



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 31 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 e con la creazione di un nuovo portafoglio gestito.

| Codice | ISIN | Nome | Società di gestione | Commissione di gestione | Macrocategoria |
|--------|--------------|---|--|-------------------------|-----------------|
| AV5001 | FR0010738229 | Aviva Investors Monétaire E | Aviva Investors Monétaire | 0,11% | Liquidità |
| CF1001 | LU1495486885 | LFIS Vision UCITS - Premia (Class M) | LFIS Vision UCITS | 1,25% | Flessibile |
| CI2004 | LU1378994690 | Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B | Capital International Fund | 1,50% | Azionario |
| CT1002 | IE00B5BF6770 | Aspect Diversified Trends Fund - Class L EURO | Aspect UCITS Funds PLC | 1,50% | Flessibile |
| DE4006 | LU0083568666 | Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc | Candriam Bonds | 1,00% | Obbligazionario |
| FF4023 | LU0890597635 | JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H | Jpmorgan funds | 1,00% | Obbligazionario |
| FL3001 | LU1245469744 | FvS Multiple Opportunities II ET | Flossbach von Storch | 1,93% | Bilanciato |
| FL3002 | LU1245470676 | FvS - Multi Asset - Balanced IT | Flossbach von Storch | 0,78% | Bilanciato |
| FL4001 | LU0399027886 | FvS Bond Opportunities EUR I | Flossbach von Storch | 0,43% | Obbligazionario |
| HE2011 | LU0200080918 | Henderson Gartmore Fd Latin Am R€ Acc | Henderson gartmore fund | 1,50% | Azionario |
| HE2013 | LU0572961604 | Henderson Horizon Japanese SmrCos A2JPY | Henderson horizon fund | 1,20% | Azionario |
| JB4020 | LU0806867908 | JB BF Emerging Bond-EUR B Acc | Julius baer multibond | 1,30% | Obbligazionario |
| ML2038 | LU0562822386 | BGF European Equity Income A2 | BlackRock Global Funds | 1,50% | Azionario |
| ND2007 | LU0637345785 | Nordea-1 Stable Em Markets Eq BP EUR | Nordea | 1,80% | Azionario |
| ND4009 | LU0772926084 | Nordea-1 Emerging Market Bond BP EUR | Nordea | 1,00% | Obbligazionario |
| ND4010 | LU0772927215 | Nordea-1 Emerging Market Bond HB EUR | Nordea | 1,00% | Obbligazionario |
| NX4001 | LU0935223627 | Natixis Euro Aggregate R/A EUR | Natixis Asset Management | 1,00% | Obbligazionario |
| RE4001 | LU0084302339 | Robeco Lux-o-rente DH EUR | ROBECO LUX-O-RENTE | 0,70% | Obbligazionario |
| RF5001 | AT0000785209 | Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT | Raiffeisen Capital Managemet | 0,36% | Liquidità |
| SL1002 | LU0548158160 | SLI Glb Absl Ret Glb Bd Strats A Acc H€ | Standard Life Investments Global SICAV | 1,25% | Flessibile |
| TW4002 | LU0905645528 | TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE | TCW Funds | 0,80% | Obbligazionario |
| UI2005 | DE0008491051 | UniGlobal | Union Investment Privatfonds GmbH | 1,20% | Azionario |
| VE1002 | LU1019496998 | Verrazzano European Long-Short R EUR | VERRAZZANO SICAV | 2,00% | Flessibile |

Cogliamo l'occasione per riepilogare i costi applicati da Old Mutual Wealth per la gestione dei portafogli gestiti:

| Portafoglio gestito | Commissione di gestione (% su base annua) per Classe di Sottoscrizione | | | | |
|----------------------------------|--|-------|-------|-------|-------|
| | "A" | "B" | "C" | "E" | "T" |
| Core block strategia - Coupon | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Core block strategia - Champions | 1,80% | 2,20% | 2,40% | 0,60% | 2,40% |
| Core block strategia - Dividend | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |

| | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Core block strategia - Balanced Opportunity | 1,75% | 2,10% | 2,30% | 0,60% | 2,30% |
| Core block strategia - Champions Emerging Markets | 1,80% | 2,20% | 2,40% | 0,60% | 2,40% |
| Core block strategia - Emerging Markets Bond | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Core block strategia - Emerging Markets Equity | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Core block strategia - All Europe | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Core block strategia - US Strategy | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Core block strategia - Income Opportunity | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Core block strategia - Balanced Conservative | 1,65% | 2,00% | 2,20% | 0,60% | 2,20% |
| Core block strategia - World Currencies | 1,25% | 1,35% | 1,45% | 0,60% | 1,45% |
| Core block strategia - Global Opportunity | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Core block strategia - Multiasset income | 1,80% | 2,00% | 2,20% | 0,60% | 2,20% |
| Core block strategia - Balanced Aggressive | 1,80% | 2,20% | 2,40% | 0,60% | 2,40% |
| Core block strategia risk focus - Alternative | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable | 1,80% | 2,00% | 2,20% | 0,60% | 2,20% |
| Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Euro money market | 1,00% | 1,10% | 1,20% | 0,60% | 1,20% |
| Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Bond Emerging HC | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Bond Emerging Local | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Euro Diversified Bond | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Euro Diversified Short Term | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Euro Corporate Investment | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Euro High Yield | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Euro Flexible Bond | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Global Bond Hedge | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - US Diversified Bond | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Allocation | 1,80% | 2,20% | 2,40% | 0,60% | 2,40% |
| Building block selezione - Global Emerging Equity | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Building block selezione - Europe Equity | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Building block selezione - Global Equity | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Building block selezione - Japan Equity | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Building block selezione - US Equity | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Building block selezione - Global Convertible HDG | 1,60% | 1,80% | 2,00% | 0,60% | 2,00% |
| Building block selezione - Asia ex Japan Equity | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |
| Building block selezione - Italian Equity | 2,00% | 2,40% | 2,60% | 0,60% | 2,60% |

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 mese di giugno al mese di ottobre;
- il documento riepilogativo dell'Attività di gestione intrapresa da Old Mutual Wealth secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali. La Compagnia ha previsto tale attività in tre tranche (con validità 02/11 – 03/11 e 04/11/2016);
- *la 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A



Denominazione Società: Aviva Investors Monétaire

Denominazione: Aviva Investors Monétaire E

Gestore: Aviva Investors France

Data di inizio operatività: 40052

Macro Categoria: Liquidità

Categoria: Liquidità area euro

Codice Old Mutual: AV5001

Codice ISIN: FR0010738229

Finalità: conseguimento di una performance, al netto delle spese di gestione, superiore all'indice EONIA, assicurando al contempo un regolare progresso del suo valore di liquidazione.

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: Basso

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: investe principalmente in titoli di credito e strumenti del mercato monetario a tasso fisso, variabile o rinegoziabile denominati in euro, che potranno appoggiarsi, a scopo di copertura, su operazioni swap o di pronti contro termine. Le operazioni saranno in maggior parte realizzate su titoli la cui scadenza alla data di acquisizione è inferiore a 3 mesi.

Aree geografiche/mercati di riferimento: area euro

Categorie di emittenti: settore pubblico o al settore privato, all'area dell'euro o all'OCSE.

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito: l'emittente di un titolo di credito detenuto dall'OICVM non è più in grado di pagare le cedole o di rimborsare il capitale.

Rischio di controparte: inadempienza di una controparte o sua incapacità di far fronte ad una serie di obblighi contrattuali nel quadro di un'operazione over-the-counter conclusa con l'OICVM. Rischio tasso di interesse.

Tecnica di gestione: Mercato monetario bottom-up

Parametro di riferimento: EONIA Capitalis Jour TR EUR

Classi di quote: E

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,11

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 spettanti all'OICVM servono a compensare le spese sostenute dall'OICVM stesso per investire o disinvestire le attività che gli sono state affidate. Le commissioni non accreditate all'OICVM spettano alla società di gestione, ai distributori, ecc.

Spese di funzionamento e di gestione

Queste spese coprono tutte le spese addebitate direttamente all'OICVM, ad eccezione delle spese di transazione. Le spese di transazione includono le spese di intermediazione (brokeraggio, imposte di borsa, ecc.) nonché l'eventuale commissione di movimentazione, che può essere in particolare percepita dalla banca depositaria e dalla società di gestione.

Alle spese di funzionamento e di gestione possono aggiungersi:

- commissioni di movimentazione addebitate all'OICVM;
- parte del reddito delle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli. Per ulteriori dettagli relativamente alle spese effettivamente addebitate all'OICVM, consultare il documento le informazioni chiave per l'investitore.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Periodicità per il calcolo del valore patrimoniale netto: giornaliera.

Il valore patrimoniale netto viene calcolato quotidianamente sulla borsa di Parigi, ad eccezione dei giorni di festività legale, sulla base della quotazione di chiusura nei giorni diversi dal venerdì. Viene pubblicato sul sito web della compagnia

Denominazione Società: LFIS Vision UCITS

Denominazione: LFIS Vision UCITS - Premia (Class M)

Gestore: La Française Investment Solutions

Data di inizio operatività: 42640

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: CF1001

Codice ISIN: LU1495486885

Finalità: Consiste nel conseguire rendimenti stabili con una bassa correlazione con i mercati tradizionali e un obiettivo di volatilità annualizzata compreso tra il 5% e il 10%, in condizioni di mercato normali (resta inteso che la volatilità annualizzata realizzata del Fondo potrebbe essere superiore o inferiore).

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: Al fine di raggiungere questo obiettivo d'investimento, il Fondo implementerà una politica d'investimento mirata a catturare i premi legati ad alcuni fattori di rischio su differenti classi di attivo. Le classi di attività a cui il Fondo acquisterà esposizione diretta o indiretta comprendono (senza esservi limitate): azioni quotate, obbligazioni private o pubbliche (principalmente "investment grade") e, su base accessoria, di paesi emergenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile.

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

Tecnica di gestione: Value-at-Risk assoluto.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: M

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo: tutte le tasse e spese che spettano al comparto; le provvigioni di intermediazione per le transazioni che riguardano i titoli; i costi per la preparazione e stampa dei prospetti e dei documenti amministrativi; tutte le spese operative sostenute dal Consiglio di Amministrazione.

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 su www.finesti.com

Denominazione Società: Capital International Fund

Denominazione: Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B

Gestore: Capital International Management Company Sàrl

Data di inizio operatività: 42538

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Nord America

Codice Old Mutual: CI2004

Codice ISIN: LU1378994690

Finalità: l'obiettivo del fondo è generare una crescita

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 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 principalmente in azioni ordinarie.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti.

Categorie di emittenti: il fondo investe in titoli di società presenti nella sua lista di aziende ammissibili.

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

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

Parametro di riferimento: S&P 500 TR

Classi di quote: B

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,75

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: Aspect UCITS Funds PLC

Denominazione: Aspect Diversified Trends Fund - Class L EURO

Gestore: ASPECT CAPITAL LIMITED

Data di inizio operatività: 41312

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: CT1002

Codice ISIN: IE00B5BF6770

Finalità: incrementare il valore dell'investimento e, nel contempo, di tenere sotto stretto controllo il rischio.

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: Alto

Valore quota assegnato: T+2

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il fondo effettua principalmente investimenti in valori mobiliari in forma di titoli di finanza strutturata (SFI). La Strategia investe in una gamma diversificata di future su un'ampia gamma di classi di attivi e contratti di cambio a termine. Eventuali attivi che non debbano ottenere un'esposizione al Programma saranno investiti in cassa e disponibilità liquide.

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 strategia, Leva finanziaria, Rischio su derivati, Rischio di credito e rischio di controparte, Rischio di investimento, Rischio valutario.

Tecnica di gestione: Managed Futures, Systematic CTA.

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: L

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

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 si farà 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 dei costi di stampa e distribuzione delle relazioni annuali e semestrali, delle commissioni d'intermediazione, di imposte e tasse, dei contributi e degli oneri che gravano sulle società e imputabili alla SICAV, delle spese di registrazione della SICAV, delle spese di mantenimento di tale registrazione presso tutte le agenzie governative e di borsa, nonché delle spese di spedizione, telefono e telex.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore patrimoniale netto per Azione sarà pubblicato giornalmente sul sito www.aspectcapital.com. Tali prezzi saranno aggiornati a partire dal momento della pubblicazione.

Denominazione Società: Candriam Bonds

Denominazione: Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc

Gestore: Candriam Luxembourg

Data di inizio operatività: 35858

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

Codice Old Mutual: DE4006

Codice ISIN: LU0083568666

Finalità: Graduale incremento del capitale investito

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Usd

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investirà il proprio patrimonio principalmente in titoli di credito (ivi compresi obbligazioni, notes, cambiali e altri titoli assimilabili) a tasso fisso o variabile, indicizzati, subordinati o garantiti da attività emesse da Stati emergenti (ad esempio la Turchia, l'Ucraina, il Brasile, l'Argentina, il Messico, la Cina, la Polonia, la Russia o il Sudafrica), enti di diritto pubblico ed emittenti privati e semi-pubblici.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Paesi emergenti

Categorie di emittenti: enti di diritto pubblico ed emittenti privati e semi-pubblici.

Specifici fattori di rischio: Rischio di cambio-Rischio di credito-Rischio di tasso- Rischi relativi ai paesi emergenti. Rischi di tasso, di credito e di spread possono essere generati in seguito ad investimenti sui mercati emergenti. Infatti, le oscillazioni di questi mercati possono essere più accentuate e più rapide di quelle che caratterizzano le grandi piazze finanziarie internazionali, il che può provocare un calo del valore netto d'inventario in caso di movimenti contrari alle posizioni acquisite.

I paesi emergenti possono presentare incertezze politiche, legali e fiscali o legate ad altri eventi in grado di influire negativamente sui comparti che investono in essi.

Rischi specifici di liquidità: Le forbici di quotazione possono aumentare in condizioni di mercato meno favorevoli, il che può produrre un impatto sul valore netto d'inventario in caso di acquisti o di vendite degli attivi. Inoltre, in caso di crisi di tali mercati, i titoli possono divenire difficili da negoziare.

Tecnica di gestione: Bottom up (65%) e top down (35%)

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global Diversified TR

Classi di quote: classic

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

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. 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: Jpmorgan funds

Denominazione: JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H

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

Data di inizio operatività: 41380

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: FF4023

Codice ISIN: LU0890597635

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Almeno il 67% del patrimonio del comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito, inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito, nonché in titoli di debito societari, asset-backed securities, mortgage-backed securities (cover bond inclusi) e valute.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

Categorie di emittenti: Governi e agenzie governative, enti statali e provinciali e organismi sovranazionali.

Specifici fattori di rischio: rischio volatilità, rischio credito, rischio mercati emergenti, rischio liquidità, rischio paese, rischio di credito, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

Tecnica di gestione: Il Comparto investirà in chiave opportunistica, attraverso posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati), in una molteplicità di paesi, settori, valute e titoli di debito appartenenti a diverse categorie di rating, e pertanto dette allocazioni potranno variare in misura significativa nel tempo.

Parametro di riferimento: Barclays Multiverse TR Hdg USD

Classi di quote: ah

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

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 sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

La Sicav si farà carico di tutti i costi ordinari di esercizio ("Oneri amministrativi e di esercizio"), ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di costituzione, registrazione e organizzazione della Sicav; le commissioni dovute al Depositario e le commissioni ordinarie di deposito a fronte dei costi per le operazioni e la custodia e le commissioni dovute ai fiduciari; commissioni a fronte dei costi per la tenuta dei conti e servizi amministrativi; commissioni dovute al Conservatore del Registro e Rappresentante per i trasferimenti a fronte dei servizi relativi alla conservatoria del registro e ai trasferimenti; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dal Gestore; commissioni e spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli agenti per i pagamenti e dai rappresentanti; l'imposta lussemburghese Taxe d'abonnement; gli emolumenti agli Amministratori (non verranno corrisposte commissioni agli Amministratori che siano anche amministratori o dipendenti di JPMorgan Chase & Co.); e altre spese vive, in misura ragionevole, sostenute dagli

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: Flossbach von Storch

Denominazione: FvS Multiple Opportunities II ET

Gestore: Flossbach von Storch Invest S.A.

