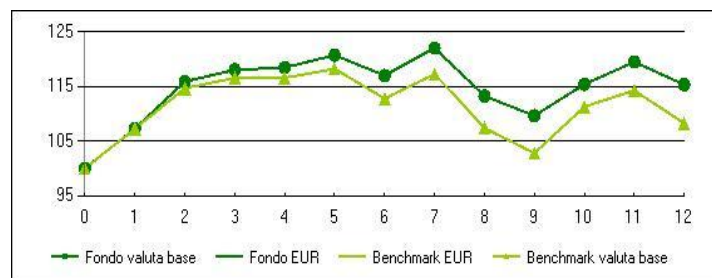
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	15,32%	13,79%	19,1%	21,14%	12,85%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 29/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.462.316.953,00
 Valore quota a fine anno*: 45,40
 Quota parte**: Dato non previsto

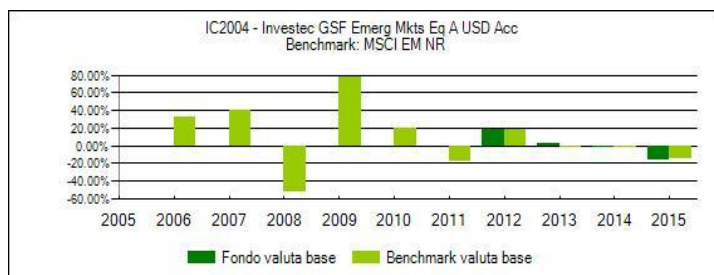
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IC2004 - Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc

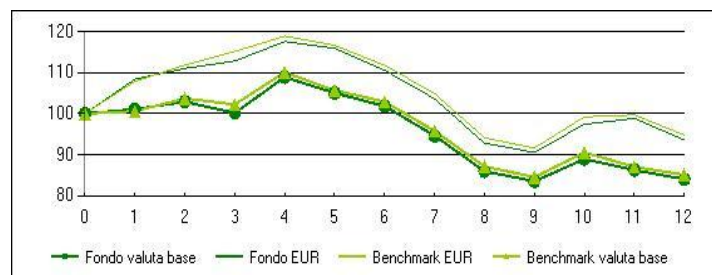
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-16,02%	-9,43%	-5,58%	-0,11%	-
Benchmark	-14,92%	-8,77%	-6,76%	-1,06%	-4,81%

Data inizio operatività: 15/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.239.524.609,00
 Valore quota a fine anno*: 15,47
 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.

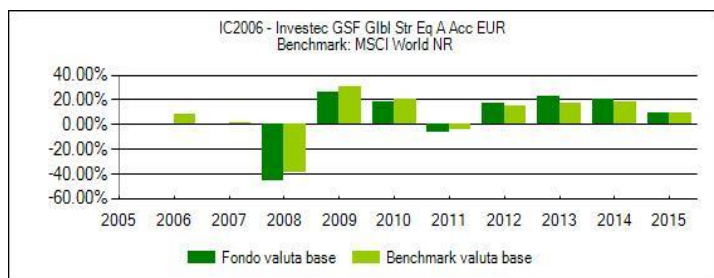
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IC2006 - Investec GSF Gbl Str Eq A Acc EUR

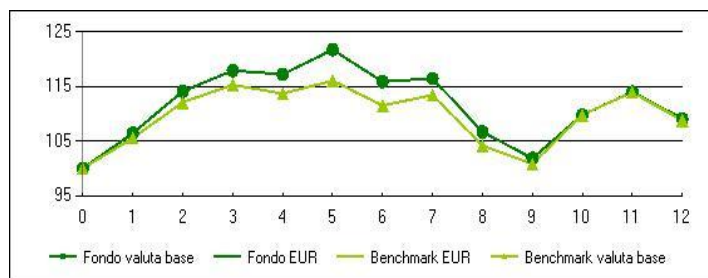
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	9,09%	14,64%	17,21%	17,29%	12,1%
Benchmark	8,76%	13,58%	14,87%	14,74%	10,66%

Data inizio operatività: 30/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.516.661.022,00
 Valore quota a fine anno*: 20,29
 Quota parte**: Dato non previsto

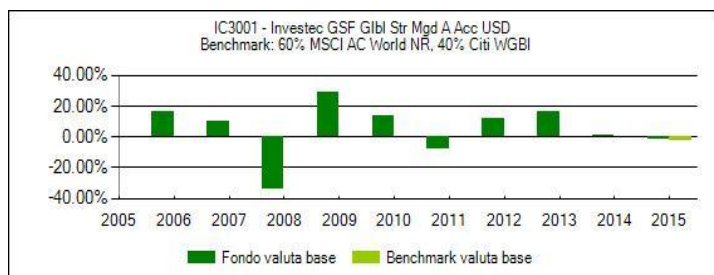
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IC3001 - Investec GSF Gbl Str Mgd A Acc USD

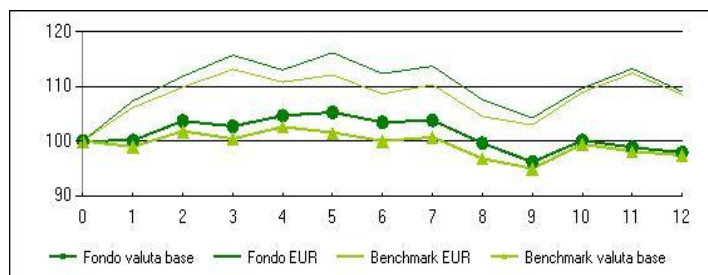
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 60% MSCI AC World NR, 40% Citi WGBI

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,11%	-1,04%	4,56%	6,23%	3,23%
Benchmark	-2,62%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 22/06/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 758.142.990,00
 Valore quota a fine anno*: 112,94
 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.

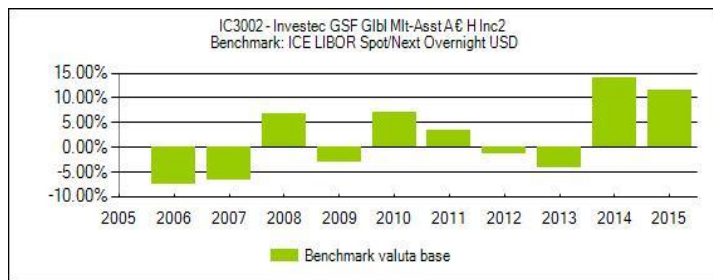
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IC3002 - Investec GSF GIBI MIT-Asst A € H Inc2

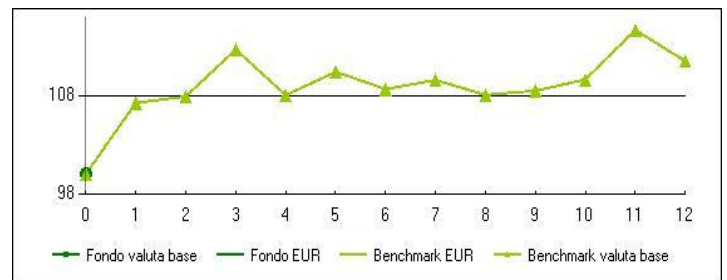
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE LIBOR Spot/Next Overnight USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	11,49%	12,71%	6,75%	4,64%	4,41%

Data inizio operatività: 17/12/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 46.044.707,00
 Valore quota a fine anno*: 20,02
 Quota parte**: Dato non previsto

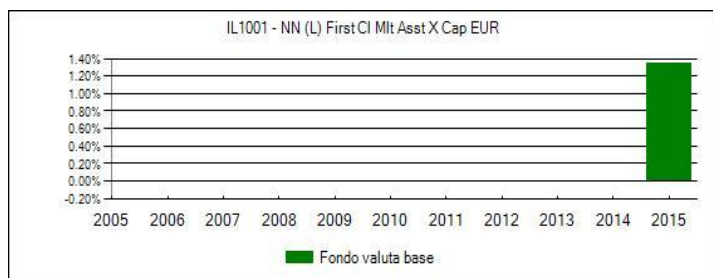
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IL1001 - NN (L) First CI MIT Asst X Cap EUR

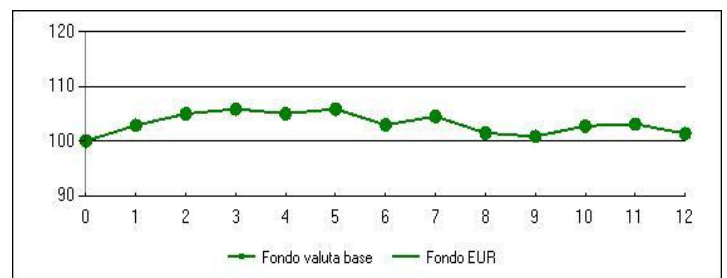
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,34%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 28/11/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 777.285.522,00
 Valore quota a fine anno*: 276,55
 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%: 3,34%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,74%

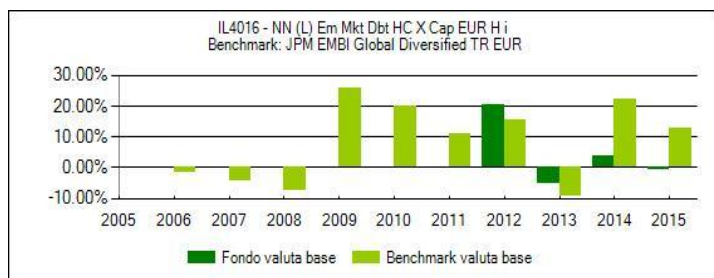
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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 - NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i

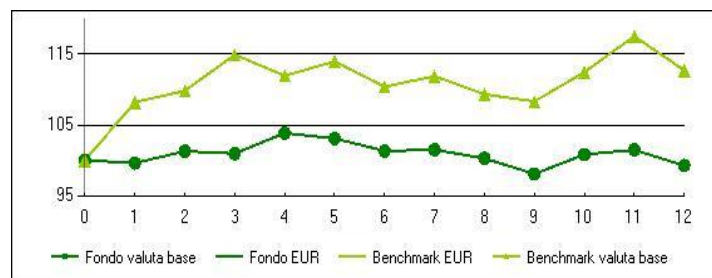
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,75%	1,46%	-0,87%	4,03%	-
Benchmark	12,71%	17,42%	7,72%	9,65%	9,9%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.523.573.940,00
 Valore quota a fine anno*: 4,289,75
 Quota parte**: Dato non previsto

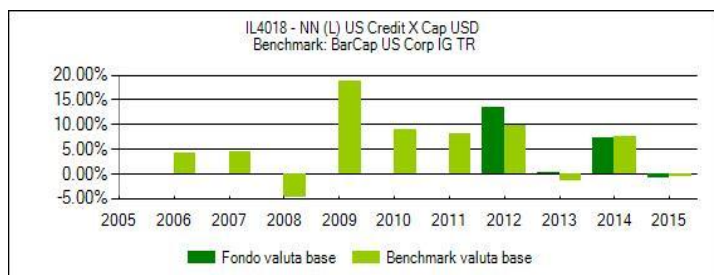
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **NNIP Asset Management B.V.**

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.

IL4018 - NN (L) US Credit X Cap USD

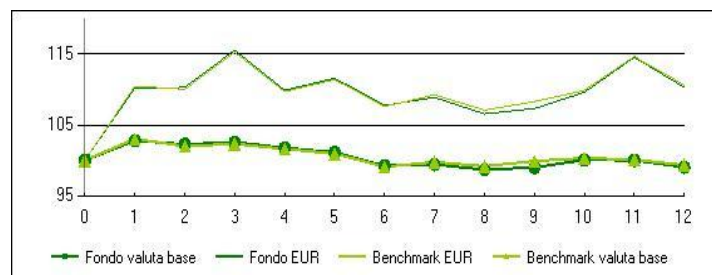
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,97%	3,11%	2,1%	4,84%	-
Benchmark	-0,68%	3,31%	1,67%	3,65%	4,53%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 426.151.431,00
 Valore quota a fine anno*: 1,173,41
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

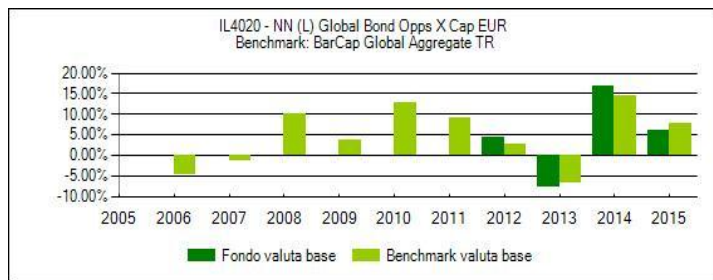
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IL4020 - NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR

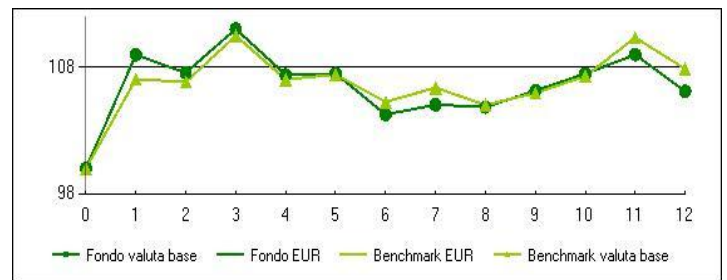
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	6,1%	11,38%	4,62%	4,59%	-
Benchmark	7,88%	11,16%	4,82%	4,29%	5,25%

Data inizio operatività: 29/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 162.162.464,00
 Valore quota a fine anno*: 928,87
 Quota parte**: Dato non previsto

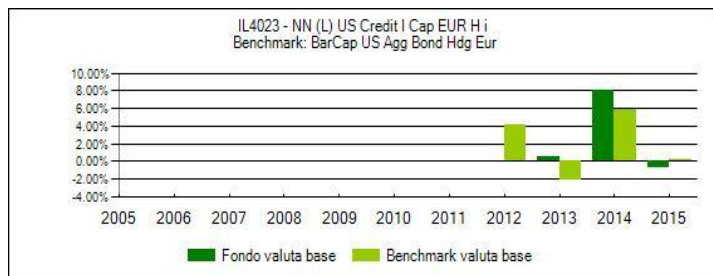
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IL4023 - NN (L) US Credit I Cap EUR H i

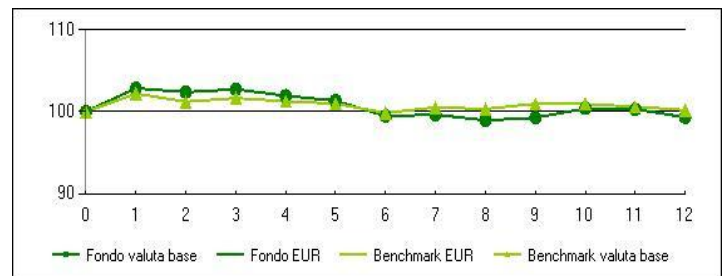
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond 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%	3,6%	2,54%	-	-
Benchmark	0,19%	3%	1,23%	1,93%	1,54%

Data inizio operatività: 30/07/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 584.671.139,00
 Valore quota a fine anno*: 6,075,32
 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.

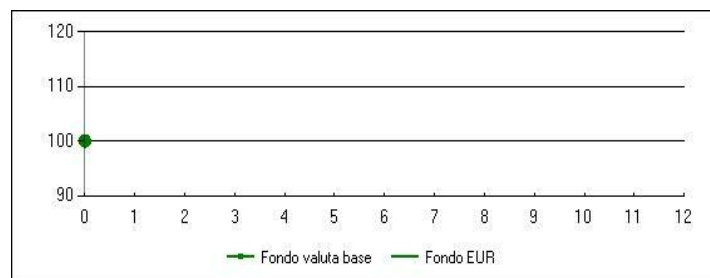
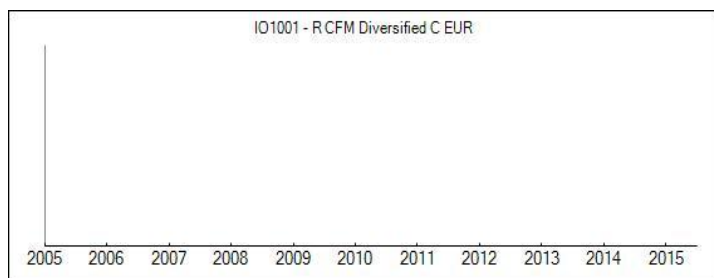
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

IO1001 - R CFM Diversified C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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: 08/12/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 569.147.809,00
 Valore quota a fine anno*: 99,98
 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%: 2,33%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,00%

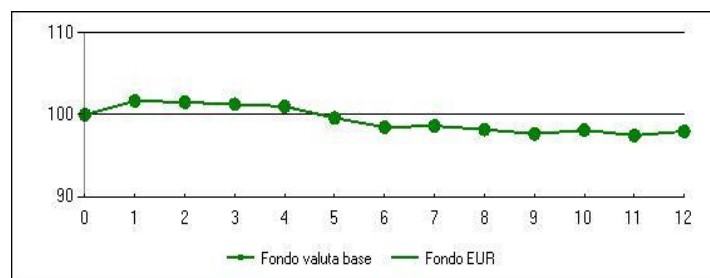
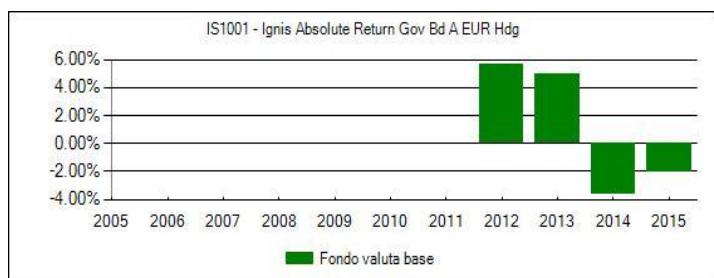
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-2,03%	-2,84%	-0,31%	1,15%	-

 Data inizio operatività: 31/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 439.535.367,00
 Valore quota a fine anno*: 1,10
 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%: 2,16%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,71%

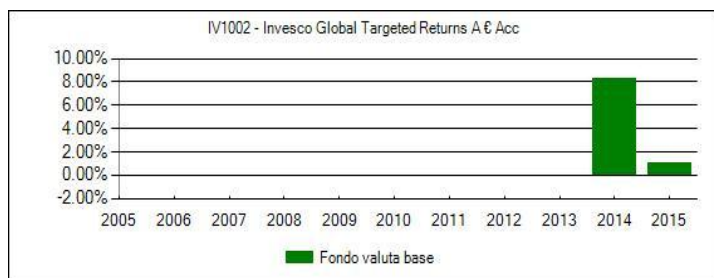
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV1002 - Invesco Global Targeted Returns A € Acc

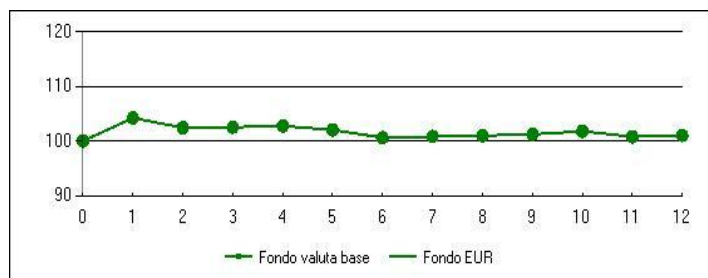
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	1,04%	4,58%	-	-	-

Data inizio operatività: 18/12/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.324.662.089,00
 Valore quota a fine anno*: 10,97
 Quota parte**: Dato non previsto

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

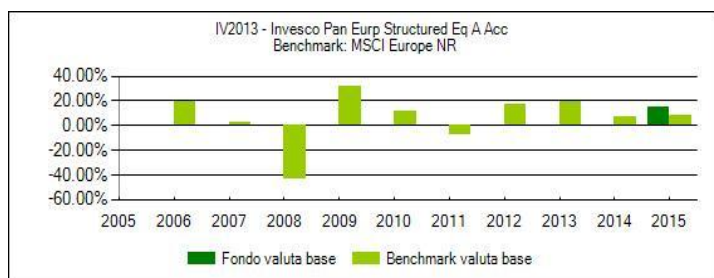
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,79%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,79%

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

IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

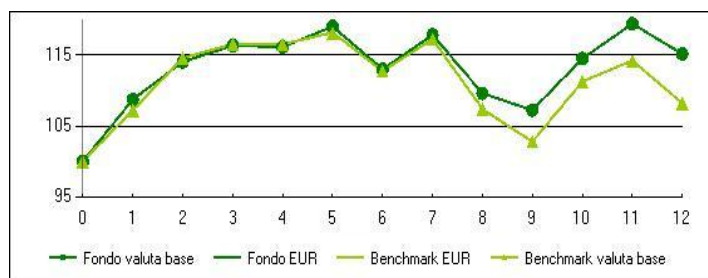
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	15,19%	-	-	-	-
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

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

Data inizio operatività: 06/11/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.247.525.272,00
 Valore quota a fine anno*: 17,52
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

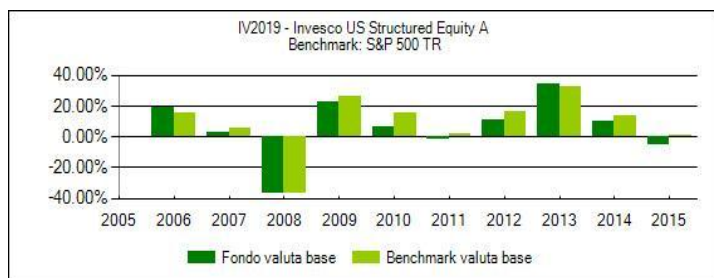
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV2019 - Invesco US Structured Equity A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-5,6%	2,11%	11,85%	11,66%	8,95%
Benchmark	1,38%	7,36%	15,13%	15,35%	12,57%

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

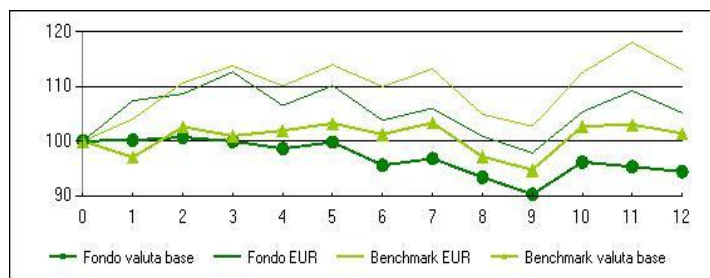
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

Valuta base: **Usd**

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2002

Data inizio operatività:

28/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

98.251.118,00

Valore quota a fine anno*:

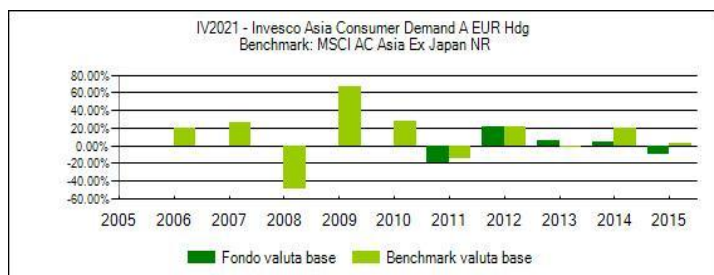
21,06

Quota parte**:

Dato non previsto

IV2021 - Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	-9,5%	-3,01%	-0,11%	4,7%	-0,84%
Benchmark	1,18%	9,89%	5,99%	9,44%	4,16%

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

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

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

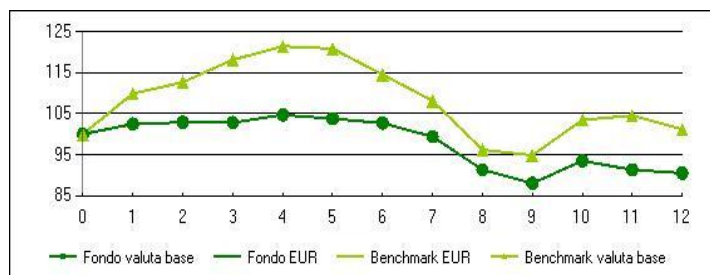
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Data inizio operatività:

31/03/2010

Patrimonio netto a fine anno*:

353.648.936,00

Valore quota a fine anno*:

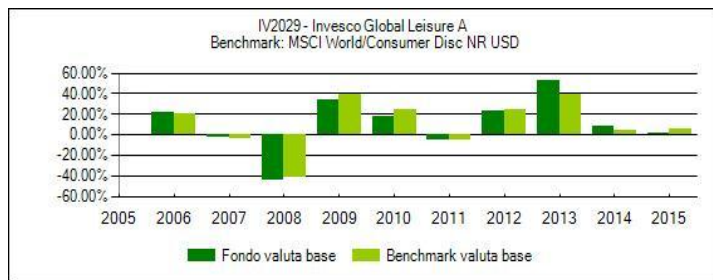
9,05

Quota parte**:

Dato non previsto

IV2029 - Invesco Global Leisure A

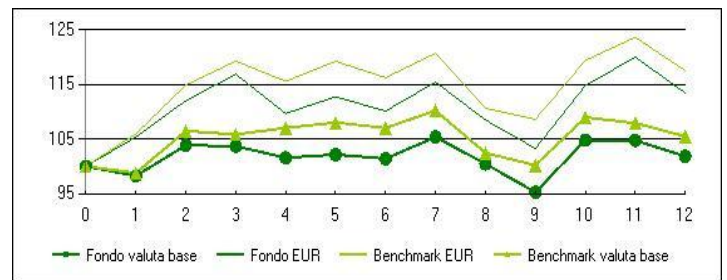
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	1,83%	4,69%	18,75%	19,68%	14,13%
Benchmark	5,48%	4,71%	15,14%	17,37%	12,57%

Data inizio operatività: 03/10/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 325.629.554,00
 Valore quota a fine anno*: 36,64
 Quota parte**: Dato non previsto

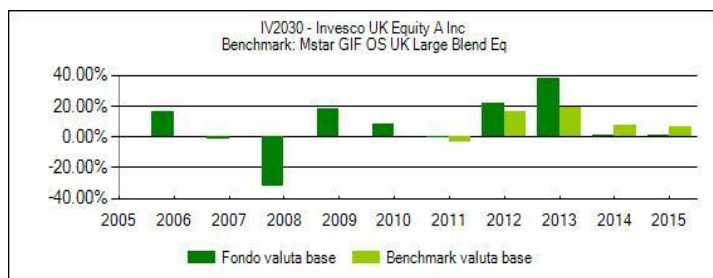
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

IV2030 - Invesco UK Equity A Inc

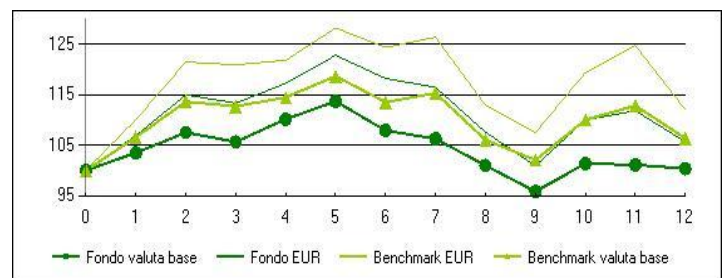
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Mstar GIF OS UK Large Blend Eq

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,34%	0,31%	11,46%	14,02%	10,87%
Benchmark	6,4%	6,81%	10,78%	12,05%	8,8%

Data inizio operatività: 30/10/1987
 Patrimonio netto a fine anno*: 191.727.700,00
 Valore quota a fine anno*: 7,98
 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.

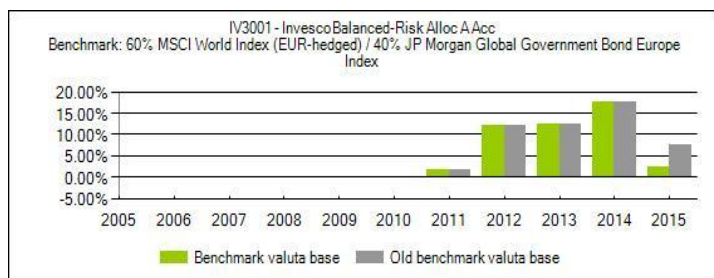
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

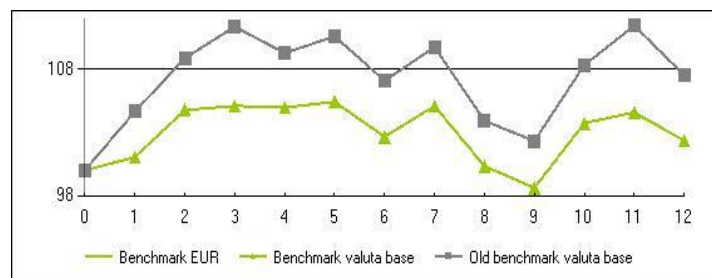
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 60% MSCI World Index (EUR-hedged) / 40% JP Morgan Global Government Bond Europe Index

Benchmark precedente*** : 60% MSCI World Index (EUR) / 40% JP Morgan Global Government Bond Europe Index

Variazione politica di investimento/Gestione da:
19/05/2015

Data inizio operatività:

01/09/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

2.482.471.679,00

Valore quota a fine anno*:

14,50

Quota parte**:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	2,33%	9,78%	10,65%	11,04%	9,08%
Benchmark Prec.	7,53%	12,53%	12,49%	12,42%	10,16%

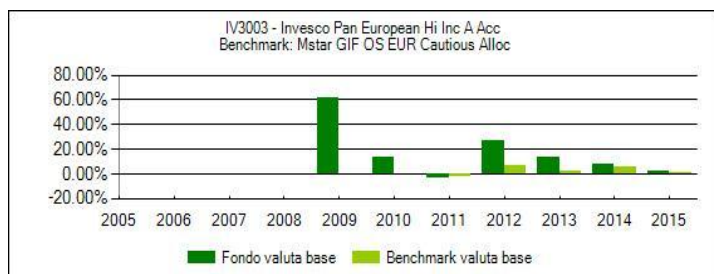
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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 2015

IV3003 - Invesco Pan European Hi Inc A Acc

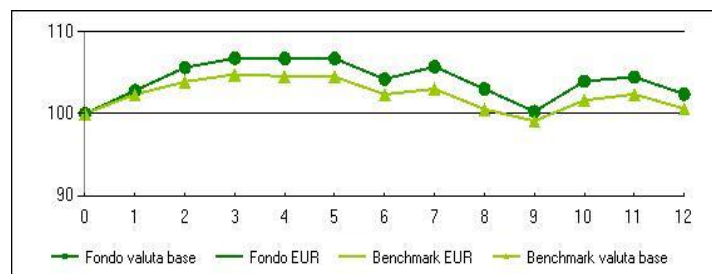
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Mstar GIF OS EUR Cautious Alloc

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,4%	4,8%	7,4%	12%	8,8%
Benchmark	0,61%	2,82%	2,53%	3,54%	2,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
31/07/2008

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

7.123.195.411,00

Valore quota a fine anno*:

19,65

Quota parte**:

Dato non previsto

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

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

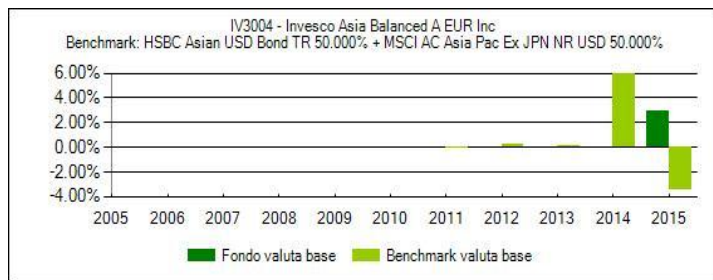
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV3004 - Invesco Asia Balanced A EUR Inc

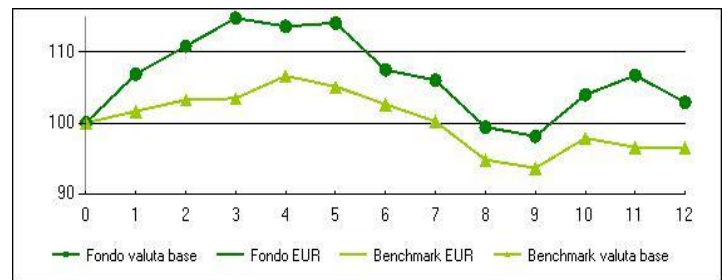
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Asian USD Bond TR 50.000% + MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD 50.000%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,91%	-	-	-	-
Benchmark	-3,5%	1,11%	0,74%	0,6%	0,47%

Data inizio operatività: 23/07/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 718.968.134,00
 Valore quota a fine anno*: 10,53
 Quota parte**: Dato non previsto

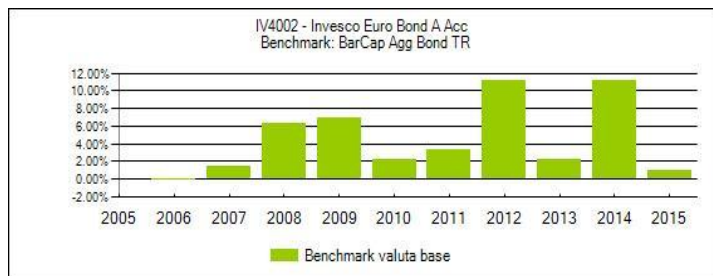
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

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.

IV4002 - Invesco Euro Bond A Acc

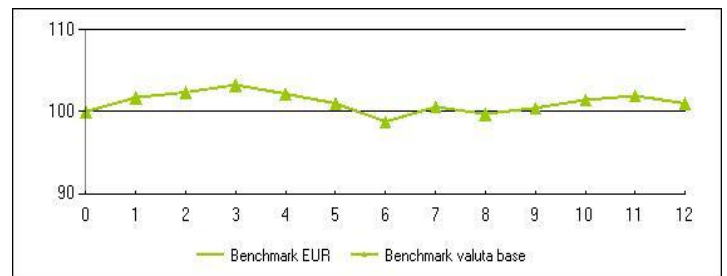
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-	-	-	-	-
Benchmark	1%	5,93%	4,66%	6,26%	5,65%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2015

Data inizio operatività: 01/04/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 750.849.374,00
 Valore quota a fine anno*: 7,12
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

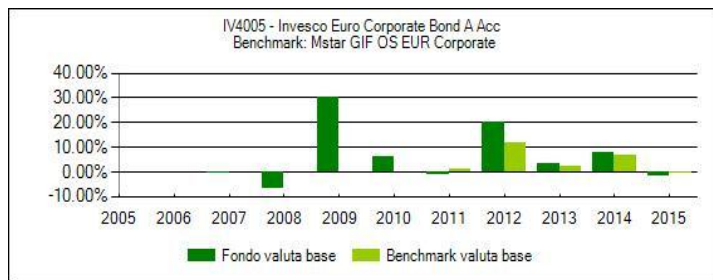
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

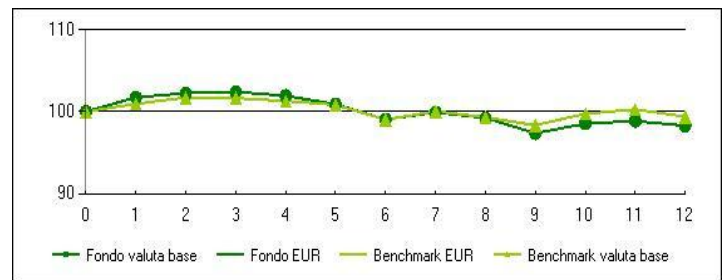
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Mstar GIF OS EUR Corporate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,72%	3,03%	3,09%	7,16%	5,39%
Benchmark	-0,62%	2,97%	2,74%	4,93%	4,13%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.709.714.153,00
 Valore quota a fine anno*: 16,99
 Quota parte**: Dato non previsto

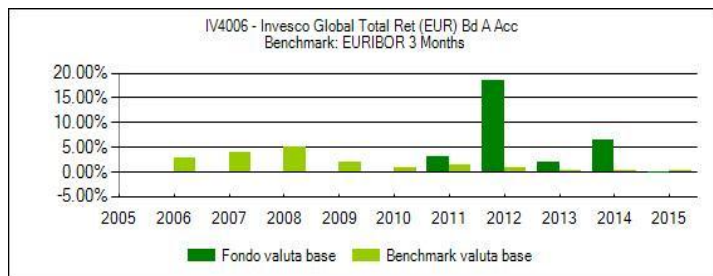
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

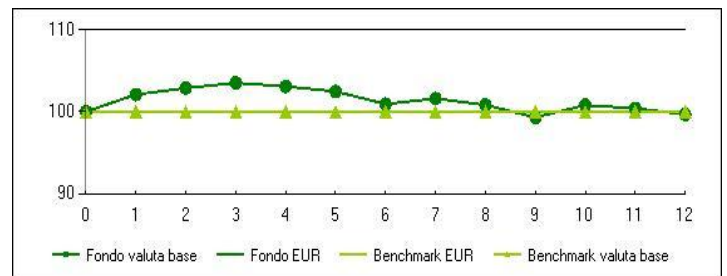
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,34%	3,02%	2,68%	6,41%	5,73%
Benchmark	0,03%	0,15%	0,17%	0,34%	0,53%

Data inizio operatività: 15/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.469.915.774,00
 Valore quota a fine anno*: 13,13
 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.

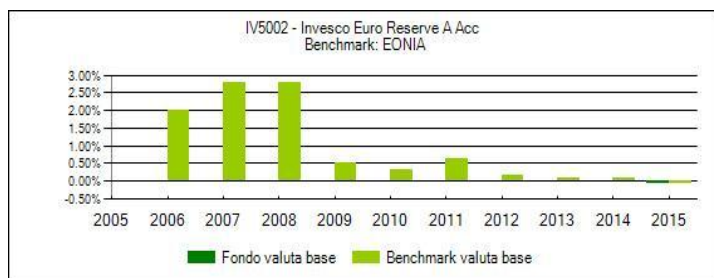
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

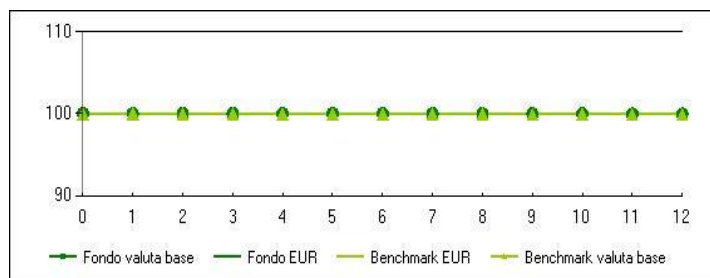
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,06%	-	-	-	-
Benchmark	-0,08%	-0%	0,02%	0,05%	0,17%

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

Data inizio operatività: 13/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 371.665.453,00
 Valore quota a fine anno*: 322,68
 Quota parte**: Dato non previsto

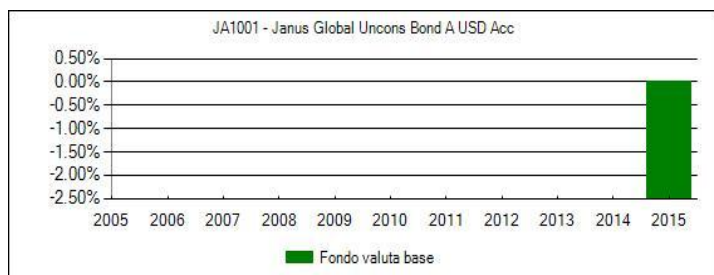
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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.

JA1001 - Janus Global Uncons Bond A USD Acc

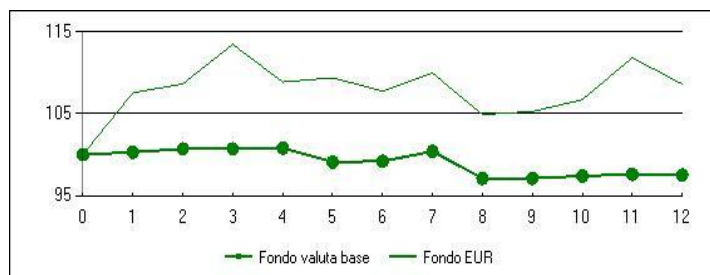
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-2,5%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 29/09/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 106.690.449,00
 Valore quota a fine anno*: 9,76
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Janus Capital Management**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,48%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 12,87%

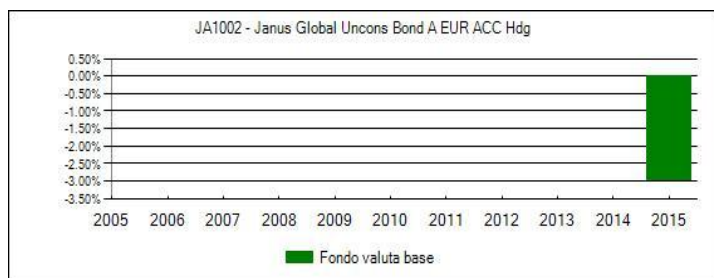
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

JA1002 - Janus Global Uncons Bond A EUR ACC Hdg

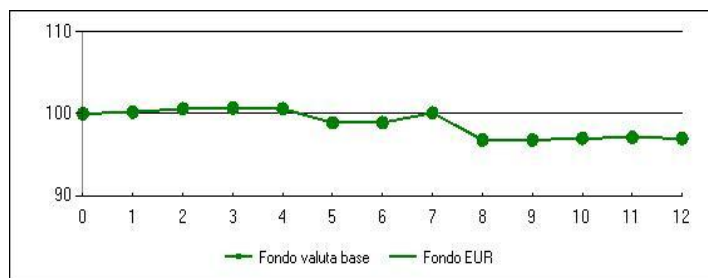
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 20/10/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 65.321.587,00
 Valore quota a fine anno*: 9,69
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Janus Capital Management**

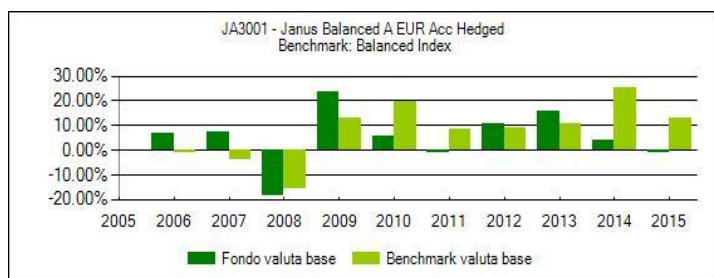
Misura di rischio ex ante : Var a 1mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

* 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

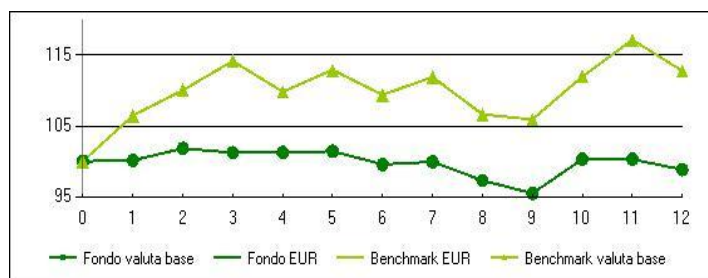
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,18%	1,49%	6,07%	7,22%	5,49%
Benchmark	12,79%	18,99%	16,19%	14,36%	13,16%

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 679.497.389,00
 Valore quota a fine anno*: 24,38
 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.