Data di inizio operatività: 42198

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati-azionari

Codice Old Mutual: FL3001

Codice ISIN: LU1245469744

Finalità: conseguimento di una crescita di valore.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di vario tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% 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: Rischi di liquidità, Rischi di controparte, Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati, Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività

Tecnica di gestione: La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta dai mercati finanziari globali.

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: et

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,93

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

Altri oneri: Per l'adempimento delle proprie funzioni, l'ufficio di registro e trasferimento percepisce, in base al contratto con l'ufficio di registro e trasferimento, una commissione conforme alla prassi bancaria nel Granducato del Lussemburgo. Iascun comparto sostiene, oltre ai costi sopra indicati, anche i seguenti costi, purché essi siano correlati al suo patrimonio: costi insorti in relazione all'acquisto, alla detenzione e alla cessione di valori patrimoniali; tutte le commissioni di gestione e di custodia di terzi, addebitate da altre banche corrispondenti e/o stanze di compensazione; i costi di transazione per l'emissione e il rimborso di quote del fondo; imposte applicate al patrimonio del fondo o del comparto, al relativo reddito e spese a carico del rispettivo comparto; costi relativi alla società di revisione; costi per la redazione, la preparazione, la traduzione, il deposito, la pubblicazione, la stampa e l'invio di tutti i documenti per il fondo; costi relativi all'eventuale ammissione alla quotazione in borsa; costi assicurativi; costi sostenuti per la costituzione del fondo o di singoli comparti e per la prima emissione di quote; costi di performance attribution; costi per il giudizio di solvibilità del fondo o del comparto da parte di agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione e rimborso vengono pubblicati in ogni giorno di negoziazione sul sito Internet della Società di Gestione (www.fvsinvest.lu), inoltre sono disponibili sui principali provider dati (Morningstar, Bloomberg).

Denominazione Società: Flossbach von Storch

Denominazione: FvS - Multi Asset - Balanced IT

Gestore: Flossbach von Storch Invest S.A.

Data di inizio operatività: 42198

Macro Categoria: Bilanciato

Categoria: Bilanciati

Codice Old Mutual: FL3002

Codice ISIN: LU1245470676

Finalità: conseguimento di una crescita di valore adeguata rispetto al rischio di investimento.

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

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+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di ogni tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati, fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine; tuttavia la quota azionaria è limitata al 55% del patrimonio netto del comparto. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% 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 credito, rischi di liquidità, rischio di controparte, rischio derivanti dall'utilizzo dei derivati, rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività.

Tecnica di gestione: la strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi dei fondamentali condotta dai mercati finanziari globali. Inoltre gli investimenti dovranno essere selezionati in base a criteri di valore (value).

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: it

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,78

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

Altri oneri: Per l'adempimento delle proprie funzioni, l'ufficio di registro e trasferimento percepisce, in base al contratto con l'ufficio di registro e trasferimento, una commissione conforme alla prassi bancaria nel Granducato del Lussemburgo. Iascun comparto sostiene, oltre ai costi sopra indicati, anche i seguenti costi, purché essi siano correlati al suo patrimonio: costi insorti in relazione all'acquisto, alla detenzione e alla cessione di valori patrimoniali; tutte le commissioni di gestione e di custodia di terzi, addebitate da altre banche corrispondenti e/o stanze di compensazione; i costi di transazione per l'emissione e il rimborso di quote del fondo; imposte applicate al patrimonio del fondo o del comparto, al relativo reddito e spese a carico del rispettivo comparto; costi relativi alla società di revisione; costi per la redazione, la preparazione, la traduzione, il deposito, la pubblicazione, la stampa e l'invio di tutti i documenti per il fondo; costi relativi all'eventuale ammissione alla quotazione in borsa; costi assicurativi; costi sostenuti per la costituzione del fondo o di singoli comparti e per la prima emissione di quote; costi di performance attribution; costi per il giudizio di solvibilità del fondo o del comparto da parte di agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione e rimborso vengono pubblicati in ogni giorno di negoziazione sul sito Internet della Società di Gestione (www.fvsinvest.lu), inoltre sono disponibili sui principali provider dati (Morningstar, Bloomberg).

Denominazione Società: Flossbach von Storch

Denominazione: FvS Bond Opportunities EUR I**Gestore:** Flossbach von Storch Invest S.A.**Data di inizio operatività:** 39968**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Old Mutual:** FL4001**Codice ISIN:** LU0399027886**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Rilevante

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

Valuta di denominazione: Eur**Grado di rischio:** Medio**Valore quota assegnato:** T+1**Politica di investimento e rischi specifici**

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di ogni tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati, fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine; tuttavia la quota azionaria è limitata al 55% del patrimonio netto del comparto. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% 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 credito, rischio di liquidità, rischio controparte, rischi operativi e di custodia.

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: BarCap Global Aggregate TR Hdg EUR

Classi di quote: i

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

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 0,43

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

Altri oneri: Per l'adempimento delle proprie funzioni, l'ufficio di registro e trasferimento percepisce, in base al contratto con l'ufficio di registro e trasferimento, una commissione conforme alla prassi bancaria nel Granducato del Lussemburgo. Iascun comparto sostiene, oltre ai costi sopra indicati, anche i seguenti costi, purché essi siano correlati al suo

patrimonio: costi insorti in relazione all'acquisto, alla detenzione e alla cessione di valori patrimoniali; tutte le commissioni di gestione e di custodia di terzi, addebitate da altre banche corrispondenti e/o stanze di compensazione; i costi di transazione per l'emissione e il rimborso di quote del fondo; imposte applicate al patrimonio del fondo o del comparto, al relativo reddito e spese a carico del rispettivo comparto; costi relativi alla società di revisione; costi per la redazione, la preparazione, la traduzione, il deposito, la pubblicazione, la stampa e l'invio di tutti i documenti per il fondo; costi relativi all'eventuale ammissione alla quotazione in borsa; costi assicurativi; costi sostenuti per la costituzione del fondo o di singoli comparti e per la prima emissione di quote; costi di performance attribution; costi per il giudizio di solvibilità del fondo o del comparto da parte di agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione e rimborso vengono pubblicati in ogni giorno di negoziazione sul sito Internet della Società di Gestione (www.fvsinvest.lu), inoltre sono disponibili sui principali provider dati (Morningstar, Bloomberg).

Denominazione Società: Henderson gartmore fund

Denominazione: Henderson Gartmore Fd Latin Am R€ Acc

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

Data di inizio operatività: 38289

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: HE2011

Codice ISIN: LU0200080918

Finalità: mira ad ottenere un rendimento a lungo termine, superiore a quello solitamente ottenuto dai mercati azionari dell'America Latina

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: investe in qualunque momento almeno due terzi del proprio patrimonio netto in:

- società che abbiano la propria sede legale nei paesi dell'America Latina,
- società che non hanno la propria sede legale in paesi dell'America Latina ma che svolgono una parte predominante della propria attività in tali paesi, oppure sono holding che possiedono prevalentemente società aventi la propria sede legale nei paesi dell'America Latina.

Aree geografiche/mercati di riferimento: America latina

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

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: Il Comparto investe in azioni, che potrebbero risultare caratterizzate da una volatilità maggiore rispetto ad altre classi di attivi quali liquidità o titoli obbligazionari. E' esposto alle fluttuazioni dei tassi di cambio, che potrebbero comportare un aumento o una riduzione del valore degli investimenti indipendentemente dalle posizioni sottostanti.

Il Comparto investe in mercati emergenti che tendono ad essere soggetti a una volatilità maggiore rispetto ai mercati consolidati, esponendo così l'investitore a un rischio maggiore. È necessario inoltre valutare altri fattori di rischio, quali la situazione politica ed economica.

Tecnica di gestione: Il team analisi e processi mira a raggiungere una chiara definizione dei risultati delle analisi attraverso la generazione di profitti a lungo termine e previsioni cash-flow orientati al prezzo ("price target"). Tale obiettivo utilizza il metodo "discounted cash flow", ovvero la ricerca di reddito futuro del portafoglio al fine di accertare il valore reale della compagnia.

Parametro di riferimento: MSCI EM Latin America NR

Classi di quote: r

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: Henderson horizon fund

Denominazione: Henderson Horizon Japanese SmlrCos A2JPY

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

Data di inizio operatività: 40086

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Pacifico

Codice Old Mutual: HE2013

Codice ISIN: LU0572961604

Finalità: L'obiettivo del comparto è di ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

Obiettivo della gestione: L'OICR 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: Jpy

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio totale in piccole imprese giapponesi e in mercati OTC. Tali mercati sono geograficamente decentrati e possono essere gestiti e regolamentati diversamente dagli altri mercati e di conseguenza possono essere leggermente più rischiosi. Inoltre può investire in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e strumenti derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Prevalentemente Giappone.

Categorie di emittenti: Società giapponesi di piccola capitalizzazione di qualsiasi settore

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte, Rischio di concentrazione, Rischio di liquidità, Rischio di gestione.

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

Parametro di riferimento: Russell/Nomura Small Cap TR USD

Classi di quote: a2

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: a) Commissioni per il servizio di assistenza agli Azionisti

Una commissione per il servizio di assistenza agli Azionisti è dovuta sulle Azioni di Classe A dagli attivi di ogni Comparto al Distributore al tasso annuo dello 0,5% del patrimonio netto medio giornaliero del relativo Comparto; essa matura giornalmente ed è pagabile ogni mese posticipatamente con riferimento all'attività espletata nel mese precedente. Detta commissione è dovuta al Distributore per i servizi forniti e le spese sostenute in relazione ai contatti continui con i Distributori Autorizzati e per i costi regolarirappresentati dal compenso dovuto ai Distributori medesimi.

(b) Commissioni e spese della Banca depositaria

La Banca depositaria ha il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura di servizi alla Società stessa, unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano ritenuti ragionevoli e abituali dagli Amministratori. Le commissioni della Banca depositaria comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate nella relazione semestrale e nella relazione annuale della Società. Le commissioni della Banca depositaria variano attualmente tra lo 0,02% e lo 0,10% del valore patrimoniale netto a seconda del mercato in cui investe un particolare Comparto.

(c) Commissioni e spese del Conservatore del Registro, dell'Agente per i Trasferimenti, di segreteria e di amministrazione

Il Conservatore del Registro, il Segretario, l'Agente per i Trasferimenti e l'Agente amministrativo hanno il diritto di ricevere dagli attivi della Società commissioni a titolo di corrispettivo per la fornitura alla Società dei servizi di registrazione, segreteria, trasferimento ed amministrazione unitamente alle spese vive ed agli esborsi che siano considerati ragionevoli ed usuali dagli Amministratori. Le commissioni del Conservatore del Registro, del Segretario, dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente amministrativo comprendono commissioni che si basano sulle transazioni e commissioni che si basano sugli attivi. Le commissioni effettive pagate saranno pubblicate sulla relazione semestrale e sulla relazione annuale della Società. Tuttavia, in base al patrimonio netto della Società al 30 giugno 2005, si stima che le commissioni dovute al Conservatore del Registro, al Segretario, all'Agente per i Trasferimenti ed all'Agente amministrativo ogni anno saranno all'incirca pari allo 0,165% del valore patrimoniale netto.

(d) Compenso degli Amministratori

Gli Amministratori che non siano dipendenti di Henderson Group possono ricevere un compenso annuo dagli attivi della Società, che sarà approvato o ratificato dagli Azionisti.

(e) Ripartizione degli oneri e delle spese

Ad ogni Classe di Azioni di ciascun Comparto vengono addebitati tutti i costi e le spese ad essa attribuibili. Tali costi possono essere ammortizzati nel corso del periodo che gli Amministratori possano determinare, comunque non superiore a cinque anni. I costi e le spese che non siano attribuibili ad una Classe o Comparto particolare sono distribuiti tra tutte le Classi di Azioni in misura proporzionale ai loro rispettivi valori patrimoniali netti. Nel caso di costi ammortizzati ripartiti in misura proporzionale, gli Amministratori si riservano il diritto di ricalcolare la ripartizione per il periodo di ammortamento se essi ritengono che ciò sia giusto ed equo alla luce dei cambiamenti nei rispettivi valori patrimoniali netti dei Comparti.

(f) Altre spese

La Società, inoltre, pagherà, per quanto consentito dalle normative applicabili, tutte le altre spese di gestione che includono, senza limite, le imposte, le spese per i servizi legali e di revisione, i costi di quotazione, il mantenimento delle quotazioni (ivi comprese le commissioni degli agenti incaricati delle quotazioni), la stampa dei certificati azionari, le relazioni per gli Azionisti, le spese relative al Prospetto informativo, tutte le spese vive ragionevolmente sostenute dagli Amministratori, le spese di registrazione ed altre spese dovute alle autorità di vigilanza ed ai rappresentanti locali, regolamentari e fiscali nominati nei diversi ordinamenti, le assicurazioni, gli interessi, i costi di intermediazione, le commissioni e gli altri costi sostenuti in relazione alla fornitura e all'uso di benchmark, i costi per il pagamento di dividendi e dei rimborsi ed il costo della pubblicazione del valore patrimoniale netto o di altre informazioni che qualsiasi autorità regolamentare chieda di pubblicare.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il prezzo relativo a ciascuna Azione per ciascuna Classe di ogni Comparto si baserà sul valore patrimoniale netto del relativo Comparto espresso nella valuta di riferimento del medesimo e calcolato dall'Agente amministrativo in ciascun Giorno di Negoziazione. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul sito www.henderson.com.

Denominazione Società: Julius baer multibond

Denominazione: JB BF Emerging Bond-EUR B Acc

Gestore: GAM (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 41158

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: JB4020

Codice ISIN: LU0806867908

Finalità: consiste nel conseguire unrendimento superiore alla media 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 Comparto investe in obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti. Si tratta di paesi in fase di sviluppo per diventare moderni paesi industrializzati. Di conseguenza, oltre a presentare un elevato potenziale, comportano anche rischi elevati. Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in obbligazioni a tasso fisso o variabile emesse o garantite da governi dei paesi emergenti. Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni di emittenti dei paesi industrializzati. Tali obbligazioni sono denominate in dollari statunitensi (USD). Il Comparto può altresì investire in obbligazioni denominate in altre valute. In questo caso il Comparto può proteggersi dalle fluttuazioni valutarie rispetto al dollaro statunitense (USD).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente mercati emergenti

Categorie di emittenti: principalmente titoli emessi o garantite da governi dei paesi emergenti.

Specifici fattori di rischio: Il Comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.

La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevisti. Tale situazione può avere ripercussioni negative sugli investitori esteri e sui mercati dei capitali di tali paesi. Di conseguenza, l'andamento del valore dei comparti che investono in tali paesi può essere penalizzato.