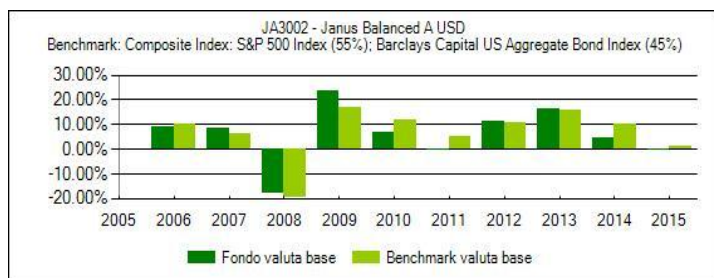
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JA3002 - Janus Balanced A USD

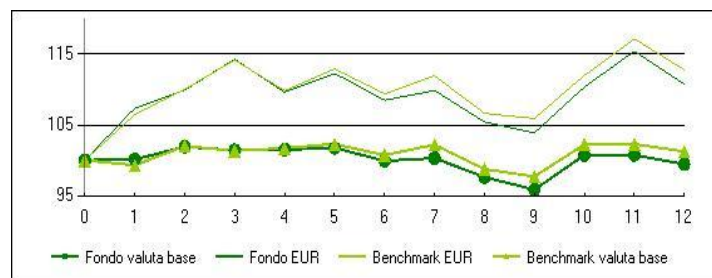
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,56%	1,88%	6,5%	7,72%	6,07%
Benchmark	1,25%	5,65%	8,93%	9,37%	8,48%

Data inizio operatività: 24/12/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 717.647.532,00
 Valore quota a fine anno*: 22,93
 Quota parte**: Dato non previsto

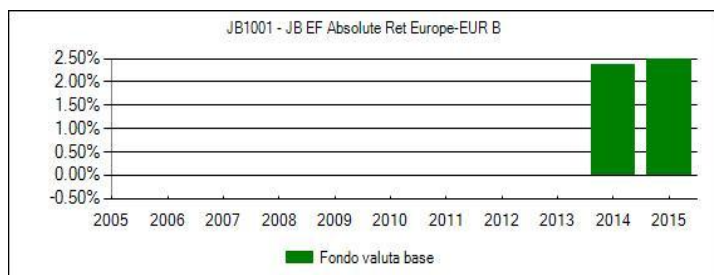
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB1001 - JB EF Absolute Ret Europe-EUR B

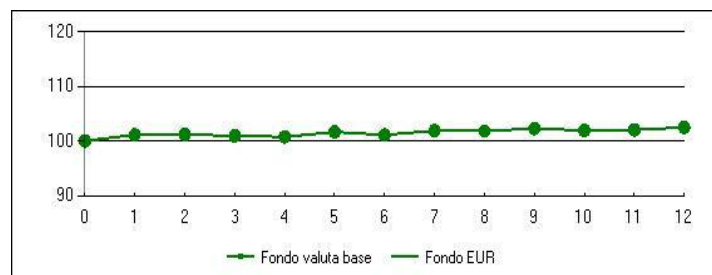
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,49%	2,44%	-	-	-

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

Data inizio operatività: 30/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.973.997.823,00
 Valore quota a fine anno*: 120,87
 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%: 1,52%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,61%

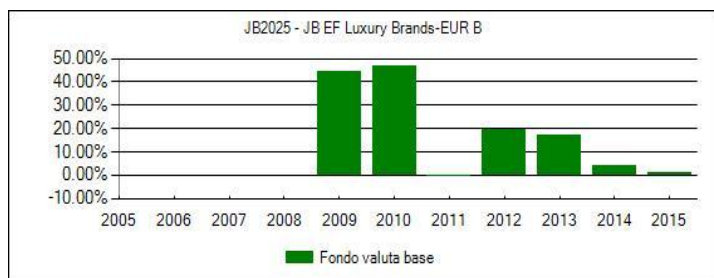
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

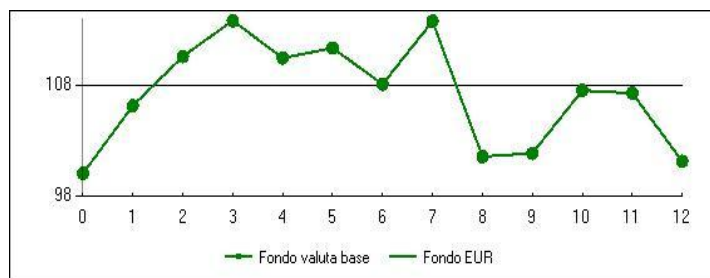
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	1,1%	2,6%	7,23%	10,14%	8,02%

Data inizio operatività: 31/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 292.834.888,00
 Valore quota a fine anno*: 214,63
 Quota parte**: Dato non previsto

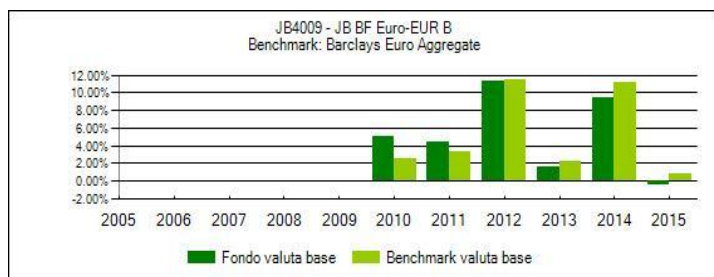
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

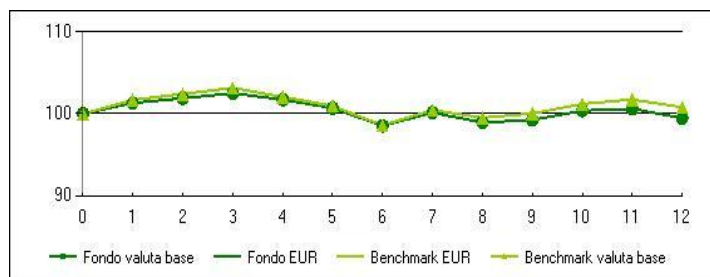
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4009 - JB BF Euro-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-0,54%	4,31%	3,4%	5,31%	5,11%
Benchmark	0,8%	5,85%	4,62%	6,3%	5,68%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/01/2009

Data inizio operatività: 01/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 100.254.846,00
 Valore quota a fine anno*: 412,08
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

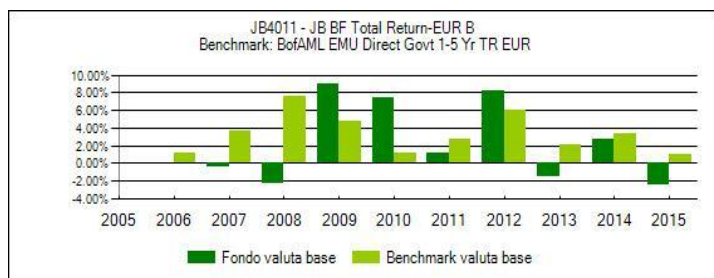
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

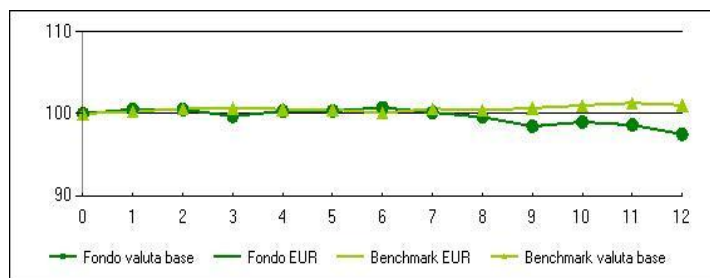
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4011 - JB BF Total Return-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-2,5%	0,05%	-0,48%	1,61%	1,53%
Benchmark	1,04%	2,21%	2,18%	3,11%	3,01%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività: 15/10/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 455.799.720,00
 Valore quota a fine anno*: 96,54
 Quota parte**: Dato non previsto

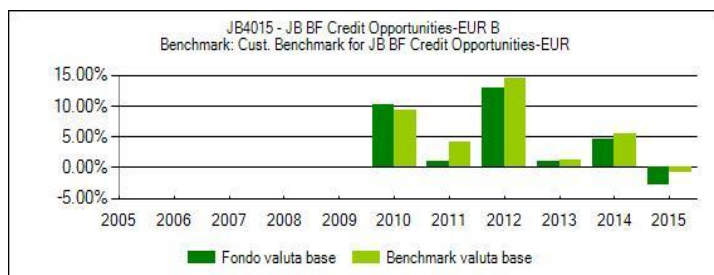
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

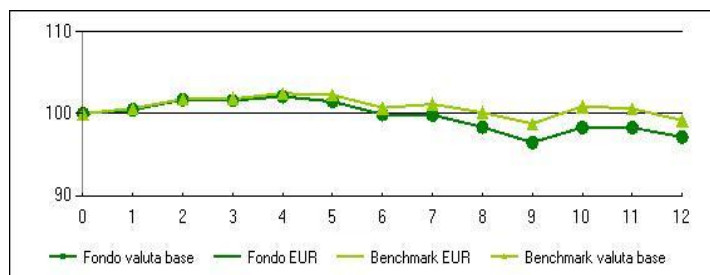
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Cust. Benchmark for JB BF Credit Opportunities-EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,85%	0,75%	0,8%	3,67%	3,14%
Benchmark	-0,82%	2,25%	1,89%	4,87%	4,71%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/09/2009

Data inizio operatività: 30/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 162.540.746,00
 Valore quota a fine anno*: 162,42
 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.

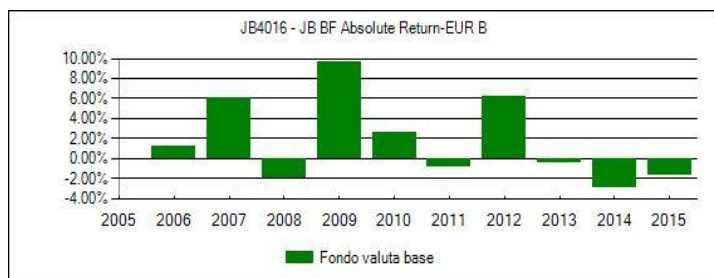
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

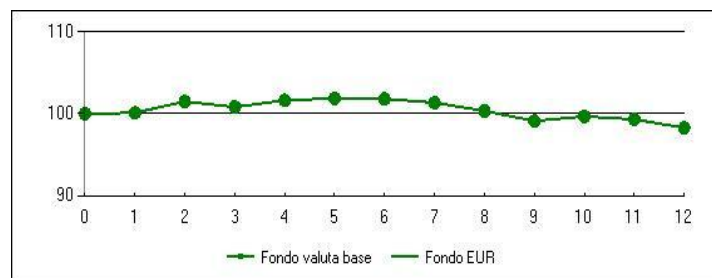
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	-1,74%	-2,37%	-1,74%	0,2%	-0,01%

Data inizio operatività: 30/04/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.493.391.425,00
 Valore quota a fine anno*: 127,27
 Quota parte**: Dato non previsto

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

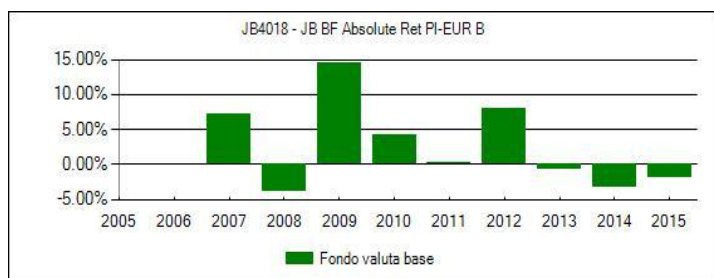
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,34%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,30%

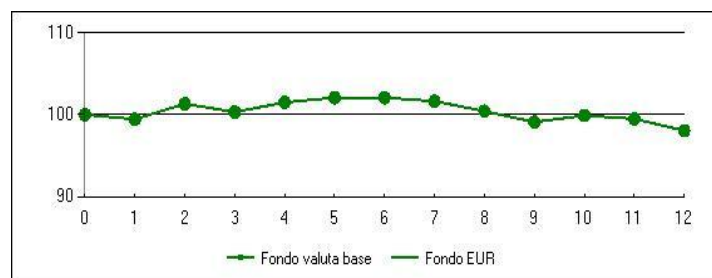
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	-1,95%	-2,64%	-2,02%	0,4%	0,34%

Data inizio operatività: 31/05/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.192.105.386,00
 Valore quota a fine anno*: 125,61
 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%: 1,85%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,17%

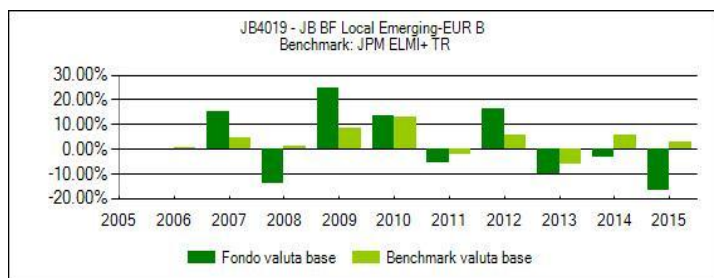
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

JB4019 - JB BF Local Emerging-EUR B

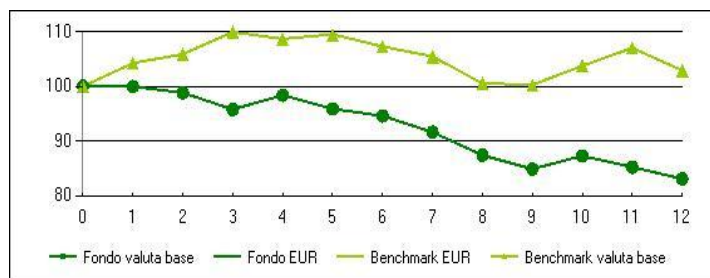
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM ELM+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-4,27%	-4,52%
Benchmark	2,91%	4,38%	0,7%	1,95%	1,14%

Data inizio operatività: 31/05/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.581.650.909,00
 Valore quota a fine anno*: 170,40
 Quota parte**: Dato non previsto

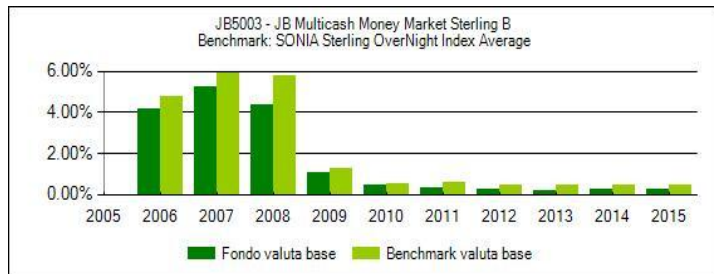
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

JB5003 - JB Multicash Money Market Sterling B

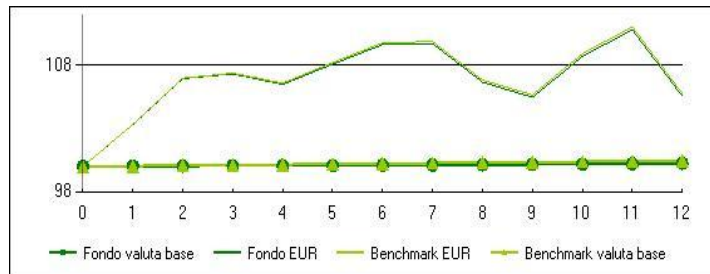
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : SONIA Sterling OverNight Index Average

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,26%	0,27%	0,23%	0,24%	0,26%
Benchmark	0,46%	0,44%	0,44%	0,44%	0,48%

Data inizio operatività: 05/08/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 37.166.604,00
 Valore quota a fine anno*: 2,311,36
 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.

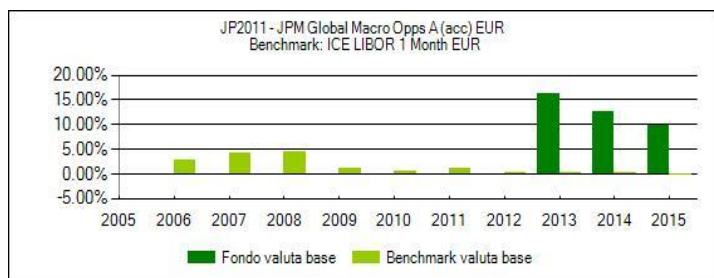
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JP2011 - JPM Global Macro Opps A (acc) EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE LIBOR 1 Month EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,66%	11,17%	12,8%	-	-
Benchmark	-0,06%	0,03%	0,05%	0,12%	0,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/08/2012

Data inizio operatività: 23/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.124.556.312,00
 Valore quota a fine anno*: 177,05
 Quota parte**: Dato non previsto

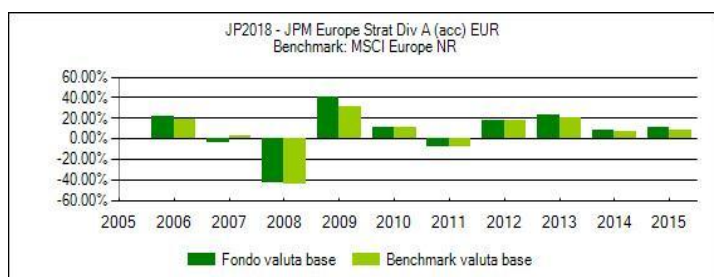
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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 Strat Div A (acc) EUR

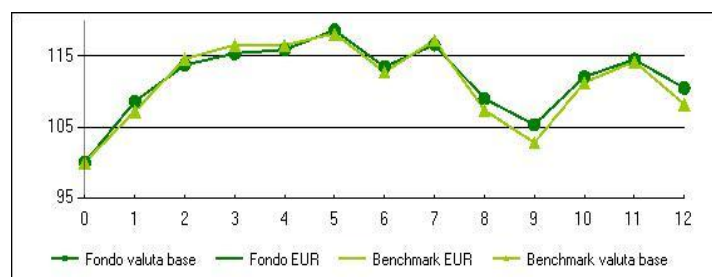
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	10,5%	9,5%	13,92%	14,77%	9,96%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 24/02/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.182.646.096,00
 Valore quota a fine anno*: 202,03
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

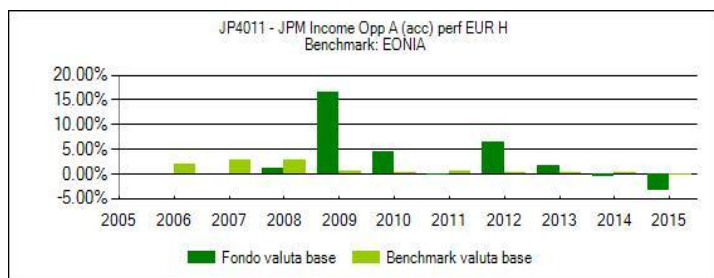
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

JP4011 - JPM Income Opp A (acc) perf EUR H

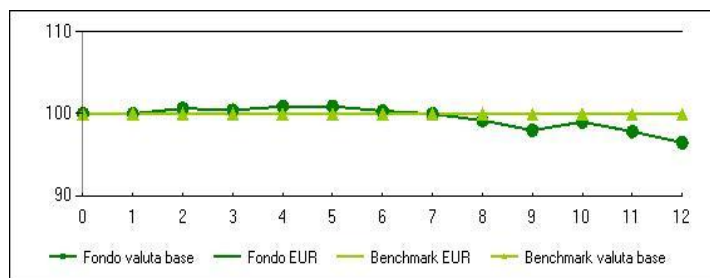
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-3,54%	-2,07%	-0,85%	0,9%	0,66%
Benchmark	-0,08%	-0%	0,02%	0,05%	0,17%

Data inizio operatività: 12/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.866.233.022,00
 Valore quota a fine anno*: 129,30
 Quota parte**: Dato non previsto

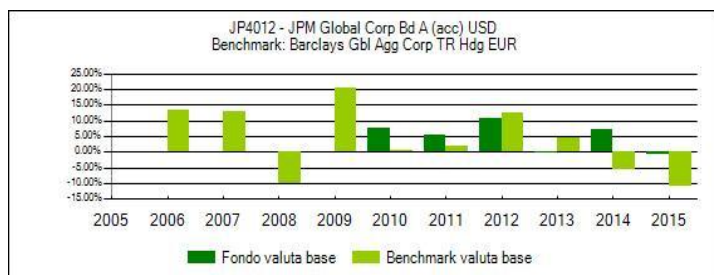
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

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

JP4012 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD

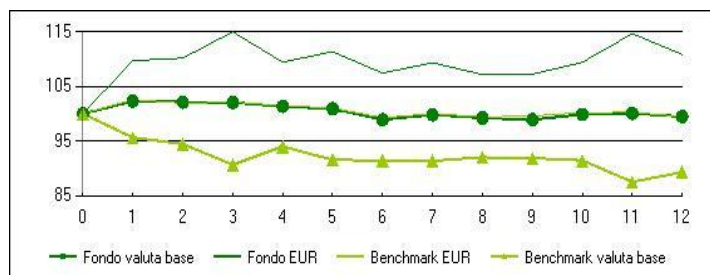
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,51%	3,21%	1,97%	4,1%	4,36%
Benchmark	-10,7%	-8,17%	-4,16%	-0,27%	0,14%

Data inizio operatività: 27/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.819.756.963,00
 Valore quota a fine anno*: 15,50
 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.

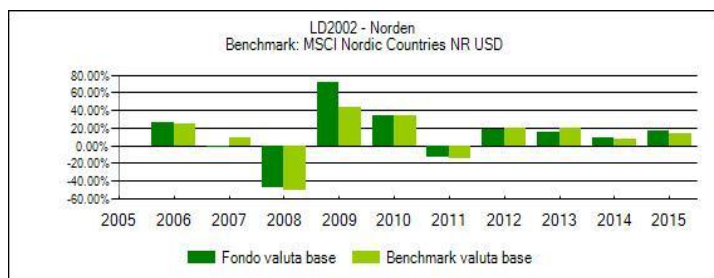
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

LD2002 - Norden

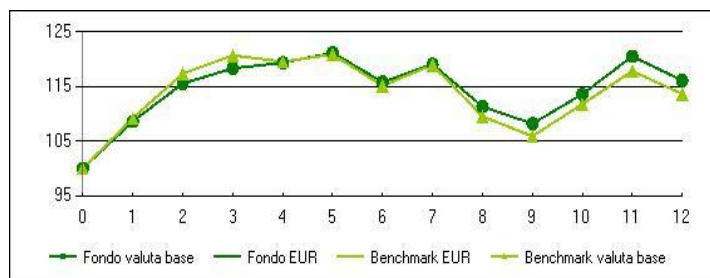
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	16,09%	12,49%	13,47%	14,77%	8,48%
Benchmark	13,62%	10,45%	13,46%	15,11%	8,3%

Data inizio operatività: 28/11/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.039.559.814,00
 Valore quota a fine anno*: 188,36
 Quota parte**: Dato non previsto

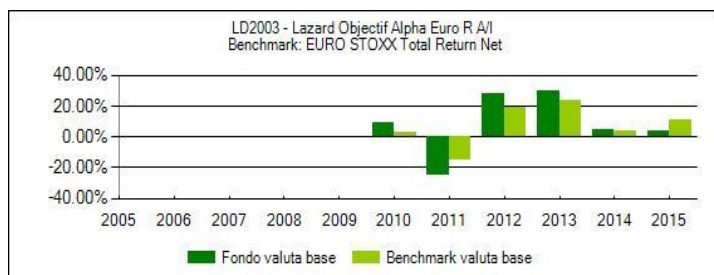
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

LD2003 - Lazard Objectif Alpha Euro R A/I

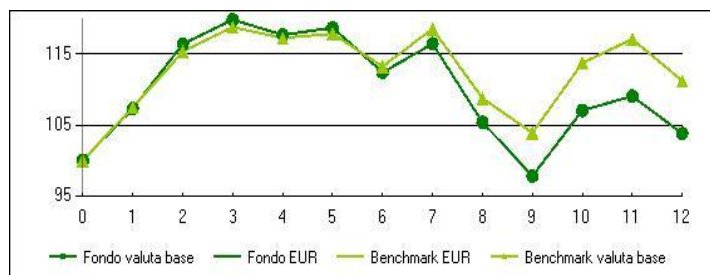
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURO STOXX Total Return Net

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,77%	4,02%	11,92%	15,83%	6,13%
Benchmark	11,25%	7,59%	12,76%	14,28%	7,66%

Data inizio operatività: 30/06/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 816.238.236,00
 Valore quota a fine anno*: 382,36
 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.

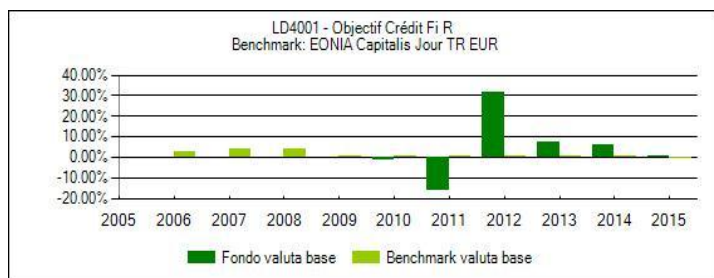
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

LD4001 - Objectif Crédit Fi R

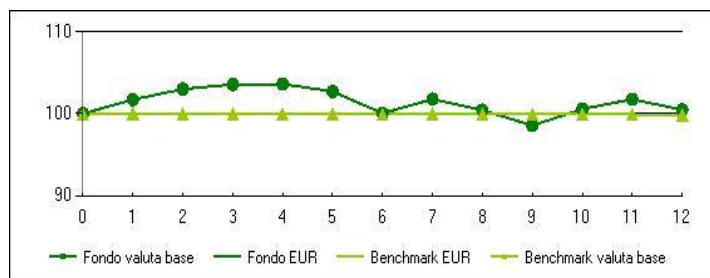
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,46%	3,08%	4,53%	10,73%	4,68%
Benchmark	-0,11%	-0%	0,03%	0,08%	0,24%

Data inizio operatività: 03/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 403.499.525,00
 Valore quota a fine anno*: 294,08
 Quota parte**: Dato non previsto

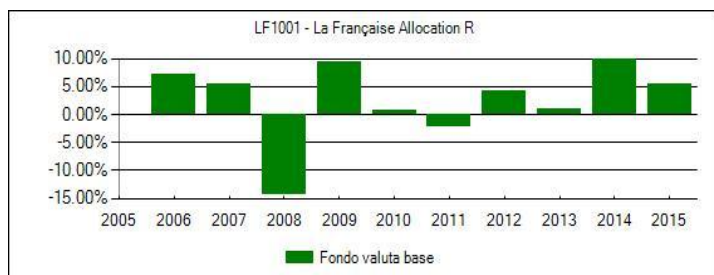
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **CACEIS FUND ADMINISTRATION**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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 - La Française Allocation R

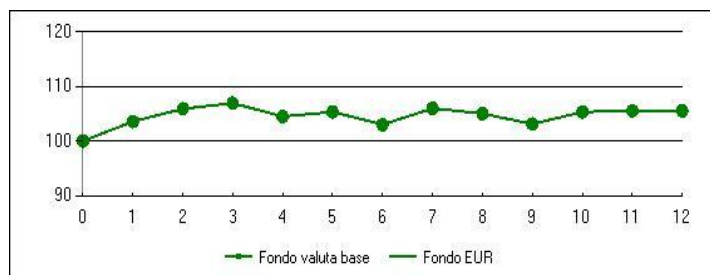
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	5,52%	7,66%	5,37%	5,1%	3,61%

Data inizio operatività: 24/10/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 331.455.999,00
 Valore quota a fine anno*: 127,82
 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%: 3,38%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,82%

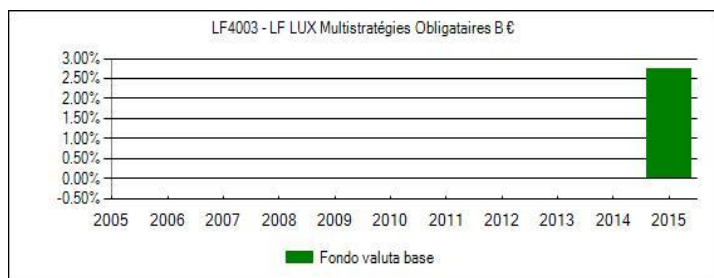
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

LF4003 - LF LUX Multistratégies Obligataires B €

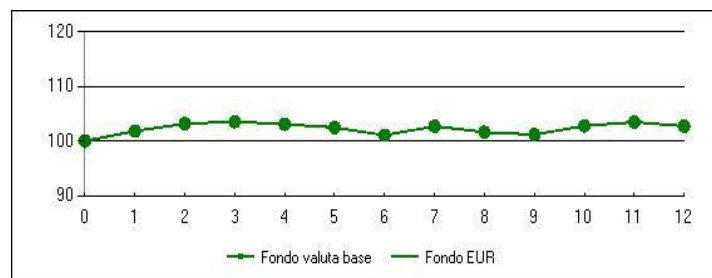
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,73%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 22/01/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 335.297.732,00
 Valore quota a fine anno*: 110,34
 Quota parte**: Dato non previsto

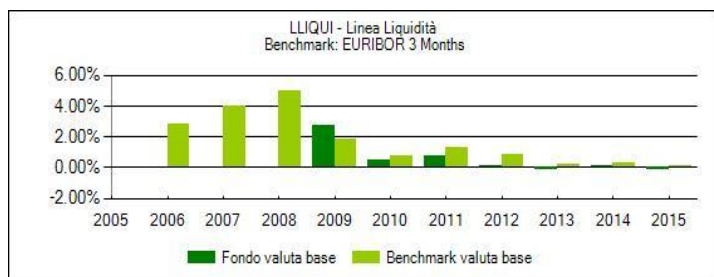
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

LLIQUI - Linea Liquidità

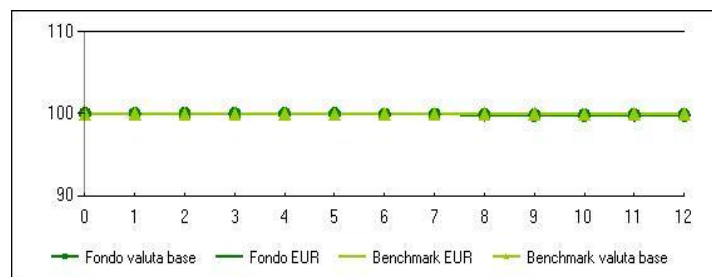
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,16%	-0,05%	-0,05%	-0,01%	0,15%
Benchmark	0,03%	0,15%	0,17%	0,34%	0,53%

Data inizio operatività: 30/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

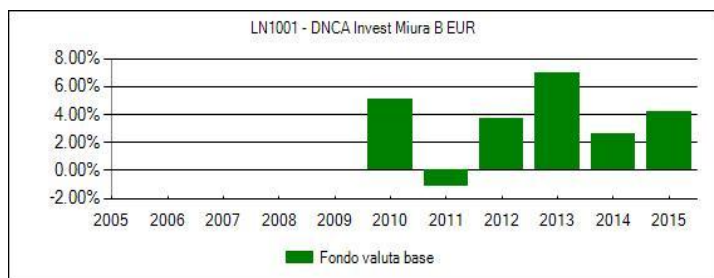
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

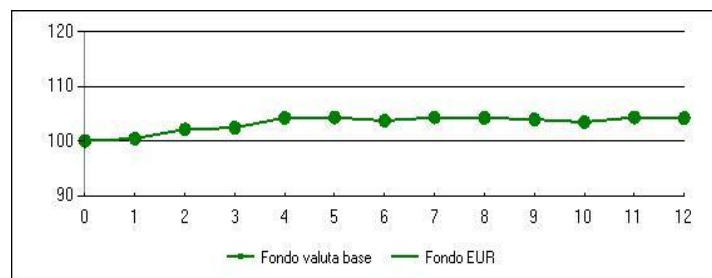
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LN1001 - DNCA Invest Miura B EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	4,19%	3,42%	4,58%	4,36%	3,23%

Data inizio operatività: 17/11/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 904.335.195,00
 Valore quota a fine anno*: 123,03
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

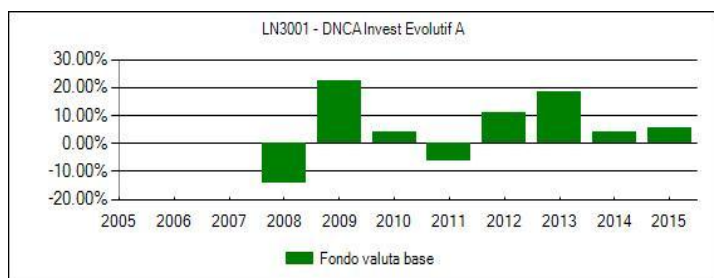
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,08%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,58%

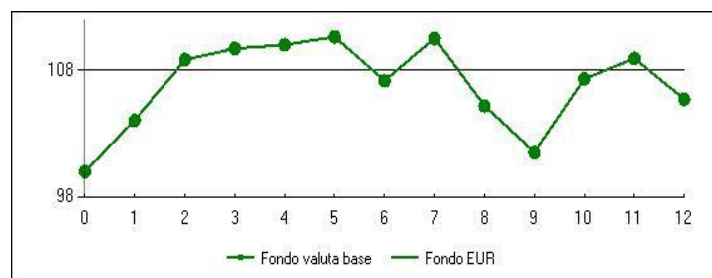
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	5,71%	4,83%	9,25%	9,64%	6,22%

Data inizio operatività: 24/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 554.816.430,00
 Valore quota a fine anno*: 148,15
 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%: 6,78%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,65%

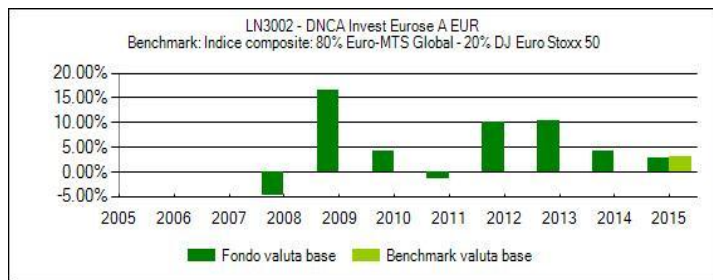
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR

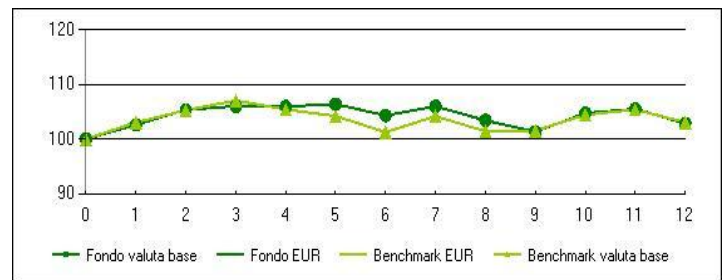
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Indice composite: 80% Euro-MTS Global - 20% DJ Euro Stoxx 50

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,85%	3,55%	5,8%	6,84%	5,14%
Benchmark	3,07%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 24/07/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.958.022.961,00
 Valore quota a fine anno*: 149,23
 Quota parte**: Dato non previsto

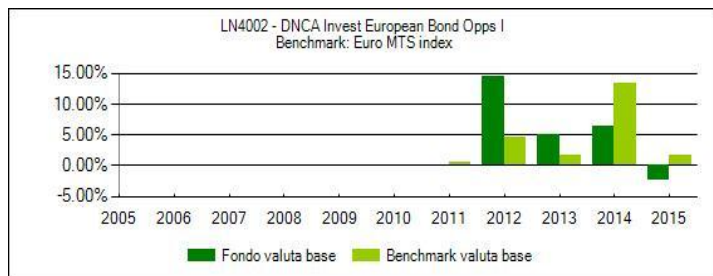
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

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

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

LN4002 - DNCA Invest European Bond Opps I

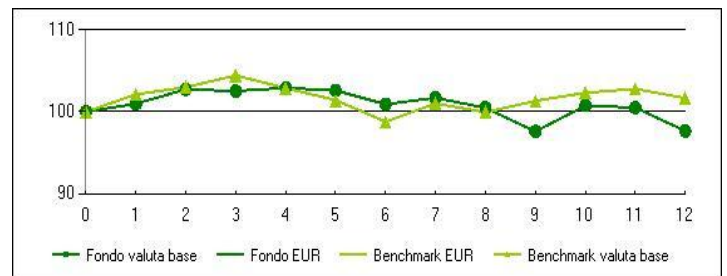
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euro MTS index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,36%	1,9%	2,9%	5,66%	-
Benchmark	1,67%	7,34%	5,44%	5,22%	4,27%

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

Data inizio operatività: 04/05/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 63.806.891,00
 Valore quota a fine anno*: 144,56
 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.

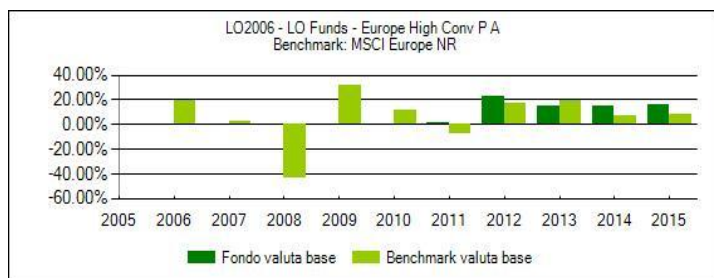
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

LO2006 - LO Funds - Europe High Conv P A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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	15,75%	15,58%	15,2%	16,94%	13,55%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

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

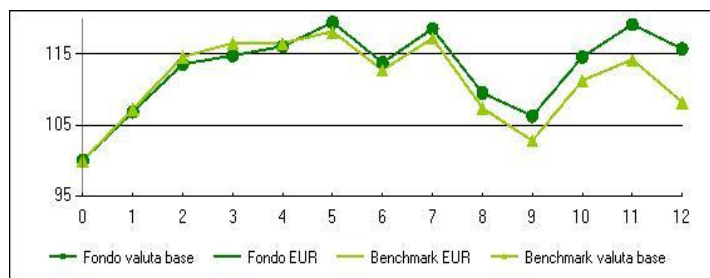
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010

Data inizio operatività: 12/12/1997

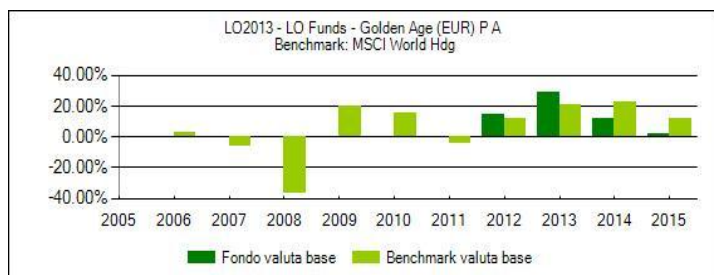
Patrimonio netto a fine anno*: 1.259.575.064,00

Valore quota a fine anno*: 11,94

Quota parte**: Dato non previsto

LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Benchmark : MSCI World Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,68%	6,42%	13,36%	13,65%	-
Benchmark	11,49%	16,89%	18,12%	16,41%	11,9%

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.

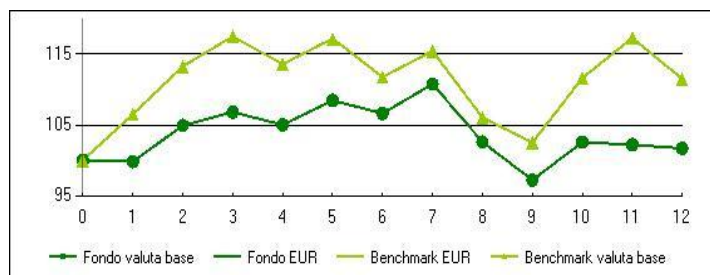
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2011

Data inizio operatività: 26/11/1999

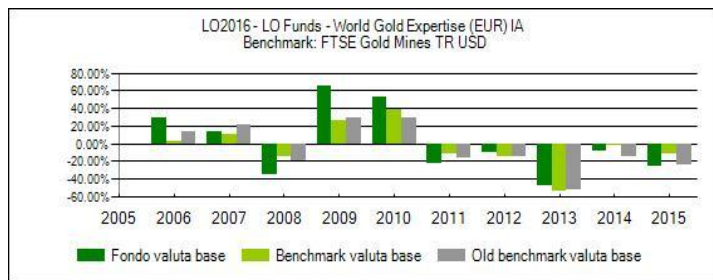
Patrimonio netto a fine anno*: 679.393.335,00

Valore quota a fine anno*: 14,62

Quota parte**: Dato non previsto

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

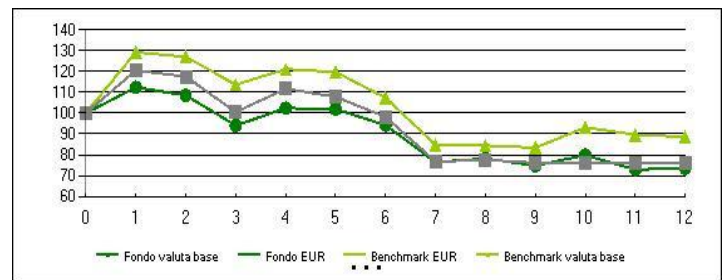
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

Benchmark precedente*** : FTSE Gold Mines 100% hedged in EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	26,51%	17,98%	29,85%	25,47%	24,79%
Benchmark	11,41%	-6,95%	26,59%	23,93%	21,72%
Benchmark Prec.	24,56%	20,02%	33,09%	29,05%	26,59%

Data inizio operatività:

07/08/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

82.744.904,00

Valore quota a fine anno*:

7,46

Quota parte**:

Dato non previsto

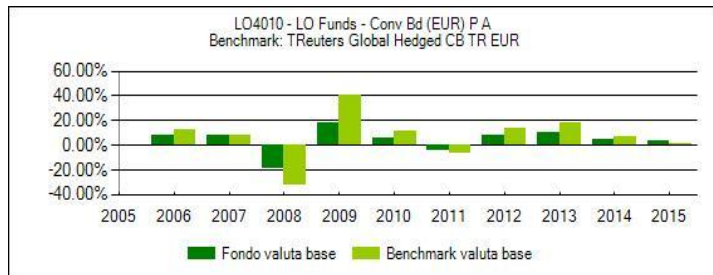
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

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. *** variato nel corso del 2015

LO4010 - LO Funds - Conv Bd (EUR) P A

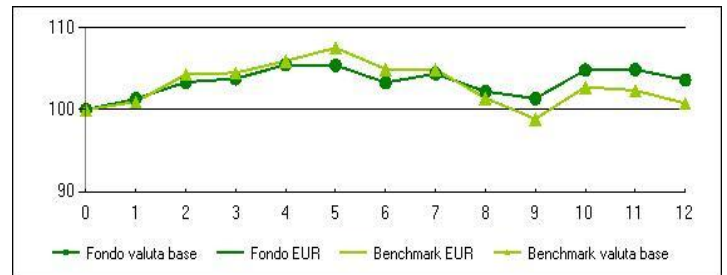
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TReuters Global Hedged CB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,63%	4,24%	6,32%	6,79%	4,47%
Benchmark	0,77%	3,47%	8,21%	9,57%	6,09%

Data inizio operatività:

09/12/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

5.579.440.776,00

Valore quota a fine anno*:

17,48

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.

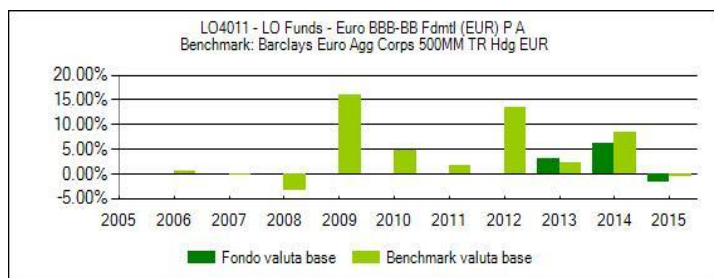
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

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

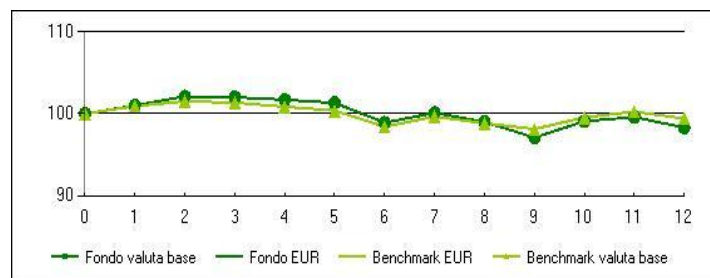
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,7%	2,16%	2,48%	-	-
Benchmark	-0,59%	3,81%	3,31%	5,79%	4,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività:

05/01/2011

Patrimonio netto a fine anno*:

702.829.871,00

Valore quota a fine anno*:

12,21

Quota parte**:

Dato non previsto

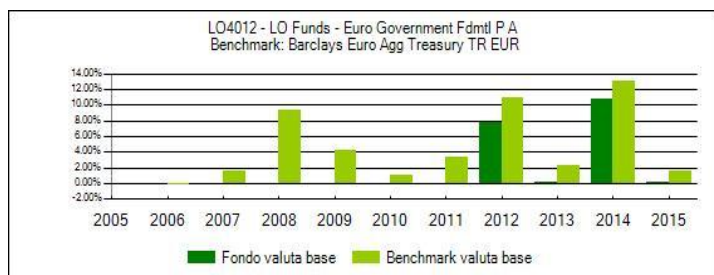
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

LO4012 - LO Funds - Euro Government Fdmtl P A

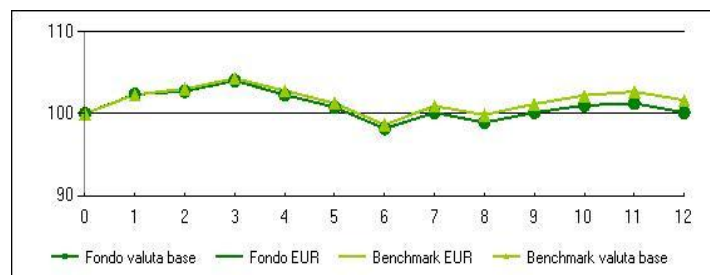
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Agg Treasury TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,12%	5,27%	3,48%	4,54%	-
Benchmark	1,65%	7,23%	5,54%	6,88%	6,17%

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

Data inizio operatività:

27/10/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

68.999.663,00

Valore quota a fine anno*:

12,51

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.

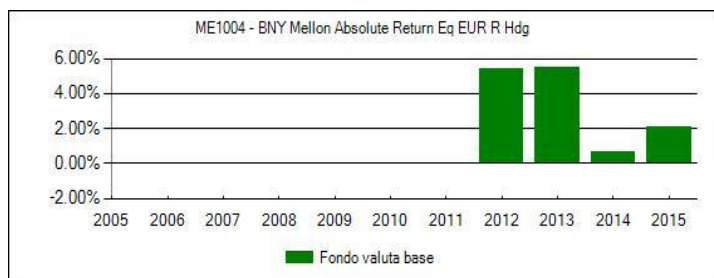
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

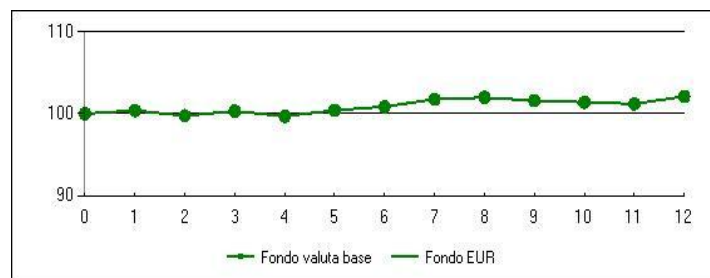
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,1%	1,37%	2,72%	3,39%	-

Data inizio operatività: 31/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.553.925.512,00
 Valore quota a fine anno*: 1,16
 Quota parte**: Dato non previsto

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

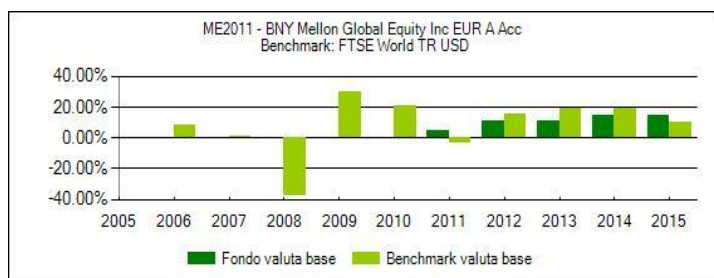
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,34%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,30%

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

ME2011 - BNY Mellon Global Equity Inc EUR A Acc

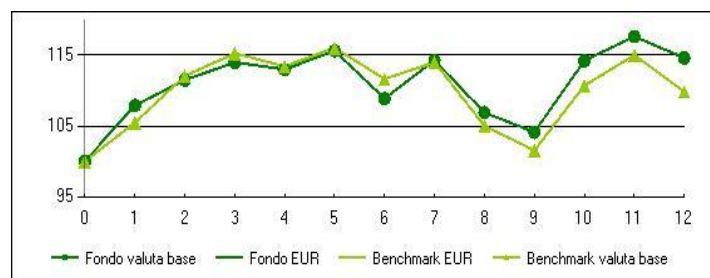
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	14,61%	14,6%	13,42%	12,85%	11,15%
Benchmark	9,87%	14,49%	16,07%	15,84%	11,72%

Data inizio operatività: 03/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 430.814.782,00
 Valore quota a fine anno*: 1,78
 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.

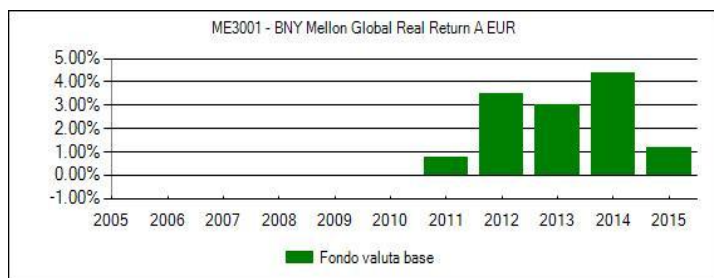
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

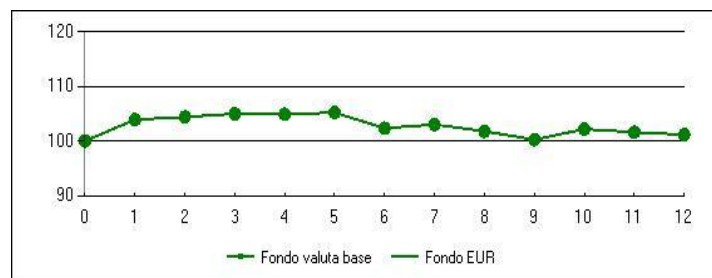
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	1,15%	2,75%	2,84%	2,99%	2,55%

Data inizio operatività: 08/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.609.987.888,00
 Valore quota a fine anno*: 1,24
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

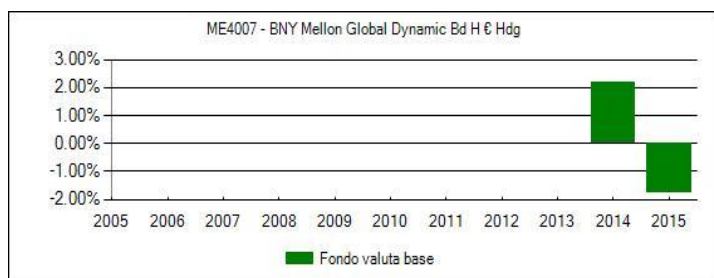
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,13%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,38%

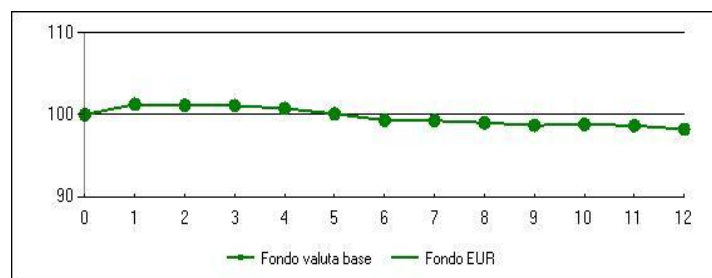
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME4007 - BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	-1,78%	0,18%	-	-	-

Data inizio operatività: 31/01/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 242.437.870,00
 Valore quota a fine anno*: 1,01
 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.

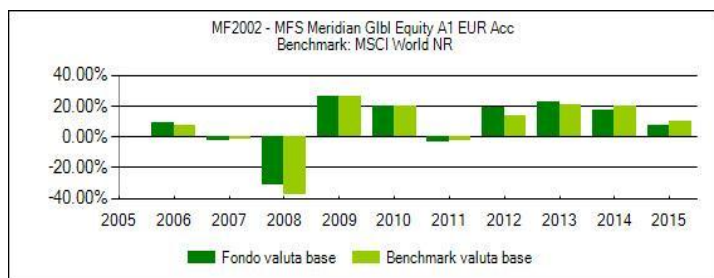
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MF2002 - MFS Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc

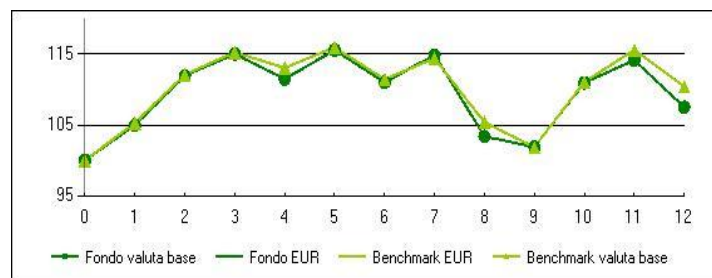
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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%	12,16%	15,4%	16,28%	12,06%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 12/03/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.647.794.047,00
 Valore quota a fine anno*: 25,80
 Quota parte**: Dato non previsto

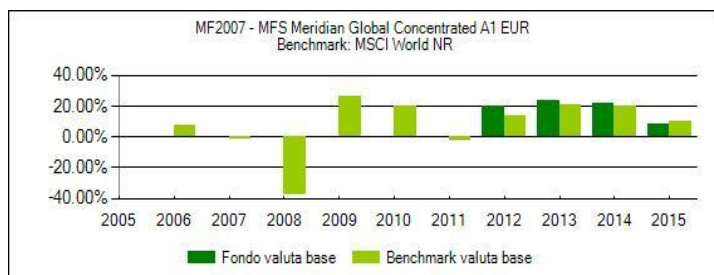
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MF2007 - MFS Meridian Global Concentrated A1 EUR

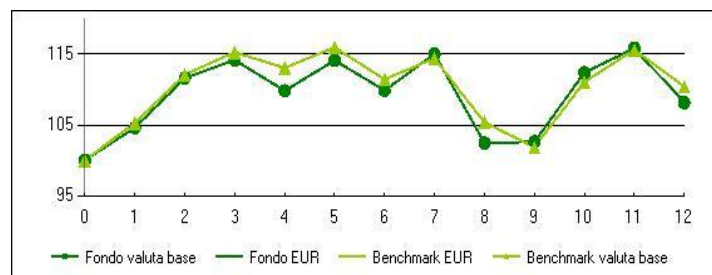
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	8,16%	14,55%	17,34%	18,05%	-
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 22/08/2011

Data inizio operatività: 26/09/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 653.301.380,00
 Valore quota a fine anno*: 20,68
 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.

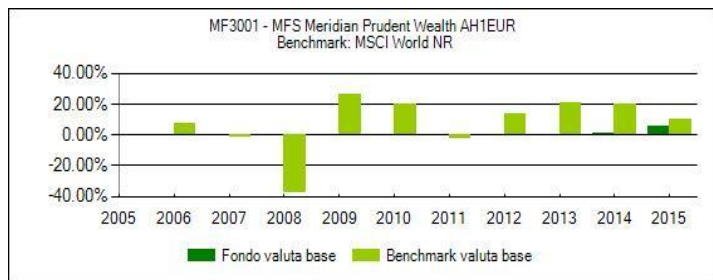
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MF3001 - MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR

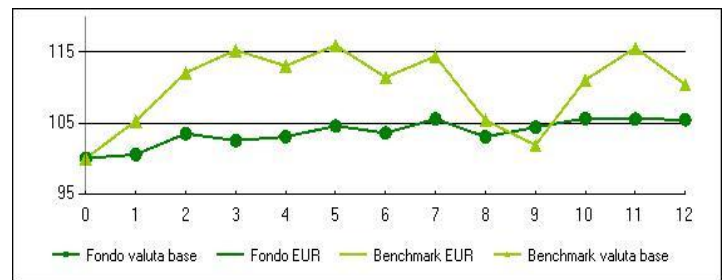
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	5,46%	3,25%	-	-	-
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 19/02/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.139.439.074,00
 Valore quota a fine anno*: 11,78
 Quota parte**: Dato non previsto

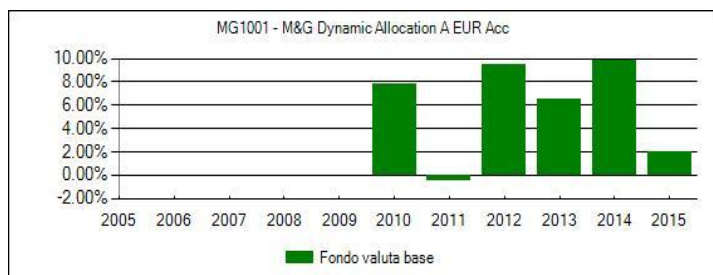
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

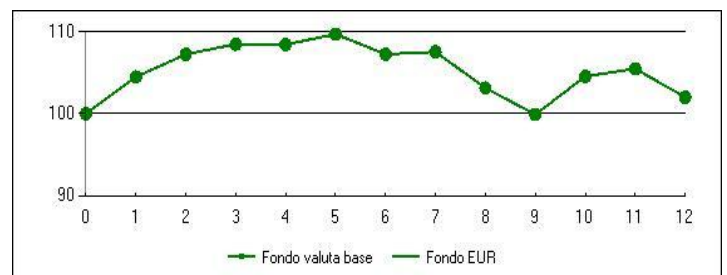
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	1,99%	5,81%	6,04%	6,89%	5,37%

Data inizio operatività: 03/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.087.079.284,00
 Valore quota a fine anno*: 14,12
 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%: 5,10%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 8,77%

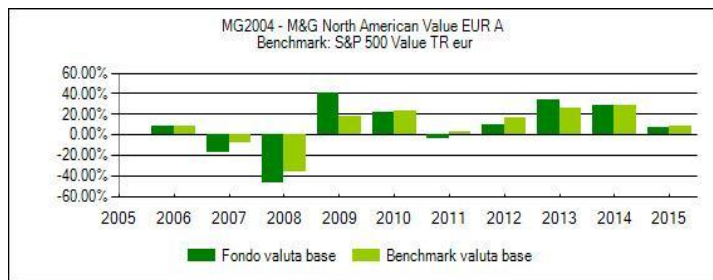
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

MG2004 - M&G North American Value EUR A

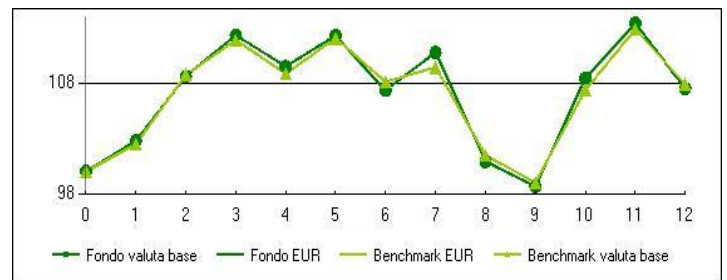
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	7,5%	17,55%	22,58%	19,1%	14,16%
Benchmark	7,9%	17,5%	20,35%	19,22%	15,75%

Data inizio operatività: 01/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 443.284.923,00
 Valore quota a fine anno*: 16,83
 Quota parte**: Dato non previsto

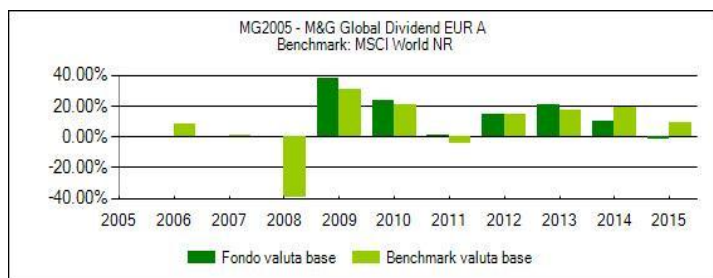
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

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

MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

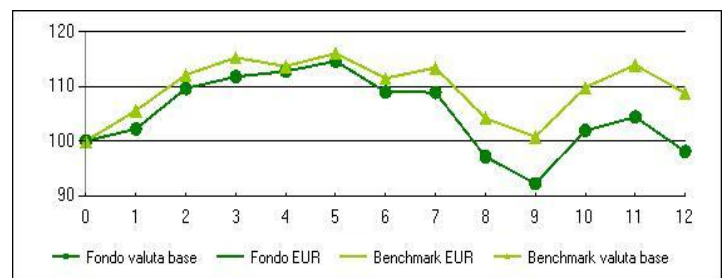
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,94%	3,66%	9,11%	10,34%	8,34%
Benchmark	8,76%	13,58%	14,87%	14,74%	10,66%

Data inizio operatività: 18/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.990.636.152,00
 Valore quota a fine anno*: 19,68
 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.

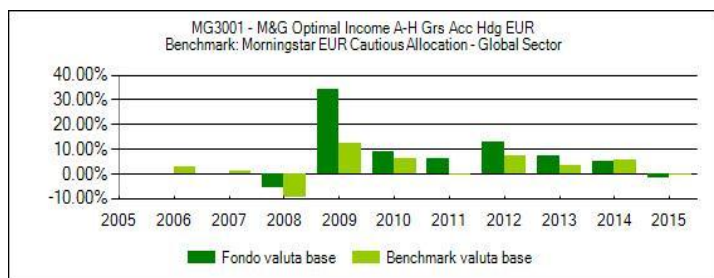
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

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

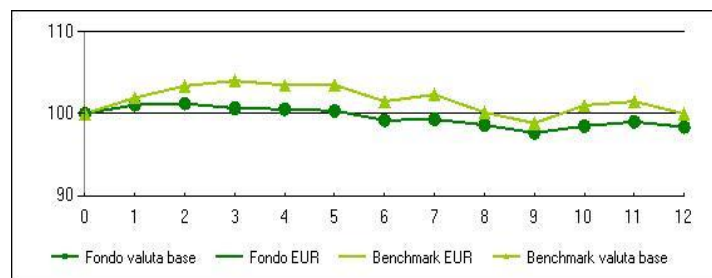
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,62%	1,5%	3,36%	5,68%	5,8%
Benchmark	-0,04%	2,66%	2,93%	3,94%	3,02%

Data inizio operatività: 20/04/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 22.016.012.275,00
 Valore quota a fine anno*: 18,19
 Quota parte**: Dato non previsto

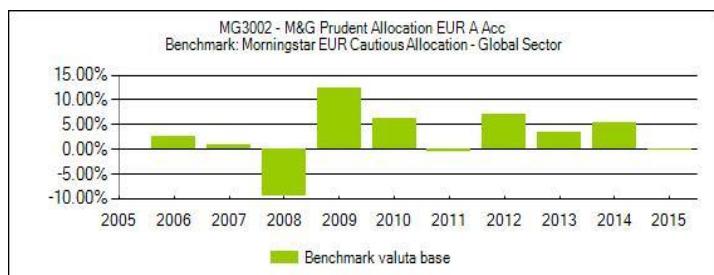
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

MG3002 - M&G Prudent Allocation EUR A Acc

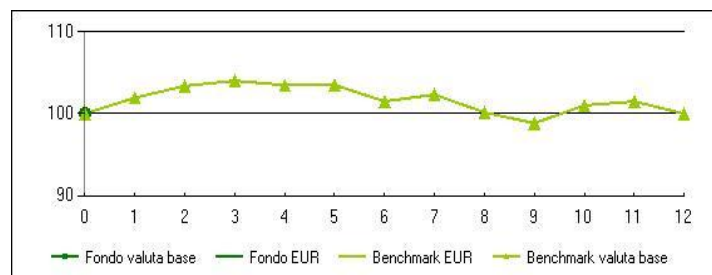
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-	-	-	-	-
Benchmark	-0,04%	2,66%	2,93%	3,94%	3,02%

Data inizio operatività: 23/04/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 139.559.263,00
 Valore quota a fine anno*: 9,43
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

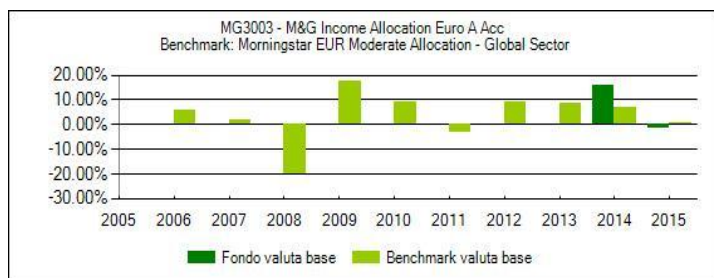
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

MG3003 - M&G Income Allocation Euro A Acc

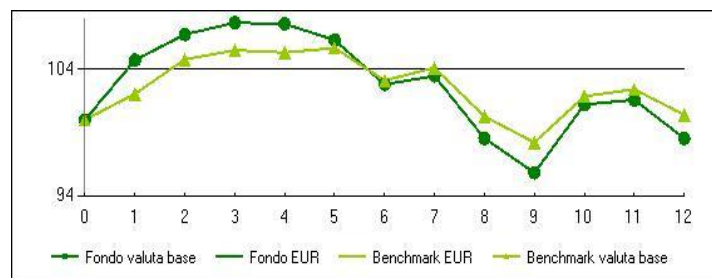
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar EUR Moderate Allocation - Global Sector

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,47%	6,73%	-	-	-
Benchmark	0,36%	3,59%	5,16%	6,17%	4,18%

Data inizio operatività: 07/11/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.014.334.321,00
 Valore quota a fine anno*: 11,22
 Quota parte**: Dato non previsto

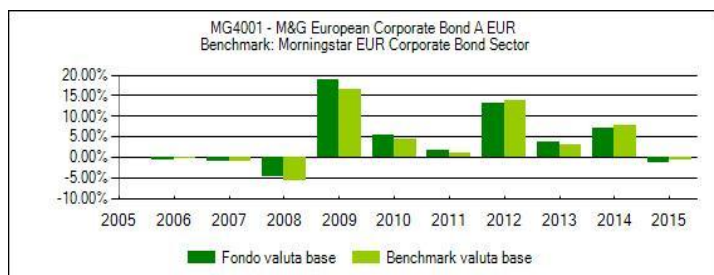
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

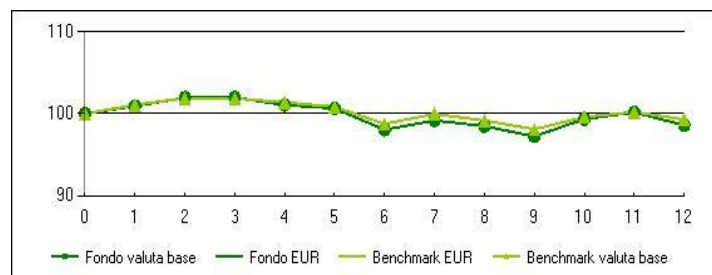
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,42%	2,8%	3,13%	5,52%	4,74%
Benchmark	-0,71%	3,49%	3,31%	5,83%	4,83%

Data inizio operatività: 13/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.706.430.326,00
 Valore quota a fine anno*: 16,87
 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.

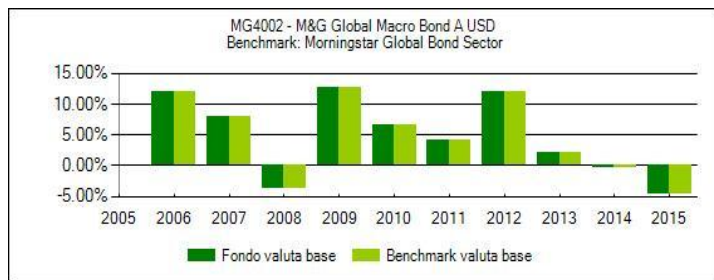
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

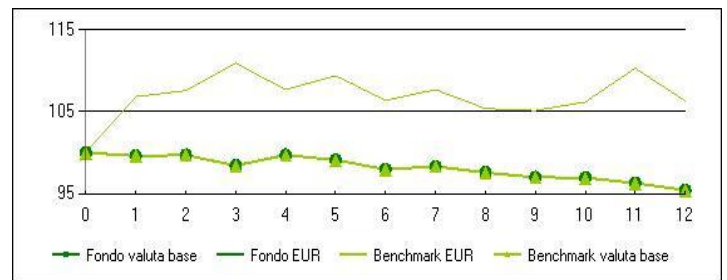
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-4,57%	-2,41%	-0,9%	2,19%	2,57%
Benchmark	-4,57%	-2,41%	-0,9%	2,19%	2,57%

Data inizio operatività: 15/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.562.444.324,00
 Valore quota a fine anno*: 14,13
 Quota parte**: Dato non previsto

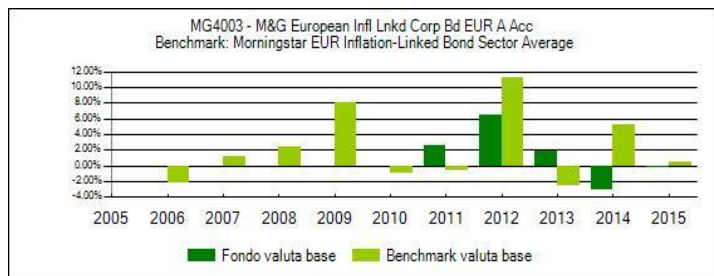
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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

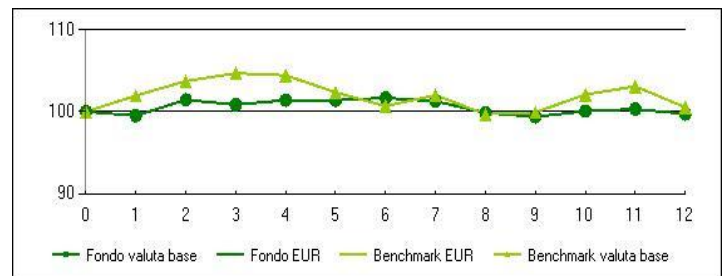
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar EUR Inflation-Linked Bond Sector Average

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,27%	-1,68%	-0,48%	1,2%	1,47%
Benchmark	0,48%	2,8%	0,99%	3,45%	2,64%

Data inizio operatività: 16/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 66.588.064,00
 Valore quota a fine anno*: 10,96
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

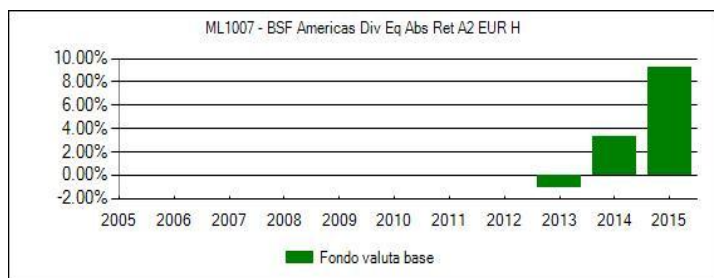
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

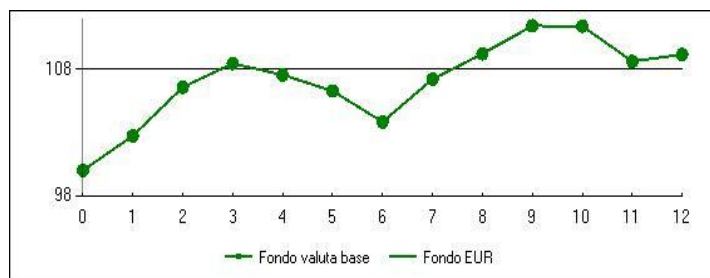
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML1007 - BSF Americas Div Eq Abs Ret A2 EUR H

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	9,18%	6,18%	3,69%	-	-

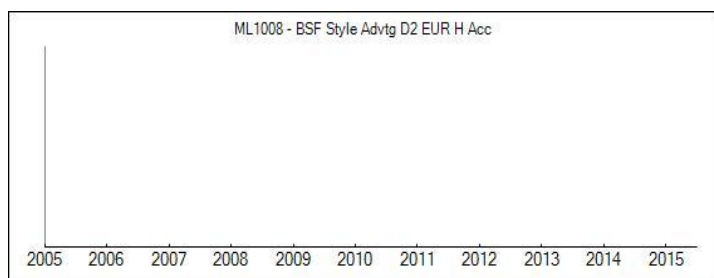
Data inizio operatività: 17/02/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 585.580.205,00
 Valore quota a fine anno*: 122,56
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore):6.4%

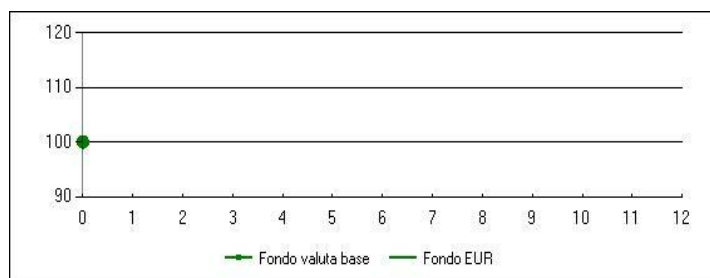
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML1008 - BSF Style Advtg D2 EUR H Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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: 29/02/2016
 Patrimonio netto a fine anno*: 120.585.104,00
 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 1mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

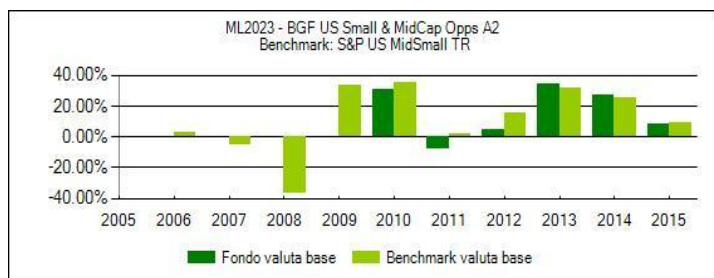
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

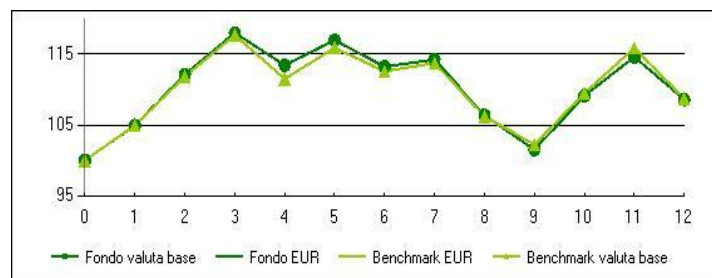
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	8,6%	17,4%	22,76%	17,95%	12,32%
Benchmark	8,74%	16,85%	21,43%	19,83%	15,94%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività:

29/06/2001

Patrimonio netto a fine anno*:

405.930.767,00

Valore quota a fine anno*:

169,20

Quota parte**:

Dato non previsto

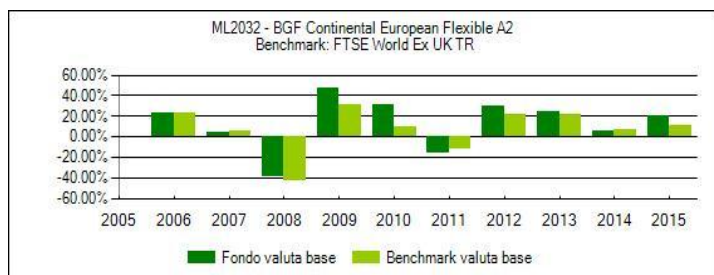
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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 A2

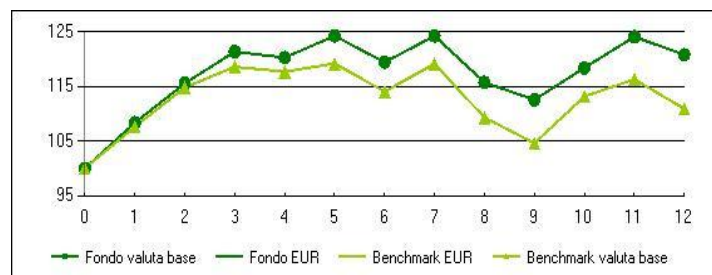
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	20,78%	12,69%	16,39%	19,53%	11,49%
Benchmark	10,92%	9,14%	13,28%	15,24%	9,06%

Data inizio operatività:

24/11/1986

Patrimonio netto a fine anno*:

3.194.254.731,00

Valore quota a fine anno*:

21,27

Quota parte**:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

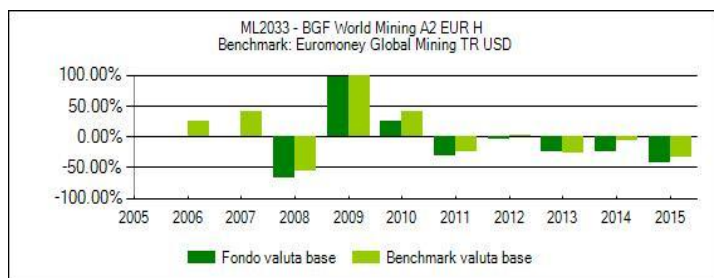
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

ML2033 - BGF World Mining A2 EUR H

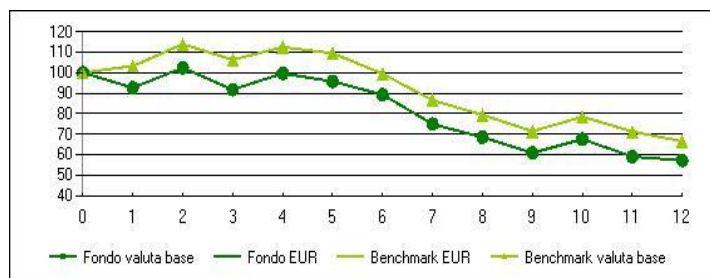
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euromoney Global Mining TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
	42,81%	33,82%	30,87%	25,09%	26,13%
Benchmark	-	-	-	-	-
	33,53%	21,26%	22,87%	17,58%	19,15%

Data inizio operatività: 23/11/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.768.956.727,00
 Valore quota a fine anno*: 1,87
 Quota parte**: Dato non previsto

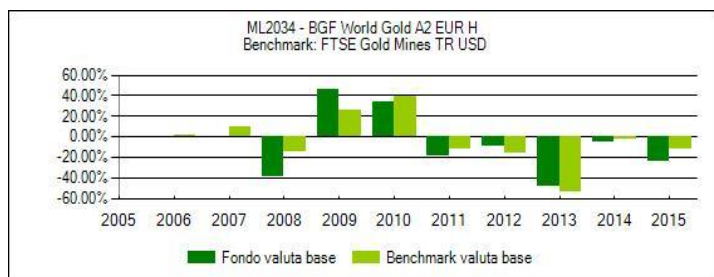
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

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

ML2034 - BGF World Gold A2 EUR H

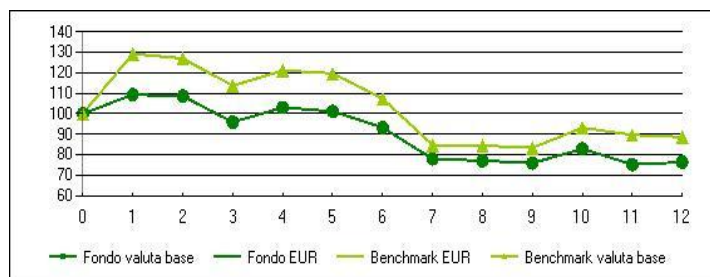
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-	-	-	-	-
	23,67%	15,15%	28,23%	23,84%	22,92%
Benchmark	-	-	-	-	-
	11,41%	-6,95%	26,59%	23,93%	21,72%

Data inizio operatività: 31/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.034.648.917,00
 Valore quota a fine anno*: 3,29
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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

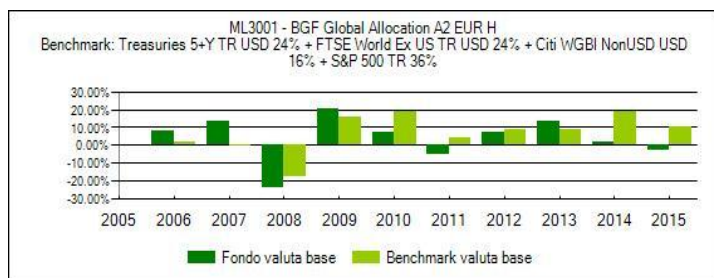
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

ML3001 - BGF Global Allocation A2 EUR H

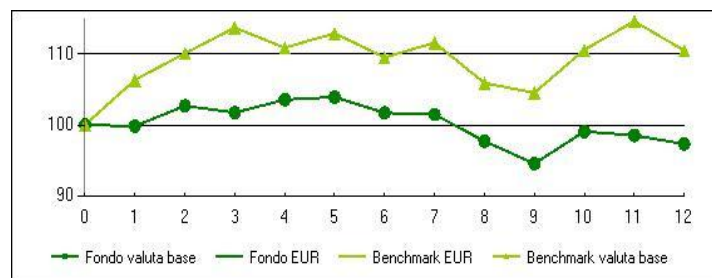
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Treasuries 5+Y TR USD 24% + FTSE World Ex US TR USD 24% + Citi WGBI NonUSD USD 16% + S&P 500 TR 36%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,7%	-0,65%	3,9%	4,72%	2,66%
Benchmark	10,52%	14,5%	12,55%	11,68%	10,13%

Data inizio operatività: 22/04/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 20.790.446.288,00
 Valore quota a fine anno*: 33,55
 Quota parte**: Dato non previsto

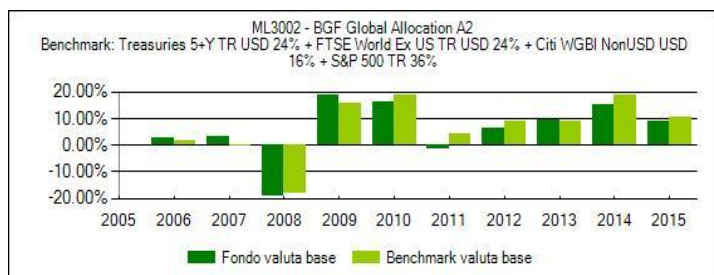
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML3002 - BGF Global Allocation A2

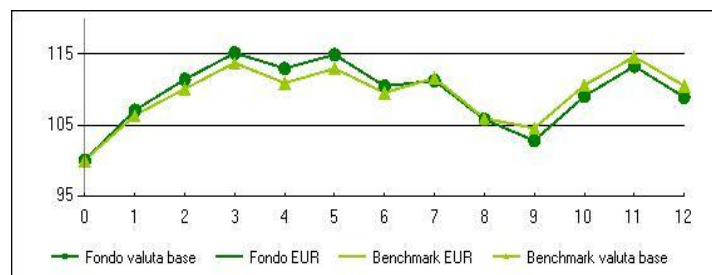
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Treasuries 5+Y TR USD 24% + FTSE World Ex US TR USD 24% + Citi WGBI NonUSD USD 16% + S&P 500 TR 36%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,91%	12,1%	11,18%	9,89%	7,57%
Benchmark	10,52%	14,5%	12,55%	11,68%	10,13%

Data inizio operatività: 01/07/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 20.790.446.288,00
 Valore quota a fine anno*: 45,09
 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.

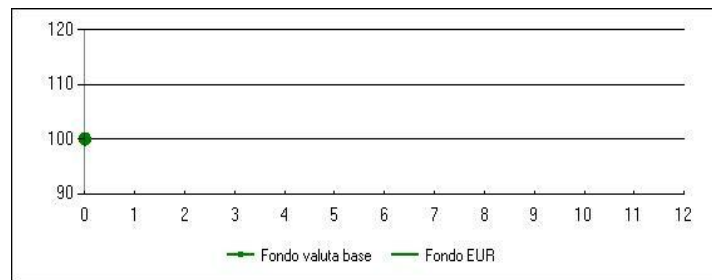
ML3004 - BSF European Select Strategies D2 EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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: 19/08/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 67.079.542,00
 Valore quota a fine anno*: 100,81
 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.

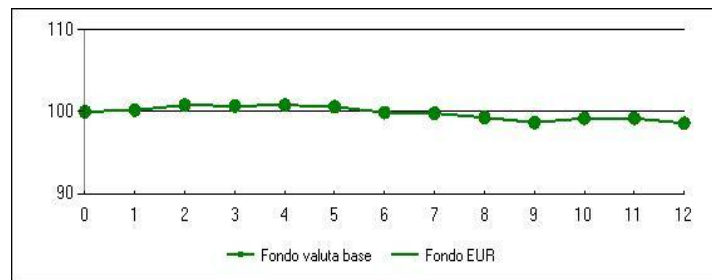
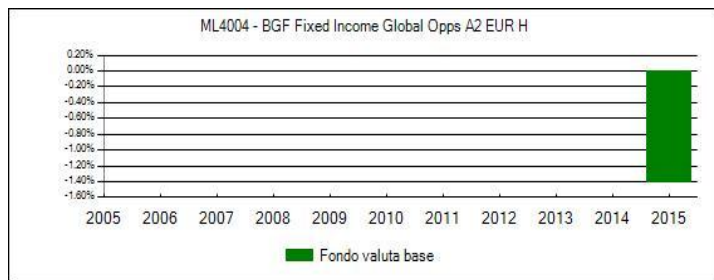
ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/02/2014

Data inizio operatività: 31/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.020.397.427,00
 Valore quota a fine anno*: 9,75
 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.

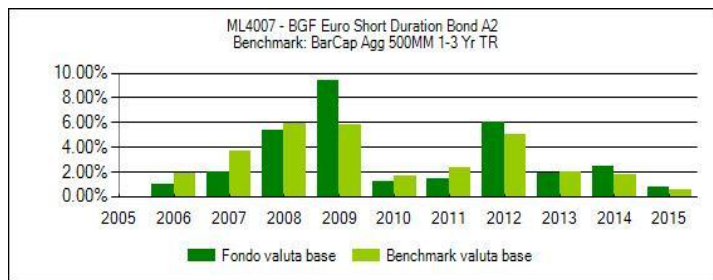
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

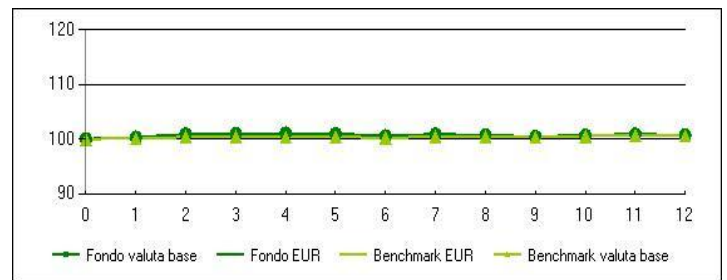
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,7%	1,55%	1,67%	2,73%	2,47%
Benchmark	0,58%	1,19%	1,43%	2,31%	2,31%

Data inizio operatività: 04/01/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.761.293.852,00
 Valore quota a fine anno*: 15,85
 Quota parte**: Dato non previsto

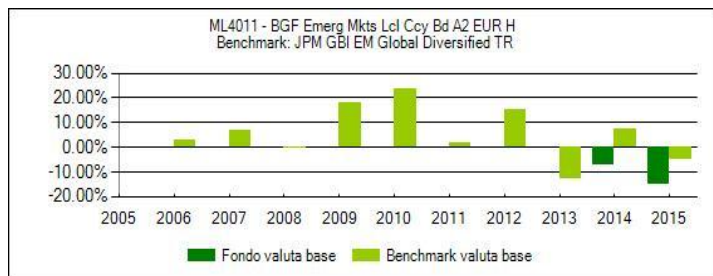
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML4011 - BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR H

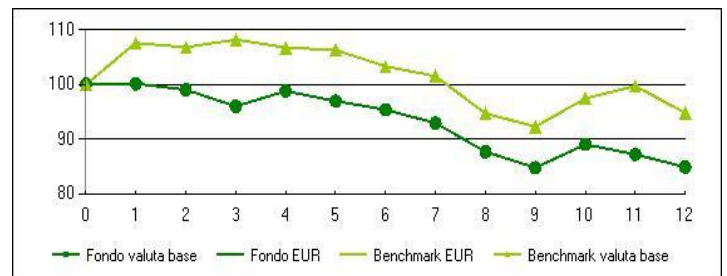
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-15,14%	-11,28%	-	-	-
Benchmark	-5,23%	0,87%	-3,95%	0,47%	0,68%

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

Data inizio operatività: 09/06/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 849.853.471,00
 Valore quota a fine anno*: 6,95
 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.