Tecnica di gestione: 70% top down / 30% bottom up

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global TR

Classi di quote: b

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,65

Oneri e spese

Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %): 1,30

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

Altri oneri: I comparti che, nell'ambito della loro politica d'investimento, investono in altri OIC o OICVM esistenti, possono essere soggetti a commissioni sia a livello del fondo d'investimento interessato sia a livello della Società. Se un comparto acquista azioni di altri OIC o OICVM gestiti direttamente o indirettamente dalla Società di gestione o da una società alla quale essa è collegata mediante un rapporto di co-gestione o controllo oppure mediante una partecipazione diretta o indiretta di oltre il 10% del capitale o dei voti („fondi target collegati”), al patrimonio del comparto interessato può essere addebitata, in relazione a siffatti investimenti, solo una commissione ridotta pari al massimo allo 0,25% annuo del valore

netto d'inventario medio del rispettivo comparto. Inoltre la Società non può addebitare al comparto che effettua l'investimento le eventuali commissioni di emissione e di riscatto dei fondi target collegati.

La Società paga inoltre le spese derivanti dall'attività della Società che fra l'altro comprendono le seguenti voci:

Spese per la gestione e la sorveglianza operativa dell'attività amministrativa della Società, per le tasse, per i servizi legali e di revisione dei conti, per l'acquisto e la vendita di valori mobiliari, per le imposte, per le procure per la convocazione dell'Assemblea generale, per i certificati azionari, per i rapporti di gestione e Prospetti, per altre misure di promozione delle vendite e di marketing, nonché di ulteriore assistenza alla vendita, per l'emissione ed il riscatto di azioni, per il pagamento dei dividendi, per gli agenti di pagamento e i rappresentanti, per la RBC Dexia, per i diritti di registrazione, per il rendiconto alle rispettive autorità di sorveglianza competenti, per i costi e le spese del Consiglio di Amministrazione della Società, per i premi assicurativi, per gli interessi, per le commissioni di ammissione alle quotazioni di Borsa e di broker, per il rimborso di spese della banca depositaria e di tutti gli altri partner contrattuali della Società, per il calcolo e la pubblicazione del valore netto d'inventario di ogni azione e dei prezzi delle azioni, nonché per i diritti di licenza per l'utilizzazione del marchio „Julius Baer“. La remunerazione per la banca depositaria, l'agente principale di amministrazione, l'agente domiciliare, del registro degli azionisti e di trasferimento ammonta allo 0,20% massimo annuo. Tutte le commissioni, i costi e le spese a carico della Società vengono compensati dapprima con i proventi e successivamente con il capitale. Tutti i costi che possono essere assegnati ai singoli comparti vengono ad essi addebitati. Il complesso delle spese e commissioni addebitate a ciascun comparto viene rilevato periodicamente ed è disponibile su richiesta presso la Società e i rappresentanti nazionali della Società.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : Il valore netto d'inventario di un comparto viene determinato nella rispettiva valuta ogni giorno di valutazione.

Il giorno di valutazione per ogni comparto è ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo che non sia al contempo un consueto giorno festivo per le Borse Valori o per altri mercati che costituiscono la base di valutazione per una parte sostanziale del valore netto d'inventario del relativo comparto, come stabilito dalla Società. Il valore è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento e sul sito web della compagnia.

Denominazione Società: BlackRock Global Funds

Denominazione: BGF European Equity Income A2

Gestore: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Data di inizio operatività: 40515

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari Europa

Codice Old Mutual: ML2038

Codice ISIN: LU0562822386

Finalità: Il Fondo punta a generare un livello di reddito dell'investimento superiore alla media, nonché a mantenere una crescita di capitale di lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischio 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 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 il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Europa.

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

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte

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

Parametro di riferimento: MSCI Europe NR

Classi di quote: a2

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,90

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 corrisponde commissioni di amministrazione non superiori allo 0,25% annuo. L'importo della commissione può variare a discrezione degli Amministratori, sulla base di accordi con la Società di Gestione, nonché a seconda dei singoli Comparti e Classi di Azioni. Queste commissioni maturano quotidianamente, dipendono dal Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto e sono pagate mensilmente. Le commissioni di amministrazione comprendono, senza limitazioni, tutte le spese e i costi di gestione sostenuti dalla Società, escluse le commissioni per la Banca Depositaria e le eventuali imposte applicabili su queste ultime. La commissione di amministrazione non supererà lo 0,25% annuo; eventuali importi eccedenti tale quota saranno a carico del Gestore degli Investimenti. Altre Commissioni: La Società paga anche le commissioni della Banca Depositaria. Questa commissione (più le eventuali imposte applicabili) è generalmente distribuita tra i rispettivi Comparti in modo equo, a discrezione degli Amministratori.

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: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Stable Em Markets Eq BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 40819

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari specializzati

Codice Old Mutual: ND2007

Codice ISIN: LU0637345785

Finalità: Il comparto punta a preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un adeguato rendimento nel lungo periodo tramite un processo d'investimento "Stable Equities", in base al quale il comparto punta a individuare azioni con un andamento stabile dei rendimenti e delle quotazioni, oltre a valutazioni contenute.

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: Almeno 2/3 del patrimonio netto del comparto saranno investiti in azioni di società che svolgono un'attività economica in paesi emergenti. In

alternativa, il comparto può investire in altri strumenti, il cui valore

dipende dai corsi azionari di una o più di tali società. In alternativa, il comparto può investire in altri strumenti, il cui valore dipende dai corsi azionari di una o più di tali società. Tali strumenti possono assumere la forma di strumenti finanziari derivati, warrant su azioni, American Depository Receipt (ADR) o Global Depository Receipt (GDR).

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente paesi emergenti. La maggior parte dei paesi emergenti si trova in America latina, Europa orientale, Asia, Africa o Medio Oriente

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: Rischio di controparte-Rischio di evento-Rischio di liquidità-Rischio operativo-Rischio connesso alla Cina.

Tecnica di gestione: bottom-up

Parametro di riferimento: Benchmark non dichiarato dalla società

Classi di quote: BP

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,90

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: 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: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Emerging Market Bond BP EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 41059

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: ND4009

Codice ISIN: LU0772926084

Finalità: Il comparto punta a preservare il capitale e a conseguire un rendimento adeguato per gli Azionisti.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto investe almeno 2/3 del suo patrimonio totale (al netto della liquidità) in titoli di debito (obbligazioni comprese).

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in asset-backed securities.

Aree geografiche/mercati di riferimento: paesi emergenti.

Categorie di emittenti: società ed enti pubblici, amministrazioni locali, istituti di credito ipotecario o altri mutuatari.

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

Tecnica di gestione: 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: BP

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il 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: Nordea

Denominazione: Nordea-1 Emerging Market Bond HB EUR

Gestore: Nordea Investment Funds S.A.

Data di inizio operatività: 42055

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: ND4010

Codice ISIN: LU0772927215

Finalità: Il comparto punta a preservare il capitale e a conseguire un rendimento adeguato

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: 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: investe in obbligazioni dei mercati emergenti, in forma diretta o indiretta tramite strumenti finanziari derivati*, e in altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, in previsione di oscillazioni dei mercati. Il comparto investe almeno 2/3 del suo patrimonio totale (al netto della liquidità) in titoli di debito (obbligazioni comprese) emessi da società ed enti pubblici, amministrazioni locali, istituti di credito ipotecario o altri mutuatari aventi sede o che esercitano la parte preponderante della loro attività economica in un paese emergente. La maggior parte di tali paesi si trova in America latina, Europa orientale, Asia, Africa o Medio Oriente. I titoli sono denominati in valute forti quali il dollaro statunitense o l'euro. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente mercati emergenti. La maggior parte di tali paesi si trova in America latina, Europa orientale, Asia, Africa o Medio Oriente.

Categorie di emittenti: in titoli di debito (obbligazioni comprese) emessi da società ed enti pubblici, amministrazioni locali, istituti di credito ipotecario o altri mutuatari

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

Tecnica di gestione: Blend

Parametro di riferimento: JPM EMBI Global Diversified TR EUR

Classi di quote: HB

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Il 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: Natixis Asset Management

Denominazione: Natixis Euro Aggregate R/A EUR

Gestore: NATIXIS ASSET MANAGEMENT

Data di inizio operatività: 41596

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti area euro

Codice Old Mutual: NX4001

Codice ISIN: LU0935223627

Finalità: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice di riferimento, il Barclays Capital Euro Aggregate 500MM, nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 2 anni.

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 almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di credito e titoli di stato con rating "investment grade" denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond. La duration

modificata del Comparto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può variare da 0 a 10. A scopo di diversificazione e al fine di massimizzare il rendimento corretto per il rischio, il Comparto potrebbe investire nelle seguenti categorie di attività: strumenti del mercato

monetario, obbligazioni legate all'inflazione, obbligazioni a tasso variabile, cartolarizzazioni fino al 20% del patrimonio netto, obbligazioni di paesi OCSE non in euro, obbligazioni non denominate in euro, obbligazioni convertibili fino al 15% del patrimonio netto, titoli ad alto rendimento (rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o equivalente in base all'analisi della Società di

Gestione) fino al 15% del patrimonio netto e obbligazioni dei mercati emergenti fino al 15% del patrimonio netto. La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti.

Aree geografiche/mercati di riferimento: tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: principalmente titoli investment grade

Specifici fattori di rischio: Rischio di credito: il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, che potrebbe comportare una riduzione del valore del titolo. Può inoltre derivare dall'insolvenza alla scadenza di un emittente compreso nel portafoglio.

Tecnica di gestione: Combinazione di top-down e bottom-up

Parametro di riferimento: BarCap Agg 500MM TR

Classi di quote: R/A(EUR)

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Le "Spese amministrative" sono definite come l'ammontare complessivo delle commissioni dovute alla Banca depositaria, all'Agente amministrativo, all'Agente per i pagamenti, all'Agente domiciliatario e societario e al Custode dei registri e Agente per i trasferimenti, dei costi di traduzione e di stampa dei documenti chiave per gli investitori, del presente Prospetto e delle relazioni per gli Azionisti, degli oneri dovuti alle società di revisione indipendenti, agli avvocati esterni e ad altri professionisti e delle spese di amministrazione, quali le spese assicurative; le Spese amministrative non supereranno la percentuale del valore patrimoniale netto giornaliero di ciascun Fondo come indicato nella descrizione di ciascun Fondo alla voce "Caratteristiche" del prospetto Informativo della Società.

La "Commissione onnicomprensiva" è definita come la somma delle Commissioni di gestione e delle Spese amministrative pagate annualmente da ciascun Fondo oltre alle imposte (come la "Taxe d'Abonnement") e alle spese connesse alla creazione o liquidazione di qualsivoglia Fondo o Classe di azioni e non supererà la percentuale del valore patrimoniale netto giornaliero di ciascun Fondo come indicato nella descrizione di ciascun Fondo alla voce "Caratteristiche". La Commissione onnicomprensiva pagata da ciascuna classe di azioni, come indicato nella descrizione di ciascun Fondo, non include necessariamente tutte le spese legate agli investimenti della SICAV (come la taxe d'abonnement, le commissioni di intermediazione e le spese legate alla richiesta di rimborso della ritenuta alla fonte) e pagate dalla stessa.

Salvo quanto altrimenti disposto nella descrizione di un Fondo, se le spese effettive annue sostenute da qualsiasi Fondo superano la Commissione onnicomprensiva a carico del Fondo, la Società di gestione si farà carico della differenza e il relativo reddito figurerà nel bilancio annuale certificato della SICAV alla voce "Commissioni della Società di gestione". Qualora le spese effettive annue pagate da ciascun Fondo risultino invece inferiori alla Commissione onnicomprensiva, la Società di gestione tratterà la differenza e l'onere corrispondente verrà contabilizzato alla voce "Commissioni della Società di gestione" nel bilancio annuale certificato della SICAV

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

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

Denominazione Società: ROBECO LUX-O-RENTE

Denominazione: Robeco Lux-o-rente DH EUR

Gestore: Robeco Luxembourg S.A.

Data di inizio operatività: 34544

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: RE4001

Codice ISIN: LU0084302339

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

Obiettivo della gestione: L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da 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 titoli di stato di qualità investment grade. Il fondo utilizza futures su obbligazioni per rettificare la duration (con sensibilità ai tassi di interesse) del portafoglio.

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 emittenti, rischio utilizzo strumenti derivati, rischio fluttuazioni del mercato.

Tecnica di gestione: L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Top-down.

Parametro di riferimento: JPM Global TR Hdq

Classi di quote: dh

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,35

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: Sono a carico del fondo: la remunerazione dell'Agente dei Pagamenti, la Banca Depositaria; le commissioni sulle operazioni, le commissioni bancarie e di intermediazione relative alle attività della Società o le spese sostenute in merito; le proprie spese di costituzione; la tassa di abbonamento, come descritto nella sezione "Regime fiscale" e le tasse in relazione agli investimenti.

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.robeco.com/luxembourg e sui principali provider dati Morningstar & Bloomberg.

Denominazione Società: Raiffeisen Capital Management

Denominazione: Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

Gestore: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Data di inizio operatività: 36306

Macro Categoria: Liquidità

Categoria: Liquidità area euro

Codice Old Mutual: RF5001

Codice ISIN: AT0000785209

Finalità: conseguimento di proventi elevati e regolari.

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: Basso

Valore quota assegnato: T+1

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni denominate in euro con durata (residua) inferiore ai 5 anni. Il Fondo può fare ricorso anche a strumenti del mercato monetario; questi hanno un ruolo subordinato nell'ambito dei principi d'investimento.

Il fondo può detenere sino ad un massimo del 25 percento del patrimonio del Fondo, depositi a vista o revocabili con una durata massima di 6 mesi. Tuttavia, nel quadro di riorganizzazioni del portafoglio del Fondo o per diminuire l'influsso di possibili perdite di quotazione dei titoli, il Fondo d'investimento può esibire una quota superiore di depositi a vista o revocabili.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Principalmente Area Europa.

Categorie di emittenti: titoli di debito sia governativi che corporate.

Specifici fattori di rischio: Il Fondo d'investimento è soggetto ad un rischio di cambio e valutario a causa delle valute estere detenute.

Tecnica di gestione: Analisi dei settori industriali e macroeconomiche

Parametro di riferimento: 75 % JPM Euro Cash 3M

25 % JPM EMU Gov Bond Index ex Greece 1-3Y

Classi di quote: unica

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,11

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 remunerazione spettante alla Società di gestione, sono a carico del Fondo d'investimento le seguenti spese: a) Costi di transazione Sotto questo nome vanno compresi quei costi derivanti dall'acquisto e dalla vendita di attivi del fondo d'investimento, salvo questi non siano già stati presi in considerazione nell'ambito della valutazione patrimoniale del Fondo. b) Costi per i revisori L'importo della retribuzione dei revisori si orienta da un lato al volume del fondo e dall'altro ai principi d'investimento. c) Costi di pubblicazione Sotto questa voce sono compresi quei costi che sorgono in concomitanza alla redazione e alla pubblicazione delle informazioni rivolte ai comproprietari delle quote previste per legge sia sul territorio nazionale che all'estero. Inoltre è possibile imputare al fondo d'investimento i costi di pubblicazione dei prezzi sul territorio nazionale e all'estero su di un quotidiano a larga distribuzione nonché tutte le spese applicate dall'autorità di controllo derivanti da modifiche necessarie (in particolare di disposizioni contenute nel Regolamento del fondo e nei prospetti di vendita) in seguito a variazioni delle disposizioni di legge. d) Costi per conti bancari e depositi del fondo comune d'investimento (tasse di deposito titoli) La banca depositaria supplica al fondo comune d'investimento le normali tasse di deposito e i costi per la riscossione delle cedole, eventualmente includendo i normali costi bancari per la gestione all'estero di titoli esteri. e) Commissioni spettanti alla banca depositaria La banca depositaria riceve un rimborso mensile per la conduzione della contabilità del fondo, la valutazione giornaliera del fondo d'investimento e la pubblicazione del prezzo. f) Costi per il ricorso a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni Se per il fondo d'investimento si ricorre a ditte di consulenza esterne o a consulenti finanziari esterni, le spese effettuate sotto questa posizione vengono raggruppate e addebitate al fondo.

Destinazione dei proventi: Accumulazione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione e di rimborso delle Quote, vengono calcolati quotidianamente e pubblicati sul sito web della società.

Denominazione Società: Standard Life Investments Global SICAV

Denominazione: SLI Glb Absl Ret Glb Bd Strats A Acc H€

Gestore: Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited

Data di inizio operatività: 40708

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: SL1002

Codice ISIN: LU0548158160

Finalità: Il fondo mira a offrire rendimenti positivi degli investimenti sotto forma di reddito e crescita del capitale in tutte le condizioni di mercato nel medio-lungo termine.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

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 è gestito attivamente, con un ampio mandato d'investimento mirato a

conseguire un livello di rendimento su periodi di tre anni consecutivi equivalente alla liquidità più il tre per cento annuo, al lordo di commissioni. Sfrutta le inefficienze di mercato mediante l'allocazione attiva a una gamma diversificata di posizioni di mercato. Il fondo utilizza una combinazione di attività tradizionali (quali obbligazioni, liquidità e strumenti del mercato monetario) e strategie di investimento basate su tecniche avanzate di derivati che determinano un portafoglio fortemente diversificato. Il fondo può assumere posizioni lunghe e corte su mercati, titoli e gruppi di titoli tramite contratti derivati.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Tutte le aree geografiche

Categorie di emittenti: Dato non disponibile

Specifici fattori di rischio: rischio tasso di cambio, rischio controparte, rischio operativo.

Tecnica di gestione: l'approccio alla selezione dei titoli è di tipo "Macro investment ideas".

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: a

Utilità attesa (dato espresso in %): 0,65

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

Destinazione dei proventi: Accumulazione

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

Denominazione Società: TCW Funds

Denominazione: TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE

Gestore: TCW Investment Management Company

Data di inizio operatività: 41383

Macro Categoria: Obbligazionario

Categoria: Obbligazionari misti internazionali

Codice Old Mutual: TW4002

Codice ISIN: LU0905645528

Finalità: massimizzare gli interessi correnti e ottenere rendimenti complessivi sopra la media.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

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

Old Mutual Wealth Italy S.p.A.

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: il Comparto investirà almenol'80% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a titoli a reddito fisso. Almeno 50% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in strumenti collateralizzati (come ABS, MBS, CMBS) di qualunque tipo o scadenza. Emissioni private collateralizzate e strumenti collegati ad ipoteche con una notazione al momento dell'investimento AA- o superiore assegnata da S&P o un livello equivalente assegnato da almeno un'agenzia di notazione del credito riconosciuta a livello nazionale.

Aree geografiche/mercati di riferimento: Stati Uniti.

Categorie di emittenti: governo degli Stati Uniti, le sue agenzie, i suoi enti o le società da esso promosse.

Specifici fattori di rischio: Il rischio di liquidità, il rischio di credito, il rischio di controparte, Rischio di responsabilità incrociata, il rischio operativo.

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

Parametro di riferimento: BarCap US Agg Bond TR

Classi di quote: AEHE

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo: a remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario e dell'Agente del Registro; la remunerazione della Banca Depositaria; compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (compresi i costi associati alla conformità dei requisiti normativi e legislativi); il costo della traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuali e semestrali, del Prospetto e dei KIID e del relativo supplemento, nonché qualsiasi comunicazione all'attenzione degli investitori; tutte le tasse e le spese relative alla registrazione e al mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsiasi agenzia governativa o borsa; i costi della pubblicazione dei prezzi delle Azioni; le tasse di qualsiasi rappresentante / corrispondente locale.

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.fundsquare.net e sui principali provider dati (Morningstar, Bloomberg, Fundsquare).

Denominazione Società: Union Investment Privatfonds GmbH

Denominazione: UniGlobal

Gestore: Union Investment Privatfonds GmbH

Data di inizio operatività: 21917

Macro Categoria: Azionario

Categoria: Azionari globale

Codice Old Mutual: UI2005

Codice ISIN: DE0008491051

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

Finalità: il fondo mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine.

Tipologia di gestione: A benchmark

Stile di gestione: Attivo

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

Obiettivo della gestione: L'OICR 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: Almeno il 51 per cento del patrimonio del fondo deve essere investito in azioni. Possono essere acquistati provvisoriamente titoli di debito, come obbligazioni. Fino al 49 per cento del patrimonio del fondo può essere investito in strumenti del mercato monetario o collocato in depositi bancari.

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: rischi operativi.

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: MSCI World NR

Classi di quote: eur

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

Oneri e spese

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

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

Altri oneri: Sono a carico del fondo le seguenti spese: costi per le azioni intraprese allo scopo di far valere i diritti della Società per conto del Fondo, o di tutelare la Società rispetto a rivendicazioni sollevate nei confronti del Fondo; c) oneri e le spese imposti da enti governativi in relazione al Fondo; d) costi per la consulenza giuridica e fiscale prestata in relazione al Fondo; e) costi ed eventuali compensi connessi all'acquisto e/o all'utilizzo o alla denominazione di un parametro di riferimento o indice finanziario; f) imposte sulle commissioni dovute alla Società, al Depositario e a terzi, nonché quelle applicabili agli oneri sopra menzionati, incluse le imposte relative alla gestione e alla custodia.

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote : I prezzi di emissione e di rimborso sono pubblicati ogni giorno in Internet sulla homepage di Union Investment, all'indirizzo privatkunden.

union-investment.de.

Denominazione Società: VERRAZZANO SICAV

Denominazione: Verrazzano European Long-Short R EUR

Gestore: VERRAZZANO CAPITAL

Data di inizio operatività: 41724

Macro Categoria: Flessibile

Categoria: Flessibili

Codice Old Mutual: VE1002

Codice ISIN: LU1019496998

Finalità: crescita del capitale.

Tipologia di gestione: Flessibile

Stile di gestione: Dato non previsto

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

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

Valuta di denominazione: Eur

Grado di rischio: Medio alto

Valore quota assegnato: T+0

Politica di investimento e rischi specifici

Principali tipologie di strumenti finanziari: Il comparto si concentrerà in genere su titoli di società quotate in Europa. Il comparto utilizzerà derivati OTC e quotati al fine di generare un'esposizione lunga e breve a rischi azionari. In particolare il comparto utilizzerà equity swap e contratti per differenza per creare posizioni corte ed eventualmente posizioni lunghe. Il comparto potrà inoltre detenere conti fruttiferi o titoli di debito sovrano a breve termine quotati e strumenti del mercato monetario o fondi per la gestione della liquidità. Ai fini della copertura valutaria del portafoglio, il comparto potrà utilizzare contratti a pronti e a termine in valuta.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa.

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

Specifici fattori di rischio: rischio di controparte, rischio di liquidità, rischio operativo.

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

Parametro di riferimento: Dato non previsto

Classi di quote: R

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

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 ed il fondo le seguenti spese:

le provvigioni da riconoscere al Gestore, all'Amministrazione Centrale, il Gestore Delegato, il Consulente degli Investimenti, la Banca Depositaria; tutte le tasse relative agli asset; provvigioni di bancarie e di intermediazione; le spese del Revisore, dei Consulenti Legali; le spese connesse alle pubblicazioni; gli oneri relativi alla registrazione dell'Impresa; la remunerazione del Consiglio di Amministrazione.

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 unitario delle azioni, per ciascun Comparto, è calcolato giornalmente e viene pubblicato su i principali provide dati (Bloomberg, Fundsquare, Lipper).

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

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.

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 Building block selezione - Alternative BSEL02. Dal 8 febbraio 2016 il BSEL02 Building block selezione - Alternative viene eliminato dal prodotto CORE, il nuovo sostituto del comparto sospeso sarà CSTR18 Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Jpmorgan funds

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

Data variazione: 13/02/2015

Codice Fondo: FF2077 Codice ISIN: LU0289089384

Denominazione: JPM Europe Eq Plus A (acc) (perf) EUR

In data 13 febbraio 2015, il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per Inserimento limiti di ingresso alle sottoscrizioni. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 13 febbraio 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 13 febbraio 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a FF2077 LU0289089384 JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR direttamente nel Building block selezione - Europe Equity (BSEL12).

Candriam Long Short Credit

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

Data variazione: 26/10/2015

Codice Fondo: DE1002 Codice ISIN: FR0010760694

Denominazione: Candriam Long Short Credit Classique

In data 26 ottobre 2015, il fondo viene sospeso alle sottoscrizioni per raggiungimento limiti capacità e introduzione commissioni di ingresso. Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 26 ottobre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 26 ottobre 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a DE1002 FR0010760694 Candriam Long Short Credit Classique direttamente nel basket BSEL02 Building block selezione - Alternative.

BlackRock Strategic Fund

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

Data variazione: 27/11/2015

Codice Fondo: ML1002 Codice ISIN: LU0414666189

Denominazione: BSF European Absolute Return D2 EUR

In data 27 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 29 ottobre 2015. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 29 ottobre 2015, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo ML1002 LU0414666189 BSF European Absolute Return D2 EUR direttamente nel BSEL02 Bulding block selezione - Alternative. Dal' 8 febbraio 2016 il BSEL02 Bulding block selezione - Alternative viene eliminato dal prodotto CORE, il nuovo sostituto del comparto sospeso sarà CSTR18 Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy, 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 OM1002 IE00BLP5S460 Old Mutual Global Eq Abs Ret A € Hdg Acc , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

Martin Currie Global Fund

Tipo di variazione: Fusione decisa della Sicav

Data variazione: 11/03/2016

Codice Fondo: LM1001 Codice ISIN: LU0541661509

Denominazione: Legg Mason Martin Currie GF EurpAbsAp R€

In data 11 Marzo 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 19 Febbraio 2016 e trasferendo in data 26 Febbraio 2016 le quote del Fondo in procinto di essere eliminato nel Core block di destinazione denominato Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy , considerato idoneo e coerente per grado di rischio.

Axa world funds

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 19/02/2016

Codice Fondo: WF4006 Codice ISIN: LU0266009793

Denominazione: AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR

Dal 19 febbraio 2016 viene modificata la politica di investimento del comparto per specificare che (i) le obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse da governi dell'OCSE, società o istituzioni

pubbliche di tutto il mondo in cui il Comparto può investire avranno rating investment grade o non-investment grade, (ii) anche gli altri titoli di debito non indicizzati all'inflazione in cui il Comparto può investire la restante parte del suo patrimonio possono avere rating investment grade o non-investment grade, (iii) per chiarire che il Comparto investirà meno di un terzo, anziché fino a un terzo, del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario e (iv) che il Comparto investirà almeno il 90% del suo patrimonio netto in titoli investment grade e meno del 10% del suo patrimonio netto in titoli non-investment grade (ossia l'importo complessivo delle obbligazioni indicizzate all'inflazione e di quelle non indicizzate all'inflazione).

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. "

NN (L)

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 17/03/2016

Codice Fondo: IL2025 Codice ISIN: LU0146259923

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

Dal 17 Marzo 2016 viene modificata la politica di investimento del fondo per specificare che "il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Azioni A cinesi, emesse da società costituite nella PRC, tramite lo Stock Connet".

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 politica di investimento vengono 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."

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

AllianceBernstein

Tipo di variazione: Modifica denominazione della società e del comparto

Data variazione: 05/02/2016

Codice Fondo: AZ4004 Codice ISIN: LU0095024591

Denominazione: AB FCP I European Income A2

Dal 5 febbraio 2016 la Società modifica la propria denominazione da ACMBernstein a AB FPC I. Il comparto viene ridenominato : AB FCP I European Income A2

AllianceBernstein

Tipo di variazione: Modifica denominazione della società e del comparto

Data variazione: 05/02/2016

Codice Fondo: AZ4005 Codice ISIN: LU0232525203

Denominazione: AB FCP I American Income A2

Dal 5 febbraio 2016 la Società modifica la propria denominazione da ACMBernstein a AB FPC I. Il comparto viene ridenominato : AB FCP I American Income A2.

AllianceBernstein

Tipo di variazione: Modifica denominazione della società e del comparto

Data variazione: 05/02/2016

Codice Fondo: BN2000 Codice ISIN: LU0787776565

Denominazione: AB SICAV I Select US Equity A EUR

Dal 5 febbraio 2016 la Società modifica la propria denominazione da ACMBernstein a AB FPC I. Il comparto viene ridenominato : AB SICAV I Select US Equity A EUR.

AllianceBernstein

Tipo di variazione: Modifica denominazione della società e del comparto

Data variazione: 05/02/2016

Codice Fondo: BN2001 Codice ISIN: LU0736559278

Denominazione: AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H

Dal 5 febbraio 2016 la Società modifica la propria denominazione da ACMBernstein a AB FPC I. Il comparto viene ridenominato : AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H.

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: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 18/03/2016

Codice Fondo: ND4005 Codice ISIN: LU0141799501

Denominazione: Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR

Dal 18 marzo 2016 la politica di investimento del comparto viene modificata come di seguito riportata: Il comparto si propone come obiettivo la salvaguardia del capitale investito dagli Azionisti, offrendo nel contempo un rendimento superiore a quello medio vigente sul mercato europeo delle obbligazioni ad alto rendimento. Questo comparto investe almeno 2/3 del suo patrimonio totale (al netto della liquidità) in obbligazioni ad alto rendimento, credit default swap e altri titoli di debito, tra cui i CoCo bond, emessi da o su società che svolgono un'attività economica in Europa e che corrispondono un interesse elevato a fronte di un rischio di credito più alto. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio complessivo (al netto della liquidità) in titoli garantiti da attività (asset backed security), comprese le collateralised loan obligation (CLO) e le collateralised debt obligation (CDO). 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. Nel comparto, la maggior parte delle esposizioni valutarie è coperta nella valuta di base. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati* principalmente per: - attenuare gli effetti negativi di un'insolvenza dell'emittente/degli emittenti di strumenti di debito in portafoglio; - sostituire un investimento diretto in titoli; o, più in generale, incrementare la performance mediante l'assunzione di rischio aggiuntivo; - estendere o ridurre il proprio rischio di tasso d'interesse; - proteggersi dal deprezzamento delle valute estere in portafoglio

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

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.

Vontobel

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 29/04/2016

Codice Fondo: VO4007 Codice ISIN: LU0926439562

Denominazione: Vontobel Emerging Markets Debt B

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di ridefinire il temine "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.