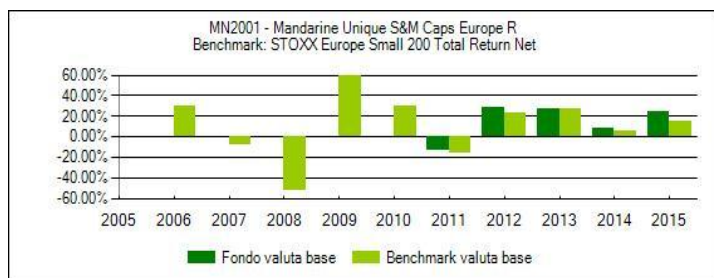
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MN2001 - Mandarine Unique S&M Caps Europe R

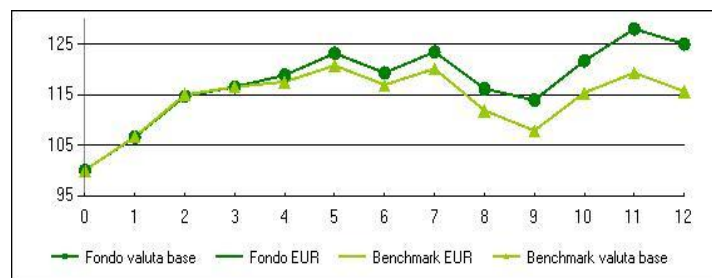
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX Europe Small 200 Total Return Net

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,01%	16,6%	20,09%	22,02%	13,87%
Benchmark	15,68%	10,17%	15,44%	17,4%	9,94%

Data inizio operatività: 29/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 895.060.769,00
 Valore quota a fine anno*: 1,209,09
 Quota parte**: Dato non previsto

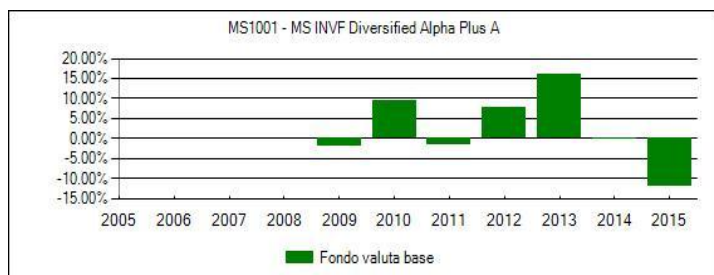
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

MS1001 - MS INVF Diversified Alpha Plus A

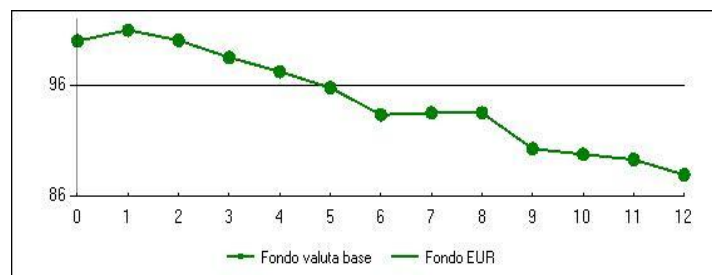
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-12,11%	-6,29%	0,6%	2,34%	1,51%

Data inizio operatività: 03/06/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.702.440.704,00
 Valore quota a fine anno*: 29,46
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,37%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,52%

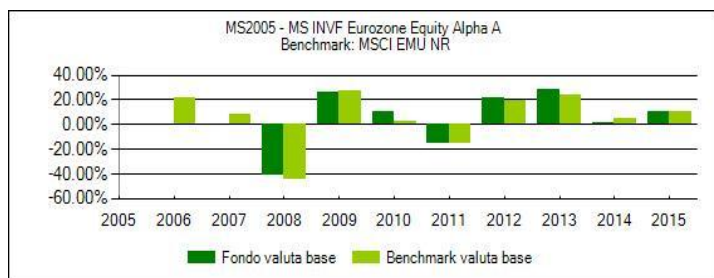
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

MS2005 - MS INVF Eurozone Equity Alpha A

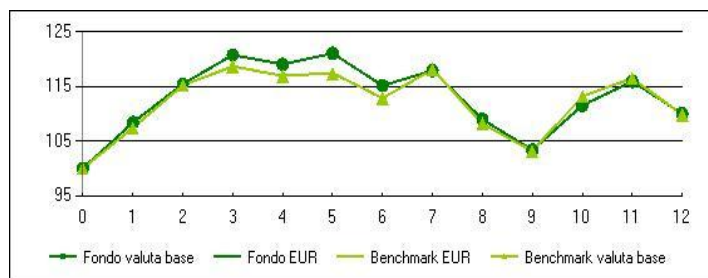
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	10%	5,38%	12,6%	14,84%	8%
Benchmark	9,81%	7,03%	12,22%	13,95%	7,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/05/2007

Data inizio operatività: 31/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 511.797.291,00
 Valore quota a fine anno*: 11,55
 Quota parte**: Dato non previsto

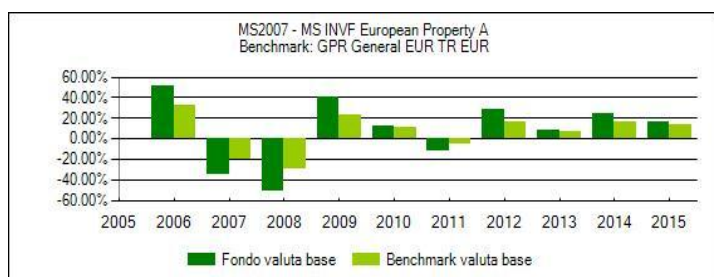
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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

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

MS2007 - MS INVF European Property A

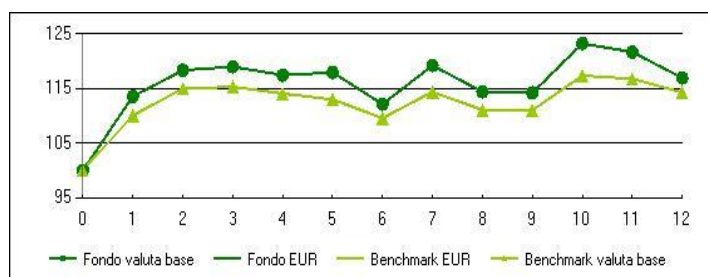
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	16,93%	20,49%	16,47%	19,41%	12,36%
Benchmark	14,26%	15,47%	12,45%	13,36%	9,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2001

Data inizio operatività: 01/09/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 426.031.101,00
 Valore quota a fine anno*: 35,44
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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

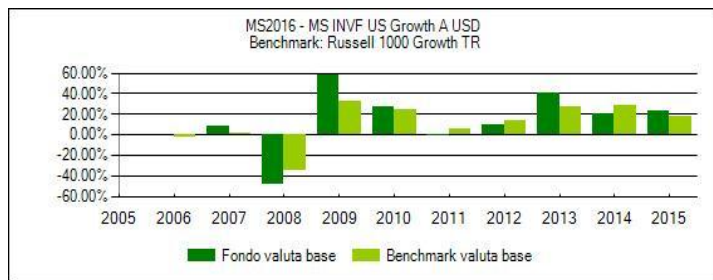
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

MS2016 - MS INVF US Growth A USD

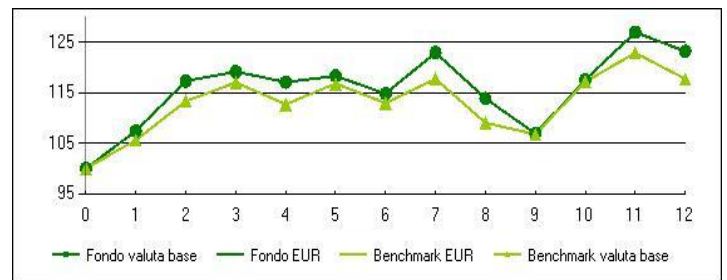
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	23,17%	21,89%	27,78%	22,99%	17,76%
Benchmark	17,71%	23,1%	24,62%	21,74%	18,43%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/07/2006

Data inizio operatività: 01/02/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.231.459.110,00
 Valore quota a fine anno*: 63,78
 Quota parte**: Dato non previsto

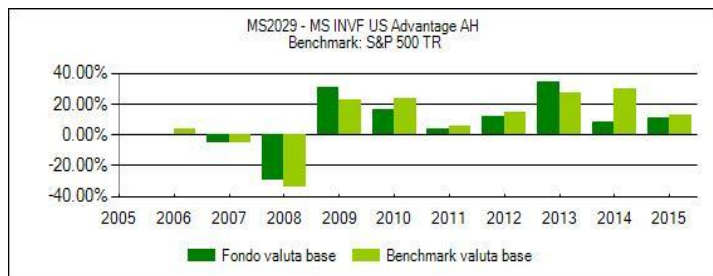
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS2029 - MS INVF US Advantage AH

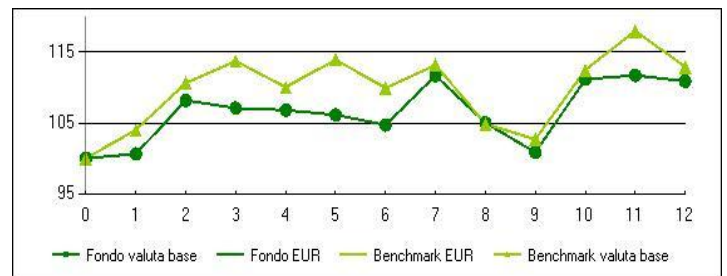
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	10,89%	9,47%	17,23%	15,85%	13,35%
Benchmark	12,93%	20,92%	22,8%	20,6%	17,42%

Data inizio operatività: 31/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.059.323.939,00
 Valore quota a fine anno*: 42,65
 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.

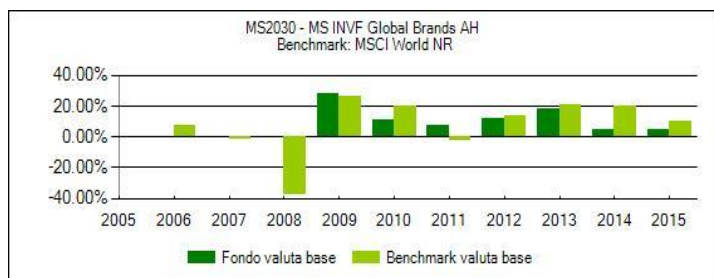
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MS2030 - MS INVF Global Brands AH

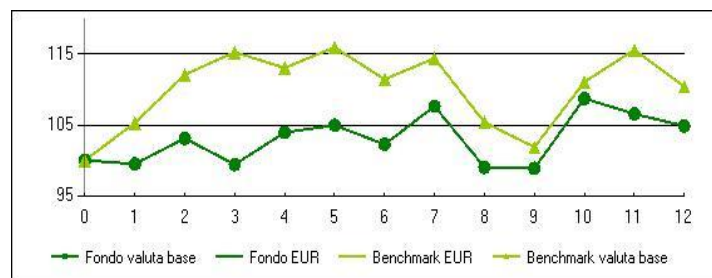
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,86%	4,73%	9,12%	9,89%	9,42%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 25/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.499.778.582,00
 Valore quota a fine anno*: 61,28
 Quota parte**: Dato non previsto

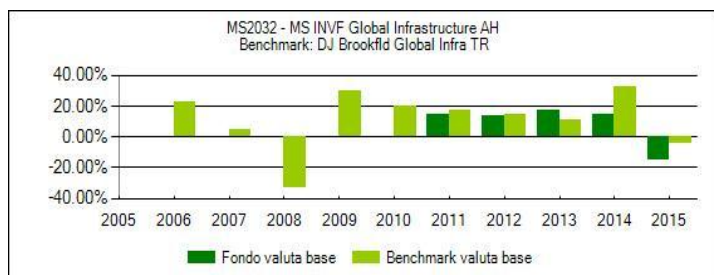
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS2032 - MS INVF Global Infrastructure AH

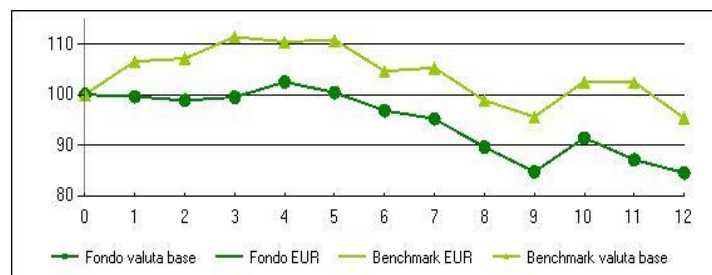
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-15,5%	-1,44%	4,42%	6,7%	8,19%
Benchmark	-4,65%	12,39%	11,89%	12,47%	13,47%

Data inizio operatività: 14/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 420.726.501,00
 Valore quota a fine anno*: 43,02
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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

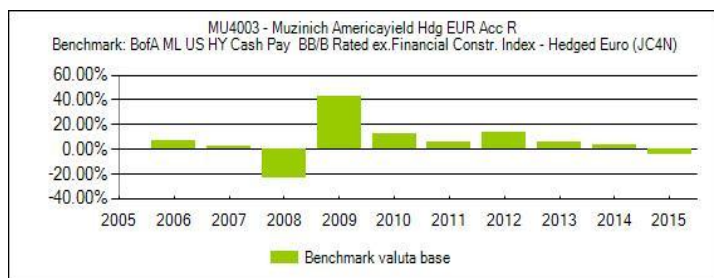
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R

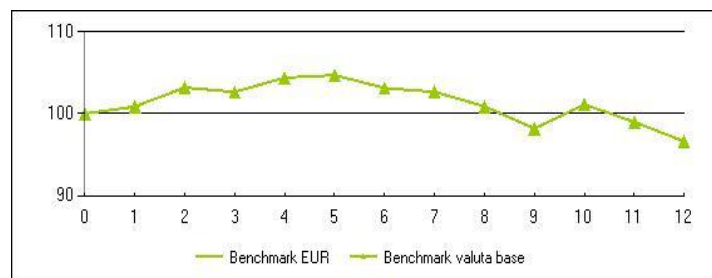
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA ML US HY Cash Pay BB/B Rated ex.Financial Constr. Index - Hedged Euro (JC4N)

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/05/2015

Data inizio operatività: 18/06/2003

Patrimonio netto a fine anno*: 2.422.088.749,00

Valore quota a fine anno*: 244,56

Quota parte**: Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-3,99%	-0,6%	1,45%	4,25%	4,56%

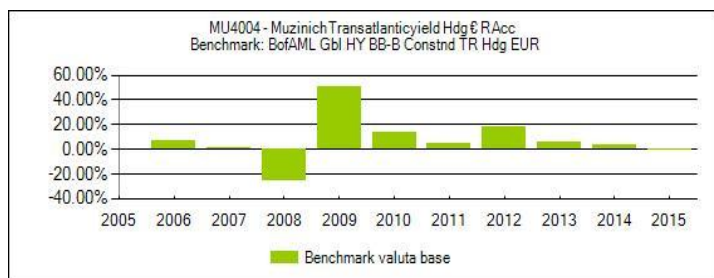
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

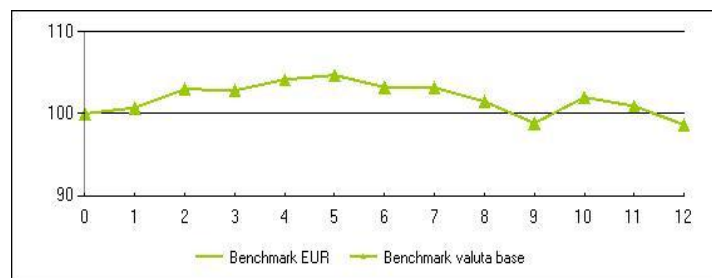
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/05/2015

Data inizio operatività: 21/10/2003

Patrimonio netto a fine anno*: 361.538.029,00

Valore quota a fine anno*: 257,02

Quota parte**: Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-1,36%	0,87%	2,53%	6,13%	5,72%

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

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

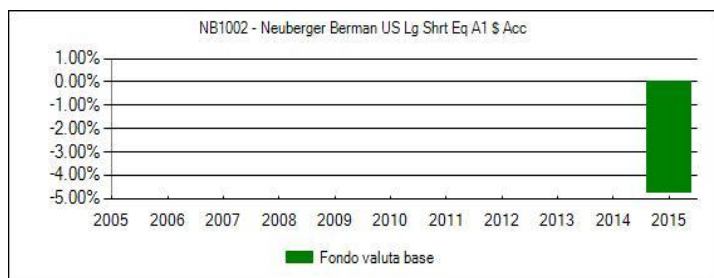
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

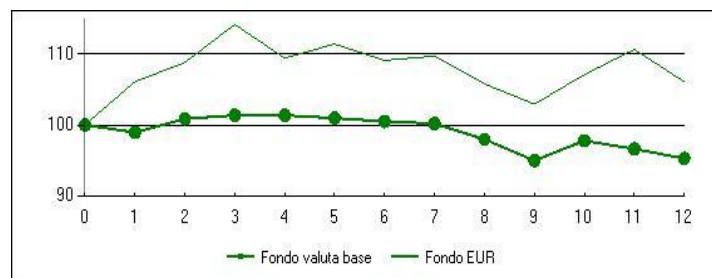
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

NB1002 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Usd****Durata: -**

Andamento 2015 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	-4,75%	-	-	-	-

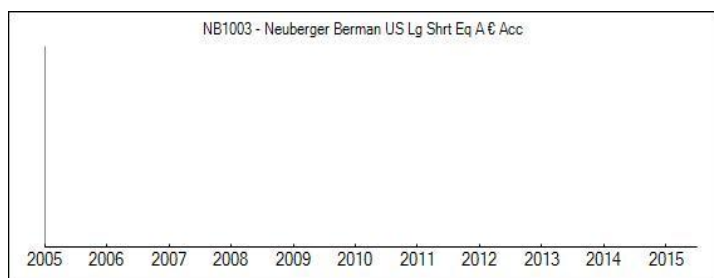
Data inizio operatività: 03/04/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 231.859.342,00
 Valore quota a fine anno*: 9,82
 Quota parte**: Dato non previsto

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%: 8,41%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 14,46%

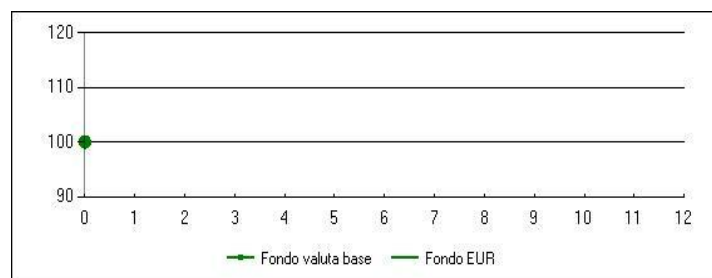
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

NB1003 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A € Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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: 06/07/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 144.850.444,00
 Valore quota a fine anno*: 9,49
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1mese con livello di confidenza del 99%: 4,65%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3.02%

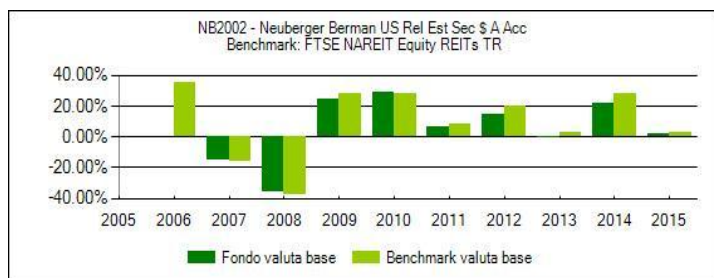
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

NB2002 - Neuberger Berman US Rel Est Sec \$ A Acc

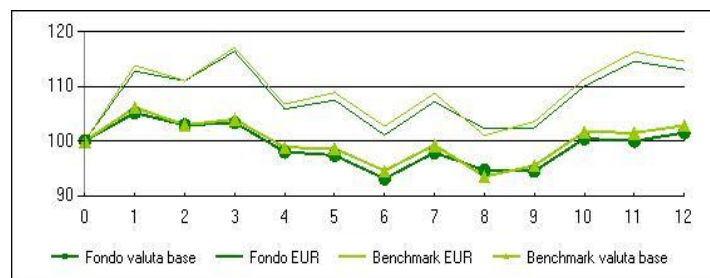
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	1,52%	11,19%	7,09%	9%	8,49%
Benchmark	2,83%	14,74%	10,63%	12,83%	11,91%

Data inizio operatività: 01/02/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 191.363.933,00
 Valore quota a fine anno*: 16,74
 Quota parte**: Dato non previsto

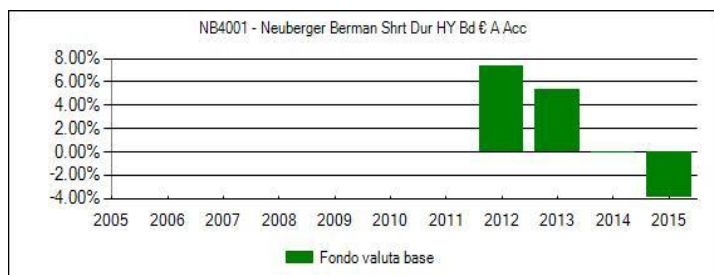
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

NB4001 - Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd € A Acc

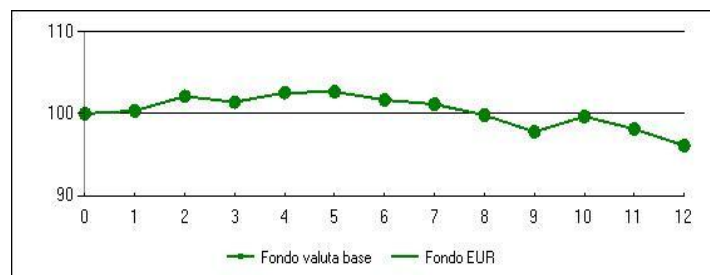
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-3,9%	-2,05%	0,34%	2,06%	-

Data inizio operatività: 20/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 975.325.135,00
 Valore quota a fine anno*: 10,85
 Quota parte**: Dato non previsto

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

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

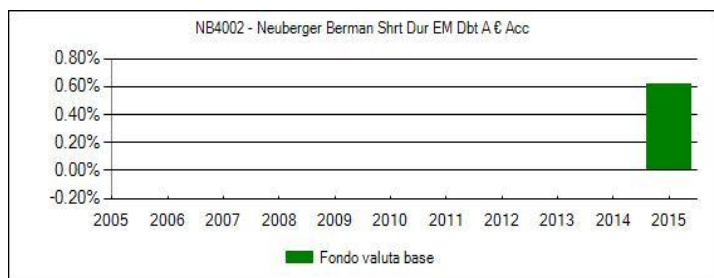
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

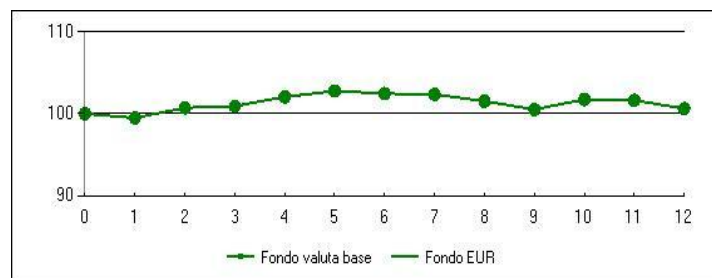
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 2015 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	0,61%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 13/06/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 543.884.744,00
 Valore quota a fine anno*: 9,83
 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.

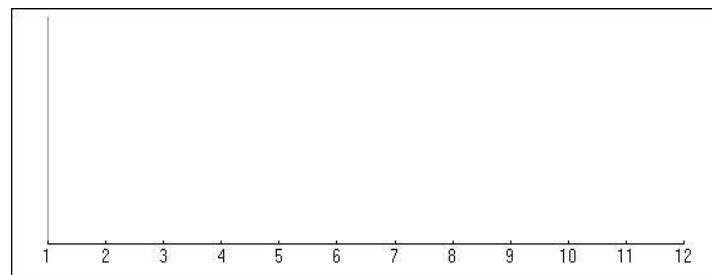
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND1001 - Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

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

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2015

Data inizio operatività: 16/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 530.901.159,00
 Valore quota a fine anno*: 115,56
 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%: 4,74%**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 8,15%

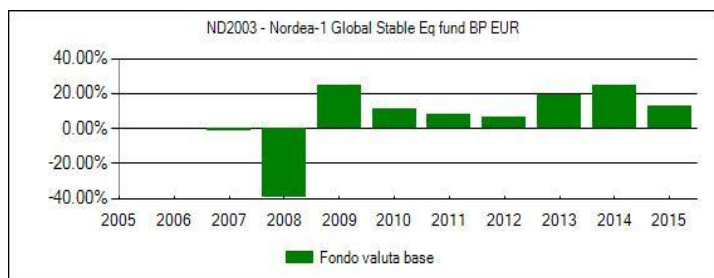
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

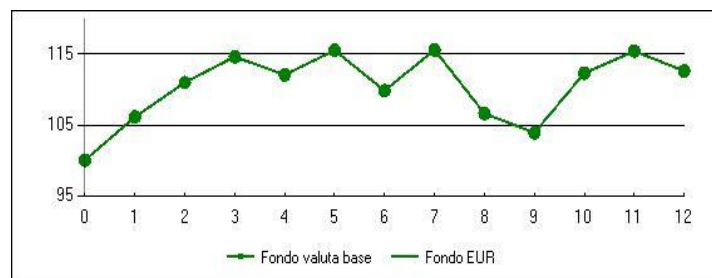
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND2003 - Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	12,64%	18,38%	18,68%	15,44%	13,93%

Data inizio operatività: 02/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.052.602.360,00
 Valore quota a fine anno*: 18,54
 Quota parte**: Dato non previsto

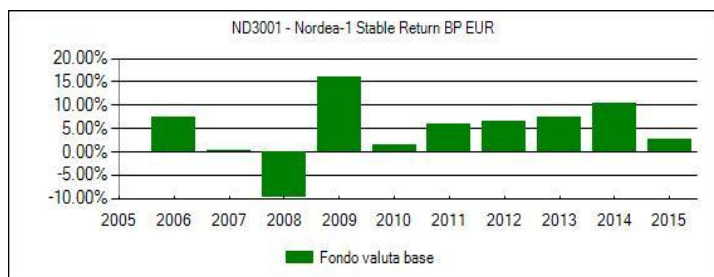
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

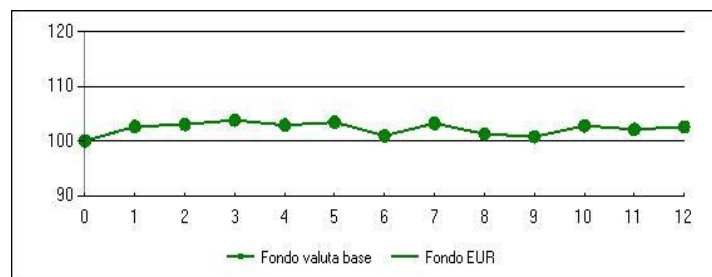
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2015 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	2,58%	6,46%	6,73%	6,7%	6,54%

Data inizio operatività: 02/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.928.487.138,00
 Valore quota a fine anno*: 15,88
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

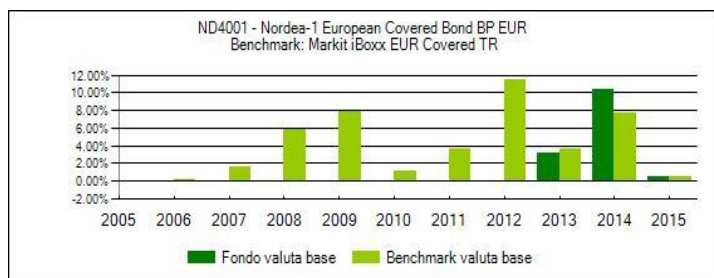
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND4001 - Nordea-1 European Covered Bond BP EUR

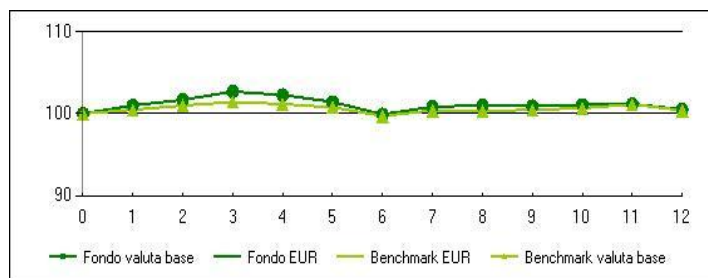
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,51%	5,31%	4,56%	-	-
Benchmark	0,41%	4%	3,84%	5,69%	5,29%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/01/2012

Data inizio operatività:

05/07/1996

Patrimonio netto a fine anno*:

545.306.812,00

Valore quota a fine anno*:

11,91

Quota parte**:

Dato non previsto

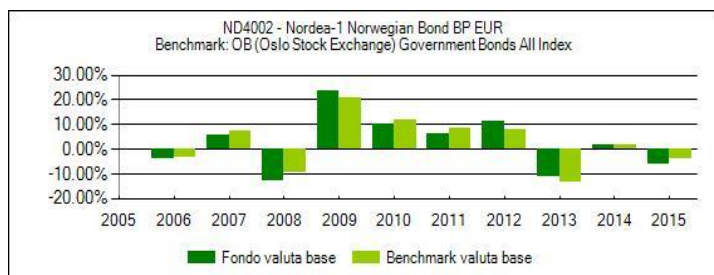
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR

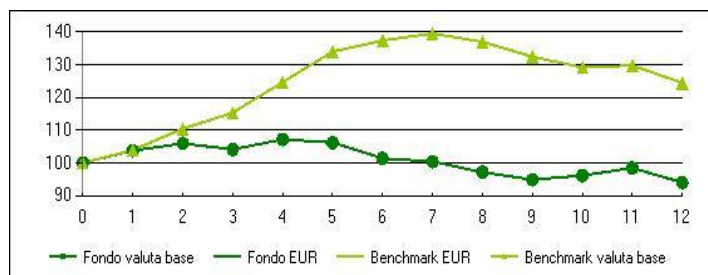
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : OB (Oslo Stock Exchange) Government Bonds All Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,01%	-2,28%	-5,38%	-1,51%	-0,01%
Benchmark	-4,06%	-1,13%	-5,33%	-2,17%	-0,1%

Data inizio operatività:

15/05/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

619.783.875,00

Valore quota a fine anno*:

21,57

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.

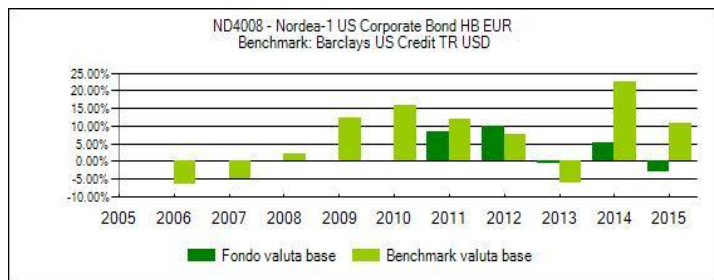
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND4008 - Nordea-1 US Corporate Bond HB EUR

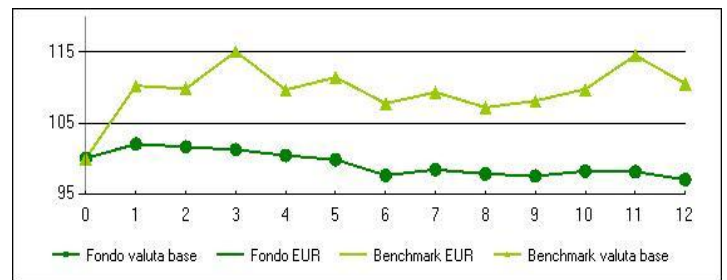
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-3,02%	0,95%	0,35%	2,65%	3,77%
Benchmark	10,53%	16,34%	8,26%	8,12%	8,88%

Data inizio operatività: 12/02/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.359.842.165,00
 Valore quota a fine anno*: 9,65
 Quota parte**: Dato non previsto

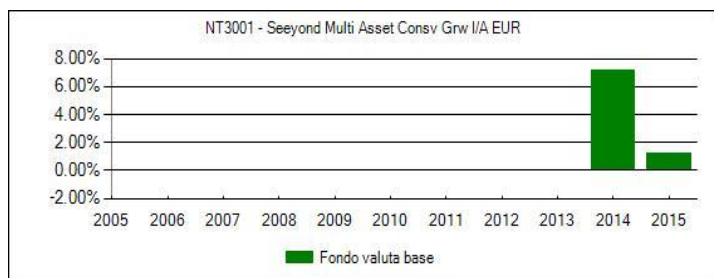
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

NT3001 - Seeyond Multi Asset Consv Grw I/A EUR

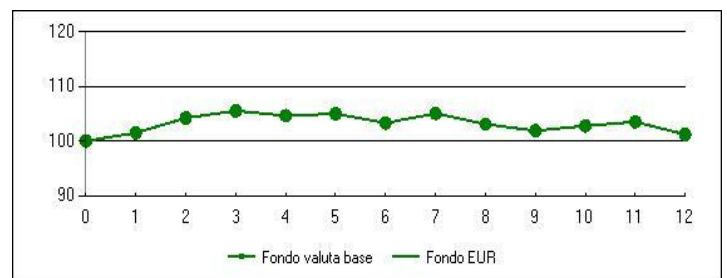
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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%	4,16%	-	-	-

Data inizio operatività: 07/10/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 152.018.398,00
 Valore quota a fine anno*: 11,118,65
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

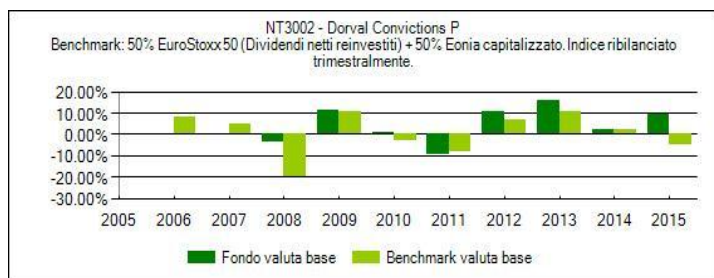
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

NT3002 - Dorval Convictions P

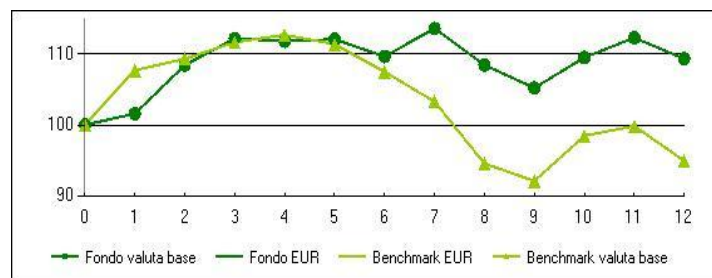
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% EuroStoxx 50 (Dividendi netti reinvestiti) + 50% Eonia capitalizzato. Indice ribilanciato trimestralmente.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,36%	5,89%	9,08%	9,53%	5,41%
Benchmark	-5,09%	-1,61%	2,43%	3,55%	1,13%

Data inizio operatività: 31/12/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 271.495.413,00
 Valore quota a fine anno*: 141,47
 Quota parte**: Dato non previsto

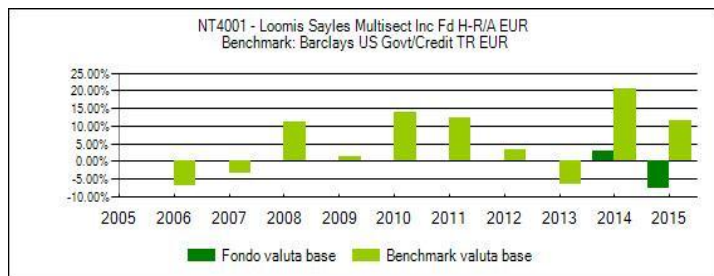
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

NT4001 - Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR

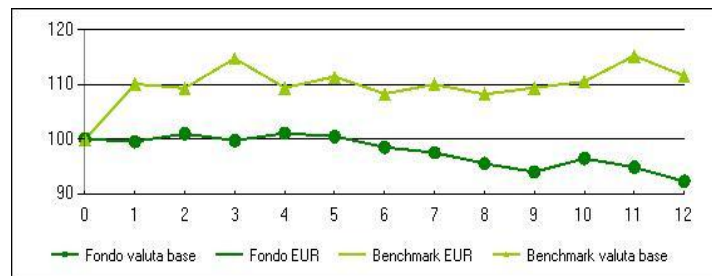
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-7,77%	-2,55%	-	-	-
Benchmark	11,56%	16,05%	7,96%	6,75%	7,85%

Data inizio operatività: 07/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.372.836.389,00
 Valore quota a fine anno*: 9,62
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Loomis, Sayles & Company, L.P.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

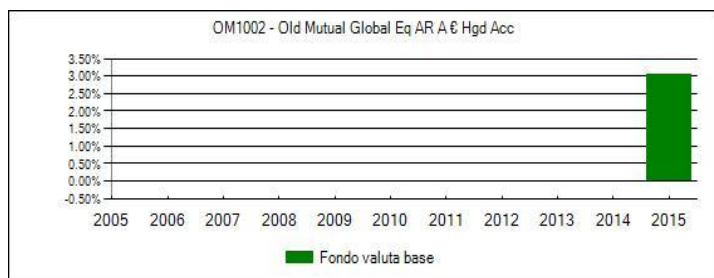
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OM1002 - Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc

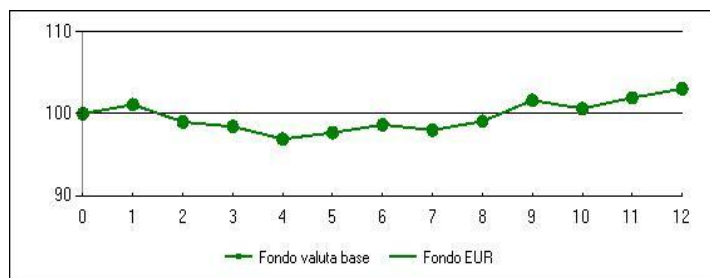
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	3,04%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 30/05/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.858.899.978,00
 Valore quota a fine anno*: 1,32
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

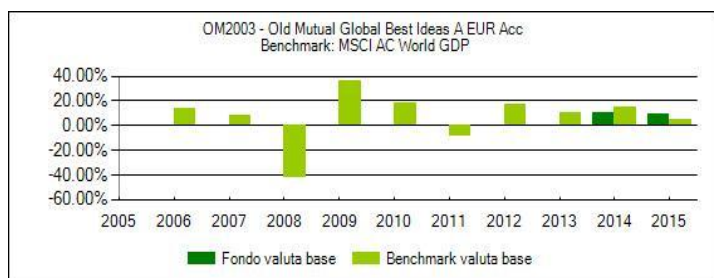
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,47%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,25%

* 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

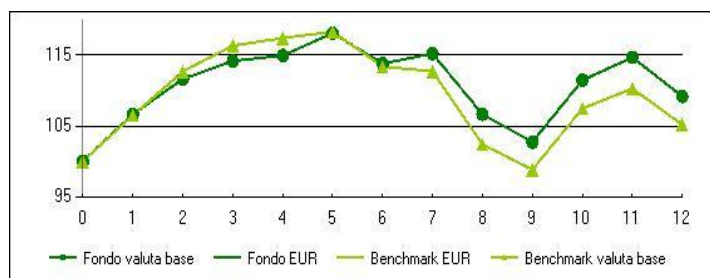
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	9,19%	9,6%	-	-	-
Benchmark	5,19%	9,77%	10,11%	11,77%	7,27%

Data inizio operatività: 18/03/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 479.240.224,00
 Valore quota a fine anno*: 1,25
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

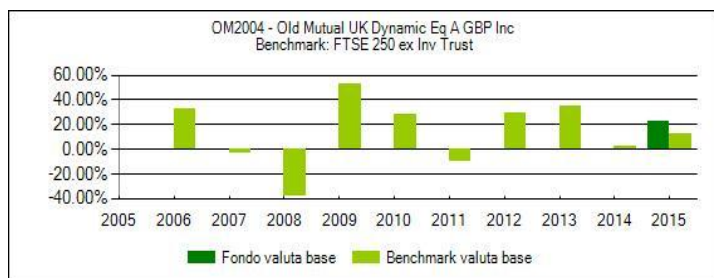
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OM2004 - Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc

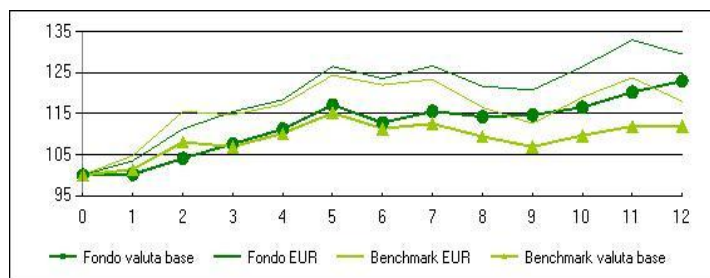
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2015 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	22,99%	-	-	-	-
Benchmark	12,04%	7,31%	15,83%	18,92%	12,4%

Data inizio operatività: 30/05/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 394.308.610,00
 Valore quota a fine anno*: 3,43
 Quota parte**: Dato non previsto

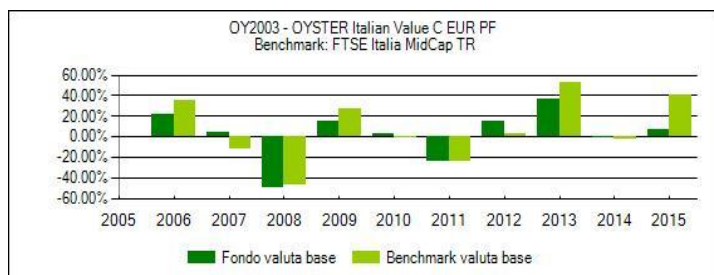
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

OY2003 - OYSTER Italian Value C EUR PF

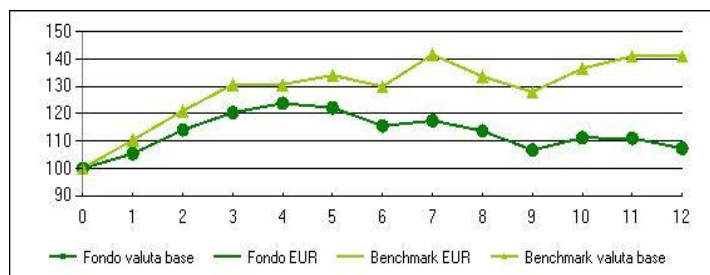
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	7,31%	2,95%	13,24%	13,54%	4,79%
Benchmark	41,14%	17,67%	28,34%	21,46%	10,5%

Data inizio operatività: 14/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 47.438.257,00
 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.

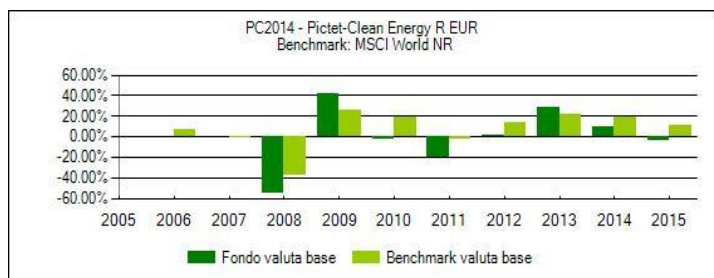
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC2014 - Pictet-Clean Energy R EUR

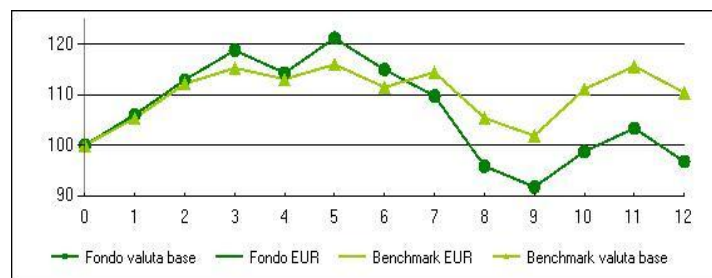
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-3,25%	3,12%	11,1%	8,36%	2,09%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 14/05/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 444.609.227,00
 Valore quota a fine anno*: 63,14
 Quota parte**: Dato non previsto

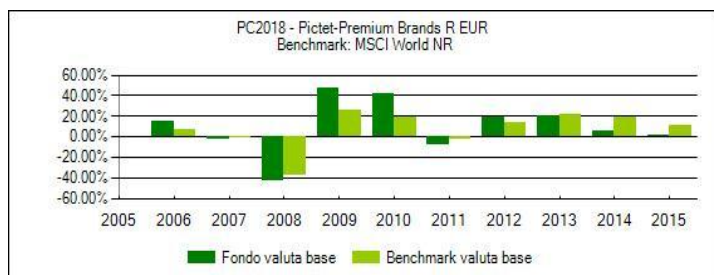
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2018 - Pictet-Premium Brands R EUR

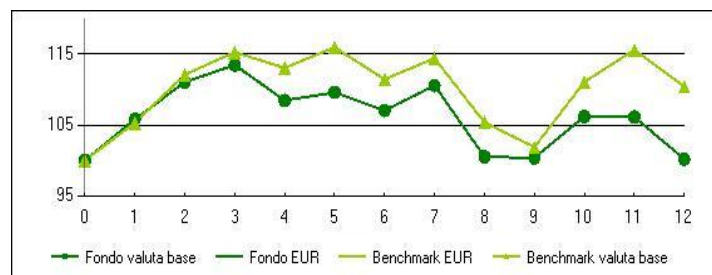
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,17%	2,64%	8,25%	10,95%	7%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 31/05/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 665.494.874,00
 Valore quota a fine anno*: 123,20
 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.

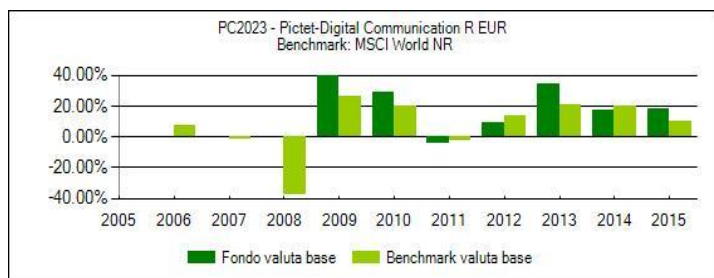
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2023 - Pictet-Digital Communication R EUR

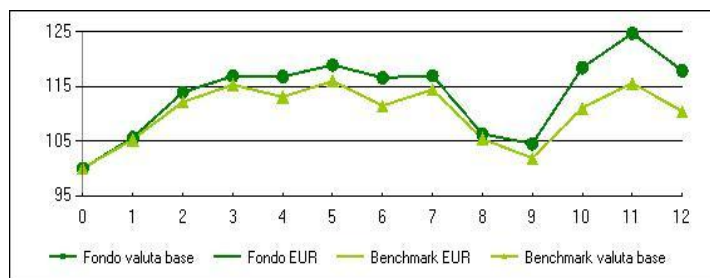
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	17,88%	17,67%	22,83%	19,36%	14,1%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 01/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 690.604.182,00
 Valore quota a fine anno*: 190,57
 Quota parte**: Dato non previsto

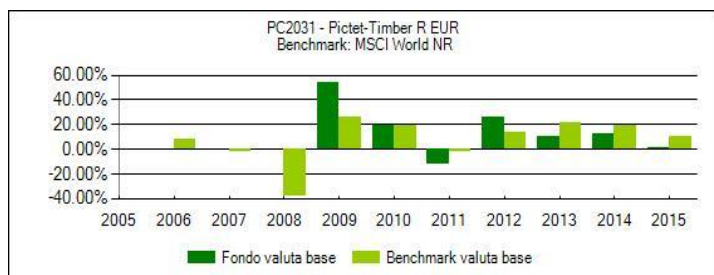
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

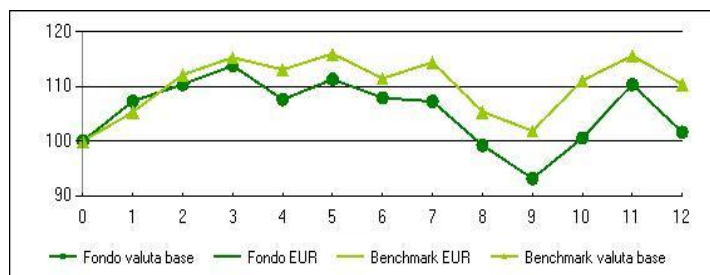
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	1,58%	7,11%	7,98%	12,17%	6,69%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 30/09/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 405.167.209,00
 Valore quota a fine anno*: 121,41
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

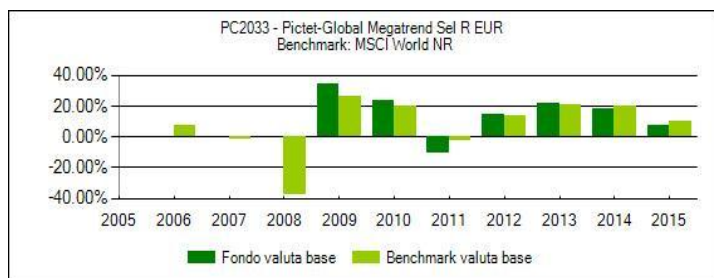
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC2033 - Pictet-Global Megatrend Sel R EUR

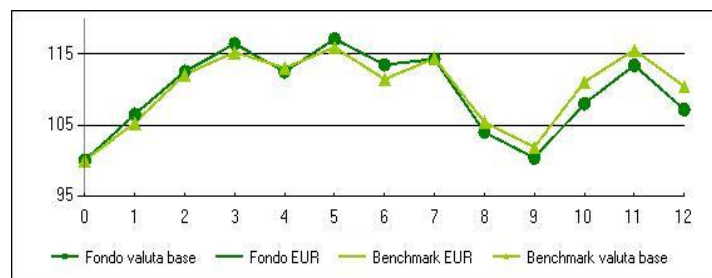
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	7,17%	12,54%	15,44%	15,24%	9,61%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 03/11/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.689.425.729,00
 Valore quota a fine anno*: 179,58
 Quota parte**: Dato non previsto

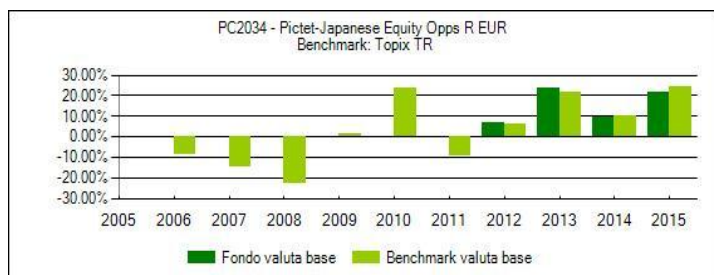
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC2034 - Pictet-Japanese Equity Opps R EUR

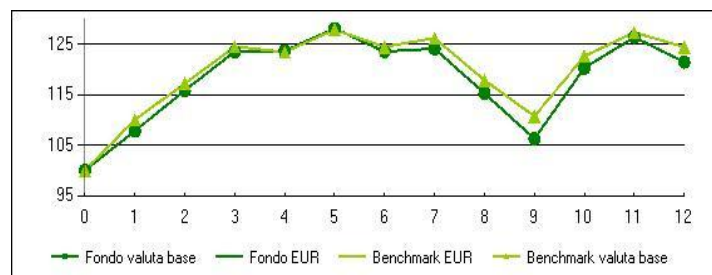
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	21,45%	15,24%	17,93%	15,02%	-
Benchmark	24,41%	17,03%	18,51%	15,22%	9,77%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/05/2011

Data inizio operatività: 14/06/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.775.340.731,00
 Valore quota a fine anno*: 65,17
 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.

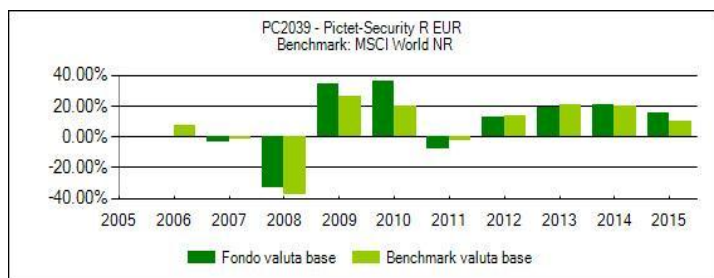
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC2039 - Pictet-Security R EUR

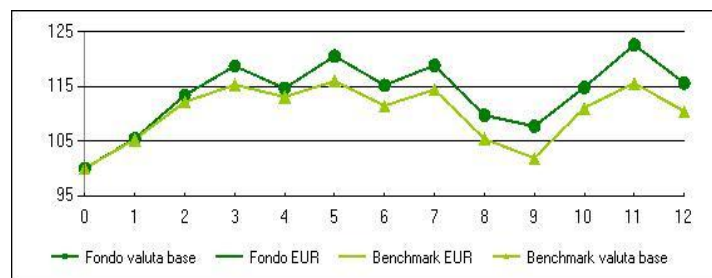
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	15,62%	18,18%	18,52%	17,06%	11,62%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 31/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.112.738.934,00
 Valore quota a fine anno*: 159,71
 Quota parte**: Dato non previsto

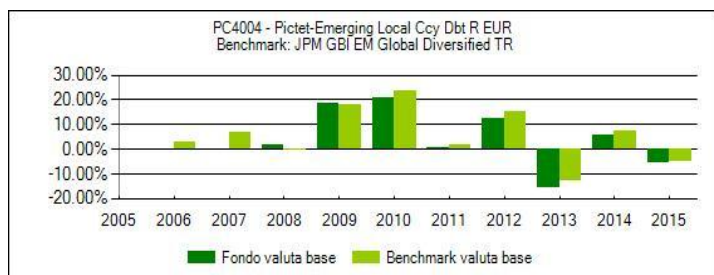
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4004 - Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR

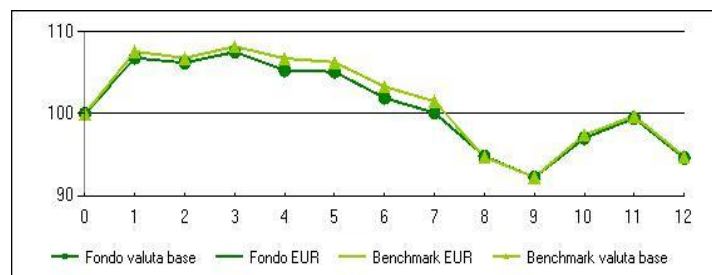
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-5,42%	-0,06%	-5,48%	-1,33%	-0,99%
Benchmark	-5,23%	0,87%	-3,95%	0,47%	0,68%

Data inizio operatività: 23/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.032.112.462,00
 Valore quota a fine anno*: 124,26
 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.

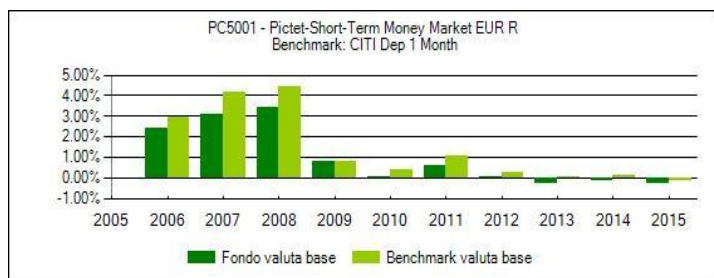
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC5001 - Pictet-Short-Term Money Market EUR R

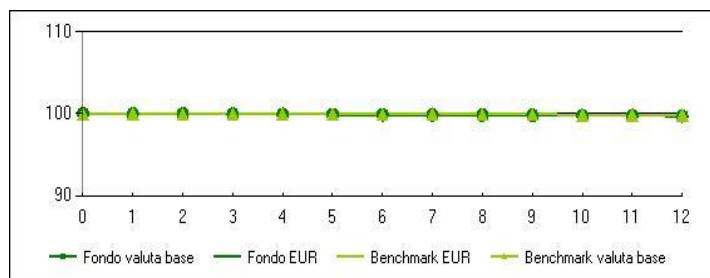
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,28%	-0,23%	-0,25%	-0,19%	-0,04%
Benchmark	-0,14%	-0,03%	-0,01%	0,06%	0,26%

Data inizio operatività: 07/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.727.510.232,00
 Valore quota a fine anno*: 133,42
 Quota parte**: Dato non previsto

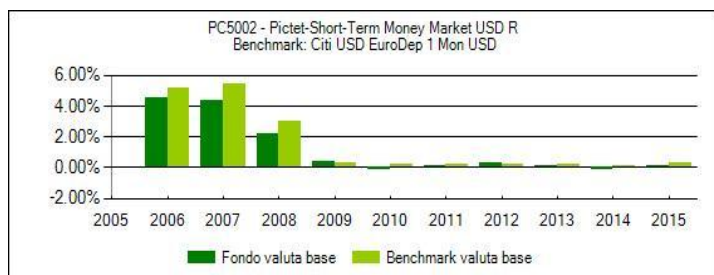
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC5002 - Pictet-Short-Term Money Market USD R

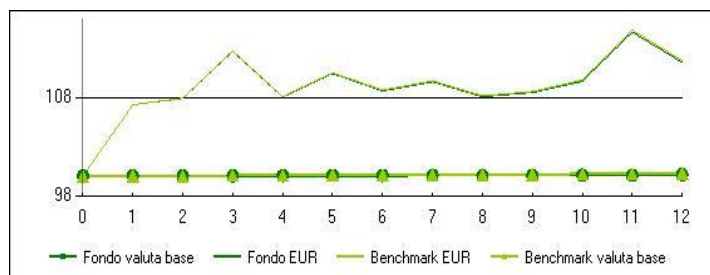
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi USD EuroDep 1 Mon USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,15%	0,05%	0,03%	0,1%	0,08%
Benchmark	0,31%	0,21%	0,2%	0,21%	0,21%

Data inizio operatività: 31/12/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.627.975.120,00
 Valore quota a fine anno*: 129,19
 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.

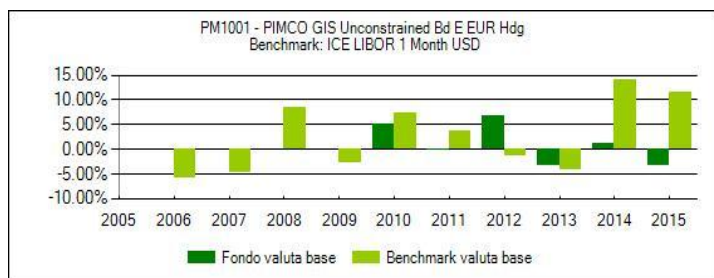
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM1001 - PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg

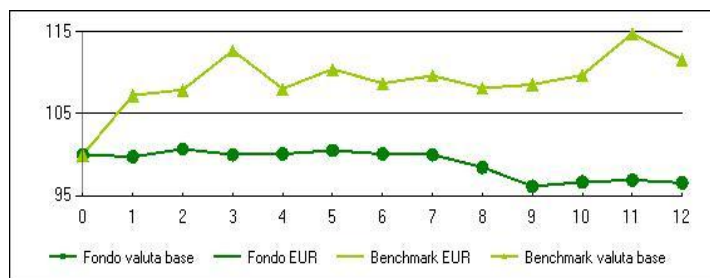
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE LIBOR 1 Month USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,44%	-1,14%	-1,86%	0,22%	0,14%
Benchmark	11,6%	12,82%	6,86%	4,76%	4,53%

Data inizio operatività: 20/11/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.189.554.406,00
 Valore quota a fine anno*: 11,23
 Quota parte**: Dato non previsto

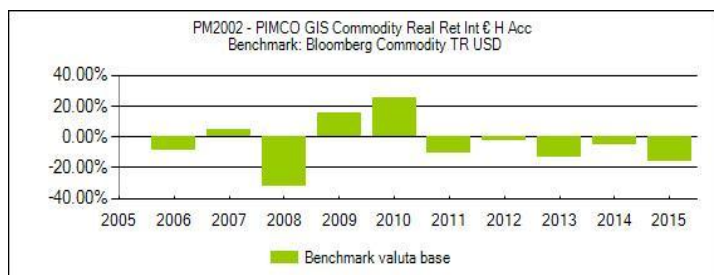
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM2002 - PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc

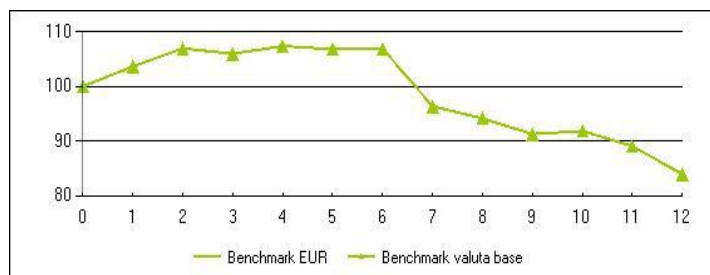
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bloomberg Commodity TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	16,07%	10,94%	11,78%	-9,56%	-9,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/03/2015

Data inizio operatività: 08/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 314.164.406,00
 Valore quota a fine anno*: 6,46
 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.

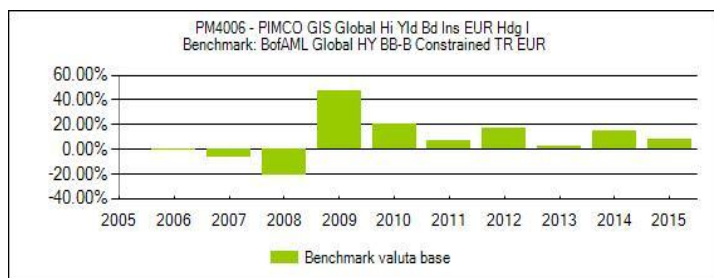
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

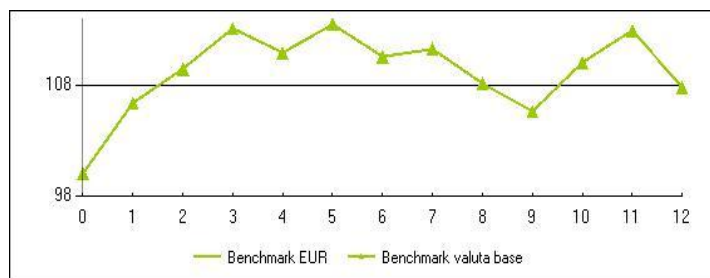
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-	-	-	-	-
Benchmark	7,8%	11,11%	8,17%	10,31%	9,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/05/2015

Data inizio operatività: 30/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.512.362.102,00
 Valore quota a fine anno*: 11,94
 Quota parte**: Dato non previsto

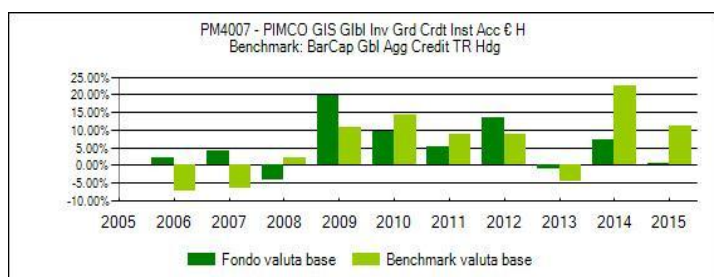
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4007 - PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H

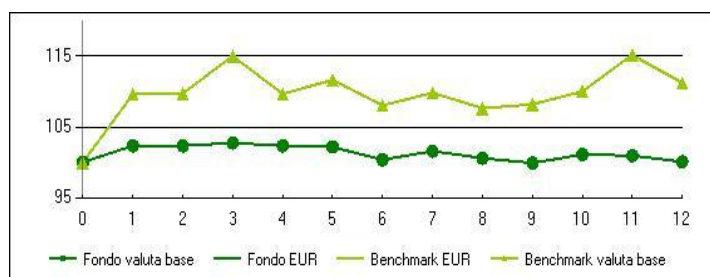
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,06%	3,63%	2,06%	4,76%	4,85%
Benchmark	11,24%	16,69%	9,06%	8,96%	8,89%

Data inizio operatività: 15/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 12.291.013.316,00
 Valore quota a fine anno*: 17,16
 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.

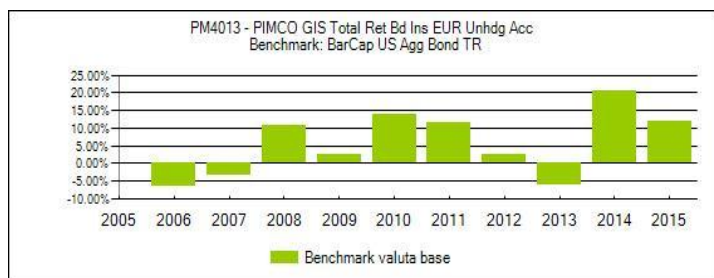
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

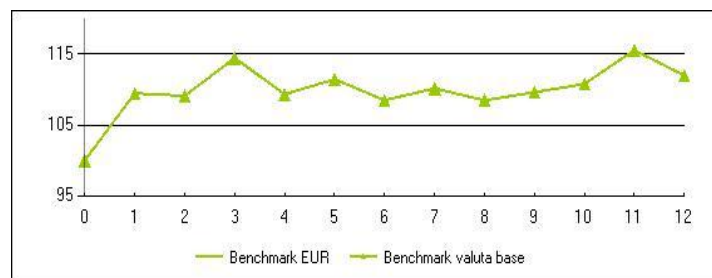
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 2015 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	-	-	-	-	-
Benchmark	12,01%	16,26%	8,21%	6,78%	7,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
29/05/2015

Data inizio operatività: 13/06/2002
Patrimonio netto a fine anno*: 6.939.526.347,00
Valore quota a fine anno*: 24,93
Quota parte**: Dato non previsto

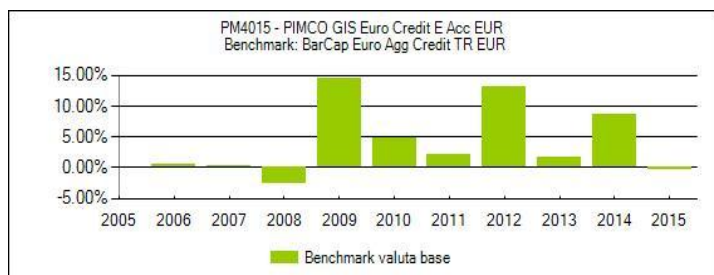
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

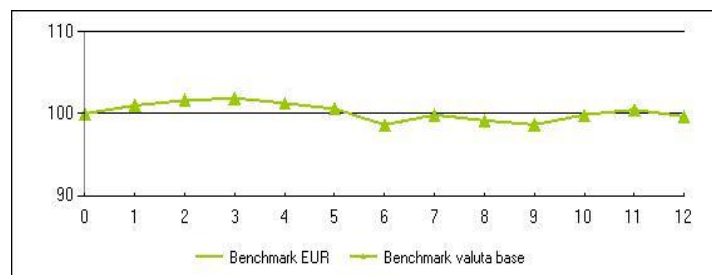
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4015 - PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BarCap Euro Agg Credit TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-0,34%	4,05%	3,27%	5,63%	4,93%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
29/05/2015

Data inizio operatività: 25/05/2010
Patrimonio netto a fine anno*: 439.755.271,00
Valore quota a fine anno*: 12,32
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.

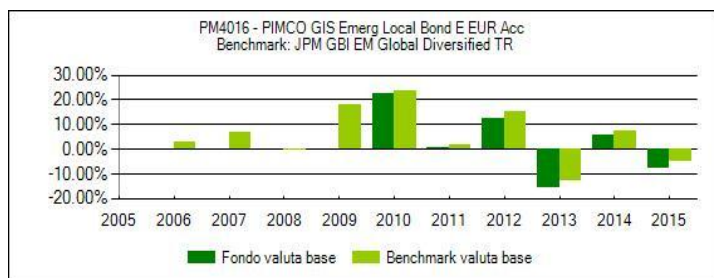
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

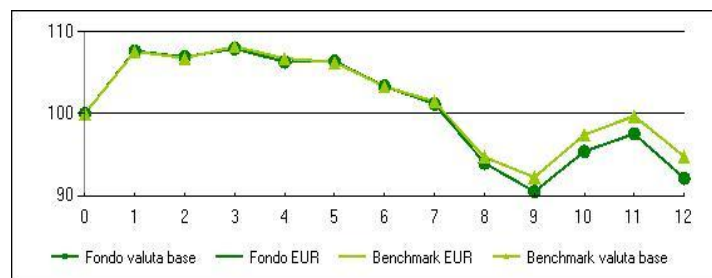
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : JPM GBI EM Global Diversified TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,88%	-1,38%	-6,32%	-1,9%	-1,42%
Benchmark	-5,23%	0,87%	-3,95%	0,47%	0,68%

Data inizio operatività: 02/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.603.766.204,00
 Valore quota a fine anno*: 12,39
 Quota parte**: Dato non previsto

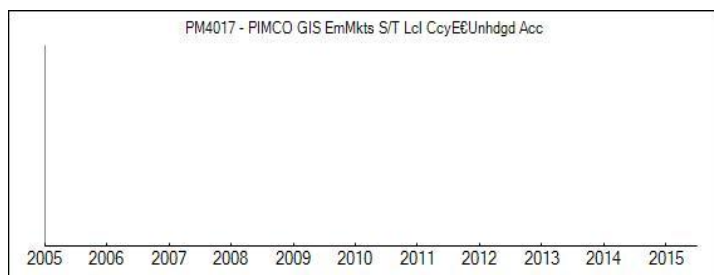
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

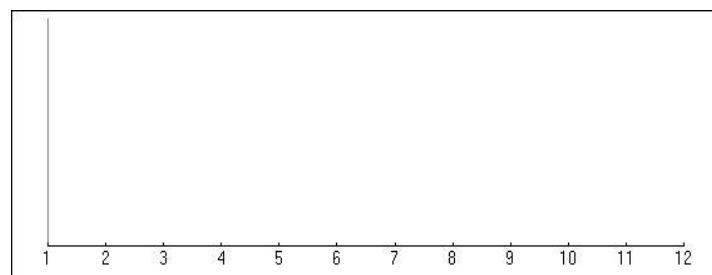
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4017 - PIMCO GIS EmMkts S/T Lcl CcyE€Unhdgd Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/09/2015

Data inizio operatività: 02/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 107.456.355,00
 Valore quota a fine anno*: 12,06
 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%: 6,88%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,83%

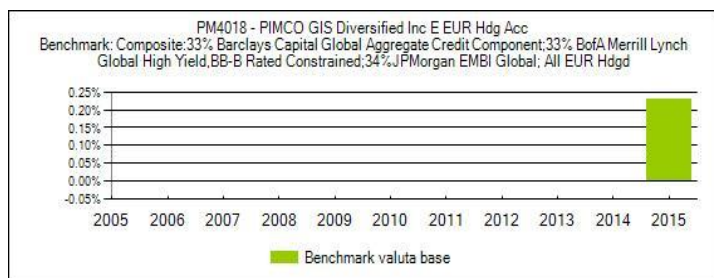
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc

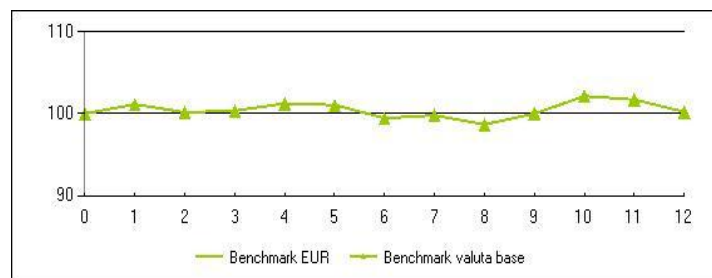
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite;33% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component;33% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained;34% JPMorgan EMBI Global; All EUR Hdgd

Variazione politica di investimento/Gestione da:
10/11/2015

Data inizio operatività:

03/07/2007

Patrimonio netto a fine anno*:

5.586.182.483,00

Valore quota a fine anno*:

13,36

Quota parte**:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,23%	-	-	-	-

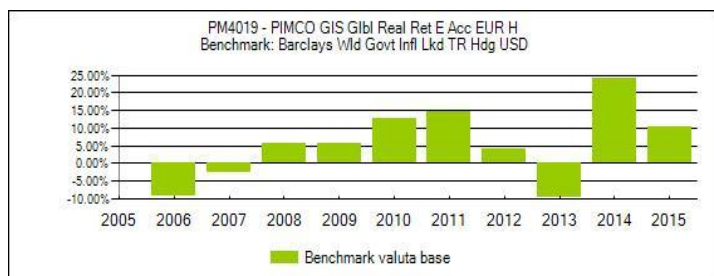
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4019 - PIMCO GIS Gbl Real Ret E Acc EUR H

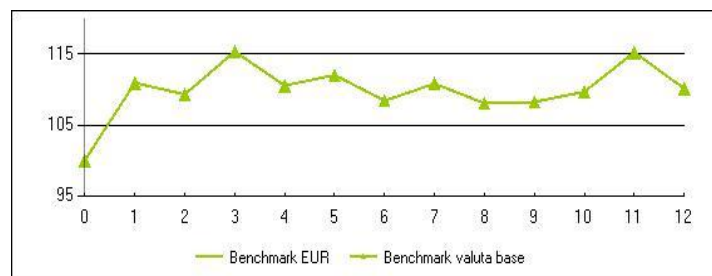
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD

Variazione politica di investimento/Gestione da:
29/05/2015

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

2.465.943.219,00

Valore quota a fine anno*:

15,64

Quota parte**:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	10,15%	16,95%	7,33%	6,48%	8,1%

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.

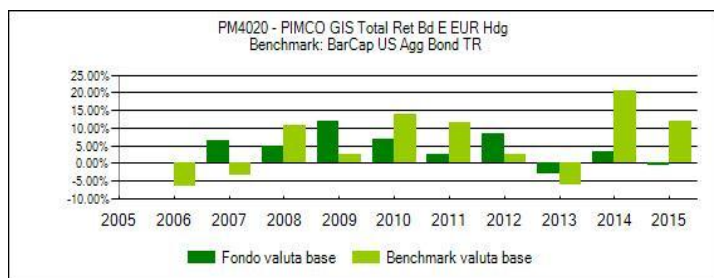
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg

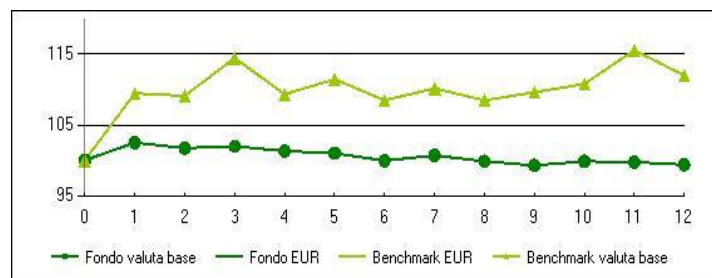
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,62%	1,2%	-0,26%	1,82%	1,96%
Benchmark	12,01%	16,26%	8,21%	6,78%	7,7%

Data inizio operatività: 31/03/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.939.526.347,00
 Valore quota a fine anno*: 19,11
 Quota parte**: Dato non previsto

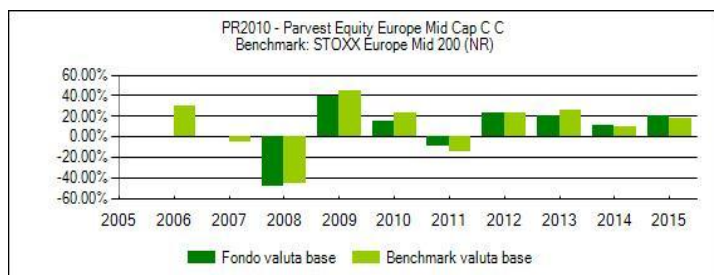
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2010 - Parvest Equity Europe Mid Cap C C

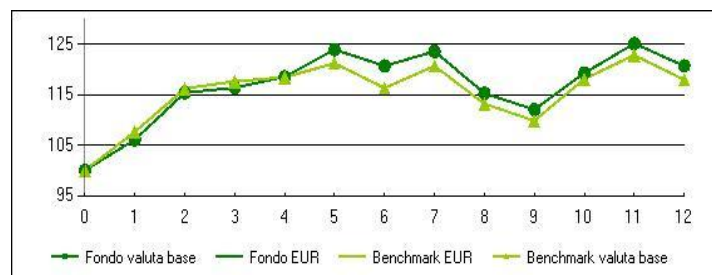
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX Europe Mid 200 (NR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	20,69%	15,98%	17,56%	18,99%	12,55%
Benchmark	17,93%	13,38%	17,19%	18,5%	10,89%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007

Data inizio operatività: 14/06/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 158.223.280,00
 Valore quota a fine anno*: 762,31
 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.

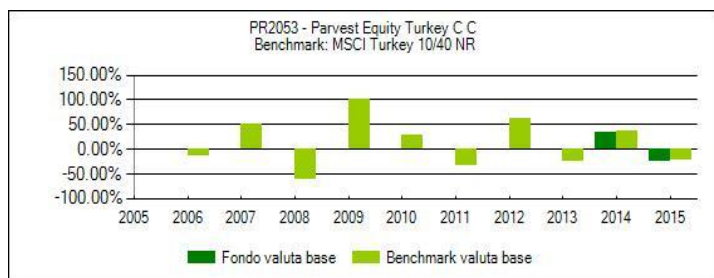
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PR2053 - Parvest Equity Turkey C C

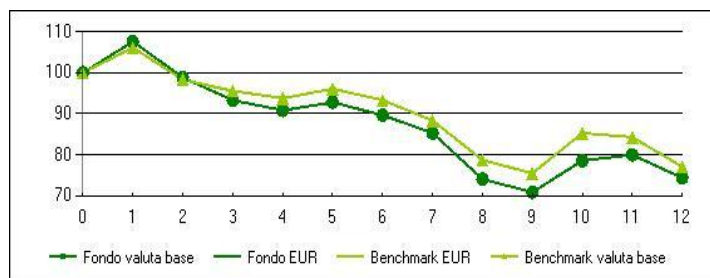
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-25,69%	0,08%	-	-	-
Benchmark	-22,99%	2,54%	-7,76%	6,25%	-3,29%

Data inizio operatività: 27/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 55.245.415,00
 Valore quota a fine anno*: 183,08
 Quota parte**: Dato non previsto

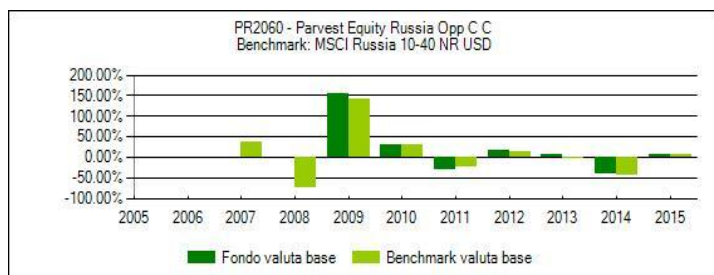
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2060 - Parvest Equity Russia Opp C C

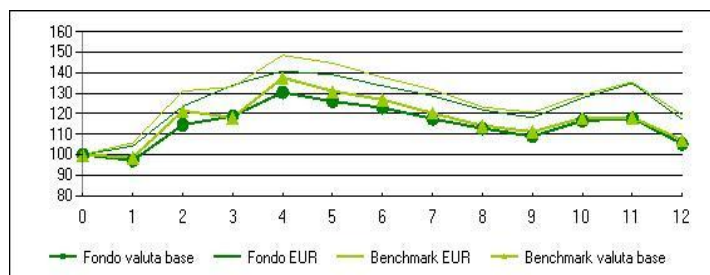
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	5,24%	-	-	-5,6%	-10,8%
Benchmark	7,15%	20,54%	12,41%	-9%	-
		21,84%	15,67%		12,14%

Data inizio operatività: 21/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 78.561.673,00
 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.

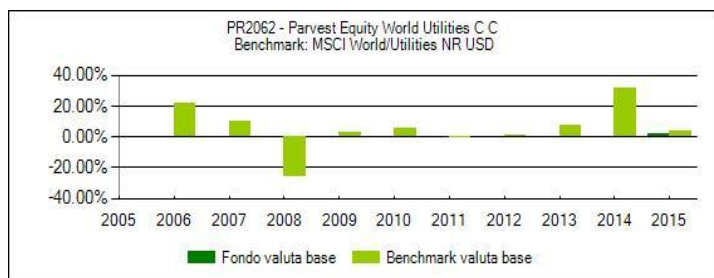
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PR2062 - Parvest Equity World Utilities C C

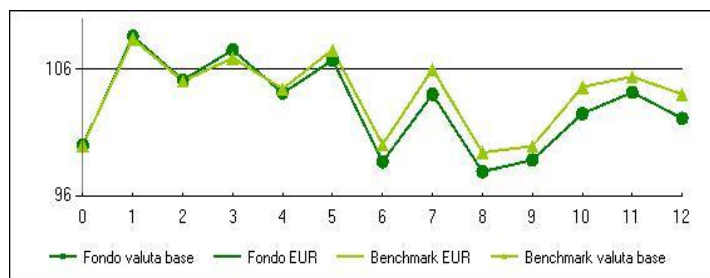
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,11%	-	-	-	-
Benchmark	4,03%	16,86%	13,74%	10,21%	8,07%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/10/2014

Data inizio operatività:

17/05/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

73.123.938,00

Valore quota a fine anno*:

149,69

Quota parte**:

Dato non previsto

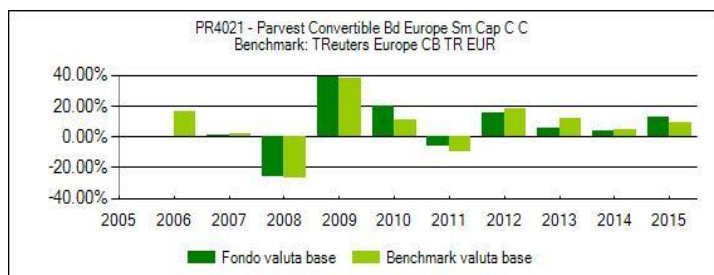
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fischer Francis Trees & Watts, Inc.**

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.

PR4021 - Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

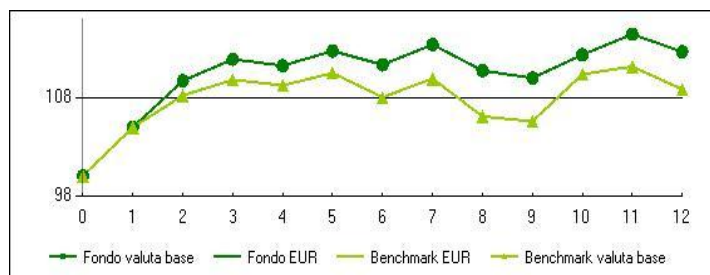
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TReuters Europe CB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,64%	7,94%	7%	8,97%	5,7%
Benchmark	8,83%	6,74%	8,36%	10,8%	6,44%

Data inizio operatività:

12/12/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

250.810.545,00

Valore quota a fine anno*:

164,57

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.

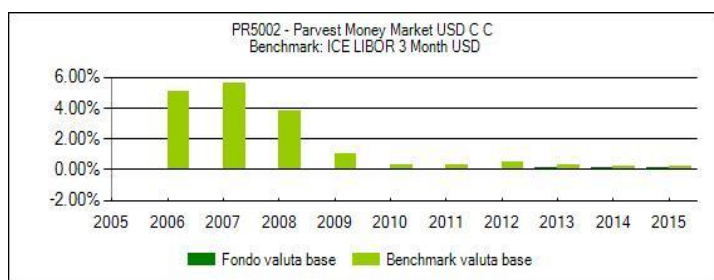
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PR5002 - Parvest Money Market USD C C

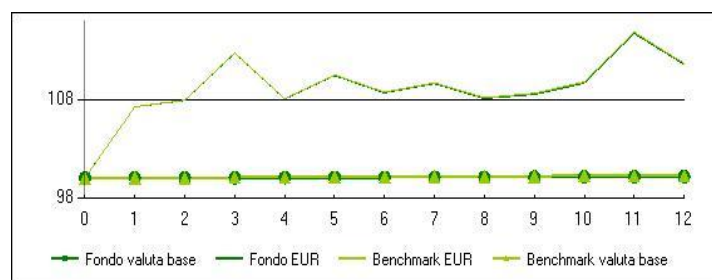
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE 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	0,14%	0,11%	0,09%	-	-
Benchmark	0,23%	0,23%	0,25%	0,32%	0,31%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività: 27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno*: 697.838.904,00

Valore quota a fine anno*: 204,67

Quota parte**: Dato non previsto

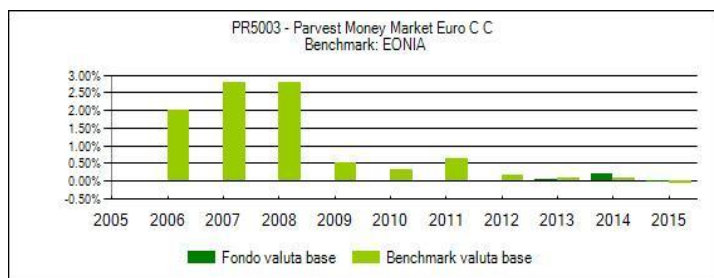
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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

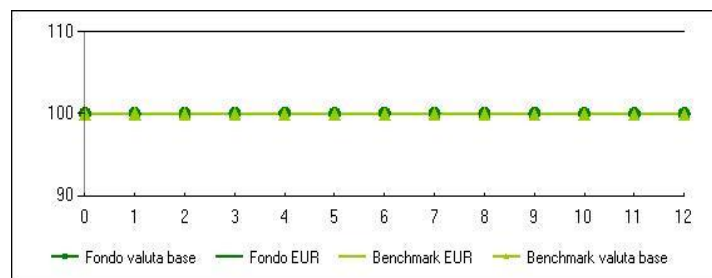
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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%	0,09%	0,07%	-	-
Benchmark	-0,08%	-0%	0,02%	0,05%	0,17%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività: 08/02/1991

Patrimonio netto a fine anno*: 1.119.442.941,00

Valore quota a fine anno*: 209,96

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.

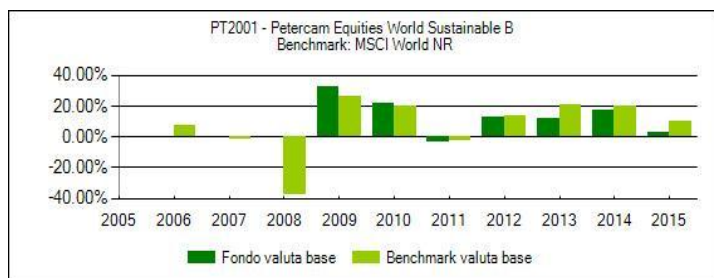
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PT2001 - Petercam Equities World Sustainable B

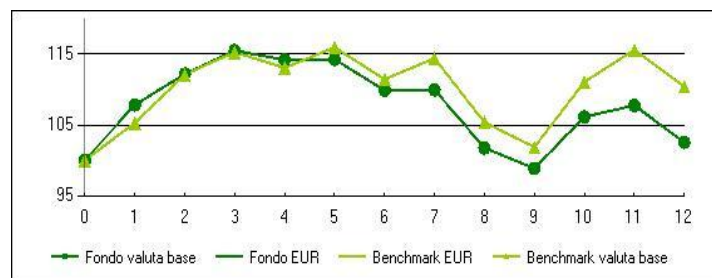
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,54%	9,71%	10,34%	10,9%	7,82%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2008

Data inizio operatività: 14/12/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 314.214.546,00
 Valore quota a fine anno*: 150,75
 Quota parte**: Dato non previsto

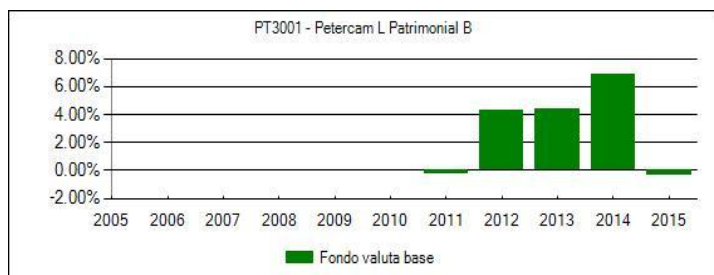
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

PT3001 - Petercam L Patrimonial B

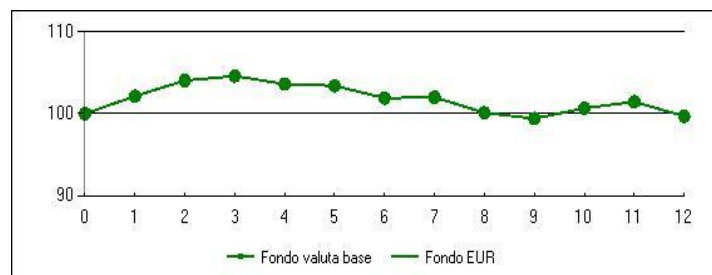
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-0,31%	3,21%	3,6%	3,78%	2,96%

Data inizio operatività: 13/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 238.760.194,00
 Valore quota a fine anno*: 115,73
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT S.A./N.V.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

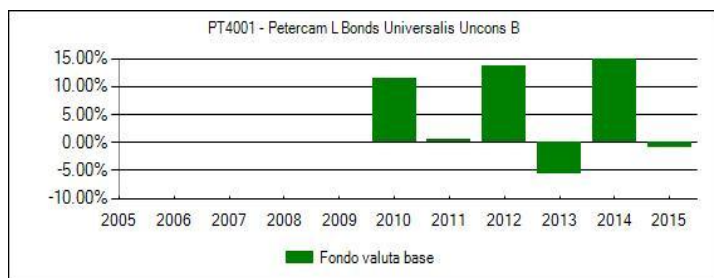
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

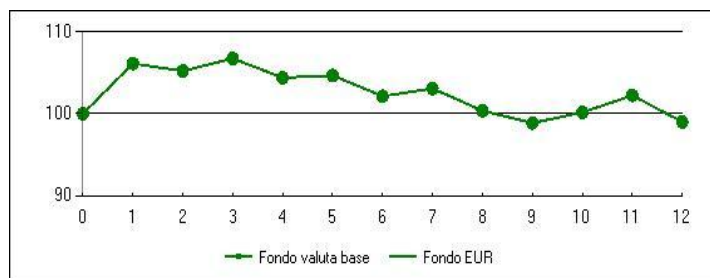
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PT4001 - Petercam L Bonds Universalis Uncons B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2015 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%	6,66%	2,37%	5,07%	4,15%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2009

Data inizio operatività: 01/01/1985

Patrimonio netto a fine anno*: 410.395.584,00

Valore quota a fine anno*: 145,24

Quota parte**: Dato non previsto

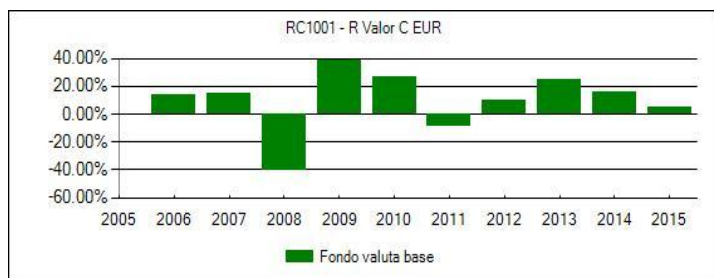
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT S.A./N.V.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

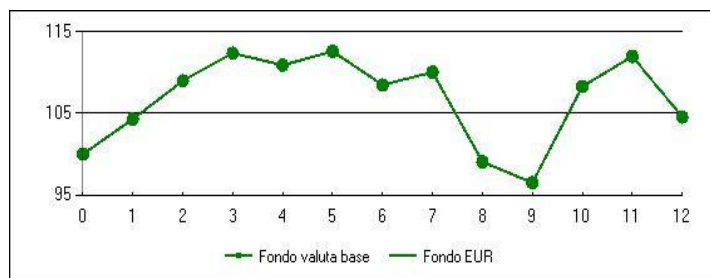
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RC1001 - R Valor C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2015 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	4,55%	9,97%	14,57%	13,35%	8,43%

Data inizio operatività: 08/04/1999

Patrimonio netto a fine anno*: 990.917.560,00

Valore quota a fine anno*: 1,614,87

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%: 11,04%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 18,98%

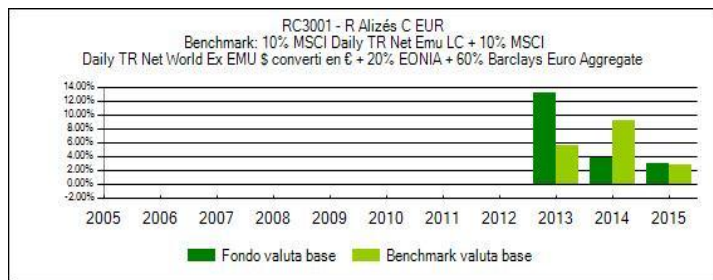
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

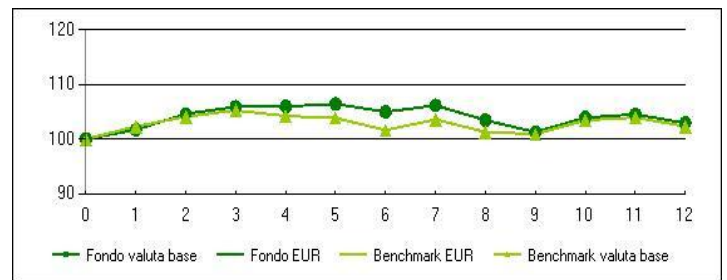
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ convertiti 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	2,92%	3,34%	6,48%	-	-
Benchmark	2,8%	5,93%	5,8%	-	-

Data inizio operatività: 27/07/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 123.082.000,00
 Valore quota a fine anno*: 132,10
 Quota parte**: Dato non previsto

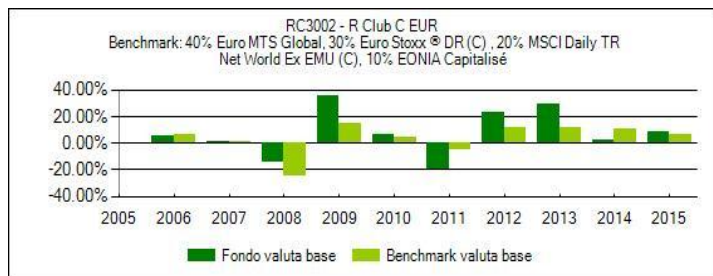
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

RC3002 - R Club C EUR

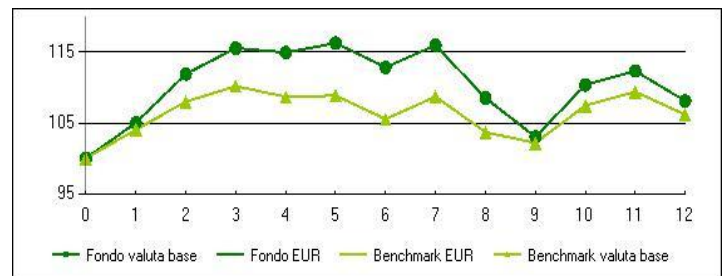
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 40% Euro MTS Global, 30% Euro Stoxx ® DR (C) , 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (C), 10% EONIA Capitalisé

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,11%	5,32%	12,86%	15,35%	7,35%
Benchmark	6,15%	8,44%	9,61%	10,12%	6,88%

Data inizio operatività: 15/11/1989
 Patrimonio netto a fine anno*: 491.451.000,00
 Valore quota a fine anno*: 151,96
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

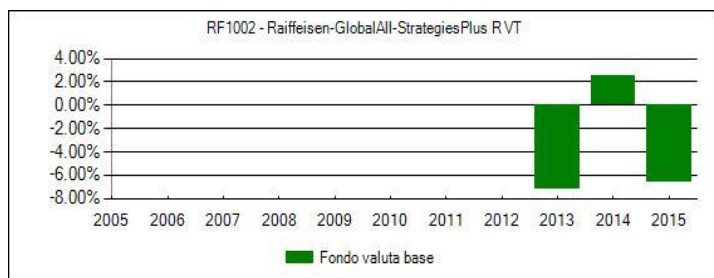
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

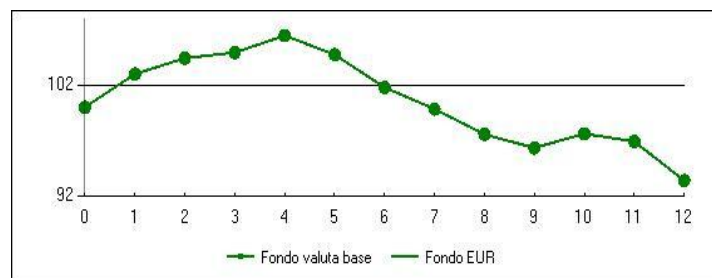
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	-6,64%	-2,16%	-3,89%	-	-

 Data inizio operatività: 16/01/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 285.104.780,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

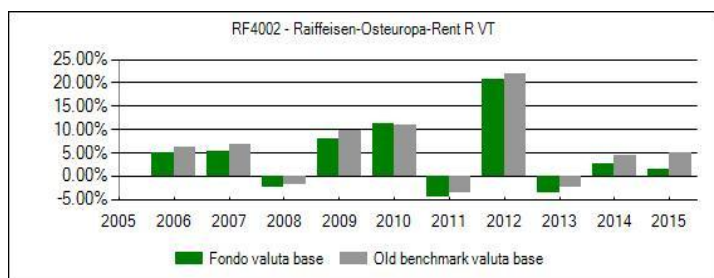
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,60%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,20%

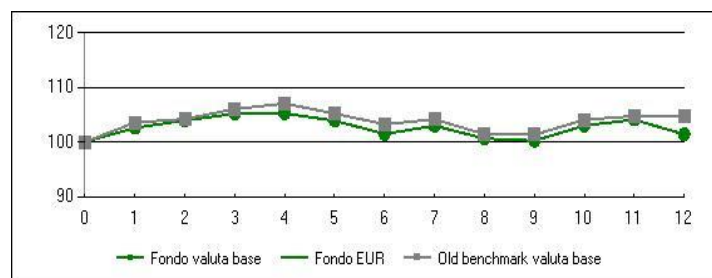
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4002 - Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Benchmark precedente* :** 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	1,4%	1,99%	0,09%	4,87%	2,9%
Benchmark Prec.	4,84%	4,6%	2,15%	6,8%	4,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

 Data inizio operatività: 03/05/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 172.409.676,00
 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.