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 temine "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: 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: HS4012 Codice ISIN: LU0566116140

Denominazione: HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd 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: 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%. "

Hsbc global investment fund

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 20/05/2016

Codice Fondo: HS4013 Codice ISIN: LU0807188023

Denominazione: HSBC GIF Global High Income Bond ACHEUR

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%. "

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4015 Codice ISIN: LU0302282867

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: Goldman Sachs Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4006 Codice ISIN: LU0234573003

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Base Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: Goldman Sachs Em Mkts Debt Base Acc

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4012 Codice ISIN: LU0262418394

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: Goldman Sachs Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: FF2080 Codice ISIN: LU0217390730

Denominazione: JPM Japan Equity A (acc) EUR

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: JPM Japan Equity A (acc) EUR

Jpmorgan funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: FF2057 Codice ISIN: LU0210527361

Denominazione: JPM Japan Equity A (acc) USD

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

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4015 Codice ISIN: LU0302282867

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4006 Codice ISIN: LU0234573003

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Base Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: GS Emerg Mkts Debt Base Acc

Goldman sachs funds

Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto

Data variazione: 31/05/2016

Codice Fondo: GS4012 Codice ISIN: LU0262418394

Denominazione: GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Dal 31 maggio 2016 il comparto viene ridenominato: GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

Fidelity funds

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

Data variazione: 27/06/2016

Codice Fondo: FY3007 Codice ISIN: LU0251130554

Denominazione: Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR

Dal 27 giugno 2016 il comparto viene ridenominato Fidelity - SMART Global Defensive A - ACC EUR. Di seguito l'obiettivo la nuova politica di investimento: Mira ad ottenere una crescita a lungo termine stabile. Investe direttamente o indirettamente (anche tramite l'uso di derivati) in un'ampia gamma di classi di investimento e geografie globali, tra cui titoli di stato globali, obbligazioni indicizzate, obbligazioni corporate, obbligazioni investment grade, obbligazioni globali a rendimento elevato e dei mercati emergenti, come pure in azioni di società a livello globale, sulla base del loro potenziale di generare una modesta crescita del capitale o di ridurre il rischio o la fluttuazione del portafoglio nel suo complesso. Fino al 40% può essere investito direttamente o indirettamente (anche tramite l'uso di derivati) in azioni di società. Fino al 100% può essere investito direttamente o indirettamente (anche tramite l'uso di derivati) in titoli di stato, obbligazioni corporate, indicizzate e dei mercati emergenti, tra cui obbligazioni globali a rendimento elevato fino al 40% degli attivi del comparto e obbligazioni ibride fino al 10% degli attivi del comparto. I Titoli ibridi corporate sono titoli di debito altamente subordinati con

caratteristiche simili a quelle delle azioni, ad esempio pagamenti di cedole che possono essere differiti o annullati a discrezione dell'emittente, e sono normalmente gli ultimi ad essere pagati in caso di insolvenza. Fino al 30% può essere investito direttamente o indirettamente (anche tramite l'uso di derivati) in titoli infrastrutturali, materie prime e real estate investment trust (REITS). L'eventuale esposizione alle materie prime verrà ottenuta indirettamente tramite strumenti o derivati idonei. Può investire in unità di altri fondi di investimento. Mira a gestire la volatilità media a lungo termine in condizioni di mercato normali nei limiti del 2-5% annuo. Il comparto può fare un uso estensivo di strumenti finanziari derivati o strumenti derivati complessi per raggiungere gli obiettivi di investimento del comparto in linea con il profilo di rischio dello stesso. Può utilizzare derivati, compresi - senza intento limitativo - derivati valutari, future su indici, opzioni, credit default swap, swap su tassi d'interesse, contratti per differenza e opzioni call coperte, per ottenere esposizione indiretta ai principali attivi sopra indicati, per generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto o allo scopo di ridurre rischi o costi. In condizioni di mercato sfavorevoli il comparto può detenere più del 10% del suo patrimonio in liquidità, Strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti.

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: MS2035 Codice ISIN: LU0815263628

Denominazione: MS INVF Emerging Leaders Equity A

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: MS2025 Codice ISIN: LU0225737302

Denominazione: MS INVF US Advantage A

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 INV F 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".

AMUNDI FUNDS

Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento

Data variazione: 01/10/2016

Codice Fondo: AG3001 **Codice ISIN: LU0272942433**

Denominazione: Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

In data 1° ottobre 2016 la politica di investimento del comparto viene modificata come di seguito riportato: Conseguire un rendimento positivo in qualsiasi situazione di mercato (strategia di tipo absolute return). In particolare, il Comparto tenta di conseguire un rendimento superiore ("sovraperformare"), al netto delle commissioni applicabili, rispetto all'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) composto su base quotidiana maggiorato del 3%, nell'ambito di periodi di riferimento della durata di tre anni, offrendo al tempo stesso un'esposizione al rischio controllata. Il Comparto mira a non eccedere un Value at Risk (VaR) del 35% (VaR ex ante a 12 mesi al 95%). Sebbene la maggior parte degli attivi del Comparto sia investita in strumenti del mercato monetario, il rendimento del Comparto stesso deriva principalmente dagli investimenti in strumenti derivati basati sulla volatilità dei mercati azionari dell'Area Euro. I prezzi di tali strumenti derivati oscillano in base alla volatilità attesa dei mercati azionari dell'Area Euro (la volatilità è una misura della dispersione dei rendimenti di un'attività rispetto al rendimento medio di essa). Più precisamente, il comparto investe in opzioni sull'indice Euro Stoxx 50 negoziate sui mercati regolamentati ed aventi una scadenza media di un anno. Gli attivi eventualmente non investiti dopo aver raggiunto l'esposizione alla volatilità che il Comparto si prefigge vengono investiti in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire sino al 100% del proprio

Julius baer multistock

Tipo di variazione: Riapertura Comparto alle sottoscrizioni

Data variazione: 14/10/2016

Codice Fondo: JB1001 **Codice ISIN: LU0529497694**

Il consiglio di amministrazione delle Sicav Julius baer multistock, in data 14 ottobre 2016 ha deciso la riapertura del comparto a sottoscrizioni.

Lombard Odier Funds

Tipo di variazione: Modifica sezione riguardante altri costi

Data variazione: 31/05/2016

Dal 31 maggio 2016, la sezione riguardante "Altri Costi" viene modificata come di seguito riportato: Oltre ai costi operativi descritti in modo specifico e dettagliato nel Prospetto Informativo del Prospetto di Offerta della Società di gestione, ciascun Comparto sostiene i costi di transazione e altri costi collegati come descritti di seguito.

I costi di transazione coprono tutti i costi legati (i) all'acquisto e alla vendita di titoli o strumenti per conto dei relativi Comparti, tra cui, ad esempio, le commissioni di intermediazione, di compensazione e di cambio e le tasse sulle transazioni (inclusa l'imposta di bollo) e (ii) al processo di gestione delle negoziazioni che comprende, ad esempio, l'abbinamento di tutti gli ordini eseguiti per conto dei relativi Comparti e le relative istruzioni di regolamento.

Gli altri costi collegati coprono, inter alia, quelli derivanti da: -tenuta delle posizioni e riconciliazione di tutte le posizioni e i saldi di liquidità tra le registrazioni della banca depositaria, dei broker e delle casse di compensazione interessate e le informazioni disponibili nei sistemi di front office (ad es. sistemi di gestione del portafoglio e degli ordini) dei relativi Gestori; - valutazione (inclusa la valutazione indipendente dei derivati OTC);- gestione del collaterale (incluse le richieste di reintegro dei margini per i derivati quotati); -gestione ed elaborazione delle operazioni societarie; - reporting delle transazioni / posizioni in derivati ai relativi repertori di dati sulle negoziazioni ai sensi del regime di reporting applicabile; -duplicazione del calcolo del NAV da parte di fornitori terzi per controllare eventuali omissioni.

Inoltre, ogni classe di Azioni sostiene eventuali spese straordinarie incorse per effetto di fattori esterni, alcuni dei quali possono non essere ragionevolmente prevedibili nel normale corso dell'attività della Società, quali, senza limitazioni, eventuali spese per procedimenti legali (comprese opinioni o valutazioni di esperti) o l'intero importo di eventuali imposte, tasse, diritti o simili oneri imposti ai Comparti o ai loro attivi che non verrebbero considerati una spesa ordinaria. I costi e le spese per la creazione di ogni Comparto aggiuntivo, comprese le commissioni e le spese dei suoi consulenti legali e fiscali in Lussemburgo e all'estero, saranno sostenuti dal Comparto interessato e ammortizzati su un periodo non superiore a cinque anni.

Comunicazione alla Clientela

Attività di gestione prevista dalla Compagnia

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, come previsto dalle Condizioni di Contratto, si pone un duplice obiettivo:

- il mantenimento di una piattaforma ottimizzata di fondi esterni selezionati, appartenenti a tutte le *Tipologie di investimento*, scelti attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa, finalizzata a proporre all'investitore-contrante le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa;
- la creazione e il monitoraggio dei portafogli gestiti *Building block selezione* e *Core block strategia*.

Il primo obiettivo di gestione si sostanzia in un'attività di selezione e ricerca dell'universo fondi investibili in Europa, attraverso un'analisi quantitativa (rapporto rischio/rendimento del fondo e persistenza nei primi quartili per categoria), qualitativa (valutazione del gestore e del processo gestionale, analisi macroeconomica e trend evolutivi del mercato) e di solidità patrimoniale della Società di gestione/Sicav.

Il secondo obiettivo di gestione viene realizzato dall'impresa istituendo e monitorando dei portafogli modello caratterizzati o da uno specifico tema di investimento (come i settori, le aree geografiche, i diversi emittenti dei titoli obbligazionari), o da specifiche politiche di investimento individuate.

A seguito di un processo di analisi e monitoraggio di cui sopra, nel mese di dicembre 2016 si provvede ad eliminare i seguenti fondi esterni collegati al prodotto, giudicati non più idonei a seguito di analisi qualitativa e quantitativa dell'universo investibile.

In data 2 dicembre 2016, gli investimenti presenti sui fondi sono stati dirottati sui portafogli di seguito indicati, che presentano una politica di investimento simile a quella dei fondi in via di eliminazione ed una maggiore diversificazione, con conseguente riduzione del livello di rischio complessivo dell'investimento.

| Fondi in eliminazione | | | Basket di destinazione individuati dalla Compagnia | |
|-----------------------|--------------|---------------------------------------|--|--|
| Cod | ISIN | Denominazione | Cod | Denominazione |
| CT1001 | IE00B3Q12S92 | Aspect Diversified Trends C EUR Instl | | RISERVATO Basket alternatives_no combinazione libera |
| WF2007 | LU0389656892 | AXA WF Frm Eurozone A-C EUR | BSEL12 | Building block selezione - Europe Equity |
| AD2003 | LU0011963245 | Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2 | BSEL14 | Building block selezione - Global Emerging Equity |
| MG2005 | GB00B39R2S49 | M&G Global Dividend EUR A | BSEL15 | Building block selezione - Global Equity |
| JP2019 | LU0329202252 | JPM Global Dividend A (acc) EUR | BSEL15 | Building block selezione - Global Equity |
| MF2001 | LU0406714989 | MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR | BSEL14 | Building block selezione - Global Emerging Equity |
| MG2007 | GB0030939770 | M&G Asian A EUR | BSEL20 | Building block selezione - Asia ex Japan Equity |
| MS1001 | LU0299413608 | MS INVF Diversified Alpha Plus A | CSTR18 | Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy |

Sempre a seguito del processo di analisi qualitativa e quantitativa descritto, sono state ampliate e riviste le tipologie azionarie, obbligazionarie, flessibili e bilanciate, attraverso l'introduzione dei seguenti fondi:

| Codice | ISIN | Nome | Società di gestione | Commissione di gestione | Macrocategoria |
|--------|--------------|---|--|-------------------------|-----------------|
| AV5001 | FR0010738229 | Aviva Investors Monétaire E | Aviva Investors Monétaire | 0,11% | Liquidità |
| CF1001 | LU1495486885 | LFIS Vision UCITS - Premia (Class M) | LFIS Vision UCITS | 1,25% | Flessibile |
| CI2004 | LU1378994690 | Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B | Capital International Fund | 1,50% | Azionario |
| CT1002 | IE00B5BF6770 | Aspect Diversified Trends Fund - Class L EURO | Aspect UCITS Funds PLC | 1,50% | Flessibile |
| DE4006 | LU0083568666 | Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc | Candriam Bonds | 1,00% | Obbligazionario |
| FF4023 | LU0890597635 | JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H | Jpmorgan funds | 1,00% | Obbligazionario |
| FL3001 | LU1245469744 | FvS Multiple Opportunities II ET | Flossbach von Storch | 1,93% | Bilanciato |
| FL3002 | LU1245470676 | FvS - Multi Asset - Balanced IT | Flossbach von Storch | 0,78% | Bilanciato |
| FL4001 | LU0399027886 | FvS Bond Opportunities EUR I | Flossbach von Storch | 0,43% | Obbligazionario |
| HE2011 | LU0200080918 | Henderson Gartmore Fd Latin Am R€ Acc | Henderson gartmore fund | 1,50% | Azionario |
| HE2013 | LU0572961604 | Henderson Horizon Japanese SmrCos A2JPY | Henderson horizon fund | 1,20% | Azionario |
| JB4020 | LU0806867908 | JB BF Emerging Bond-EUR B Acc | Julius baer multibond | 1,30% | Obbligazionario |
| ML2038 | LU0562822386 | BGF European Equity Income A2 | BlackRock Global Funds | 1,50% | Azionario |
| ND2007 | LU0637345785 | Nordea-1 Stable Em Markets Eq BP EUR | Nordea | 1,80% | Azionario |
| ND4009 | LU0772926084 | Nordea-1 Emerging Market Bond BP EUR | Nordea | 1,00% | Obbligazionario |
| ND4010 | LU0772927215 | Nordea-1 Emerging Market Bond HB EUR | Nordea | 1,00% | Obbligazionario |
| NX4001 | LU0935223627 | Natixis Euro Aggregate R/A EUR | Natixis Asset Management | 1,00% | Obbligazionario |
| RE4001 | LU0084302339 | Robeco Lux-o-rente DH EUR | ROBECO LUX-O-RENTE | 0,70% | Obbligazionario |
| RF5001 | AT0000785209 | Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT | Raiffeisen Capital Managemet | 0,36% | Liquidità |
| SL1002 | LU0548158160 | SLI Glb Absl Ret Glb Bd Strats A Acc H€ | Standard Life Investments Global SICAV | 1,25% | Flessibile |
| TW4002 | LU0905645528 | TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE | TCW Funds | 0,80% | Obbligazionario |
| UI2005 | DE0008491051 | UniGlobal | Union Investment Privatfonds GmbH | 1,20% | Azionario |
| VE1002 | LU1019496998 | Verrazzano European Long-Short R EUR | VERRAZZANO SICAV | 2,00% | Flessibile |

È stato inoltre ritenuto opportuno effettuare una riallocazione di tutti i portafogli gestiti Building Block e Core Block in tre tranches. Con data effetto con validità 02/11 - 03/11 e 04/11/2016, gli investimenti presenti sui portafogli in essere sono stati disinvestiti e contestualmente investiti nei fondi esterni previsti in base al nuovo modello di allocazione strategica.

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

Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

La seguente tabella include informazioni legate esclusivamente ai Fondi esterni e i portafogli 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 0,4% a 9,99%), rischio alto (da 10% a 24,99%), rischio molto alto (oltre 25%)

Si ricorda all'investitore-contraente che alcuni OICR presenti nel contratto da Lei sottoscritto potrebbero essere temporaneamente sospesi alla vendita per motivi connessi a l'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, significativi, rilevante) vengono associati intervalli di "delta vol" di ampiezza crescente e simmetrici rispetto allo zero in modo da quantificare sia l'intensità che la direzione dell'attività gestionale.