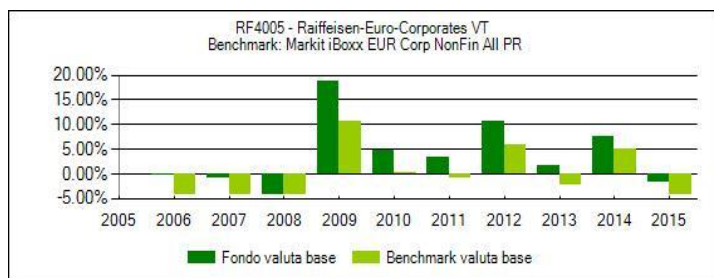
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2015

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT

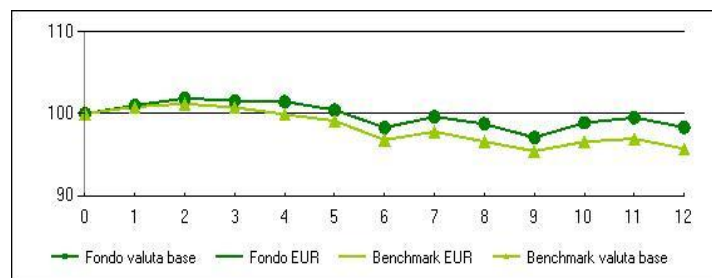
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Markit iBoxx EUR Corp NonFin All PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,66%	2,89%	2,47%	4,48%	4,27%
Benchmark	-4,28%	0,32%	-0,53%	1,06%	0,67%

Data inizio operatività: 29/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 210.451.908,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

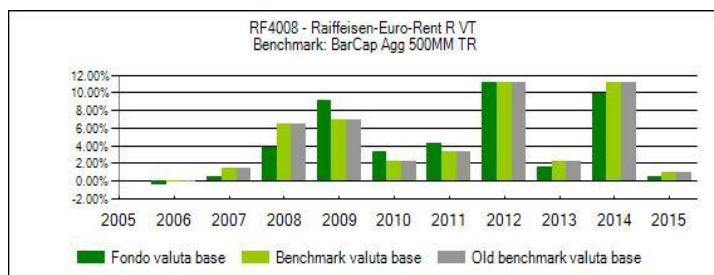
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

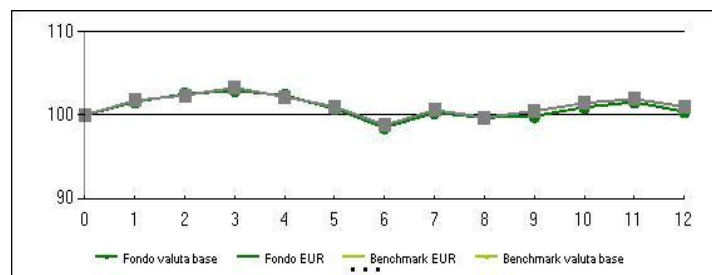
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM TR

Benchmark precedente*** : 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	0,41%	5,01%	3,87%	5,63%	5,35%
Benchmark	1%	5,94%	4,66%	6,26%	5,65%
Benchmark Prec.	1%	5,94%	4,66%	6,26%	5,65%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2002

Data inizio operatività: 16/12/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 762.321.636,00
 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.

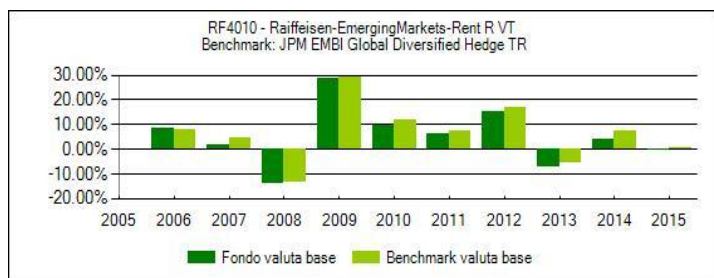
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2015

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF4010 - Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT

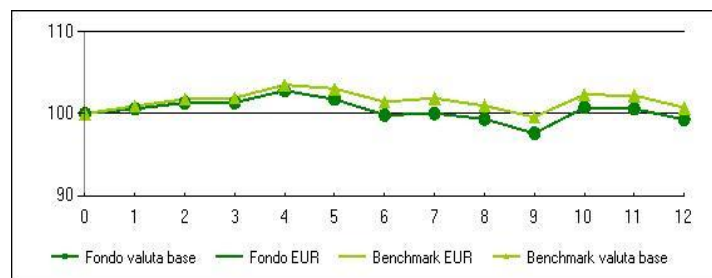
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,72%	1,71%	-1,33%	2,52%	3,23%
Benchmark	0,74%	3,87%	0,62%	4,45%	5,03%

Data inizio operatività: 17/08/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 283.991.387,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

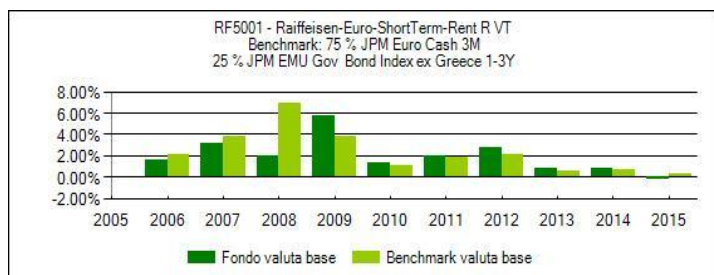
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

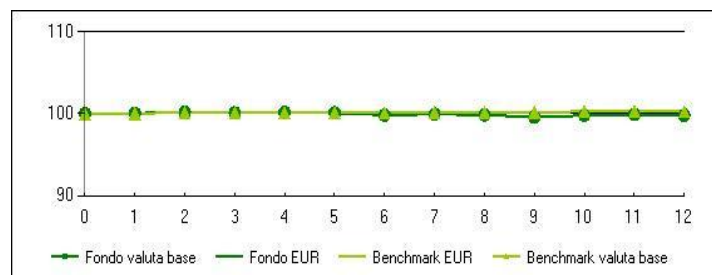
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 75 % JPM Euro Cash 3M 25 % JPM EMU Gov 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	-0,19%	0,32%	0,48%	1,05%	1,23%
Benchmark	0,27%	0,5%	0,54%	0,92%	1,11%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività: 26/05/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 572.778.874,00
 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.

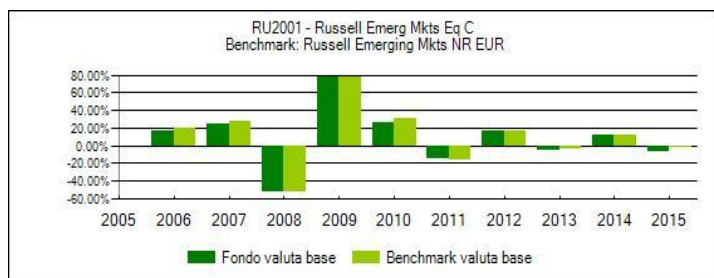
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

RU2001 - Russell Emerg Mkts Eq C

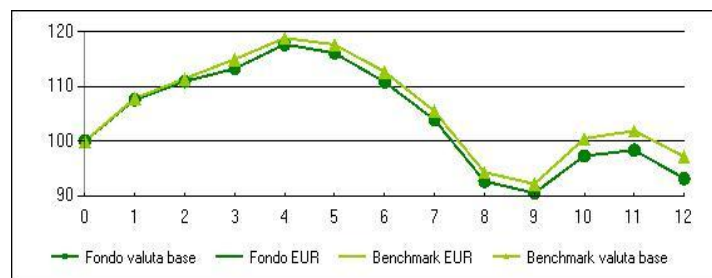
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Emerging Mkts NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,87%	2,15%	-0,59%	3,36%	-0,7%
Benchmark	-2,87%	4,26%	1,32%	5,02%	0,26%

Data inizio operatività: 31/03/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.340.463.018,00
 Valore quota a fine anno*: 173,59
 Quota parte**: Dato non previsto

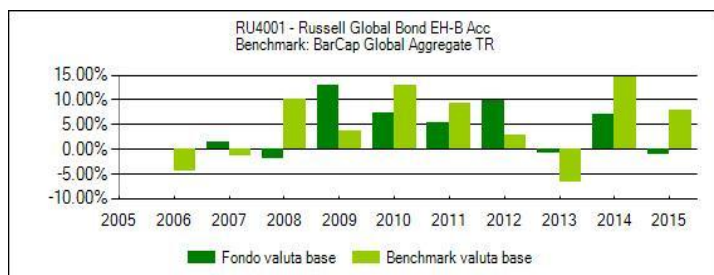
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

RU4001 - Russell Global Bond EH-B Acc

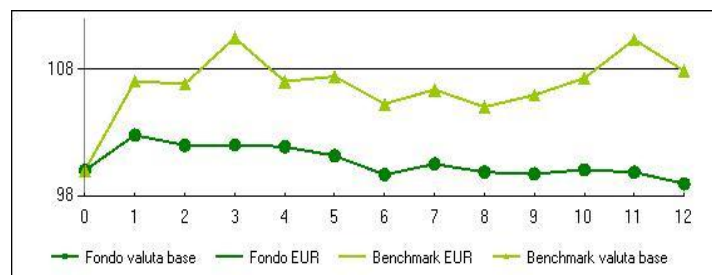
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,06%	2,96%	1,69%	3,69%	4,01%
Benchmark	7,88%	11,16%	4,82%	4,29%	5,25%

Data inizio operatività: 30/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.584.513.895,00
 Valore quota a fine anno*: 15,20
 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.

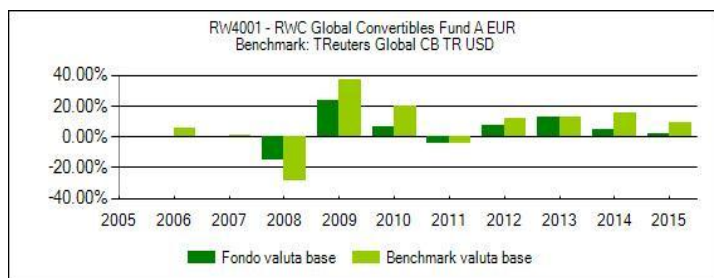
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

RW4001 - RWC Global Convertibles Fund A EUR

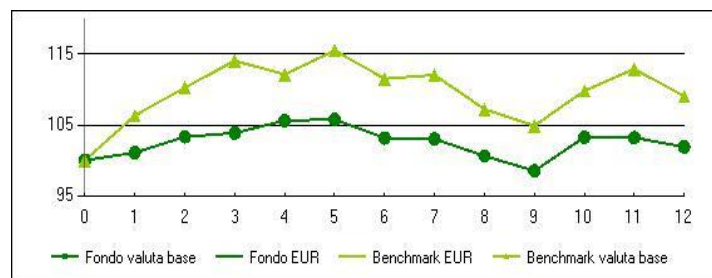
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TReuters 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	1,9%	3,18%	6,32%	6,51%	4,29%
Benchmark	9,05%	12,38%	12,61%	12,36%	8,89%

Data inizio operatività: 02/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.692.520.203,00
 Valore quota a fine anno*: 1,402,66
 Quota parte**: Dato non previsto

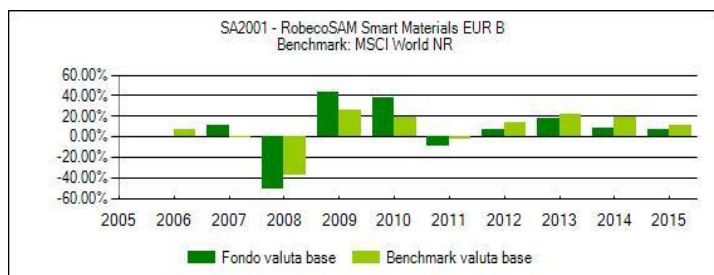
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

SA2001 - RobecoSAM Smart Materials EUR B

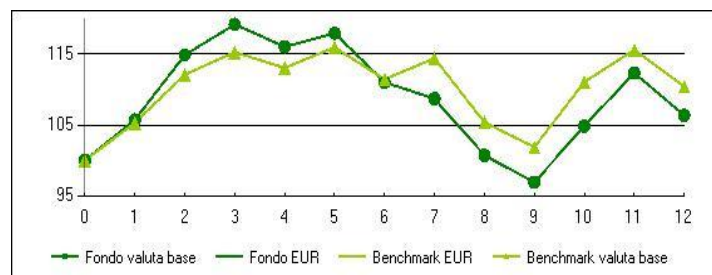
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	6,34%	7,47%	10,82%	9,72%	5,52%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2006

Data inizio operatività: 10/11/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 246.126.040,00
 Valore quota a fine anno*: 176,80
 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.

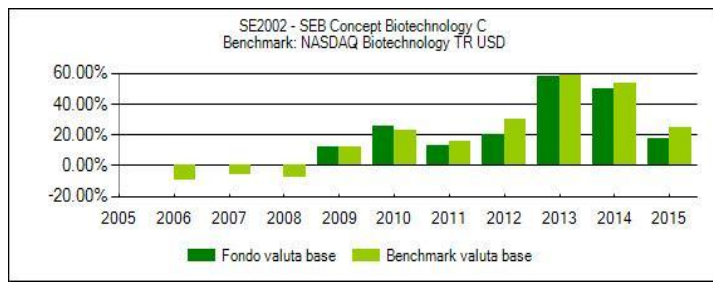
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SE2002 - SEB Concept Biotechnology C

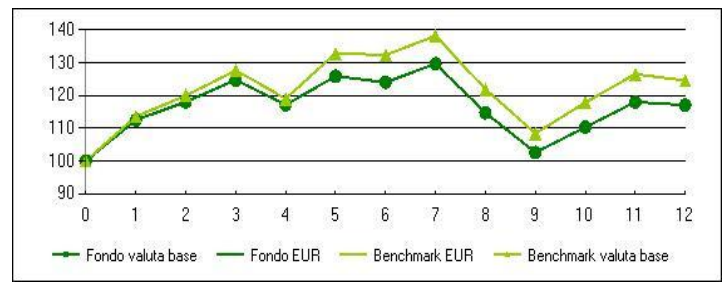
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	17,01%	32,58%	40,39%	35,07%	30,41%
Benchmark	24,5%	38,04%	44,64%	40,9%	35,49%

Data inizio operatività: 18/09/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 532.120.373,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

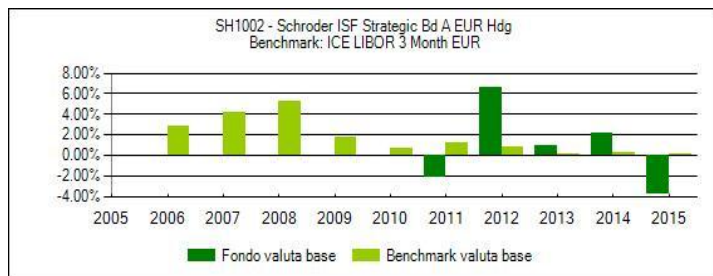
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg

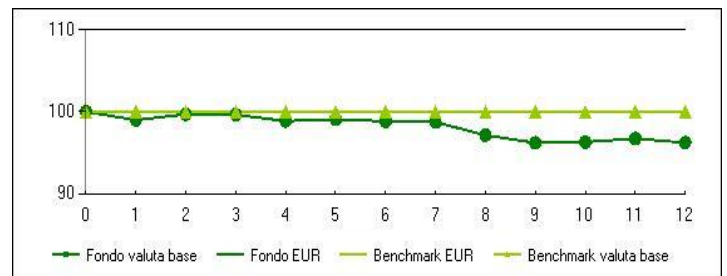
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE LIBOR 3 Month EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,78%	-0,86%	-0,28%	1,41%	0,69%
Benchmark	0,02%	0,13%	0,13%	0,29%	0,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010

Data inizio operatività: 30/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.228.156.935,00
 Valore quota a fine anno*: 132,23
 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.

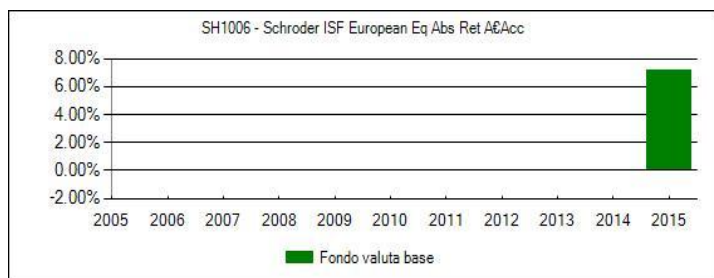
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH1006 - Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc

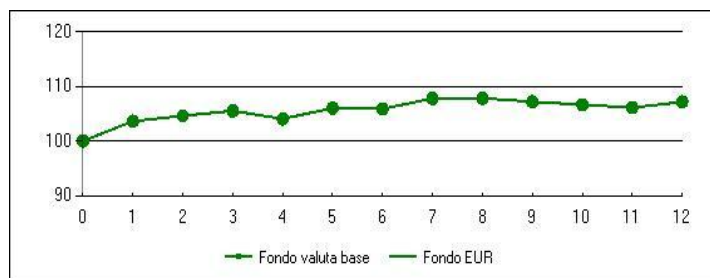
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	7,15%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 23/04/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 287.791.225,00
 Valore quota a fine anno*: 105,32
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

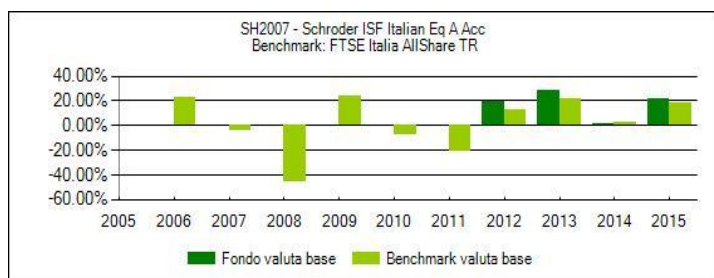
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,75%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,73%

* 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

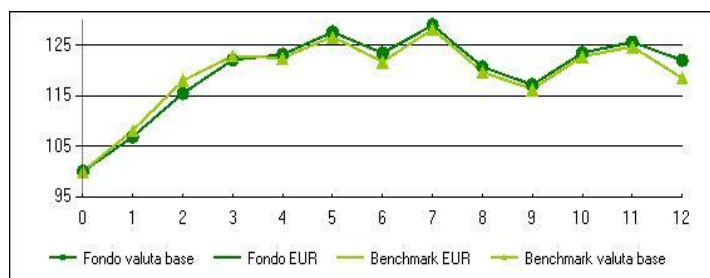
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	22,01%	11,31%	16,61%	17,25%	-
Benchmark	18,47%	10,11%	13,84%	13,6%	5,6%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2011

Data inizio operatività: 03/05/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 417.007.460,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

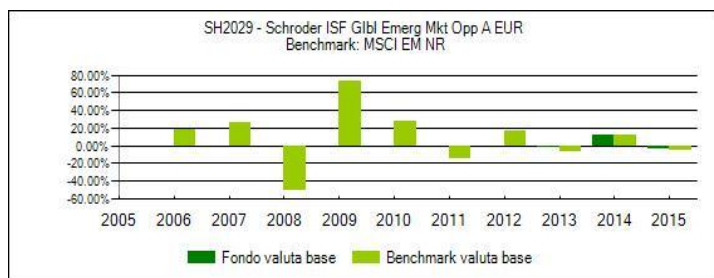
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

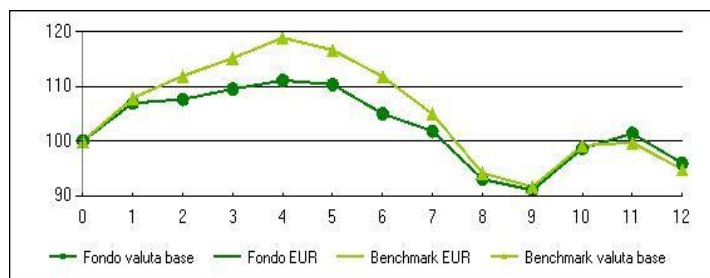
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-4,09%	3,54%	1,93%	-	-
Benchmark	-5,22%	2,74%	-0,54%	3,45%	-0,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 19/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 499.001.553,00
 Valore quota a fine anno*: 13,83
 Quota parte**: Dato non previsto

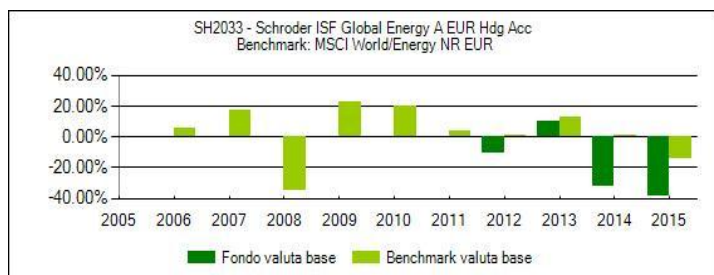
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2033 - Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc

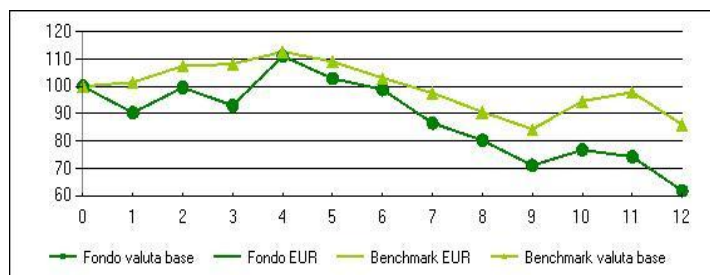
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	38,19%	35,22%	22,78%	19,85%	-
Benchmark	-14%	-6,96%	-0,73%	-0,47%	0,31%

Data inizio operatività: 07/09/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 309.356.106,00
 Valore quota a fine anno*: 9,16
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

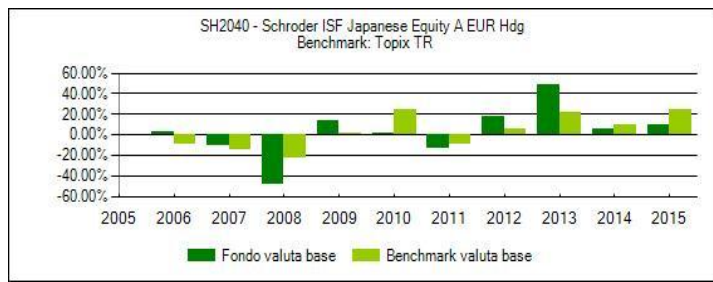
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2040 - Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg

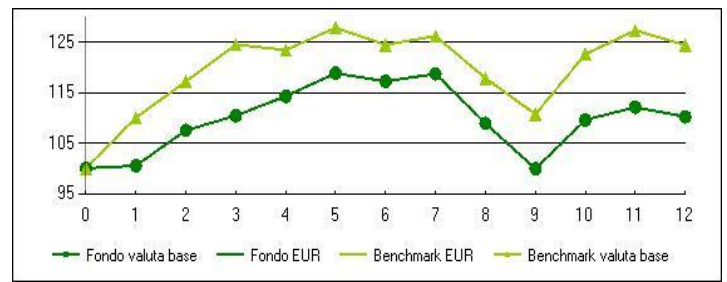
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	10,23%	7,91%	19,93%	19,37%	11,93%
Benchmark	24,41%	17,03%	18,51%	15,22%	9,77%

Data inizio operatività: 16/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.116.902.760,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: Dato non previsto

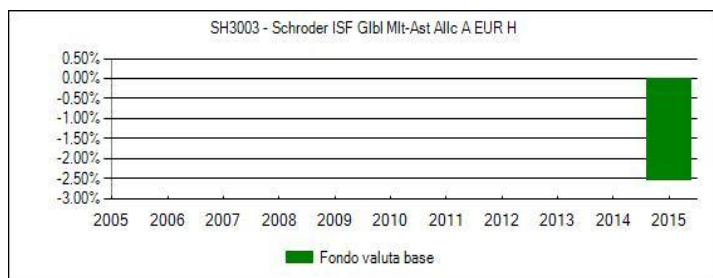
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH3003 - Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Allc A EUR H

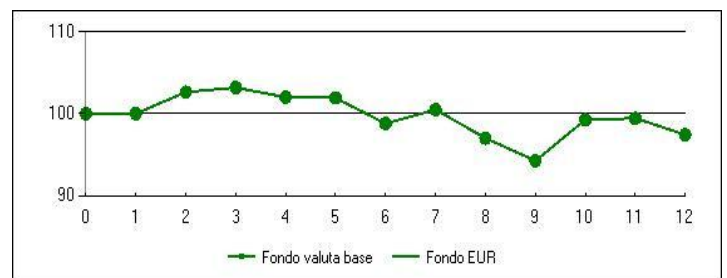
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-2,57%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/07/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 129.557.874,00
 Valore quota a fine anno*: 120,78
 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.

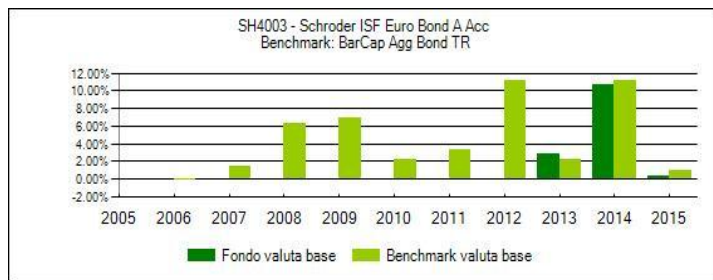
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

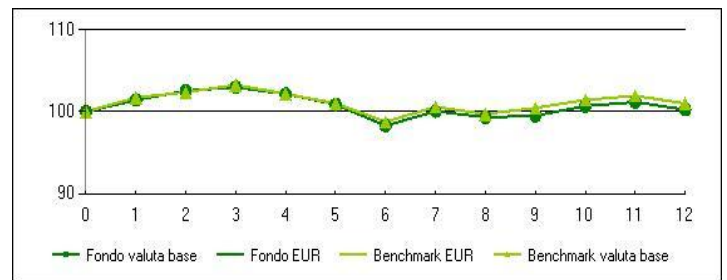
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,25%	5,37%	4,5%	-	-
Benchmark	1%	5,93%	4,66%	6,26%	5,65%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

19/04/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

2.451.532.028,00

Valore quota a fine anno*:

20,44

Quota parte**:

Dato non previsto

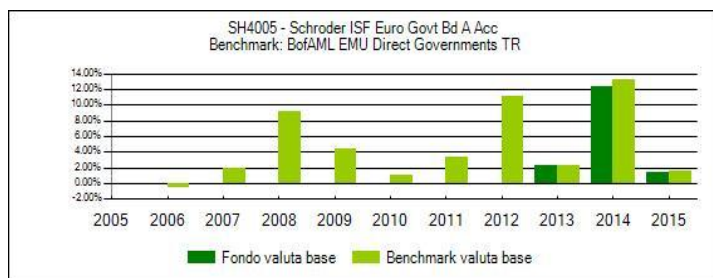
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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

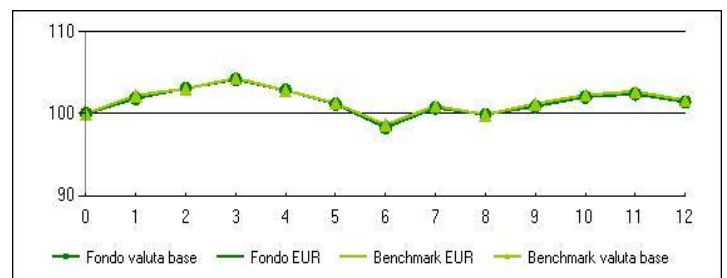
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	1,42%	6,72%	5,24%	-	-
Benchmark	1,64%	7,24%	5,56%	6,93%	6,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

13/09/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

979.305.464,00

Valore quota a fine anno*:

11,40

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.

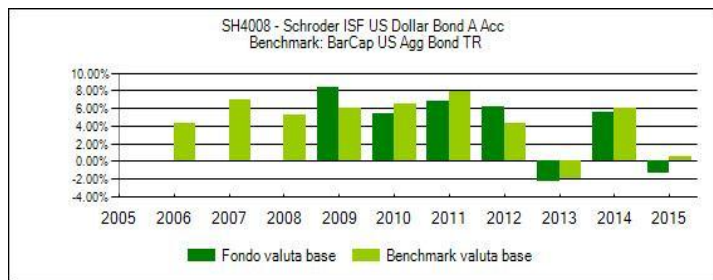
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

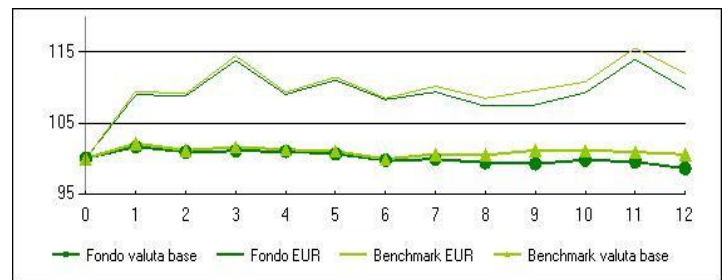
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,44%	2,02%	0,52%	1,92%	2,86%
Benchmark	0,55%	3,22%	1,44%	2,13%	3,25%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2008

Data inizio operatività: 22/01/1998

Patrimonio netto a fine anno*: 1.619.787.278,00

Valore quota a fine anno*: 21,19

Quota parte**: Dato non previsto

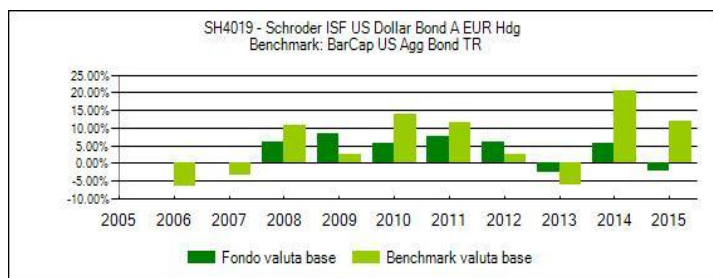
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

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.

SH4019 - Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg

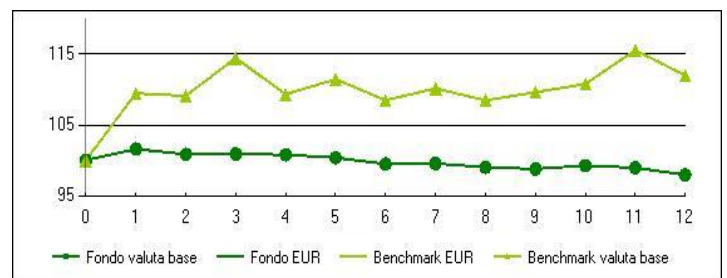
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,07%	1,7%	0,24%	1,61%	2,76%
Benchmark	12,01%	16,26%	8,21%	6,78%	7,7%

Data inizio operatività: 13/04/2007

Patrimonio netto a fine anno*: 1.491.111.377,00

Valore quota a fine anno*: 143,23

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.

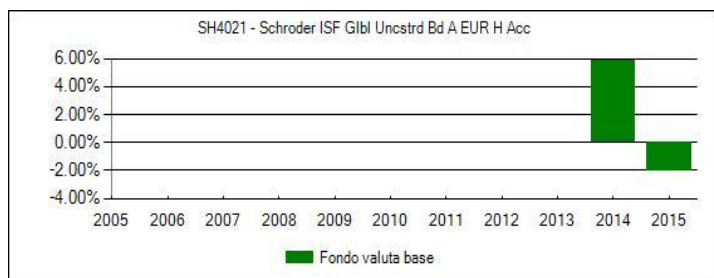
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH4021 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc

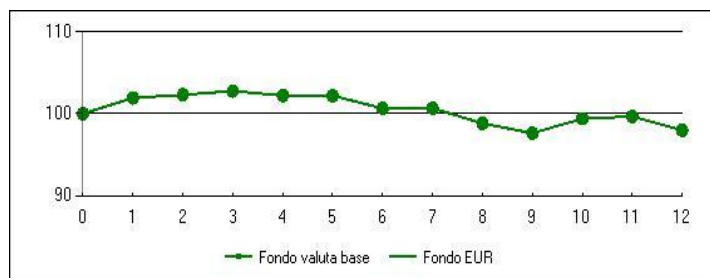
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-2,02%	1,86%	-	-	-

Data inizio operatività: 24/04/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 49.119.427,00
 Valore quota a fine anno*: 102,69
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

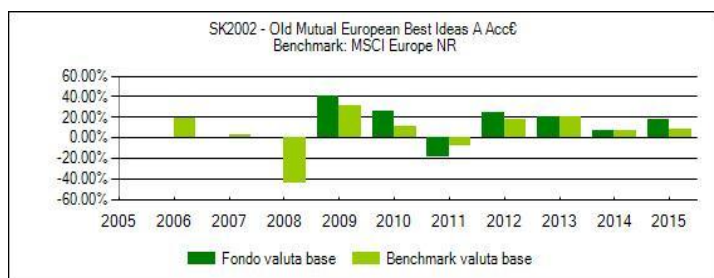
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,99%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,42%

* 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 A Acc€

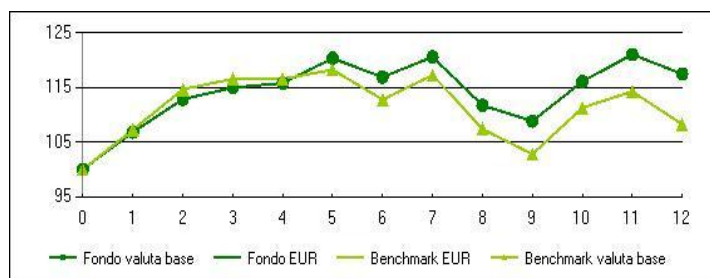
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	17,46%	12,17%	14,89%	17,05%	8,89%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 10/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 260.850.664,00
 Valore quota a fine anno*: 17,36
 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.

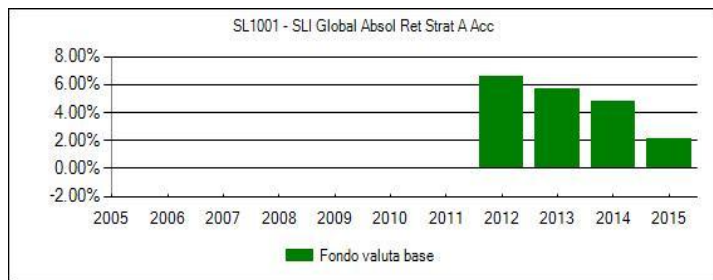
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc

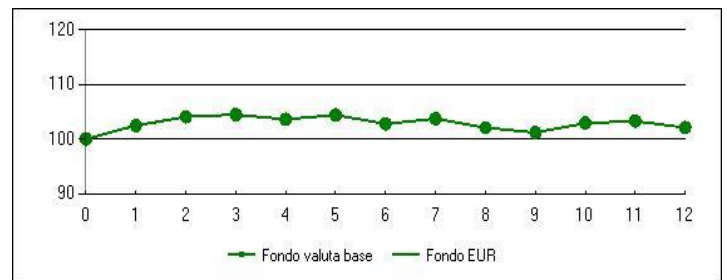
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	2,08%	3,42%	4,17%	4,76%	-

Data inizio operatività: 26/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 15.982.637.056,00
 Valore quota a fine anno*: 12,46
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

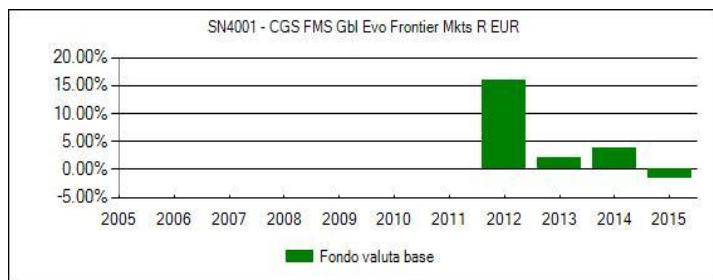
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,20%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,50%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SN4001 - CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR

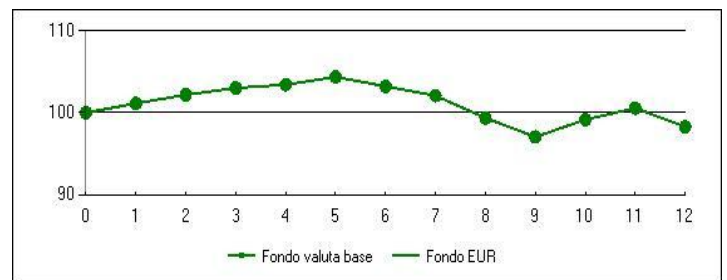
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-1,73%	0,98%	1,35%	4,79%	-

Data inizio operatività: 15/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 687.633.086,00
 Valore quota a fine anno*: 124,17
 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.

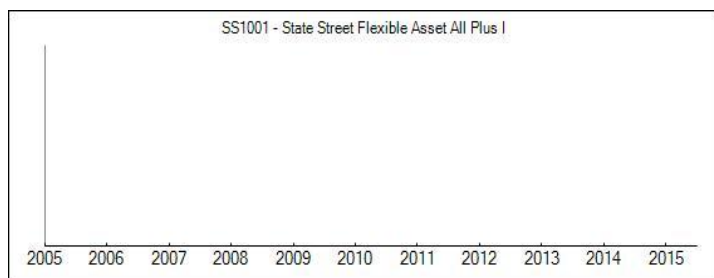
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SS1001 - State Street Flexible Asset All Plus I

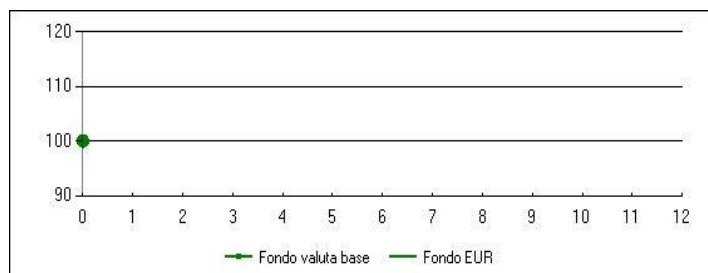
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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: 30/04/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 82.202.420,00
 Valore quota a fine anno*: 9,63
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

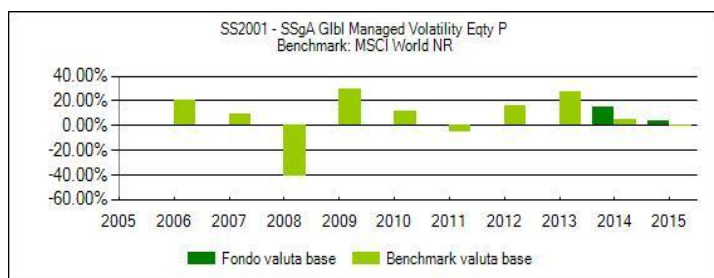
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,89%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,96%

* 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 Eqty P

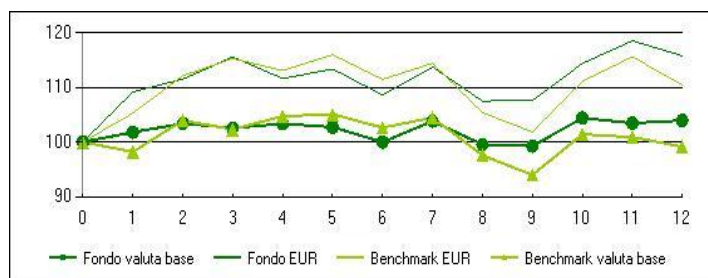
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,94%	9,03%	-	-	-
Benchmark	-0,87%	1,99%	9,63%	11,15%	7,59%

Data inizio operatività: 31/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 302.706.361,00
 Valore quota a fine anno*: 12,66
 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.

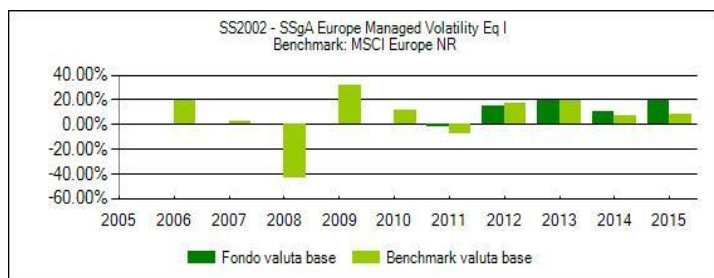
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né 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 Eq I

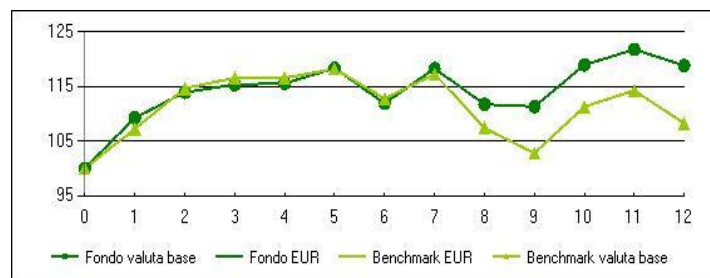
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	18,8%	14,73%	16,42%	16,03%	12,16%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 03/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.205.288,00
 Valore quota a fine anno*: 19,92
 Quota parte**: Dato non previsto

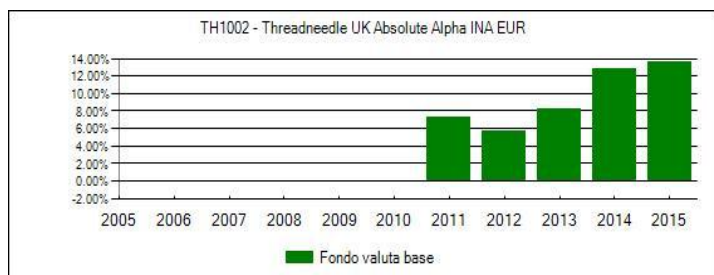
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

TH1002 - Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR

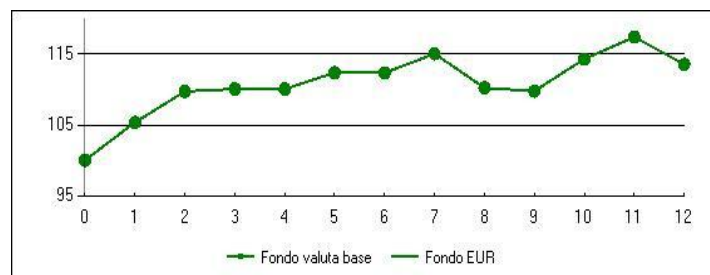
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	13,57%	13,21%	11,55%	10,07%	9,5%

Data inizio operatività: 30/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.083.625.672,00
 Valore quota a fine anno*: 1,92
 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%: 6,76%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,63%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

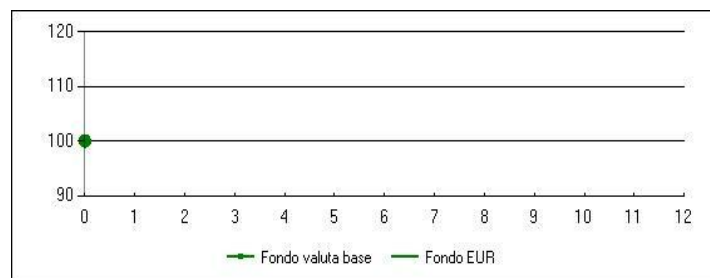
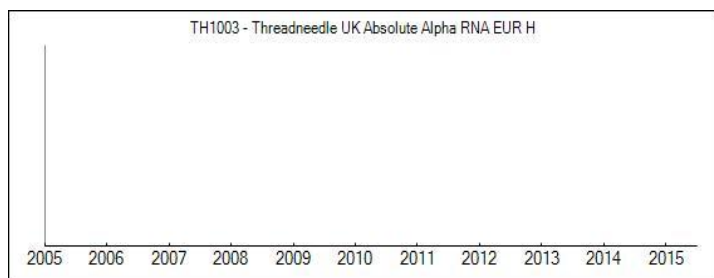
TH1003 - Threadneedle UK Absolute Alpha RNA EUR H

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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: 01/07/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.389.843.207,00
 Valore quota a fine anno*: 1,45
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1mese con livello di confidenza del 99%: 2,91%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

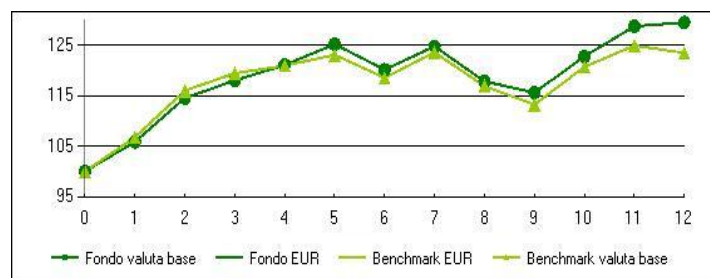
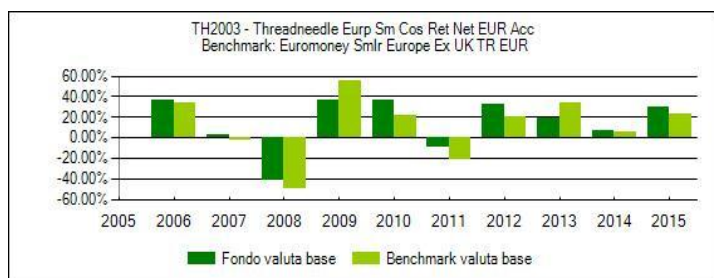
TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euromoney SmI 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	29,49%	17,57%	18,28%	21,62%	14,8%
Benchmark	23,45%	13,95%	20,28%	20,32%	10,38%

Data inizio operatività: 14/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.896.487.083,00
 Valore quota a fine anno*: 7,95
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

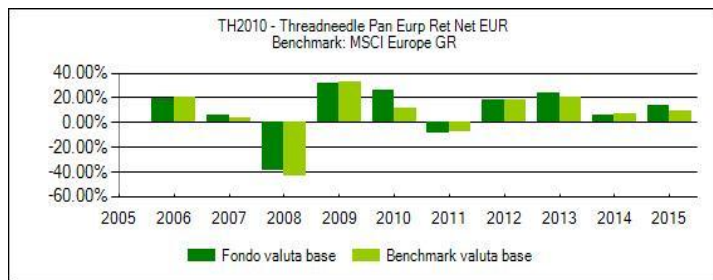
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2010 - Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR

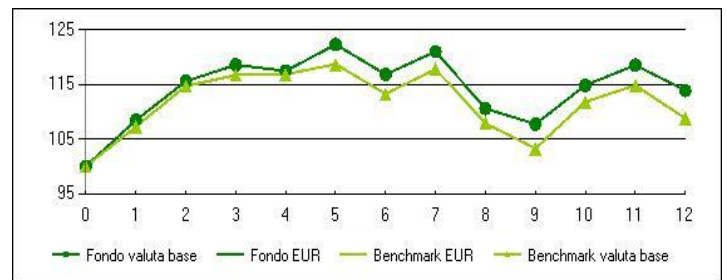
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	13,9%	9,9%	14,43%	15,36%	9,96%
Benchmark	8,78%	8,09%	12,08%	13,55%	8,99%

Data inizio operatività: 12/10/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 535.967.971,00
 Valore quota a fine anno*: 1,86
 Quota parte**: Dato non previsto

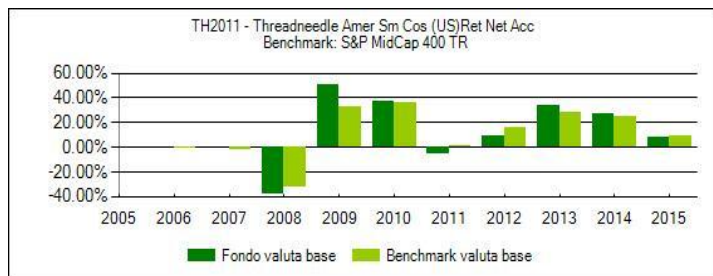
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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

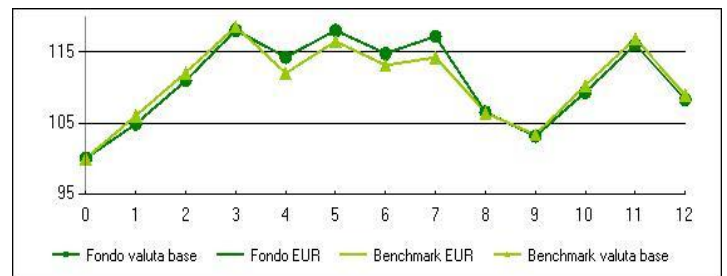
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	8,28%	17,17%	22,57%	18,96%	13,61%
Benchmark	8,97%	16,71%	20,27%	19,21%	15,45%

Data inizio operatività: 10/11/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 799.161.386,00
 Valore quota a fine anno*: 2,98
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

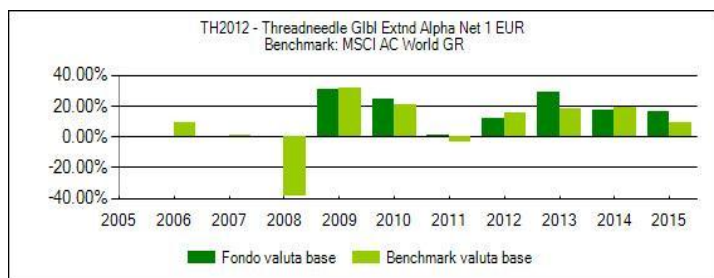
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH2012 - Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR

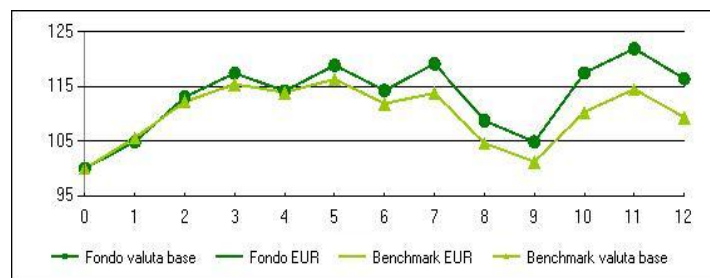
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	16,41%	16,77%	20,53%	18,21%	14,35%
Benchmark	9,34%	14,18%	15,47%	15,36%	11,25%

Data inizio operatività: 09/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 190.972.287,00
 Valore quota a fine anno*: 2,79
 Quota parte**: Dato non previsto

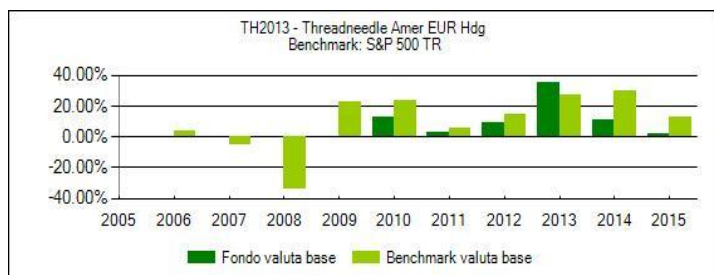
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

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

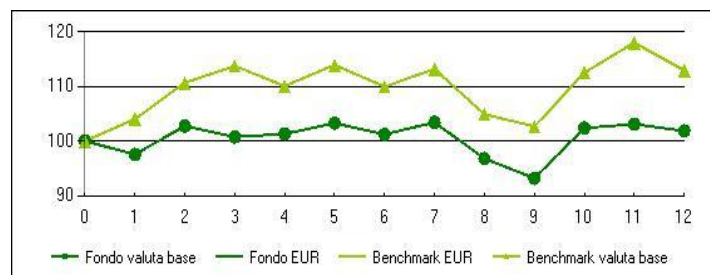
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	1,83%	6,29%	15,23%	13,75%	11,47%
Benchmark	12,93%	20,92%	22,8%	20,6%	17,42%

Data inizio operatività: 02/04/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.552.992.755,00
 Valore quota a fine anno*: 2,69
 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.

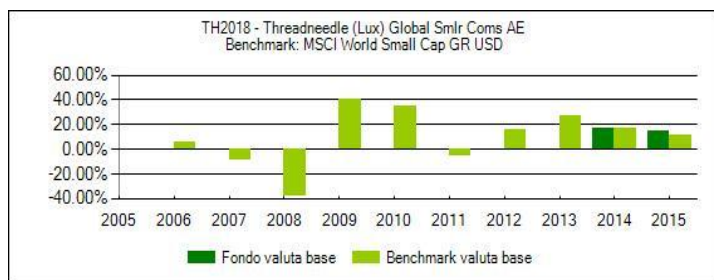
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TH2018 - Threadneedle (Lux) Global SmIrr Coms AE

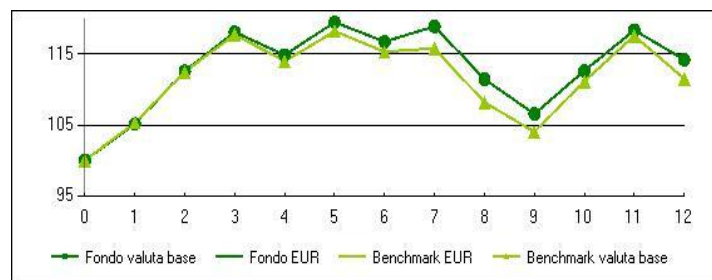
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Small Cap GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	14,23%	15,44%	-	-	-
Benchmark	11,53%	14%	18,23%	17,75%	12,65%

Data inizio operatività: 03/03/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.600.667,00
 Valore quota a fine anno*: 21,11
 Quota parte**: Dato non previsto

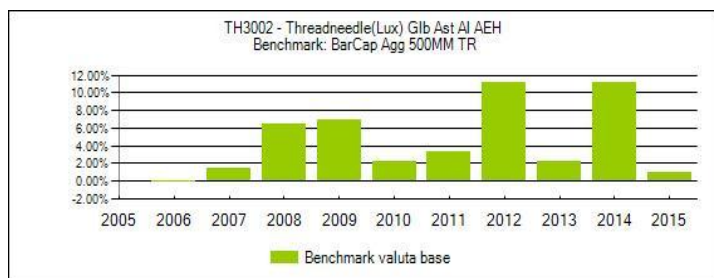
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

TH3002 - Threadneedle(Lux) Glb Ast AI AEH

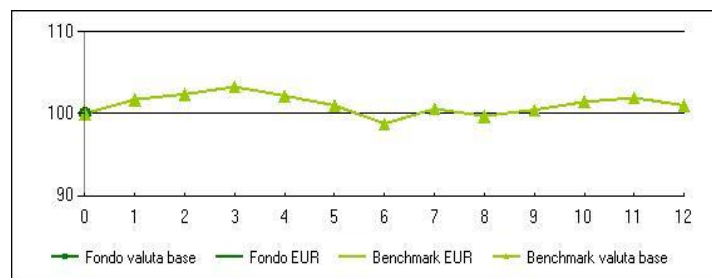
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-	-	-	-	-
Benchmark	1%	5,94%	4,66%	6,26%	5,65%

Data inizio operatività: 09/07/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 83.132.334,00
 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.

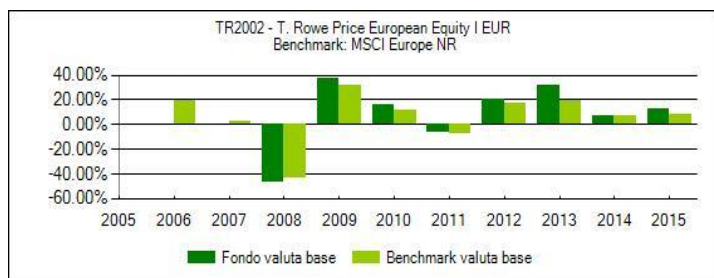
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TR2002 - T. Rowe Price European Equity I EUR

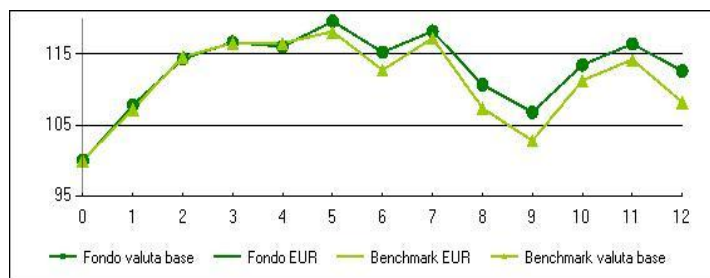
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	12,64%	10,06%	16,81%	17,68%	12,31%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 26/02/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 642.304.033,00
 Valore quota a fine anno*: 14,44
 Quota parte**: Dato non previsto

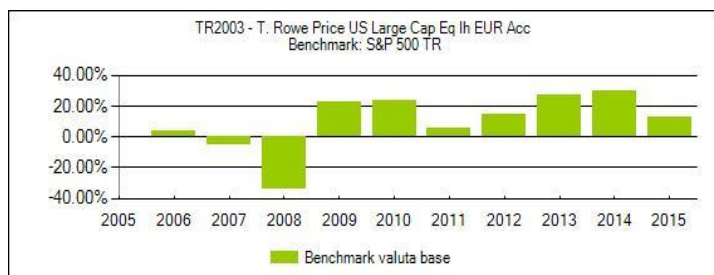
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **T. Rowe Price International Ltd**

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.

TR2003 - T. Rowe Price US Large Cap Eq Ih EUR Acc

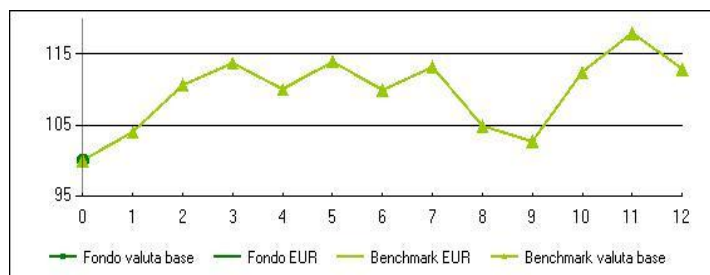
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	12,93%	20,92%	22,8%	20,6%	17,42%

Data inizio operatività: 08/07/2016
 Patrimonio netto a fine anno*: 144.342.545,00
 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.

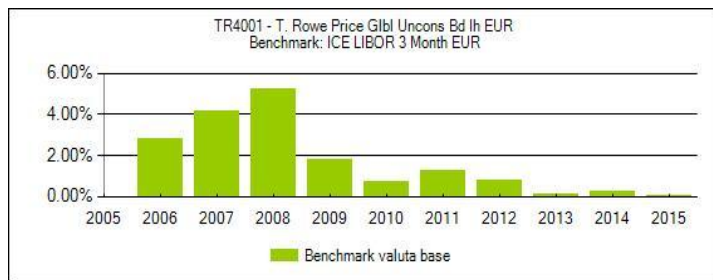
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

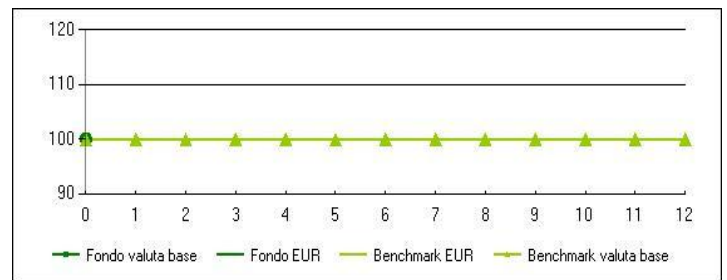
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TR4001 - T. Rowe Price Gbl Uncons Bd Ih EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : ICE LIBOR 3 Month EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,02%	0,13%	0,13%	0,29%	0,49%

Data inizio operatività: 10/06/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 194.653.428,00
 Valore quota a fine anno*: 10,19
 Quota parte**: Dato non previsto

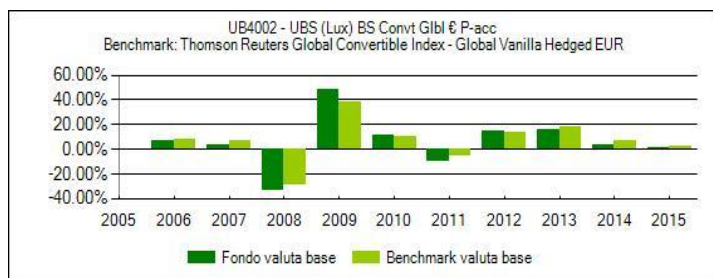
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

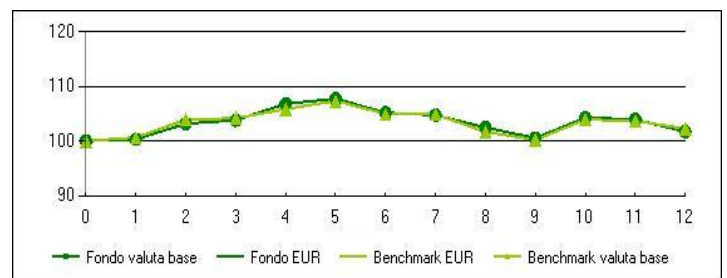
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	1,7%	2,53%	6,86%	8,66%	4,55%
Benchmark	2,27%	4,44%	8,82%	10,02%	6,71%

Data inizio operatività: 08/11/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.030.547.313,00
 Valore quota a fine anno*: 13,13
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

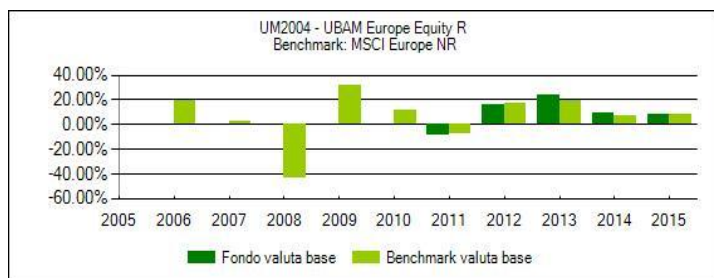
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UM2004 - UBAM Europe Equity R

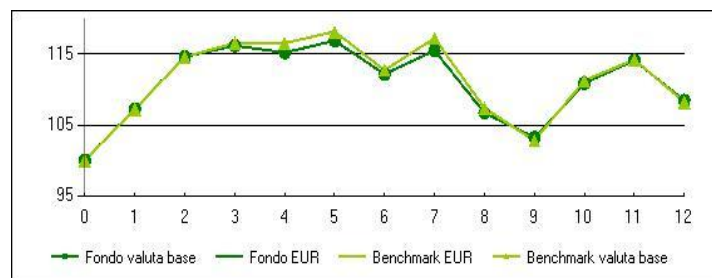
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	8,45%	8,64%	13,51%	14,14%	9,02%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2010

Data inizio operatività: 12/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 921.105.681,00
 Valore quota a fine anno*: 387,43
 Quota parte**: Dato non previsto

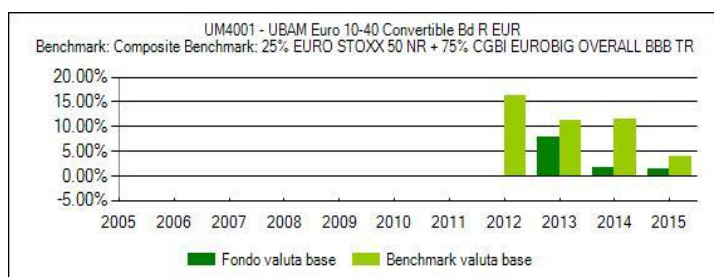
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

UM4001 - UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR

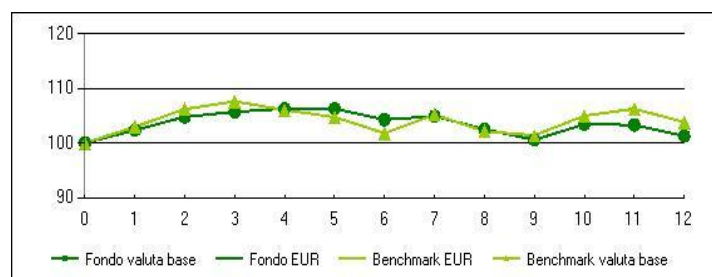
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	1,28%	1,48%	3,57%	-	-
Benchmark	3,8%	7,5%	8,74%	10,59%	-

Data inizio operatività: 06/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 688.821.922,00
 Valore quota a fine anno*: 123,06
 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.

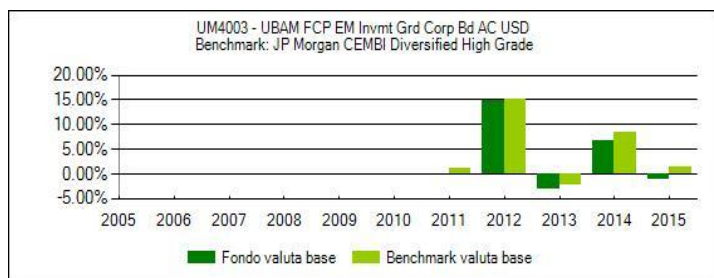
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

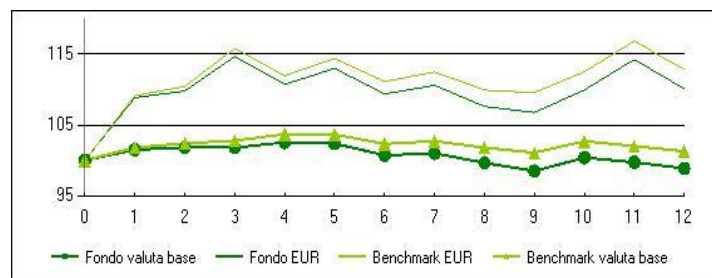
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UM4003 - UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : JP Morgan CEMBI Diversified High Grade

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,16%	2,71%	0,76%	4,14%	-
Benchmark	1,28%	4,71%	2,3%	5,36%	4,46%

Data inizio operatività: 01/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 407.968.068,00
 Valore quota a fine anno*: 117,87
 Quota parte**: Dato non previsto

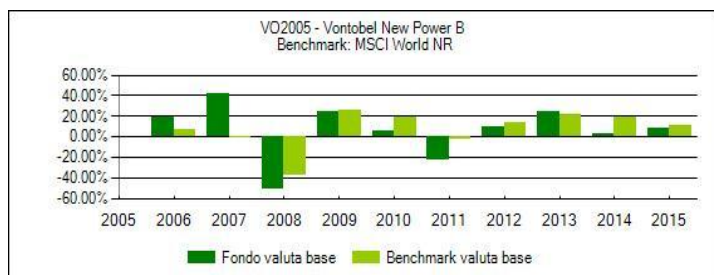
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

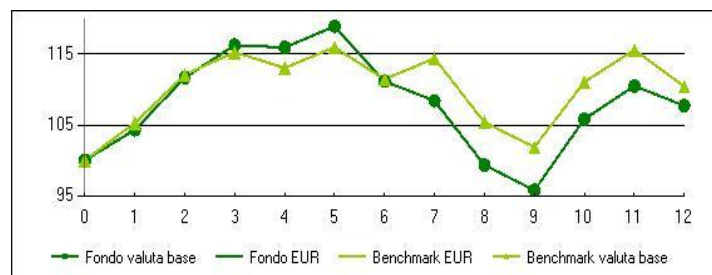
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO2005 - Vontobel New Power B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 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	7,71%	5,04%	11,13%	10,6%	3,1%
Benchmark	10,42%	14,87%	16,94%	16,21%	12,23%

Data inizio operatività: 12/12/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 233.145.626,00
 Valore quota a fine anno*: 125,39
 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.

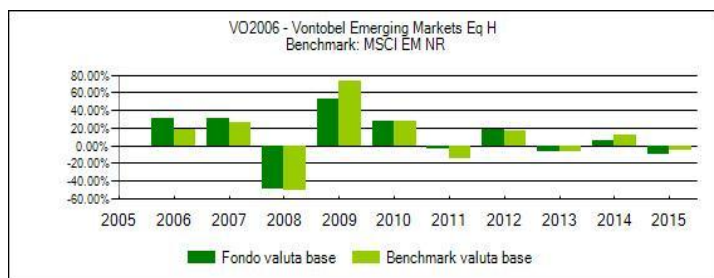
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

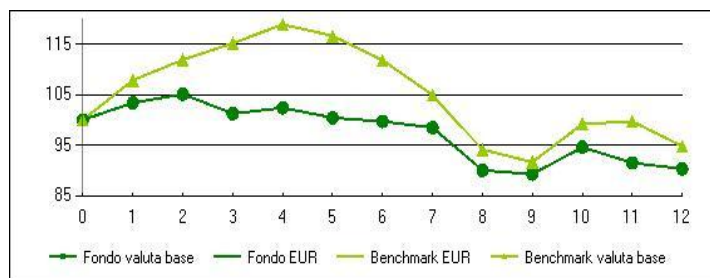
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	-9,69%	-2,72%	-4,13%	1,08%	0,07%
Benchmark	-5,22%	2,74%	-0,54%	3,45%	-0,7%

Data inizio operatività: 02/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.670.592.767,00
 Valore quota a fine anno*: 173,07
 Quota parte**: Dato non previsto

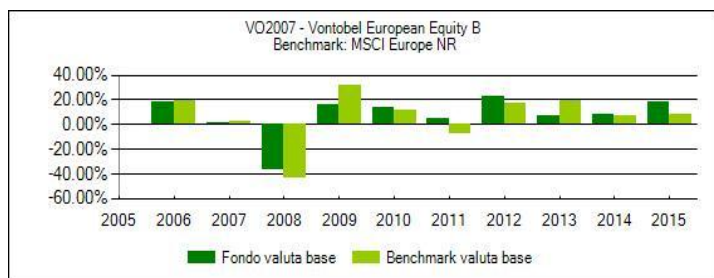
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

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.

VO2007 - Vontobel European Equity B

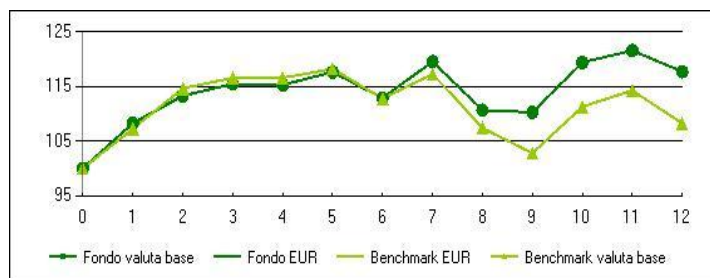
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	17,7%	13%	11,13%	13,81%	11,88%
Benchmark	8,22%	7,53%	11,48%	12,91%	8,36%

Data inizio operatività: 16/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 722.421.262,00
 Valore quota a fine anno*: 282,65
 Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

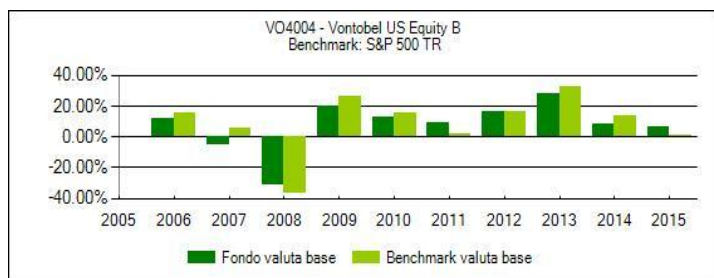
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO4004 - Vontobel US Equity B

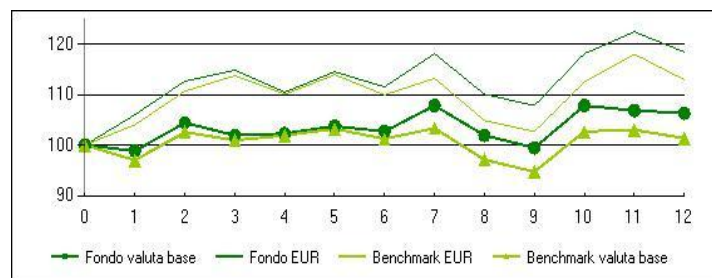
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 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	6,33%	7,15%	13,71%	14,32%	13,17%
Benchmark	1,38%	7,36%	15,13%	15,35%	12,57%

Data inizio operatività: 21/11/1991
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.260.232.108,00
 Valore quota a fine anno*: 908,29
 Quota parte**: Dato non previsto

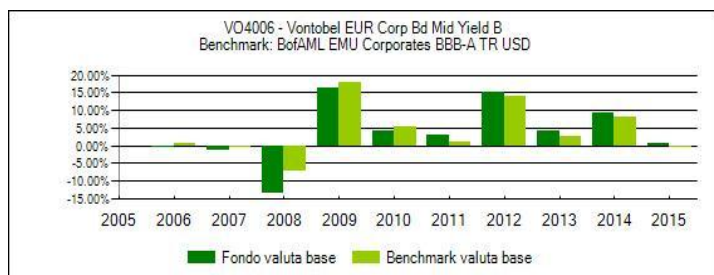
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

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.

VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

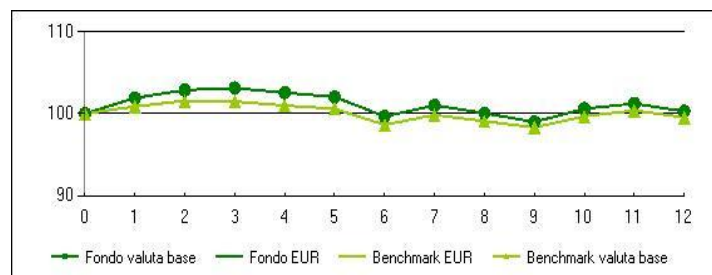
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	0,29%	4,63%	4,45%	7,03%	6,19%
Benchmark	-0,44%	3,81%	3,45%	5,99%	5%

Data inizio operatività: 27/09/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.652.361.871,00
 Valore quota a fine anno*: 163,99
 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.

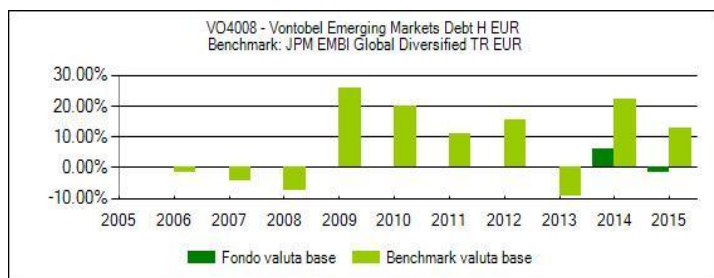
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

VO4008 - Vontobel Emerging Markets Debt H EUR

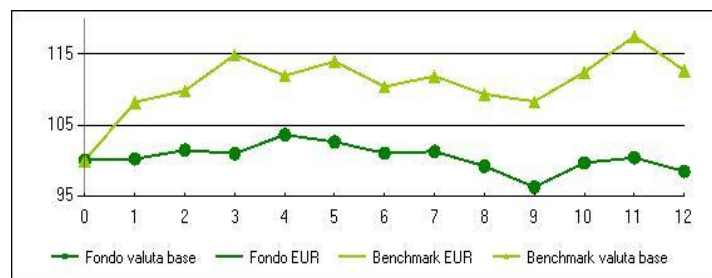
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,56%	2,06%	-	-	-
Benchmark	12,71%	17,42%	7,72%	9,65%	9,9%

Data inizio operatività: 15/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 486.354.475,00
 Valore quota a fine anno*: 98,18
 Quota parte**: Dato non previsto

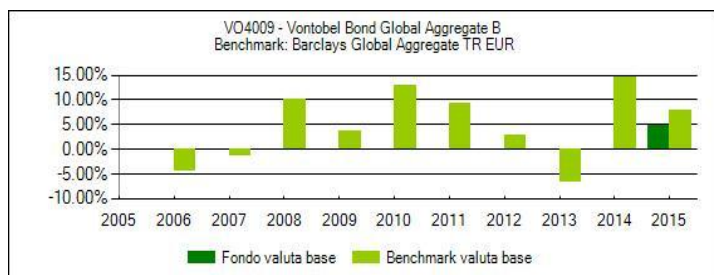
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

VO4009 - Vontobel Bond Global Aggregate B

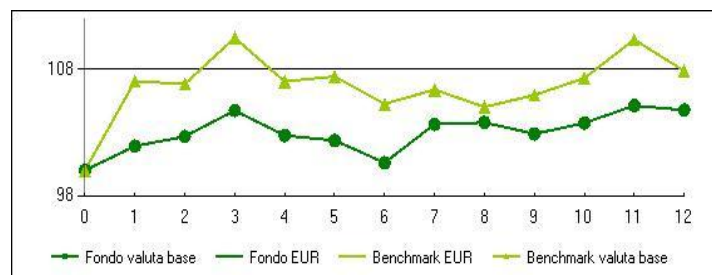
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	4,78%	-	-	-	-
Benchmark	7,88%	11,16%	4,82%	4,29%	5,25%

Data inizio operatività: 03/10/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 378.578.010,00
 Valore quota a fine anno*: 105,85
 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.

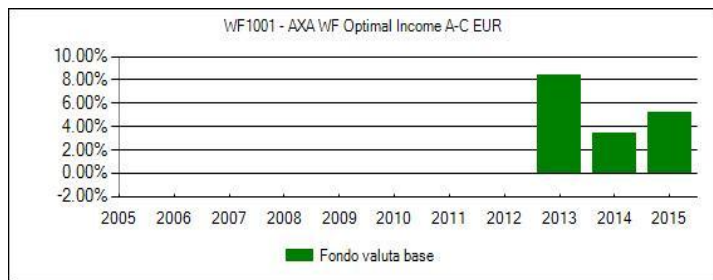
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

WF1001 - AXA WF Optimal Income A-C EUR

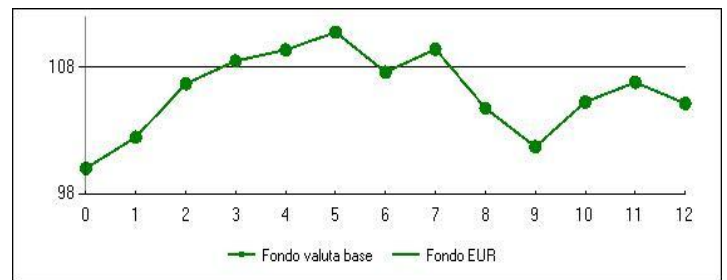
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	5,14%	4,28%	5,62%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:
04/04/2012

Data inizio operatività: 19/11/2003
Patrimonio netto a fine anno*: 604.622.713,00
Valore quota a fine anno*: 176,90
Quota parte**: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

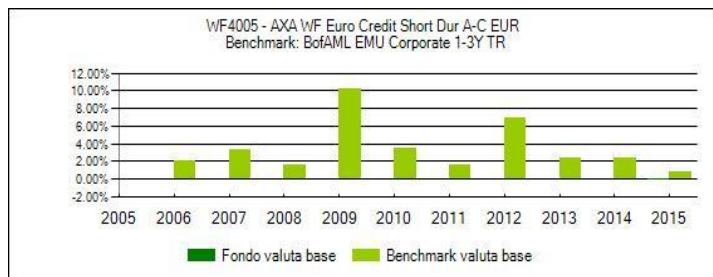
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,64%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 9,70%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF4005 - AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR

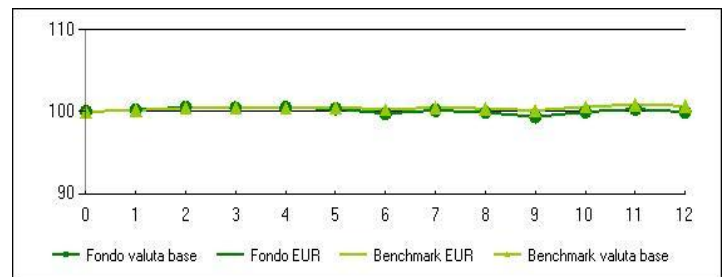
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate 1-3Y TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,02%	-	-	-	-
Benchmark	0,71%	1,53%	1,8%	3,05%	2,74%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
24/09/2014

Data inizio operatività: 18/04/2006
Patrimonio netto a fine anno*: 2.842.354.362,00
Valore quota a fine anno*: 129,54
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.

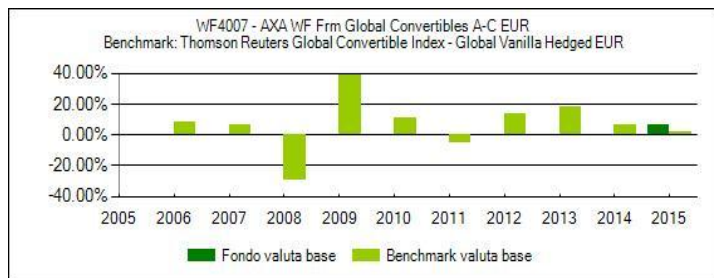
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

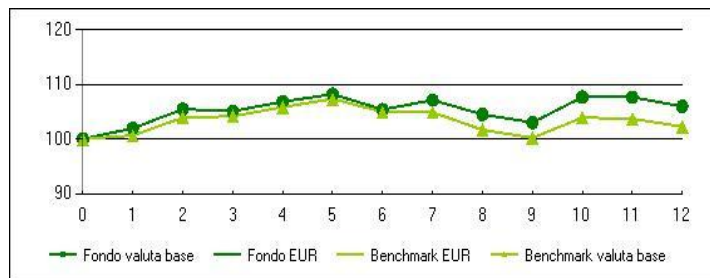
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF4007 - AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Thomson Reuters Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR

Variazione politica di investimento/Gestione da:

24/09/2014

Data inizio operatività:

26/09/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

509.844.940,00

Valore quota a fine anno*:

114,76

Quota parte**:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,98%	-	-	-	-
Benchmark	2,27%	4,44%	8,82%	10,02%	6,71%

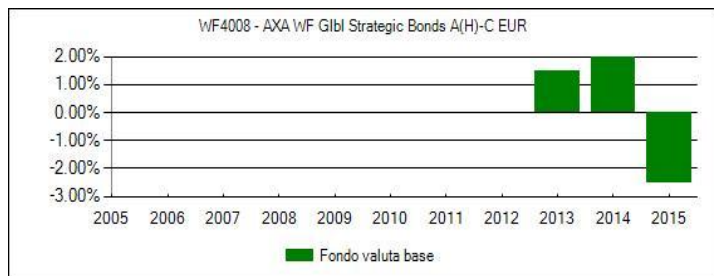
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

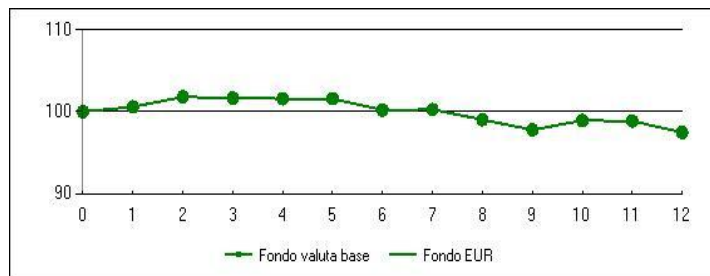
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF4008 - AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,53%	-0,31%	0,29%	-	-

Data inizio operatività:

14/05/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

419.772.696,00

Valore quota a fine anno*:

109,75

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER) COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLE PROPOSTE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Di seguito è riportato per ogni proposta di investimento il Total Expense Ratio (TER) riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio (ove disponibile), cioè il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del Fondo esterno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Qualora una voce di spesa non sia disponibile il dato non verrà visualizzato.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio della proposta di investimento, né degli oneri fiscali sostenuti. La quantificazione non tiene conto inoltre degli oneri gravanti direttamente sull'investitore contraente di cui alla Parte I, sez C, par. 19.1.