Si segnala che i Fondi esterni che presentano un asterisco posto a fianco del relativo codice, sono riservati alla composizione del portafoglio Core block strategia risk focus - Alternative. Non sono quindi selezionabili direttamente dall'investitore-contraente in combinazione libera.

| 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 |
| AD2005 | LU0011963674 | JPY | Aberdeen Global | Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,45 | 1,50% | 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 |
| AD5001 | LU0049016909 | CAD | Aberdeen Liquidity Fund (Lux) | Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0 | 0,50% | Alto | | T+0 |
| AG2040 | LU0552028770 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,685 | 2,10% | Alto | | T+0 |
| AG3001 | LU0272942433 | EUR | AMUNDI FUNDS | Amundi Fds Absolute Vol Euro Eq SE-C | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,41 | 1,30% | Medio Alto | | 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 |

| 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 |
|--------|----------------|--------|----------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| 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 |
| AI2003 | LU0068578508 | USD | FIRST EAGLE AMUNDI | First Eagle Amundi International AU-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,25 | 2,00% | Alto | | T+0 |
| AI3001 | LU0565135745 | EUR | FIRST EAGLE AMUNDI | First Eagle Amundi International AE-C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,25 | 2,00% | Alto | | T+0 |
| AK1001 | * LU0572586591 | EUR | Alken fund | Alken Absolute Return Europe A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,56 | 2,25% | Alto | | T+0 |
| AM1001 | * GB00BMMV5J80 | EUR | Artemis Investment Funds | Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,375 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| AN3001 | IE00B07Q3W33 | EUR | Anima Prima | Anima Star High Potential Europe Silver | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,6 | 1,80% | Medio Alto | | T+0 |
| AV5001 | FR0010738229 | EUR | Aviva Investors Monétaire | Aviva Investors Monétaire E | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,11% | Basso | | T+0 |
| 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 |
| AZ2004 | LU0256840447 | EUR | Allianz Global Investors Fund | Allianz Euroland 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 Mlf Asst Strat 50 AT EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,33 | 1,65% | Medio Alto | | T+1 |
| AZ4004 | LU0095024591 | EUR | AllianceBernstain | AB FCP I European Income A2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,28 | 1,10% | Medio | | T+0 |
| AZ4005 | LU0232525203 | EUR | AllianceBernstain | AB FCP I American Income A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,28 | 1,10% | 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 |
| BN2000 | LU0787776565 | EUR | AllianceBernstain | AB SICAV I Select US Equity A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,4 | 1,80% | Alto | | T+0 |
| BN2001 | LU0736559278 | EUR | AllianceBernstain | AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Nord America | 0,4 | 1,80% | Medio Alto | | T+0 |
| BN2002 | LU0128316840 | EUR | AllianceBernstain | AB FCP I Euro Value Port I | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0 | 0,70% | 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 |
| CF1001 | * LU1495486885 | EUR | LFIS Vision UCITS | LFIS Vision UCITS - Premia (Class M) | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,25% | Medio | | T+0 |
| CG2001 | IE00B6X8T619 | EUR | Comgest Growth PLC | Comgest Growth Europe R EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,5 | 2,00% | Alto | | T+0 |
| CG2002 | IE00B7M35V17 | EUR | Comgest Growth PLC | Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,5 | 2,00% | Alto | | T+1 |
| CG2003 | IE00B65D2871 | EUR | Comgest Growth PLC | Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,5 | 2,00% | Alto | | T+1 |
| CG2004 | IE00B8J4DS78 | EUR | Comgest Growth PLC | Comgest Growth Emerg Mkts Flex EUR R Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,63 | 2,50% | Alto | | T+1 |
| CI2002 | LU0342050274 | USD | Capital International Fund | Capital Group Global Gr & Inc (LUX) B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,38 | 1,50% | Alto | | 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 |
| CI2004 | LU1378994690 | EUR | Capital International Fund | Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,75 | 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 |
| CT1001 | * IE00B3Q12S92 | EUR | ASPECT UCITS FUNDS PLC | Aspect Diversified Trends C EUR Instl | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,50% | Alto | | T+2 |

| 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 |
|----------|--------------|--------|----------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|--|
| CT1002 * | IE00B5BF6770 | EUR | Aspect UCITS Funds PLC | Aspect Diversified Trends Fund - Class L EURO | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,50% | Alto | | T+2 |
| DD1001 | FR0010234351 | EUR | Oddo Asset Management | Oddo Proactif Europe Cl-EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 0,80% | 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 |
| DE1002 | FR0010760694 | EUR | Candriam Long Short Credit | Candriam Long Short Credit Classique | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,16 | 0,70% | Basso | S | T+1 |
| 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 |
| DE4007 | LU0594539719 | EUR | Candriam Bonds | Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 1,00% | Medio Alto | | T+0 |
| DE4008 | LU0157929810 | EUR | Candriam Bonds | Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,12 | 0,40% | Medio Basso | | T+0 |
| DE4011 | LU0616945282 | EUR | Candriam Bonds | Candriam Bds Emerging Dbt Lcl Curs C€Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| DE4012 | LU0252128276 | EUR | Candriam Bonds | Candriam Bds Total Return C | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,23 | 0,75% | Medio | | 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 |
| DP1001 * | LU0462954800 | EUR | DB Platinum IV | DB Platinum IV Systematic Alpha RIC-E | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,38 | 2,34% | Medio Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedenti e a mercoledì. |
| DP1002 * | LU0983855411 | EUR | DB Platinum | DB Platinum Chilton Divers RIC-E | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 2,55% | Medio Alto | | T+3 |

| 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 |
|----------|--------------|--------|---|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|---|
| DP1003 * | LU1012131964 | EUR | DB Platinum | DB Platinum Ivory Optimal RIC-E | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 2,55% | Medio Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno un giorno antecedente a mercoledì. |
| DP1004 * | LU1113608043 | EUR | DB Platinum | DB Platinum Chilton European Eq RIC-E Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 2,05% | Medio Alto | | T+2 |
| 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 |
| DW4002 | LU0145655824 | EUR | Deutsche Invest I | Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,15 | 0,60% | Medio Basso | | T+0 |
| DW4003 | LU0300357554 | EUR | Deutsche Invest I | Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,23 | 0,90% | Medio | | T+1 |
| EA2005 | IE00B2NF8V28 | USD | Eaton Vance International (Ireland) Funds plc | Eaton Vance Intl(IREL) Par EmMkts M2 \$ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,05 | 0,90% | Alto | | T+0 |
| EU1002 | LU0497415702 | EUR | Eurizon EasyFund | Eurizon EasyFund Azioni Strat FISS R | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,6 | 1,80% | Medio Alto | | T+0 |
| EU4002 | LU0335991534 | EUR | Eurizon EasyFund | Eurizon EasyFund Bd High Yield Z | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0 | 0,25% | Medio | | T+0 |
| EU4003 | LU0367640660 | EUR | Epsilon Fund | Epsilon Fund Euro Bond R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 0,85% | Medio Alto | | T+0 |
| EU4004 | LU0365358141 | EUR | Epsilon Fund | Epsilon Fund Emerging Bond TR R | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,38 | 1,00% | Medio Basso | | T+0 |
| 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 |
| FA2005 | LU0069450822 | EUR | Fidelity funds | Fidelity America A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FA2006 | LU0368678339 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Pacific A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Pacifico | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FA2009 | LU0731782826 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Global Dividend A-MG-Euro | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FA2010 | LU0922334643 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Nordic A-ACC-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FF2019 | LU0053687074 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Small Cap A (dist) EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FF2021 | LU0053697206 | USD | Jpmorgan funds | JPM US SmItr Coms A (dist) perf USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,41 | 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| FF2034 | LU0119066131 | USD | Jpmorgan funds | JPM US Value A (dist) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FF2057 | LU0210527361 | USD | Jpmorgan funds | JPM Japan Equity A (acc) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FF2075 | LU0431992006 | USD | Jpmorgan funds | JPM Emerging Mkts Opps A (acc) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FF2076 | LU0325074507 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Hibridd US STEEP A (acc) perf EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FF2077 | LU0289089384 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Europe Eq Plus A (acc) (perf) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,41 | 1,50% | Alto | S | T+0 |
| FF2079 | LU0759999336 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FF2080 | LU0217390730 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Japan Equity A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FF4002 | LU0072845869 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Emerging Mkts Dbt A (inc) EUR H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,32 | 1,15% | Medio Alto | | T+0 |
| FF4006 | LU0210533500 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Global Convert (EUR) A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,34 | 1,25% | Medio Alto | | T+0 |
| FF4018 | LU0408846458 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Global Corp Bd A (acc) EUR H | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,22 | 0,80% | Medio | | T+0 |
| FF4022 | LU0514679140 | USD | Jpmorgan funds | JPM Global Strat Bd A acc perf USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,28 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| FF4023 | LU0890597635 | EUR | Jpmorgan funds | JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,28 | 1,00% | Medio | | T+0 |
| FL3001 | LU1245469744 | EUR | Flossbach von Storch | FvS Multiple Opportunities II ET | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,45 | 1,93% | Alto | | T+0 |
| FL3002 | LU1245470676 | EUR | Flossbach von Storch | FvS - Multi Asset - Balanced IT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0 | 0,78% | Medio Alto | | T+1 |
| FL4001 | LU0399027886 | EUR | Flossbach von Storch | FvS Bond Opportunities EUR I | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0 | 0,43% | Medio | | T+1 |
| FN1001 | LU0507282696 | EUR | Finlabo Investments | Finlabo Inv Dynamic Equity R | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,25 | 2,00% | Medio Alto | | T+1 |
| 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 |
| FT2001 | LU0109391861 | USD | Franklin templeton investment funds | Franklin US Opportunities A Acc USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,43 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| FT2032 | LU0140363002 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin Mutual European A Acc EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,43 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| FT2042 | LU0390135415 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Asian Smaller Coms A Acc EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,43 | 1,35% | Alto | | T+0 |
| FT2047 | LU0260869739 | EUR | Franklin templeton investment funds | Franklin US Opportunities A Acc EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,43 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| FT3001 | LU0211332563 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Income A Acc EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,28 | 0,85% | 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 |

| 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 |
|--------|--------------|--------|-------------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| 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 |
| FT4016 | LU0152984307 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Emerging Mkts Bd A Qdis EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,43 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| FT4017 | LU0170474422 | EUR | Franklin templeton investment funds | Templeton Global Bond (Euro) A Acc EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,27 | 0,75% | Medio Alto | | T+0 |
| FY2001 | LU0048573561 | USD | Fidelity funds | Fidelity America A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FY2014 | LU0119124781 | EUR | Fidelity funds | Fidelity European Dynamic Grth A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FY2016 | LU0048588080 | SEK | Fidelity funds | Fidelity Nordic A-SEK | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FY2023 | LU0069449576 | EUR | Fidelity funds | Fidelity World A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 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 |
| FY2026 | LU0054237671 | USD | Fidelity funds | Fidelity Asian Special Sits A-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 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 |
| 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 |
| FY2069 | LU0772969993 | USD | Fidelity funds | Fidelity Global Dividend A-Acc-USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| FY3007 | LU0251130554 | EUR | Fidelity funds | Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,37 | 2,00% | Medio Alto | | T+0 |
| FY3009 | LU0987487336 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Glb Mlt Asst Inc A ACC EUR Hdg | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,31 | 1,25% | Medio Alto | | T+0 |
| FY4001 | LU0048579097 | EUR | Fidelity funds | Fidelity Euro Bond A-EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,19 | 0,75% | 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 |
| 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 |

| 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 |
|----------|--------------|--------|--------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|---|
| GA1001 * | IE00B59GC072 | EUR | GAM Fund Management Limited | GAM Star Global Rates A EUR Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,25 | 1,50% | Medio Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno un giorno antecedente a martedì. |
| GG1001 * | IE00B3VHWQ03 | EUR | GLG INVESTMENTS VI PLC | Man GLG European Alpha Alt IN EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,25% | Medio Alto | | T+0 |
| GM5001 | FR0010693051 | EUR | Groupama Asset Management | Groupama Entreprises M | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,12% | Basso | | T+0 |
| GS4006 | LU0234573003 | USD | Goldman sachs funds | GS Emerg Mkts Debt Base Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,34 | 1,25% | Alto | | T+0 |
| GS4009 | LU0234590353 | EUR | Goldman sachs funds | GS Glbl Fixed Income + Hdgd Base Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,2 | 1,00% | Medio | | T+0 |
| GS4011 | LU0234681152 | EUR | Goldman sachs funds | GS Glbl Fixed Income Hdgd Base Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,34 | 1,00% | Medio | | T+0 |
| GS4012 | LU0262418394 | EUR | Goldman sachs funds | GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,34 | 1,25% | Medio Alto | | T+0 |
| GS4015 | LU0302282867 | USD | Goldman sachs funds | GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,34 | 1,60% | Alto | | T+0 |
| GS4016 | LU0234589348 | USD | Goldman sachs funds | GS Glbl Credit Pt (Hdg) Base Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,34 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| GS4018 | LU0234570595 | USD | Goldman sachs funds | GS Glbl Fixed Income Port Base Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,25 | 1,00% | Medio Alto | | T+0 |
| GS5002 | IE00B1VR4Y86 | JPY | Goldman sachs funds | GS Yen Liquid Res Inst Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0 | 0,20% | Alto | | T+0 |
| HC1001 * | IE00B62LK681 | EUR | Hadron Alpha plc | Hadron Alpha Select EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 2,00% | Medio Alto | | T+1 |
| HE1001 | LU0200083342 | GBP | Henderson gartmore fund | Henderson Gartmore UK Abs Ret R£ 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 |
| HE1003 | GB00B62ZD611 | EUR | HENDERSON STRATEGIC INVESTMENT FUNDS | Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,00% | Medio | | T+0 |
| HE1004 | LU0490786174 | EUR | Henderson gartmore fund | Henderson Gartmore UK Abs RetR€ Acc H | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,45 | 1,50% | Medio | | T+0 |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Sospeso | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|-----------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| 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 |
| HE2011 | LU0200080918 | EUR | Henderson gartmore fund | Henderson Gartmore Fd Latin Am R€ Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| HE2013 | LU0572961604 | JPY | Henderson horizon fund | Henderson Horizon Japanese SmIrcOs A2JPY | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,36 | 1,20% | Alto | | T+0 |
| HE2015 | LU0451950314 | EUR | Henderson horizon fund | Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,23 | 0,75% | Medio | | 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 |
| 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 |
| HS4011 | FR0000972473 | EUR | HSBC | HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR) | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0,18 | 0,68% | Medio Basso | | T+0 |
| HS4012 | LU0566116140 | USD | Hsbc global investment fund | HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,34 | 1,25% | Alto | | T+0 |
| HS4013 | LU0807188023 | EUR | HSBC | HSBC GIF Global High Income Bond ACHEUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,34 | 1,25% | Medio | | T+0 |
| IA2001 | IT0000388907 | EUR | Arca | Arca Azioni Italia | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0,54 | 1,80% | Alto | | T+0 |
| IC4001 | LU0791647711 | EUR | Investec | Investec GSF EM LC Dyn Dbt A€ Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| IL2025 | LU0146259923 | EUR | NN (L) | NN (L) Global High Div X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,5 | 2,00% | Alto | | T+0 |
| IL2047 | LU0272292474 | EUR | NN (L) | NN (L) US Growth Equity X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,25 | 2,00% | 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 |
| IL4021 | LU0529382011 | EUR | NN (L) | NN (L) European Hi Yld X Cap EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,38 | 1,50% | Medio Alto | | T+0 |
| IL4022 | LU0396758384 | EUR | NN (L) | NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0 | 0,08% | Basso | | 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 |
| IV2024 | IE0030381945 | USD | Invesco Fund Series | Invesco Asian Equity Fund A Inc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| IV2025 | LU0607513230 | USD | Invesco funds | Invesco Global Equity Income A \$ Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,39 | 1,40% | Alto | | T+0 |
| IV2027 | LU1075210465 | EUR | Invesco funds | Invesco Global Equity Income A EUR AD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,39 | 1,40% | 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 |
| IV3002 | LU0367026217 | USD | Invesco funds | Invesco Asia Balanced A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,34 | 1,25% | 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 |