Il TER include anche i costi prelevati mediante annullamento di un certo numero di quote. Tra questi viene inclusa la commissione per *l'Attività di gestione e l'Attività di salvaguardia* su base annua applicata dall'Impresa. Il costo è quindi diminuito della percentuale attesa di Utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, ipotizzando che in tutti gli anni tale percentuale sia rimasta invariata e pari al livello rappresentato nell'ultimo anno.

TER (Total Expense Ratio)

AD2003 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2				AD2004 - Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2			
Anno 2013		4,68%		Anno 2013		4,72%	
Anno 2014		4,72%		Anno 2014		4,71%	
Anno 2015		2,00%		Anno 2015		1,99%	
AD2007 - Aberdeen Glb Chinese Equity A2				AD2010 - Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€			
Anno 2013		4,68%		Anno 2013		4,83%	
Anno 2014		4,69%		Anno 2014		4,93%	
Anno 2015		1,97%		Anno 2015		2,21%	
AD2015 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2				AD4001 - Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €			
Anno 2013		4,68%		Anno 2013		4,52%	
Anno 2014		4,72%		Anno 2014		4,54%	
Anno 2015		2,00%		Anno 2015		1,74%	
AD4003 - Aberdeen Global II CAD Bond A2				AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU			
Anno 2013		4,18%		Anno 2013		-	
Anno 2014		4,13%		Anno 2014		4,69%	
Anno 2015		1,17%		Anno 2015		1,87%	
AG1005 - Amundi Patrimoine C				AG1006 - Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C			
Anno 2013		4,41%		Anno 2013		-	
Anno 2014		4,84%		Anno 2014		4,16%	
Anno 2015		-		Anno 2015		0,71%	
AG2035 - Amundi Fds Eq Latin America SE-C				AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C			
Anno 2013		5,55%		Anno 2013		4,69%	
Anno 2014		5,28%		Anno 2014		4,71%	
Anno 2015		2,65%		Anno 2015		1,65%	
AG3002 - Amundi Rendement Plus M				AG4010 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SU-C			
Anno 2013		-		Anno 2013		6,27%	
Anno 2014		-		Anno 2014		4,63%	
Anno 2015		-		Anno 2015		1,40%	
AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C				AG4018 - Amundi Fds Bd Global SHE-C			
Anno 2013		4,43%		Anno 2013		5,17%	
Anno 2014		4,99%		Anno 2014		6,04%	
Anno 2015		1,35%		Anno 2015		1,40%	
AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C				AG4021 - Amundi Fds Convertible Europe SE-C			
Anno 2013		6,21%		Anno 2013		5,06%	
Anno 2014		4,60%		Anno 2014		4,77%	
Anno 2015		1,40%		Anno 2015		1,80%	
AG4022 - Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C				AG4024 - Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C			
Anno 2013		5,43%		Anno 2013		5,08%	
Anno 2014		4,07%		Anno 2014		5,17%	
Anno 2015		0,66%		Anno 2015		2,10%	
AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C				AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C			
Anno 2013		3,62%		Anno 2013		3,43%	
Anno 2014		3,54%		Anno 2014		3,41%	
Anno 2015		0,41%		Anno 2015		0,41%	
AI2004 - First Eagle Amundi International AHE-C				AV5001 - Aviva Investors Monétaire E			
Anno 2013		5,70%		Anno 2013		-	
Anno 2014		6,29%		Anno 2014		3,36%	
Anno 2015		2,34%		Anno 2015		1,24%	
AZ1002 - Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR				AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR			
Anno 2013		-		Anno 2013		4,69%	
Anno 2014		-		Anno 2014		4,69%	
Anno 2015		1,00%		Anno 2015		1,85%	
AZ3001 - Allianz Dy Mit Asst Strat 50 AT EUR				BA3001 - Bantleon Opportunities S PT			
Anno 2013		-		Anno 2013		4,21%	
Anno 2014		-		Anno 2014		-	
Anno 2015		1,70%		Anno 2015		1,25%	

BA3002 - Bantleon Opportunities L PT		BA3004 - Bantleon Opportunities World PT	
Anno 2013	4,75%	Anno 2013	-
Anno 2014	-	Anno 2014	-
Anno 2015	1,95%	Anno 2015	1,95%
BB4001 - BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR		BE2001 - Bestinver International R	
Anno 2013	3,96%	Anno 2013	5,32%
Anno 2014	3,96%	Anno 2014	5,26%
Anno 2015	0,95%	Anno 2015	-
BE2002 - Bestinver Iberian R		CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc	
Anno 2013	5,49%	Anno 2013	4,79%
Anno 2014	5,28%	Anno 2014	4,37%
Anno 2015	-	Anno 2015	2,02%
CA2005 - Carmignac Pf Commodities A EUR acc		CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc	
Anno 2013	5,55%	Anno 2013	4,74%
Anno 2014	4,37%	Anno 2014	4,37%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,78%
CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc		CR1004 - CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR	
Anno 2013	4,08%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,00%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,05%	Anno 2015	-
CR2012 - CS (Lux) USA Value Equity BH EUR		DE1001 - Candriam Index Arbitrage Classique EUR	
Anno 2013	5,00%	Anno 2013	3,94%
Anno 2014	5,01%	Anno 2014	3,98%
Anno 2015	2,05%	Anno 2015	-
DN4002 - DNCA Invest Convertibles A EUR		DP2001 - DB Platinum CROCI Sectors I2C	
Anno 2013	-	Anno 2013	4,11%
Anno 2014	4,57%	Anno 2014	4,01%
Anno 2015	1,72%	Anno 2015	0,86%
DW1003 - DWS Concept Kaldemorgen LC		DW2006 - Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	
Anno 2013	4,48%	Anno 2013	4,48%
Anno 2014	5,70%	Anno 2014	4,43%
Anno 2015	2,83%	Anno 2015	1,56%
DW2007 - DWS Deutschland		DW2008 - Deutsche Invest I Top Euroland LC	
Anno 2013	4,41%	Anno 2013	4,50%
Anno 2014	4,41%	Anno 2014	4,47%
Anno 2015	1,40%	Anno 2015	1,60%
DW2009 - Deutsche Invest I Top Dividend LC		DW2010 - Deutsche Invest I China Bonds LCH	
Anno 2013	4,47%	Anno 2013	4,21%
Anno 2014	4,46%	Anno 2014	4,18%
Anno 2015	1,59%	Anno 2015	1,21%
DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC		ED2004 - EdRF Global Value A-EUR	
Anno 2013	4,34%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,34%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,35%	Anno 2015	-
EH3001 - Ethna-AKTIV T		EH3002 - Ethna-DYNAMISCH T	
Anno 2013	4,79%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,79%	Anno 2014	4,93%
Anno 2015	1,87%	Anno 2015	2,08%
EM1001 - Euromobiliare F3		EM1002 - Euromobiliare IF - Gbl Enhanced Div G B	
Anno 2013	5,03%	Anno 2013	4,98%
Anno 2014	5,82%	Anno 2014	4,93%
Anno 2015	2,57%	Anno 2015	1,68%
EM2001 - Euromobiliare Azioni Italiane		EM3001 - Euromobiliare Flessibile Alloc Globale	
Anno 2013	5,72%	Anno 2013	4,64%
Anno 2014	5,38%	Anno 2014	4,83%
Anno 2015	2,26%	Anno 2015	2,23%
EM4002 - Euromobiliare IF - Multi Income F4 B		EM4003 - Euromobiliare IF - Multi Income I4 B	
Anno 2013	4,25%	Anno 2013	-

Anno 2014	4,20%	Anno 2014	4,32%
Anno 2015	0,95%	Anno 2015	1,07%
EM5001 - Euromobiliare IF - Euro Cash B		FF2036 - JPM India A (acc) USD	
Anno 2013	3,70%	Anno 2013	4,94%
Anno 2014	3,71%	Anno 2014	4,94%
Anno 2015	0,46%	Anno 2015	1,80%
FF2048 - JPM Gbl Natural Resources A (acc) EUR		FF2061 - JPM Europe Technology A (acc) EUR	
Anno 2013	4,74%	Anno 2013	4,74%
Anno 2014	4,74%	Anno 2014	4,74%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,80%
FF2072 - JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc) EUR		FF2081 - JPM Global Healthcare A (acc) EUR	
Anno 2013	4,79%	Anno 2013	4,74%
Anno 2014	4,79%	Anno 2014	4,74%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,80%
FF4024 - JPM US Aggregate Bond A (acc) EUR H		FI2001 - Echiquier Major	
Anno 2013	4,10%	Anno 2013	5,61%
Anno 2014	4,10%	Anno 2014	5,61%
Anno 2015	1,10%	Anno 2015	3,08%
FI2002 - Echiquier Agenor		FI3001 - Echiquier Patrimoine	
Anno 2013	5,52%	Anno 2013	4,18%
Anno 2014	5,52%	Anno 2014	4,18%
Anno 2015	2,80%	Anno 2015	1,92%
FI3002 - Echiquier Arty		FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc EUR H1	
Anno 2013	4,41%	Anno 2013	4,26%
Anno 2014	5,28%	Anno 2014	4,26%
Anno 2015	1,50%	Anno 2015	1,35%
FT1003 - Franklin K2 Alt Strats A Acc EUR H1		FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc EUR	
Anno 2013	-	Anno 2013	5,03%
Anno 2014	-	Anno 2014	5,04%
Anno 2015	2,75%	Anno 2015	2,21%
FT2034 - Franklin Mutual Global Discv A Acc EURH2		FT2035 - Templeton Asian Growth A Acc EUR H1	
Anno 2013	4,65%	Anno 2013	5,03%
Anno 2014	4,67%	Anno 2014	5,06%
Anno 2015	1,84%	Anno 2015	2,23%
FT2036 - Templeton China A Ydis EUR		FT2037 - Templeton Frontier Markets A Acc EUR H1	
Anno 2013	5,27%	Anno 2013	5,39%
Anno 2014	-	Anno 2014	5,45%
Anno 2015	2,44%	Anno 2015	2,59%
FT2038 - Franklin US Opportunities A Acc EUR H1		FT2040 - Franklin India A Acc EUR	
Anno 2013	4,63%	Anno 2013	4,74%
Anno 2014	4,65%	Anno 2014	4,69%
Anno 2015	1,83%	Anno 2015	1,89%
FT3004 - Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EUR		FT3005 - Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EURH1	
Anno 2013	4,66%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,66%	Anno 2014	4,66%
Anno 2015	1,84%	Anno 2015	1,86%
FT4011 - Templeton Global Bond A Acc EUR		FT4012 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1	
Anno 2013	4,37%	Anno 2013	4,38%
Anno 2014	4,37%	Anno 2014	4,39%
Anno 2015	1,39%	Anno 2015	1,42%
FT4013 - Templeton Global Bond A Acc EUR H1		FT4014 - Templeton Global Total Ret A Acc USD	
Anno 2013	4,37%	Anno 2013	4,39%
Anno 2014	4,39%	Anno 2014	4,38%
Anno 2015	1,41%	Anno 2015	1,41%
FT4019 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR		FY4017 - Fidelity Flexible Bond A EUR(€/£H)Acc	
Anno 2013	4,39%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,38%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,41%	Anno 2015	-

FY5004 - Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD		GA1004 - GAM Star (Lux) Abs Ret US Eq I Acc EUR	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	4,00%	Anno 2014	-
Anno 2015	-	Anno 2015	-
GA3001 - JB Multi Asset Strategic Allc € B		GS1002 - GS II Gbl MM Alts Other Ccy EUR H Cap	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	-	Anno 2014	-
Anno 2015	1,44%	Anno 2015	-
GS2019 - GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy		GS2020 - GS N-11 Equity Port E Acc	
Anno 2013	5,06%	Anno 2013	5,81%
Anno 2014	5,06%	Anno 2014	5,06%
Anno 2015	2,15%	Anno 2015	2,90%
GS2022 - GS Europe Eq Ptrns Port Base Acc		GS2024 - GS Gbl CORE Equity E Close Acc	
Anno 2013	4,82%	Anno 2013	4,94%
Anno 2014	4,82%	Anno 2014	4,94%
Anno 2015	1,90%	Anno 2015	2,00%
HE1002 - Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2		HE1004 - Henderson Gartmore UK Abs Ret€ Acc H	
Anno 2013	5,51%	Anno 2013	6,77%
Anno 2014	5,34%	Anno 2014	5,47%
Anno 2015	1,88%	Anno 2015	1,76%
HE2014 - Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR		HS2013 - HSBC GIF BRIC Equity AC	
Anno 2013	4,81%	Anno 2013	4,74%
Anno 2014	4,74%	Anno 2014	4,74%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,90%
HS2014 - HSBC GIF Latin American Equity AC		HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	
Anno 2013	4,74%	Anno 2013	4,69%
Anno 2014	4,74%	Anno 2014	4,69%
Anno 2015	1,90%	Anno 2015	1,85%
HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond AC		HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR	
Anno 2013	4,30%	Anno 2013	4,57%
Anno 2014	4,30%	Anno 2014	4,51%
Anno 2015	1,35%	Anno 2015	1,60%
HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR		HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond AC	
Anno 2013	4,04%	Anno 2013	4,12%
Anno 2014	4,04%	Anno 2014	4,12%
Anno 2015	1,00%	Anno 2015	1,10%
HS4010 - HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CEUR		IC2001 - Investec GSF Global Franchise A EUR Acc	
Anno 2013	4,32%	Anno 2013	4,80%
Anno 2014	4,32%	Anno 2014	4,85%
Anno 2015	1,35%	Anno 2015	1,90%
IC2003 - Investec GSF European Eq A EUR Acc		IC2004 - Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc	
Anno 2013	-	Anno 2013	5,17%
Anno 2014	4,87%	Anno 2014	5,20%
Anno 2015	1,95%	Anno 2015	2,31%
IC2006 - Investec GSF Gbl Str Eq A Acc EUR		IC3001 - Investec GSF Gbl Str Mgd A Acc USD	
Anno 2013	4,81%	Anno 2013	4,81%
Anno 2014	4,81%	Anno 2014	4,81%
Anno 2015	1,92%	Anno 2015	1,93%
IC3002 - Investec GSF Gbl Mlt-Asst A € H Inc2		IL1001 - NN (L) First CI Mlt Asst X Cap EUR	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	-	Anno 2014	-
Anno 2015	-	Anno 2015	-
IL4016 - NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i		IL4018 - NN (L) US Credit X Cap USD	
Anno 2013	4,72%	Anno 2013	4,25%
Anno 2014	4,68%	Anno 2014	4,25%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,23%
IL4020 - NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR		IL4023 - NN (L) US Credit I Cap EUR H i	
Anno 2013	3,75%	Anno 2013	3,76%

Anno 2014	-	Anno 2014	3,76%
Anno 2015	-	Anno 2015	0,50%
IO1001 - R CFM Diversified C EUR		IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	
Anno 2013	-	Anno 2013	4,65%
Anno 2014	-	Anno 2014	4,28%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,30%
IV1002 - Invesco Global Targeted Returns A € Acc		IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	4,26%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,61%	Anno 2015	-
JA1001 - Janus Global Uncons Bond A USD Acc		JA1002 - Janus Global Uncons Bond A EUR ACC Hdg	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	-	Anno 2014	-
Anno 2015	2,02%	Anno 2015	1,98%
JA3001 - Janus Balanced A EUR Acc Hedged		JA3002 - Janus Balanced A USD	
Anno 2013	4,60%	Anno 2013	4,58%
Anno 2014	4,56%	Anno 2014	4,56%
Anno 2015	1,96%	Anno 2015	1,97%
JB1001 - JB EF Absolute Ret Europe-EUR B		JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B	
Anno 2013	4,49%	Anno 2013	4,93%
Anno 2014	4,91%	Anno 2014	4,67%
Anno 2015	1,41%	Anno 2015	2,05%
JB4009 - JB BF Euro-EUR B		JB4011 - JB BF Total Return-EUR B	
Anno 2013	4,15%	Anno 2013	4,16%
Anno 2014	4,16%	Anno 2014	4,15%
Anno 2015	1,09%	Anno 2015	1,09%
JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B		JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B	
Anno 2013	4,55%	Anno 2013	4,81%
Anno 2014	-	Anno 2014	4,87%
Anno 2015	1,54%	Anno 2015	1,72%
JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B		JB4019 - JB BF Local Emerging-EUR B	
Anno 2013	4,90%	Anno 2013	4,85%
Anno 2014	-	Anno 2014	4,81%
Anno 2015	1,82%	Anno 2015	1,92%
JB5003 - JB Multicash Money Market Sterling B		JP2011 - JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	
Anno 2013	3,59%	Anno 2013	4,36%
Anno 2014	5,10%	Anno 2014	4,36%
Anno 2015	0,40%	Anno 2015	1,45%
JP2018 - JPM Europe Strat Div A (acc) EUR		JP4011 - JPM Income Opp A (acc) perf EUR H	
Anno 2013	4,74%	Anno 2013	4,17%
Anno 2014	4,74%	Anno 2014	4,17%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,20%
JP4012 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD		LD2002 - Norden	
Anno 2013	4,03%	Anno 2013	5,99%
Anno 2014	4,03%	Anno 2014	5,66%
Anno 2015	1,00%	Anno 2015	2,54%
LD2003 - Lazard Objectif Alpha Euro R A/I		LD4001 - Objectif Crédit Fi R	
Anno 2013	6,07%	Anno 2013	7,14%
Anno 2014	5,38%	Anno 2014	6,80%
Anno 2015	2,41%	Anno 2015	2,76%
LF1001 - La Française Allocation R		LF4003 - LF LUX Multistratégies Obligataires B €	
Anno 2013	5,36%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,75%	Anno 2014	-
Anno 2015	2,78%	Anno 2015	1,38%
LN1001 - DNCA Invest Miura B EUR		LN3001 - DNCA Invest Evolutif A	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	5,37%	Anno 2014	4,75%
Anno 2015	2,10%	Anno 2015	-

LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR		LN4002 - DNCA Invest European Bond Opps I	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	4,34%	Anno 2014	3,90%
Anno 2015	1,44%	Anno 2015	0,65%
LO2006 - LO Funds - Europe High Conv P A		LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A	
Anno 2013	4,73%	Anno 2013	4,72%
Anno 2014	4,72%	Anno 2014	4,72%
Anno 2015	3,53%	Anno 2015	1,85%
LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA		LO4010 - LO Funds - Conv Bd (EUR) P A	
Anno 2013	4,45%	Anno 2013	4,77%
Anno 2014	4,45%	Anno 2014	4,55%
Anno 2015	1,20%	Anno 2015	1,62%
LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A		LO4012 - LO Funds - Euro Government Fdmtl P A	
Anno 2013	4,35%	Anno 2013	4,06%
Anno 2014	4,35%	Anno 2014	4,06%
Anno 2015	1,35%	Anno 2015	1,00%
ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg		ME2011 - BNY Mellon Global Equity Inc EUR A Acc	
Anno 2013	4,58%	Anno 2013	4,86%
Anno 2014	4,54%	Anno 2014	4,81%
Anno 2015	1,61%	Anno 2015	2,16%
ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR		ME4007 - BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg	
Anno 2013	4,51%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,49%	Anno 2014	4,29%
Anno 2015	1,59%	Anno 2015	1,42%
MF2002 - MFS Meridian Glbl Equity A1 EUR Acc		MF2007 - MFS Meridian Global Concentrated A1 EUR	
Anno 2013	4,85%	Anno 2013	4,86%
Anno 2014	4,85%	Anno 2014	4,81%
Anno 2015	2,04%	Anno 2015	2,04%
MF3001 - MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR		MG3002 - M&G Prudent Allocation EUR A Acc	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	4,92%	Anno 2014	-
Anno 2015	2,07%	Anno 2015	-
ML1007 - BSF Americas Div Eq Abs Ret A2 EUR H		ML1008 - BSF Style Advtg D2 EUR H Acc	
Anno 2013	4,81%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,81%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,86%	Anno 2015	-
ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2		ML2032 - BGF Continental European Flexible A2	
Anno 2013	4,62%	Anno 2013	4,62%
Anno 2014	4,60%	Anno 2014	4,61%
Anno 2015	1,81%	Anno 2015	1,81%
ML2033 - BGF World Mining A2 EUR H		ML2034 - BGF World Gold A2 EUR H	
Anno 2013	4,79%	Anno 2013	4,81%
Anno 2014	4,78%	Anno 2014	4,78%
Anno 2015	2,07%	Anno 2015	2,06%
ML3001 - BGF Global Allocation A2 EUR H		ML3002 - BGF Global Allocation A2	
Anno 2013	4,58%	Anno 2013	4,97%
Anno 2014	4,56%	Anno 2014	4,56%
Anno 2015	1,78%	Anno 2015	1,78%
ML3004 - BSF European Select Strategies D2 EUR		ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H	
Anno 2013	-	Anno 2013	4,17%
Anno 2014	-	Anno 2014	4,17%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,22%
ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2		ML4011 - BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR H	
Anno 2013	3,82%	Anno 2013	4,16%
Anno 2014	3,91%	Anno 2014	4,20%
Anno 2015	0,91%	Anno 2015	1,27%
MN2001 - Mandarin Unique S&M Caps Europe R		MS1001 - MS INV F Diversified Alpha Plus A	
Anno 2013	5,55%	Anno 2013	4,75%

Anno 2014	6,16%	Anno 2014	4,76%
Anno 2015	2,83%	Anno 2015	2,05%
MS2005 - MS INV F Eurozone Equity Alpha A		MS2007 - MS INV F European Property A	
Anno 2013	4,62%	Anno 2013	4,60%
Anno 2014	4,57%	Anno 2014	4,58%
Anno 2015	1,70%	Anno 2015	1,70%
MS2016 - MS INV F US Growth A USD		MS2029 - MS INV F US Advantage AH	
Anno 2013	4,55%	Anno 2013	4,56%
Anno 2014	4,53%	Anno 2014	4,58%
Anno 2015	1,70%	Anno 2015	1,74%
MS2030 - MS INV F Global Brands AH		MS2032 - MS INV F Global Infrastructure AH	
Anno 2013	4,56%	Anno 2013	4,80%
Anno 2014	4,56%	Anno 2014	4,72%
Anno 2015	1,74%	Anno 2015	1,84%
MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R		MU4004 - Muzinich Transatlanticyield Hdg € R Acc	
Anno 2013	4,40%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,40%	Anno 2014	4,45%
Anno 2015	1,55%	Anno 2015	1,59%
NB1002 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc		NB1003 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A € Acc	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	5,48%	Anno 2014	-
Anno 2015	2,30%	Anno 2015	-
NB2002 - Neuberger Berman US Rel Est Sec \$ A Acc		NB4001 - Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd € A Acc	
Anno 2013	4,58%	Anno 2013	4,26%
Anno 2014	4,64%	Anno 2014	4,30%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,40%
NB4002 - Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc		ND1001 - Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR	
Anno 2013	-	Anno 2013	4,52%
Anno 2014	4,22%	Anno 2014	4,52%
Anno 2015	1,25%	Anno 2015	1,93%
ND2003 - Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR		ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR	
Anno 2013	4,78%	Anno 2013	4,79%
Anno 2014	4,78%	Anno 2014	4,79%
Anno 2015	1,90%	Anno 2015	1,93%
ND4001 - Nordea-1 European Covered Bond BP EUR		ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR	
Anno 2013	4,08%	Anno 2013	4,11%
Anno 2014	4,06%	Anno 2014	4,10%
Anno 2015	1,47%	Anno 2015	1,00%
ND4008 - Nordea-1 US Corporate Bond HB EUR		NT3001 - Seeyond Multi Asset Conserv Grw I/A EUR	
Anno 2013	4,11%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,13%	Anno 2014	3,95%
Anno 2015	1,06%	Anno 2015	0,94%
NT3002 - Dorval Convictions P		NT4001 - Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR	
Anno 2013	5,80%	Anno 2013	-
Anno 2014	5,71%	Anno 2014	4,41%
Anno 2015	2,86%	Anno 2015	1,50%
OM1002 - Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc		OM2003 - Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	-	Anno 2014	4,86%
Anno 2015	1,61%	Anno 2015	2,33%
OM2004 - Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc		PC5001 - Pictet-Short-Term Money Market EUR R	
Anno 2013	-	Anno 2013	3,63%
Anno 2014	-	Anno 2014	3,64%
Anno 2015	1,95%	Anno 2015	-
PM1001 - PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg		PM2002 - PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc	
Anno 2013	4,60%	Anno 2013	3,99%
Anno 2014	4,60%	Anno 2014	3,99%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	0,74%

PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I		PM4007 - PIMCO GIS Glbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H	
Anno 2013	3,80%	Anno 2013	3,74%
Anno 2014	3,80%	Anno 2014	3,74%
Anno 2015	0,55%	Anno 2015	0,49%
PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc		PM4015 - PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR	
Anno 2013	3,75%	Anno 2013	4,27%
Anno 2014	3,75%	Anno 2014	4,27%
Anno 2015	0,50%	Anno 2015	1,36%
PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc		PM4017 - PIMCO GIS EmMkts S/T Lcl Ccy€€Unhdgd Acc	
Anno 2013	4,67%	Anno 2013	4,56%
Anno 2014	4,67%	Anno 2014	4,56%
Anno 2015	1,89%	Anno 2015	1,75%
PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc		PM4019 - PIMCO GIS Glbl Real Ret E Acc EUR H	
Anno 2013	4,44%	Anno 2013	4,29%
Anno 2014	4,44%	Anno 2014	4,29%
Anno 2015	1,59%	Anno 2015	1,39%
PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg		PR2010 - Parvest Equity Europe Mid Cap C C	
Anno 2013	4,30%	Anno 2013	4,83%
Anno 2014	4,30%	Anno 2014	4,86%
Anno 2015	1,40%	Anno 2015	1,97%
PR2053 - Parvest Equity Turkey C C		PR2060 - Parvest Equity Russia Opp C C	
Anno 2013	-	Anno 2013	5,01%
Anno 2014	5,06%	Anno 2014	5,05%
Anno 2015	2,24%	Anno 2015	2,23%
PR2062 - Parvest Equity World Utilities C C		PR4021 - Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C	
Anno 2013	-	Anno 2013	4,61%
Anno 2014	4,88%	Anno 2014	4,59%
Anno 2015	1,98%	Anno 2015	1,62%
PR5002 - Parvest Money Market USD C C		PR5003 - Parvest Money Market Euro C C	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	3,61%	Anno 2014	3,61%
Anno 2015	-	Anno 2015	-
PT2001 - Petercam Equities World Sustainable B		PT3001 - Petercam L Patrimonial B	
Anno 2013	4,61%	Anno 2013	4,72%
Anno 2014	4,66%	Anno 2014	4,87%
Anno 2015	1,79%	Anno 2015	1,80%
PT4001 - Petercam L Bonds Universalis Uncons B		RC1001 - R Valor C EUR	
Anno 2013	4,00%	Anno 2013	4,64%
Anno 2014	4,05%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,00%	Anno 2015	1,56%
RC3001 - R Alizés C EUR		RC3002 - R Club C EUR	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	3,99%	Anno 2014	4,46%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,65%
RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT		RF4002 - Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT	
Anno 2013	4,66%	Anno 2013	4,06%
Anno 2014	4,64%	Anno 2014	4,05%
Anno 2015	2,13%	Anno 2015	1,09%
RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT		RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT	
Anno 2013	3,84%	Anno 2013	3,69%
Anno 2014	3,83%	Anno 2014	3,69%
Anno 2015	0,81%	Anno 2015	0,58%
RF4010 - Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT		RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT	
Anno 2013	4,32%	Anno 2013	3,58%
Anno 2014	4,31%	Anno 2014	3,59%
Anno 2015	1,38%	Anno 2015	0,45%
RU2001 - Russell Emerg Mkts Eq C		RU4001 - Russell Global Bond EH-B Acc	
Anno 2013	4,78%	Anno 2013	4,22%

Anno 2014	4,78%	Anno 2014	4,22%
Anno 2015	1,86%	Anno 2015	1,15%
RW4001 - RWC Global Convertibles Fund A EUR		SA2001 - RobecoSAM Smart Materials EUR B	
Anno 2013	4,77%	Anno 2013	4,97%
Anno 2014	4,77%	Anno 2014	4,61%
Anno 2015	1,90%	Anno 2015	2,12%
SE2002 - SEB Concept Biotechnology C		SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	
Anno 2013	4,50%	Anno 2013	4,28%
Anno 2014	4,49%	Anno 2014	4,29%
Anno 2015	1,59%	Anno 2015	1,31%
SH1006 - Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc		SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc	
Anno 2013	-	Anno 2013	4,63%
Anno 2014	-	Anno 2014	4,59%
Anno 2015	1,92%	Anno 2015	1,67%
SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR		SH2033 - Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	
Anno 2013	4,85%	Anno 2013	4,80%
Anno 2014	4,81%	Anno 2014	4,76%
Anno 2015	1,96%	Anno 2015	1,91%
SH2040 - Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg		SH3003 - Schroder ISF GI Mlt-Ast Flex A EUR H Acc	
Anno 2013	4,61%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,57%	Anno 2014	4,48%
Anno 2015	1,66%	Anno 2015	1,57%
SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc		SH4005 - Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc	
Anno 2013	4,00%	Anno 2013	3,75%
Anno 2014	4,00%	Anno 2014	3,76%
Anno 2015	0,95%	Anno 2015	0,61%
SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc		SH4019 - Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg	
Anno 2013	3,99%	Anno 2013	3,99%
Anno 2014	4,00%	Anno 2014	4,00%
Anno 2015	0,95%	Anno 2015	0,95%
SH4021 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc		SK2002 - Old Mutual European Best Ideas A Acc€	
Anno 2013	-	Anno 2013	4,91%
Anno 2014	4,61%	Anno 2014	4,93%
Anno 2015	1,39%	Anno 2015	2,45%
SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc		SN4001 - CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	4,56%	Anno 2014	4,95%
Anno 2015	1,69%	Anno 2015	2,06%
SS1001 - State Street Flexible Asset All Plus I		SS2001 - SSgA Gbl Managed Volatility Eqty P	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	-	Anno 2014	4,30%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,00%
SS2002 - SSgA Europe Managed Volatility Eq I		TH1002 - Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	
Anno 2013	3,80%	Anno 2013	5,60%
Anno 2014	3,70%	Anno 2014	-
Anno 2015	0,53%	Anno 2015	1,07%
TH1003 - Threadneedle UK Absolute Alpha RNA EUR H		TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	-	Anno 2014	4,50%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,67%
TH2010 - Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR		TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	4,50%	Anno 2014	4,50%
Anno 2015	1,67%	Anno 2015	1,67%
TH2012 - Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR		TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	4,59%	Anno 2014	4,48%
Anno 2015	1,69%	Anno 2015	1,65%

TH2018 - Threadneedle (Lux) Global Smir Coms AE		TH3002 - Threadneedle(Lux) Glb Ast AI AEH	
Anno 2013	4,70%	Anno 2013	4,69%
Anno 2014	4,69%	Anno 2014	4,69%
Anno 2015	1,85%	Anno 2015	1,70%
TR2003 - T. Rowe Price US Large Cap Eq Ih EUR Acc		TR4001 - T. Rowe Price Gbl Uncons Bd Ih EUR	
Anno 2013	-	Anno 2013	-
Anno 2014	-	Anno 2014	-
Anno 2015	-	Anno 2015	-
UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc		UM4003 - UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD	
Anno 2013	4,74%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,74%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,84%	Anno 2015	1,30%
VO2005 - Vontobel New Power B		VO2006 - Vontobel Emerging Markets Eq H	
Anno 2013	4,92%	Anno 2013	4,96%
Anno 2014	4,85%	Anno 2014	5,00%
Anno 2015	2,07%	Anno 2015	2,18%
VO2007 - Vontobel European Equity B		VO4004 - Vontobel US Equity B	
Anno 2013	4,84%	Anno 2013	4,83%
Anno 2014	4,83%	Anno 2014	4,83%
Anno 2015	2,04%	Anno 2015	2,03%
VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B		VO4008 - Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	
Anno 2013	4,31%	Anno 2013	-
Anno 2014	4,30%	Anno 2014	4,32%
Anno 2015	1,30%	Anno 2015	1,45%
VO4009 - Vontobel Bond Global Aggregate B			
Anno 2013	-		
Anno 2014	-		
Anno 2015	1,74%		

TER (Total Expense Ratio)

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
AN5001 - Anima Liquidità Euro I										
2013	0,20%		0,20%						0,11%	3,51%
2014	0,20%		0,20%		0,14%				0,16%	0,50%
2015	0,20%		0,20%		0,140%				0,16%	0,50%
CI2003 - Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B										
2013	1,50%		1,50%		0,023%	0,058%		0,009%	0,15%	4,61%
2014	1,50%		1,50%		0,02%	0,04%		0,00%	0,14%	1,71%
2015	1,50%		1,50%		0,024%	0,042%		0,004%	0,14%	1,71%
CI3001 - Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B										
2013	1,75%		1,75%		0,043%	0,029%			0,08%	4,78%
2014	1,75%		1,75%		0,04%	0,02%		0,00%	0,08%	1,89%
2015	1,75%		1,75%		0,040%	0,020%		0,002%	0,08%	1,89%
CI3002 - Capital Group Glbl Abs Inc Grw(LUX)B										
2013	1,50%		1,50%						0,39%	4,76%
2014	1,50%		1,50%		0,02%	0,29%		0,04%	0,03%	1,89%
2015	1,50%		1,50%		0,021%	0,294%		0,044%	0,03%	1,89%
DE1003 - Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR										
2013	1,00%				0,280%					4,33%
2014	1,00%	0,54%	1,54%		0,26%					1,80%
2015	1,00%	0,54%	1,54%		0,260%					1,80%
DE4006 - Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc										
2013	1,00%		1,00%		0,02%	0,33%			1,00%	5,30%
2014	1,00%		1,00%		0,27%					1,27%
2015	1,00%		1,00%		0,270%					1,27%
DE5001 - Candriam Money Market Euro C Acc										
2013	0,50%		0,50%		0,020%	0,090%			0,50%	4,21%
2014	0,50%		0,50%		0,09%					0,59%
2015	0,50%		0,50%		0,090%					0,59%
FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro										
2013	1,50%	0,23%	1,73%							4,73%
2014	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,03%	1,91%
2015	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,03%	1,91%
FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD										
2013	1,50%	1,24%	2,74%							5,74%
2014	1,50%	2,91%	4,41%		0,39%		0,05%		0,03%	4,88%
2015	1,50%	2,91%	4,41%		0,39%		0,05%		0,03%	4,88%
FY2004 - Fidelity Greater China A-USD										
2013	1,50%		1,50%		0,38%		0,05%		0,05%	4,85%
2014	1,50%		1,50%		0,37%		0,05%		0,02%	1,94%
2015	1,50%		1,50%		0,37%		0,05%		0,02%	1,94%
FY2017 - Fidelity GI Financial Servs A-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,03%	4,81%
2014	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,02%	1,91%
2015	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,02%	1,91%
FY2018 - Fidelity Global Industrials A-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,07%	4,84%
2014	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,03%	1,94%
2015	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,03%	1,94%
FY2024 - Fidelity Italy A-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,03%	4,80%
2014	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
2015	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
FY2031 - Fidelity Iberia A-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,04%	4,81%
2014	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,02%	1,93%
2015	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,02%	1,93%
FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,04%	4,82%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2015	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,02%	1,92%
FY2040 - Fidelity America A-Acc-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,310%		0,050%		0,03%	4,76%
2014	1,50%		1,50%		0,310%		0,050%		0,02%	1,88%
2015	1,50%		1,50%		0,310%		0,050%		0,02%	1,88%
FY2043 - Fidelity Germany A-Acc-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,03%	4,79%
2014	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
2015	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,460%		0,050%		0,05%	4,93%
2014	1,50%		1,50%		0,410%		0,050%		0,02%	1,98%
2015	1,50%		1,50%		0,410%		0,050%		0,02%	1,98%
FY2061 - Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,37%		0,05%		0,04%	4,83%
2014	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,02%	1,93%
2015	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
FY2063 - Fidelity South East Asia A-Acc-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,03%	4,81%
2014	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,02%	1,92%
2015	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
FY2065 - Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,04%	4,79%
2014	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
2015	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,02%	1,91%
FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR										
2013	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,04%	4,81%
2014	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
2015	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
FY2068 - Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg										
2013	1,50%		1,50%		0,330%		0,050%		0,04%	4,79%
2014	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,02%	1,89%
2015	1,50%		1,50%		0,320%		0,050%		0,02%	1,89%
FY3004 - Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €										
2013	1,15%		1,15%		0,360%		0,050%		0,05%	4,57%
2014	1,15%		1,15%		0,35%		0,05%		0,05%	1,60%
2015	1,15%		1,15%		0,350%		0,050%		0,05%	1,60%
FY4008 - Fidelity European High Yld A-Acc-EUR										
2013	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,03%	4,40%
2014	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,02%	1,39%
2015	1,00%		1,00%		0,320%		0,050%		0,02%	1,39%
FY4009 - Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD										
2013	0,75%		0,75%		0,330%		0,050%		0,03%	4,22%
2014	0,75%		0,75%		0,34%		0,05%		0,01%	1,15%
2015	0,75%		0,75%		0,340%		0,050%		0,01%	1,15%
FY4010 - Fidelity Gl Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg										
2013	0,50%		0,50%							3,84%
2014	0,50%		0,50%		0,330%		0,050%			0,88%
2015	0,50%		0,50%		0,330%		0,050%			0,88%
FY4012 - Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR										
2013	0,50%		0,50%							3,89%
2014	0,50%		0,50%		0,340%		0,050%			0,89%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2015	0,50%		0,50%		0,340%		0,050%			0,89%
FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR										
2013	0,40%		0,40%		0,35%		0,01%			4,01%
2014	0,40%		0,40%		0,350%		0,010%			0,76%
2015	0,40%		0,40%		0,350%		0,010%			0,76%
GA2005 - GAM Star (Lux) - European Momentum I€Acc										
2013										-
2014	1,00%	1,13%			0,070%				0,32%	2,52%
2015	1,00%	1,13%			0,070%				0,32%	2,52%
HE1001 - Henderson Gartmore UK Abs Ret RE Acc										
2013	1,50%	0,40%	1,90%		0,060%	0,040%	0,030%	0,020%	0,05%	5,10%
2014	1,50%		1,50%		0,160%				0,10%	1,76%
2015	1,50%		1,50%		0,160%				0,10%	1,76%
HE2005 - Henderson Horizon PanEurPtyEqs A2 EUR										
2013	1,20%	0,25%	1,45%		0,060%	0,040%	0,030%	0,020%	0,50%	4,99%
2014	1,20%		1,20%		0,110%				0,56%	1,87%
2015	1,20%		1,20%		0,110%				0,56%	1,87%
HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR										
2013	1,20%		1,20%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	4,74%
2014	1,20%		1,20%		0,08%				0,56%	1,84%
2015	1,20%		1,20%		0,080%				0,56%	1,84%
HE2009 - Henderson Horizon Global Tech A2										
2013	1,20%		1,20%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	4,74%
2014	1,20%		1,20%		0,130%				0,56%	1,89%
2015	1,20%		1,20%		0,130%				0,56%	1,89%
IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc										
2013	1,30%		1,30%		0,01%				0,26%	4,47%
2014	1,30%		1,30%		0,21%				0,07%	1,58%
2015	1,30%		1,30%		0,21%				0,07%	1,58%
IV2019 - Invesco US Structured Equity A										
2013	1,00%		1,00%		0,01%	0,01%	0,02%	0,04%	0,29%	4,34%
2014	1,00%		1,00%		0,230%	0,010%	0,020%		0,08%	1,34%
2015	1,00%		1,00%		0,230%	0,010%	0,020%		0,08%	1,34%
IV2021 - Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg										
2013	1,50%		1,50%		0,05%		0,01%	0,01%	0,47%	4,87%
2014	1,50%		1,50%		0,050%				0,47%	2,02%
2015	1,50%		1,50%		0,050%				0,47%	2,02%
IV2029 - Invesco Global Leisure A										
2013	1,50%		1,50%				0,01%	0,01%	0,40%	4,49%
2014	1,50%		1,50%		0,010%			0,010%	0,39%	1,91%
2015	1,50%		1,50%		0,010%			0,010%	0,39%	1,91%
IV2030 - Invesco UK Equity A Inc										
2013	1,50%		1,50%						0,43%	4,77%
2014	1,50%		1,50%		0,010%				0,42%	1,93%
2015	1,50%		1,50%		0,010%				0,42%	1,93%
IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc										
2013	1,25%		1,25%		0,01%				0,37%	4,55%
2014	1,25%		1,25%		0,01%				0,37%	1,63%
2015	1,25%		1,25%		0,010%				0,37%	1,63%
IV3003 - Invesco Pan European Hi Inc A Acc										
2013	1,25%		1,25%		0,01%				0,36%	4,54%
2014	1,25%		1,25%		0,010%				0,36%	1,62%
2015	1,25%		1,25%		0,01%				0,36%	1,62%
IV3004 - Invesco Asia Balanced A EUR Inc										
2013	1,25%		1,25%							-
2014	1,25%		1,25%		0,040%					1,29%
2015	1,25%		1,25%		0,040%					1,29%

Codice	Comm. Gestione	Comm. Performance	Tot. Commissioni	TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese Banca Depositaria	Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubbl.	Altri oneri	TOTALE TER
2013	2,30%		2,30%		0,02%				0,37%	5,19%
2014	2,30%		2,30%		0,02%	0,28%			0,09%	2,69%
2015	2,30%		2,30%		0,02%	0,28%			0,09%	2,69%
PC2031 - Pictet-Timber R EUR										
2013	2,30%		2,30%		0,10%				0,24%	5,14%
2014	2,30%		2,30%		0,10%	0,23%			0,04%	2,67%
2015	2,30%		2,30%		0,10%	0,23%			0,04%	2,67%
PC2033 - Pictet-Global Megatrend Sel R EUR										
2013	2,50%		2,50%		0,02%				0,37%	5,33%
2014	2,50%		2,50%		0,02%	0,31%			0,07%	2,90%
2015	2,50%		2,50%		0,02%	0,31%			0,07%	2,90%
PC2034 - Pictet-Japanese Equity Opps R EUR										
2013	1,70%		1,70%		0,02%				0,37%	4,79%
2014	1,70%		1,70%		0,02%	0,28%			0,09%	2,09%
2015	1,70%		1,70%		0,02%	0,28%			0,09%	2,09%
PC2039 - Pictet-Security R EUR										
2013	2,30%		2,30%		0,02%				0,35%	5,17%
2014	2,30%		2,30%		0,02%	0,31%			0,05%	2,68%
2015	2,30%		2,30%		0,02%	0,31%			0,05%	2,68%
PC4004 - Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR										
2013	1,75%		1,75%		0,03%				0,36%	4,82%
2014	1,75%		1,75%		0,03%	0,27%			0,09%	2,14%
2015	1,75%		1,75%		0,03%	0,27%			0,09%	2,14%
PC5002 - Pictet-Short-Term Money Market USD R										
2013	0,32%		0,32%		0,02%				0,08%	3,57%
2014	0,32%		0,32%		0,02%	0,03%			0,06%	0,43%
2015	0,32%		0,32%		0,02%	0,03%			0,06%	0,43%
TR2002 - T. Rowe Price European Equity I EUR										
2013	0,65%		0,65%		0,02%	0,00%	0,02%	0,00%	0,04%	3,98%
2014	0,65%		0,65%		0,02%	0,00%	0,01%		0,04%	0,73%
2015	0,65%		0,65%		0,02%	0,00%	0,01%		0,04%	0,73%
UM2004 - UBAM Europe Equity R										
2013	2,00%		2,00%						0,58%	5,33%
2014	2,00%		2,00%		0,20%		0,05%		0,33%	2,58%
2015	2,00%		2,00%		0,20%		0,05%		0,33%	2,58%
UM4001 - UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR										
2013	1,80%		1,80%		0,15%		0,05%		0,31%	4,96%
2014	1,80%		1,80%		0,15%		0,05%		0,31%	2,31%
2015	1,80%		1,80%		0,15%		0,05%		0,31%	2,31%
WF1001 - AXA WF Optimal Income A-C EUR										
2013	1,20%		1,20%		0,03%	0,08%			0,58%	4,83%
2014	1,20%	0,30%	1,50%		0,03%	0,08%			0,09%	1,69%
2015	1,20%	0,30%	1,50%		0,03%	0,08%			0,09%	1,69%
WF4005 - AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR										
2013	0,65%		0,65%		0,03%	0,08%			0,04%	3,80%
2014	0,65%		0,65%		0,03%	0,08%			0,04%	0,79%
2015	0,65%		0,65%		0,03%	0,08%			0,04%	0,79%
WF4007 - AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR										
2013			0,00%							4,54%
2014	1,20%	0,27%	1,47%		0,02%	0,08%			0,06%	1,62%
2015	1,20%	0,27%	1,47%		0,02%	0,08%			0,06%	1,62%
WF4008 - AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR										
2013	1,00%		1,00%		0,05%				0,12%	4,17%
2014	1,00%		1,00%		0,50%	0,08%				1,58%
2015	1,00%		1,00%		0,50%	0,08%				1,58%