| 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 |
|----------|--------------|--------|------------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| 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 |
| IV5002 | LU0102737730 | EUR | Invesco funds | Invesco Euro Reserve A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,35% | Basso | | T+0 |
| JA2003 | IE0009534169 | EUR | Janus capital funds plc | Janus US Venture A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Nord America | 0,84 | 1,25% | 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 |
| JA4001 | IE0009516141 | EUR | Janus capital funds plc | Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,66 | 1,25% | Medio | | T+0 |
| JB1001 | LU0529497694 | EUR | Julius baer multistock | JB EF Absolute Ret Europe-EUR B | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,3 | 1,20% | Medio | | T+0 |
| JB2011 | LU0044849320 | JPY | Julius baer multistock | JB EF Japan Stock-JPY B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,3 | 1,20% | Alto | | T+1 |
| JB4006 | LU0081406000 | USD | Julius baer multibond | JB BF Emerging Bond (USD)-USD B Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,33 | 1,30% | Alto | | T+0 |
| JB4012 | LU0107852195 | USD | Julius baer multibond | JB BF Local Emerging-USD B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,35 | 1,40% | Alto | | T+0 |
| JB4015 | LU0159196806 | EUR | Julius baer multibond | JB BF Credit Opportunities-EUR B | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,25 | 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 |
| JB4020 | LU0806867908 | EUR | Julius baer multibond | JB BF Emerging Bond-EUR B Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,65 | 1,30% | Medio Alto | | T+0 |
| JP2009 | LU0070214290 | USD | Jpmorgan investment funds | JPM US Select Equity A (acc) USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,41 | 1,50% | 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 |
| JP2019 | LU0329202252 | EUR | Jpmorgan investment funds | JPM Global Dividend A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,41 | 1,50% | Alto | S | T+0 |
| JP3001 | LU0070212591 | EUR | Jpmorgan investment funds | JPM Global Balanced A (acc) EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati | 0,4 | 1,45% | Medio Alto | | T+0 |
| JP3003 | LU0395794307 | EUR | Jpmorgan investment funds | JPM Global Income A (div) EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,34 | 1,25% | Medio 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 |
| JU4001 | LU0853555380 | EUR | Jupiter Global fund | Jupiter JGF Dynamic Bd L EUR Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,38 | 1,25% | Medio | | T+0 |
| KC1001 * | IE00BQQFCM61 | EUR | Kames Capital investment | Kames Equity Market Netrl Plus A EUR Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,4 | 0,85% | Medio Alto | | T+0 |
| KC4001 | IE00B296YK09 | EUR | Kames Capital investment | Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,345 | 1,30% | Medio | | T+0 |
| LA1001 * | FR0010762187 | EUR | Laffitte Capital Management | Laffitte Risk Arbitrage UCITS A | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,97% | Medio | | T+1 |
| LD1001 * | IE00BYQCRW81 | EUR | Lazard Global Investment Funds Plc | Lazard European Alt € Inst Acc LP | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,25% | Medio | | T+0 |
| LF5001 | FR0000991390 | EUR | LFP | La Française Trésorerie R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,20% | Basso | | T+0 |
| LM2001 | IE00B1926G02 | EUR | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason RY US Smlr Coms A Acc € | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,41 | 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 |
|----------|--------------|--------|-----------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|--|
| LM4002 | IE00B23Z8X43 | EUR | Legg Mason Global Funds Plc | Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 1,10% | Medio 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 |
| LY1001 * | IE00B8BS6228 | EUR | Lyxor Newcits IRL PLC | Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,40% | Medio Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo martedì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedente a martedì. |
| MC1001 | LU1001509212 | EUR | Melchior Selected Trust | Melchior European Enh Abs Ret I1 EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,5 | 2,00% | Medio Alto | | T+1 |
| ME1004 | IE00B3T5WH77 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,32 | 1,50% | Medio | S | T+0 |
| ME2012 | IE00B29M2H10 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,6 | 2,00% | Alto | | T+0 |
| ME4004 | IE0032722260 | EUR | BNY Mellon global funds | BNY Mellon Euroland Bond A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,3 | 1,00% | Medio | | T+0 |
| ME4008 | IE00B44TBJ69 | EUR | BNY Mellon | BNY Mellon Global Oppc Bd € H Hd | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,38 | 1,25% | Medio | | T+0 |
| MF2001 | LU0406714989 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,48 | 1,15% | Alto | S | T+0 |
| MF2003 | LU0125944966 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,05% | Alto | | T+0 |
| MF2004 | LU0125951151 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Europ Value A1 EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,05% | Alto | | T+0 |
| MF2006 | LU0125979160 | USD | MFS Meridian Funds | MFS Meridian US Value A1 USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,45 | 1,05% | 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 |
| MF3002 | LU0337786437 | USD | MFS | MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,48 | 1,15% | Alto | | T+0 |
| MF4001 | LU0583240519 | EUR | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,35 | 0,90% | 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 |
|----------|--------------|--------|---------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|--|
| MF4002 | LU0219442547 | USD | MFS Meridian Funds | MFS Meridian US Gov Bond A1 USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,28 | 0,60% | Alto | | T+0 |
| MF4004 | LU0125948108 | USD | MFS Meridian Funds | MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,35 | 0,90% | 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 | S | T+0 |
| MG2007 | GB0030939770 | EUR | M&G Investment Funds | M&G Asian A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,39 | 1,50% | Alto | S | T+0 |
| MG2010 | GB00B28XT522 | EUR | M&G Investment Funds | M&G European Strategic Value A € | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,39 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| MG3001 | GB00B1VMCY93 | EUR | M&G Investment Funds | M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,33 | 1,25% | Medio | | 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 |
| MG4004 | GB00B78PJC09 | EUR | M&G Global Macro Bond | M&G Global Macro Bond Euro A-H Gross Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,33 | 1,25% | Medio Alto | | T+0 |
| ML1002 | LU0414666189 | EUR | BlackRock Strategic Funds | BSF European Absolute Return D2 EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,00% | Medio | S | T+0 |
| ML1003 | LU0438336421 | EUR | BlackRock Strategic Funds | BSF Fixed Income Strategies D2 EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 0,60% | Medio Basso | | T+0 |
| ML1004 * | LU0573587697 | EUR | BlackRock Strategic Funds | BSF European Credit Strats H2 EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,50% | Medio Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedenti e a mercoledì. |

| 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 |
|----------|--------------|--------|------------------------|------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|------------------------|-----------|-------------------|------------------|---------|---|
| ML1005 * | LU0475778022 | EUR | Merrill Lynch | MLIS CCI HithC L/S Ucits EUR B Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 2,00% | Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedent e a mercoledì. |
| ML1006 * | LU0508546123 | EUR | Merrill Lynch | MLIS York Event Driven UCITS E EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,50% | Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno 4 giorni antecedent e a mercoledì. |
| ML2003 | LU0093502762 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Euro-Markets A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| ML2010 | LU0072461881 | USD | BlackRock Global Funds | BGF US Basic Value A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| ML2018 | LU0011846440 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF European A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| ML2022 | LU0171269466 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Asian Dragon A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,45 | 1,50% | Molto Alto | | T+0 |
| ML2029 | LU0171289498 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Latin American A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,53 | 1,75% | Molto Alto | | T+0 |
| ML2035 | LU0545039389 | USD | BlackRock Global Funds | BGF Global Equity Income A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| ML2036 | LU0229084990 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF European Focus A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,53 | 1,75% | Alto | | T+0 |
| ML2037 | LU0154234636 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF European Special Situations A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| ML2038 | LU0562822386 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF European Equity Income A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,9 | 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 |
|--------|--------------|--------|-----------------------------------|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| ML3002 | LU0171283459 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Global Allocation A2 | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| ML3003 | LU0784383399 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Bilanciato | Bilanciati | 0,45 | 1,50% | 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 |
| ML4005 | LU0050372472 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Euro Bond A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,23 | 0,75% | 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 |
| ML4008 | LU0162658883 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Euro Corporate Bond A2 | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,24 | 0,80% | Medio | | T+0 |
| ML4012 | LU1005243255 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Fixed Income Global Opps A2 | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,3 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| ML4013 | LU0413376566 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Emerging Markets Bond A2 EUR H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,38 | 1,25% | Medio Alto | | T+0 |
| ML4015 | LU0200683885 | EUR | BlackRock Global Funds | BGF Emerging Markets Bond A2 USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,375 | 1,30% | Alto | | T+0 |
| MR2003 | LU0593848723 | EUR | Mirae Asset Global Discovery Fund | Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| MR2004 | LU0336299580 | EUR | Mirae Asset Global Discovery Fund | Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,38 | 2,00% | 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 | S | 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 |
| 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 |
| MS2025 | LU0225737302 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F US Advantage A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,4 | 1,40% | Alto | | T+0 |
| MS2035 | LU0815263628 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Emerging Leaders Equity A | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Specializzati | 0,58 | 2,00% | Alto | | T+0 |
| MS4020 | LU0712123511 | EUR | Morgan stanley investment funds | MS INV F Global Fixed Income Opps AH | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,29 | 1,00% | Medio Alto | | T+0 |
| MU4001 | IE0033758917 | EUR | MUZINICH FUNDS | Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0 | 0,45% | Medio Basso | | T+0 |
| MU4005 | IE0005315449 | EUR | Muzinich | Muzinich Europeyield A EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0 | 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 |
|----------|--------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|--|
| MY1001 * | LU0879472206 | EUR | Merrill Lynch | MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 1,50% | Medio | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedente a mercoledì. |
| 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 |
| ND2004 | LU0278529986 | EUR | Nordea | Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari globale | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| ND2006 | LU0602539867 | EUR | Nordea | Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| ND2007 | LU0637345785 | EUR | Nordea | Nordea-1 Stable Em Markets Eq BP EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari specializzati | 0,9 | 1,80% | 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 |
| ND4005 | LU0141799501 | EUR | Nordea | Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,25 | 1,00% | Medio | | T+0 |
| ND4009 | LU0772926084 | EUR | Nordea | Nordea-1 Emerging Market Bond BP EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,5 | 1,00% | Alto | | T+0 |
| ND4010 | LU0772927215 | EUR | Nordea | Nordea-1 Emerging Market Bond HB EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,5 | 1,00% | Medio Alto | | T+0 |
| ND5001 | LU0064321663 | SEK | Nordea | Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,03 | 0,13% | Medio 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 |
| NX4001 | LU0935223627 | EUR | Natixis Asset Management | Natixis Euro Aggregate R/A EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti area euro | 0,5 | 1,00% | Medio | | 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 |
| 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 |
| PC4001 | LU0128492732 | EUR | Pictet | Pictet-EUR Bonds R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,33 | 1,00% | Medio Alto | | T+0 |
| PC4002 | LU0128473435 | EUR | Pictet | Pictet-EUR Corporate Bonds R | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,37 | 1,15% | Medio | | 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 |

| 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 |
|----------|--------------|--------|--------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|--|
| PC4012 | LU0128469839 | USD | Pictet | Pictet-Global Emerging Debt R USD | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,52 | 1,60% | Alto | | T+0 |
| PC4014 | LU0280438648 | EUR | Pictet | Pictet-Global Emerging Debt HR EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,52 | 1,60% | Medio Alto | | T+0 |
| PC4015 | LU0852478915 | EUR | Pictet | Pictet-Global Emerging Debt I EUR | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,55% | 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 |
| PH1001 * | LU1106978304 | EUR | Portland Hill Fund Sicav | Portland Hill Sicav Ctly Drv Str A EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 2,00% | Medio Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno due giorni antecedente a mercoledì. |
| PI2023 | LU0111921499 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| PI2033 | LU0372178755 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND | A benchmark | Attivo | Rilevante | Azionario | Azionari Nord America | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| PI2034 | LU0347184581 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| PI2035 | LU0279966047 | EUR | Pioneer Investments | Pioneer Fds European Potential E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| PI2036 | LU0313648098 | EUR | Pioneer Investments | Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| PI4001 | LU0104258750 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine | 0,24 | 0,80% | Alto | | T+0 |
| PI4003 | LU0111930052 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,32 | 1,05% | Medio Alto | | T+0 |

| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Sospeso | Valore quota assegnato |
|--------|--------------|--------|---|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| PI4005 | LU0111925136 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,36 | 1,20% | Alto | | T+0 |
| PI4020 | LU0243702593 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,32 | 1,05% | Alto | | T+0 |
| PI4021 | LU0233974806 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,36 | 1,20% | Medio | | T+0 |
| PI4022 | LU0313645664 | EUR | Pioneer funds | Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,18 | 0,60% | Medio | | T+0 |
| PM4001 | IE0004931386 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0 | 0,46% | Medio Alto | | T+0 |
| PM4004 | IE0002461055 | USD | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,49% | Alto | | T+0 |
| PM4005 | IE0032875985 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,49% | Medio | | T+0 |
| PM4006 | IE00B0V9TC00 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,55% | Medio Alto | | T+0 |
| PM4007 | IE0032876397 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,49% | Medio | | T+0 |
| PM4011 | IE0032883534 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS US High Yld Bd Inst EUR Hg Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0 | 0,55% | Medio Alto | | T+0 |
| 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 |
| 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 |
| PM4023 | IE00B80G9288 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Income Inst Acc EUR H | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0 | 0,55% | Medio | | T+0 |
| PM4024 | IE00B3V8Y234 | EUR | Pimco funds Global Investors Series plc | PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0 | 0,49% | Medio | | T+0 |
| PR2052 | LU0154245756 | USD | Parvest | Parvest Equity USA Mid Cap C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,44 | 1,75% | Alto | | T+0 |
| PR2054 | LU0212178916 | EUR | Parvest | Parvest Equity Europe Small Cap C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,44 | 1,75% | Alto | | T+0 |
| PR2055 | LU0823410997 | USD | Parvest | Parvest Equity USA Small Cap C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,44 | 1,75% | Alto | | T+0 |
| PR2057 | LU0823401574 | EUR | Parvest | Parvest Equity Best Sel Euro C C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,38 | 1,50% | 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 |
| PR5006 | LU0167236651 | GBP | BNP PARIBAS INSTICASH | BNP Paribas InstiCash GBP C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,1 | 0,23% | Alto | | T+0 |
| RE4001 | LU0084302339 | EUR | ROBECO LUX-O-RENTE | Robeco Lux-o-rente DH EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,35 | 0,70% | 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 |
|----------|--------------|--------|---------------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|---|
| RF4001 | AT0000765599 | EUR | Raiffeisen Capital Managemet | Raiffeisen-Europa-HighYield R VT | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,28 | 0,96% | Medio | | 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 |
| RO2009 | IE0033609722 | USD | Axa rosenberg equity alpha trust | AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,18 | 0,80% | Alto | | T+0 |
| RO2010 | LU0975848937 | EUR | Robeco | Robeco US Select Opportunities Eqs D€ | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| RO2011 | LU0203975437 | EUR | Robeco Capital Growth Funds | Robeco BP Global Premium Eqs D EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,31 | 1,25% | Alto | | T+0 |
| RO2012 | LU0474363974 | EUR | Robeco Capital Growth Funds | Robeco US Large Cap Equities D EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,31 | 1,25% | Alto | | T+0 |
| 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 |
| RU2002 | IE0034343834 | USD | RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC | Russell World Equity B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,05 | 0,90% | 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 |
| RU4003 | IE0002414344 | EUR | RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC | Russell Euro Fixed Income B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine | 0,05 | 0,80% | Medio Alto | | T+0 |
| RW1001 * | LU0523287307 | EUR | RWC FUNDS | RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,5 | 2,00% | Medio Alto | | T+0 |
| RW1002 * | LU0453474784 | EUR | RWC FUNDS | RWC US Absolute Alpha A EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,5 | 2,00% | Medio Alto | | T+0 |
| RY2001 | LU0160155395 | USD | RAM (Lux) Systematic Funds | RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,25 | 1,20% | Alto | | T+1 |
| 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 |
| SH1003 * | LU0885728310 | EUR | Schroder GAIA | Schroder GAIA Sirios US Equity A EUR Hdg | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,38 | 2,00% | Medio Alto | | T+1 |
| SH1005 * | LU1062023038 | EUR | Schroder GAIA | Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrg A€HC | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,38 | 2,00% | Medio Alto | | "T+n", in cui "n" è il numero di giorni che decorrono dal giorno di riferimento al primo mercoledì successivo, sempre che il giorno di riferimento sia di almeno tre giorni antecedent e a mercoledì. |
| SH2001 | LU0106817157 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Emerg Europe A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,41 | 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 |
|--------|----------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| 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 |
| SH2009 | LU0106259558 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Asian Opp A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| SH2012 | LU0106261372 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF US Large Cap A USD | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,34 | 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 |
| SH2034 | LU0820944071 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari specializzati | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| SH2038 | LU0562313402 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Frontier Markets Eq A | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Specializzati | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| SH2039 | LU0270818197 | JPY | Schroder international selection fund | Schroder ISF Japanese Opp A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,41 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| SH3002 | LU0757360457 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 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 |
| SH4007 | LU0106258311 | USD | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Corp Bd A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,21 | 0,75% | Alto | | T+0 |
| SH4020 | LU0352097439 | EUR | Schroder international selection fund | Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,34 | 1,25% | Medio 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 |
| SL1002 | * LU0548158160 | EUR | Standard Life Investments Global SICAV | SLI Glb Absl Ret Glb Bd Strats A Acc H€ | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,65 | 1,25% | Medio | | T+0 |
| SL2001 | LU0306632414 | EUR | Standard Life Investments Global Sicav | SLI European Smaller Coms A Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,45 | 1,80% | Alto | | T+0 |
| SV2001 | IE00BP8G3R23 | EUR | E.I. Sturdza Funds plc | E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,605 | 1,50% | Alto | | T+1 |
| TH2008 | GB00B0PHJS66 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,42 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| TH2015 | GB00B1Z2NR59 | EUR | Threadneedle Specialist Investment Funds | Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,42 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| TH2017 | GB0001529568 | GBP | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle UK Monthly Inc RN GBP | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,42 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| TH3001 | GB0001529675 | GBP | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,42 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| TH4006 | GB00B42R2118 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Eurp Hi Yld Bd Ret Grs EUR | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,43 | 1,25% | Medio | | T+0 |
| TH4007 | GB00B1FQYB82 | EUR | Threadneedle Investment Funds | Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,275 | 1,00% | Medio | | 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 |
| TW4001 | LU0905645791 | EUR | TCW Funds | TCW Fds MetWest Total Return Bd AE | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,2 | 0,80% | Alto | | T+0 |
| TW4002 | LU0905645528 | EUR | TCW Funds | TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,4 | 0,80% | Medio | | T+0 |
| UB1001 | LU0197216558 | EUR | Ubs (lux) key selection sicav | UBS (Lux) KSS Gbl Allc (EUR) P | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,51 | 1,63% | Medio Alto | | T+0 |
| UB1004 | * IE00BBL4V372 | EUR | UBS (Irl) | UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq L/S Q PF | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0 | 0,75% | Medio Alto | | T+1 |

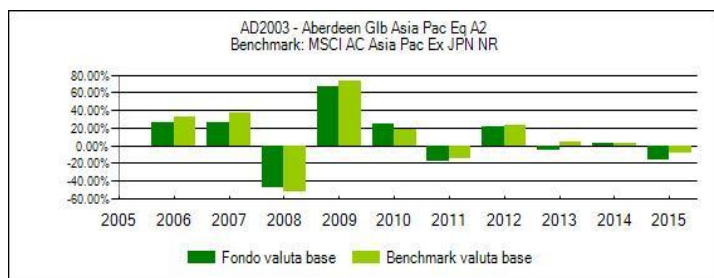
| Codice | ISIN | Valuta | Società di gestione | Denominazione del Fondo | Struttura | Stile di gestione | Scostamento dal benchmark | Macro Categoria | Categoria | Utilità % | Comm. di gestione | Grado di rischio | Sospeso | Valore quota assegnato |
|----------|--------------|--------|--|--|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| UB2010 | LU0723564463 | EUR | Ubs (lux) equity sicav | UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,51 | 1,63% | Alto | | T+0 |
| UB4002 | LU0203937692 | EUR | UBS (Lux) Bond Sicav | UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,36 | 1,44% | Medio Alto | | T+0 |
| UB4005 | LU0172069584 | USD | UBS (Lux) Bond Sicav | UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,29 | 0,91% | Alto | | T+0 |
| UB5002 | LU0066649970 | AUD | UBS (Lux) Money Market Fund | UBS (Lux) Money Market AUD P-acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,18 | 0,58% | Alto | | T+0 |
| UI2003 | DE0008477076 | EUR | Union Investment Privatfonds GmbH | UniFavorit: Aktien | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,33 | 1,20% | Alto | | T+0 |
| UI2004 | DE000A0RPAP8 | EUR | Union Investment Privatfonds GmbH | UniInstitutional Global High Dividend Eq | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0 | 0,55% | Alto | | T+0 |
| UI2005 | DE0008491051 | EUR | Union Investment Privatfonds GmbH | UniGlobal | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,66 | 1,20% | Alto | | T+0 |
| UI4001 | LU0136786182 | EUR | Union Investment Luxembourg S.A. | UniEuroRenta Corporates C | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,17 | 0,80% | Medio | | T+0 |
| VE1001 * | LU1019497616 | EUR | Verrazzano Sicav | Verrazzano European Long-Short EI EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,5 | 1,25% | Medio Alto | | T+0 |
| VE1002 * | LU1019496998 | EUR | VERRAZZANO SICAV | Verrazzano European Long-Short R EUR | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 1 | 2,00% | Medio Alto | | T+0 |
| VO2003 | LU0218910536 | USD | Vontobel Fund | Vontobel Global Equity B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,45 | 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 |
| VO4007 | LU0926439562 | USD | Vontobel Fund | Vontobel Emerging Markets Debt B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,3 | 1,10% | Alto | | 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 |
| VO5001 | LU0120694996 | CHF | Vontobel Fund | Vontobel Swiss Money B | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,04 | 0,15% | Alto | | T+0 |
| WF2002 | LU0087656699 | EUR | Axa world funds | AXA WF Frm Italy A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Italia | 0,38 | 1,50% | Alto | | T+0 |
| WF2007 | LU0389656892 | EUR | Axa world funds | AXA WF Frm Eurozone A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,38 | 1,50% | Alto | S | T+0 |
| WF4002 | LU0164100710 | EUR | Axa world funds | AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,23 | 0,90% | Medio | | 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 |
| WF4006 | LU0266009793 | EUR | Axa world funds | AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,15 | 0,60% | Medio Alto | | 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 |
| WG2001 | IE00B9DPD161 | EUR | WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (DUBLIN) P.L.C. | Wellington Strategic Eurp Eq N EUR Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0 | 0,70% | Alto | | T+0 |
| WG2003 | LU1334725337 | EUR | Wellington Management Fund | Wellington Gbl Quality Gr N EUR Unh Acc | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0 | 0,75% | Alto | | T+0 |
| BSEL01 | BSEL01 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Allocation | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,25 | 2,00% | Medio alto | | - |

| 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 |
|--------|--------|--------|--------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| BSEL03 | BSEL03 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - bond emerging hc hedge | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,47 | 1,89% | Medio alto | | - |
| BSEL04 | BSEL04 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - bond emerging hc usd | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,47 | 1,89% | Alto | | - |
| BSEL05 | BSEL05 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Bond Emerging local | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,47 | 1,89% | Alto | | - |
| BSEL06 | BSEL06 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Euro Corporate IG | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,47 | 1,89% | Medio alto | | - |
| BSEL07 | BSEL07 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Euro Diversified Bond | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,47 | 1,89% | Medio alto | | - |
| BSEL08 | BSEL08 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Euro Diversified ST | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,47 | 1,89% | Medio | | - |
| BSEL09 | BSEL09 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Euro Flexible Bond | A benchmark | Attivo | Significativo | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,47 | 1,89% | Medio alto | | - |
| BSEL10 | BSEL10 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Euro HY | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro corporate | 0,47 | 1,89% | Alto | | - |
| BSEL11 | BSEL11 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Euro money market | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità area euro | 0 | 0,50% | Medio basso | | - |
| BSEL12 | BSEL12 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Europe Equity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Europa | 0,63 | 2,50% | Alto | | - |
| BSEL13 | BSEL13 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Global Bond HEDGE | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,47 | 1,89% | Medio alto | | - |
| BSEL14 | BSEL14 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Global Emerging Equity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,63 | 2,50% | Alto | | - |
| BSEL15 | BSEL15 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Global Equity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,63 | 2,50% | Alto | | - |
| BSEL16 | BSEL16 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Japan Equity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,63 | 2,50% | Alto | | - |
| BSEL17 | BSEL17 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - US Diversified Bond | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,47 | 1,89% | Alto | | - |
| BSEL18 | BSEL18 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - US Equity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,63 | 2,50% | Alto | | - |
| BSEL19 | BSEL19 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Global Convertible HDG | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,47 | 1,89% | Medio Alto | | - |
| BSEL20 | BSEL20 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Asia ex Japan Equity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Pacifico | 0,63 | 2,50% | Alto | | - |
| BSEL21 | BSEL21 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Building block selezione - Italian Equity | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Italia | 0,63 | 2,50% | Alto | | - |
| CSTR01 | CSTR01 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Coupon | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali corporate | 0,448 | 2,02% | Medio alto | | - |
| CSTR02 | CSTR02 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - All europe | A benchmark | Attivo | Significativo | Azionario | Azionari Europa | 0,576 | 2,51% | Alto | | - |
| CSTR03 | CSTR03 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Champions | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,36 | 2,55% | Medio alto | | - |
| CSTR04 | CSTR04 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Dividend | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari globale | 0,522 | 2,52% | Alto | | - |

| 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 |
|--------|--------|--------|--------------------------------|---|-------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|-----------|-------------------|------------------|---------|------------------------|
| CSTR05 | CSTR05 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Balanced Opportunity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,36 | 2,55% | Medio alto | | - |
| CSTR06 | CSTR06 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Champions Emerging Markets | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,36 | 2,55% | Alto | | - |
| CSTR07 | CSTR07 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Emerging Markets Bond | A benchmark | Attivo | Rilevante | Obbligazionario | Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine | 0,448 | 2,02% | Medio alto | | - |
| CSTR08 | CSTR08 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Emerging Markets Equity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari specializzati | 0,576 | 2,51% | Alto | | - |
| CSTR09 | CSTR09 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Us Strategy | A benchmark | Attivo | Contenuto | Azionario | Azionari Nord America | 0,576 | 2,51% | Alto | | - |
| CSTR10 | CSTR10 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Income Opportunity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari puri euro governativi breve termine | 0,448 | 2,02% | Medio alto | | - |
| CSTR11 | CSTR11 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Balanced Conservative | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-obbligazionari | 0,382 | 2,42% | Medio | | - |
| CSTR12 | CSTR12 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - World Currencies | A benchmark | Attivo | Contenuto | Liquidità | Liquidità altre valute | 0,448 | 2,02% | Medio alto | | - |
| CSTR13 | CSTR13 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Global Opportunity | A benchmark | Attivo | Contenuto | Obbligazionario | Obbligazionari misti internazionali | 0,404 | 2,29% | Medio alto | | - |
| CSTR14 | CSTR14 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia risk focus – Alternative | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 2,55% | Alto | | - |
| CSTR15 | CSTR15 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core Block strategia - Multiasset income | A benchmark | Attivo | Contenuto | Bilanciato | Bilanciati | 0,36 | 2,55% | Medio Alto | | - |
| CSTR16 | CSTR16 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 2,55% | Medio Alto | | - |
| CSTR17 | CSTR17 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 2,55% | Medio Alto | | - |
| CSTR18 | CSTR18 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy | Flessibile | - | - | Flessibile | Flessibili | 0,36 | 2,55% | Medio Alto | | - |
| CSTR19 | CSTR19 | EUR | Old Mutual Wealth Italy S.p.A. | Core block strategia - Balanced Aggressive | A benchmark | Attivo | Significativo | Bilanciato | Bilanciati-azionari | 0,36 | 2,55% | Alto | | - |

AD2003 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2

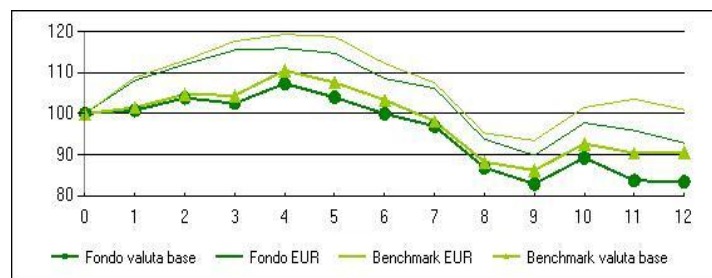
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -16,68% | -8,72% | -7,47% | -1,02% | -4,51% |
| 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**: 73%

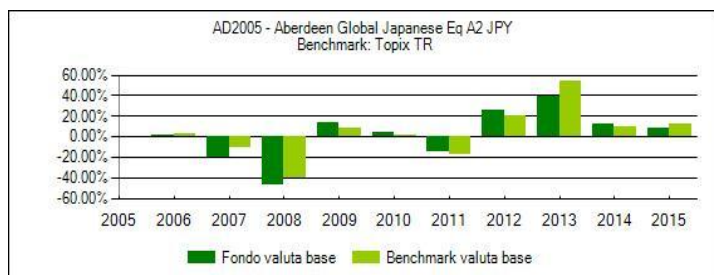
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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.

AD2005 - Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY

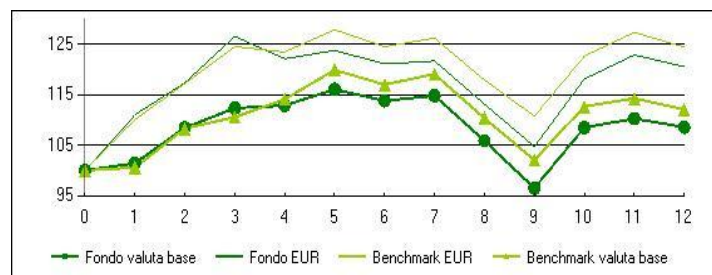
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

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 | 8,54% | 10,57% | 19,01% | 20,41% | 12,62% |
| Benchmark | 12,06% | 11,16% | 24,03% | 23,23% | 13,87% |

Data inizio operatività: 26/04/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 424.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*: 459,67
 Quota parte**: 73%

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

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

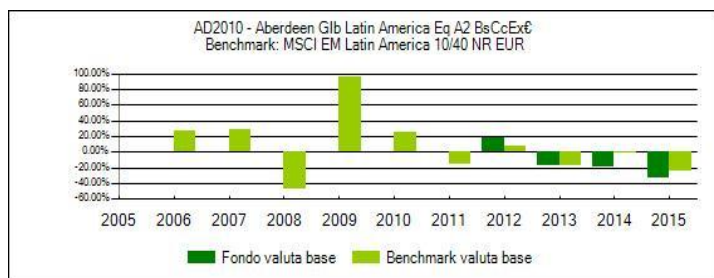
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AD2010 - Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€

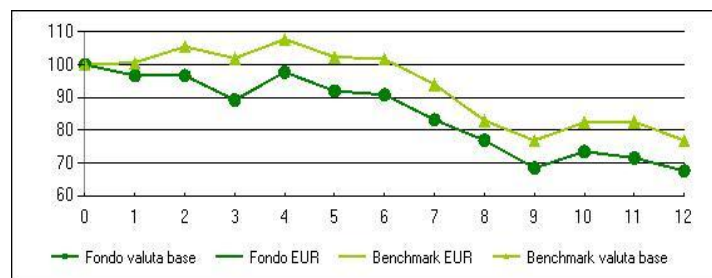
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -32,5% | -25,77% | -22,8% | -14,1% | - |
| Benchmark | -23,18% | -12,41% | -14% | -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**: 73%

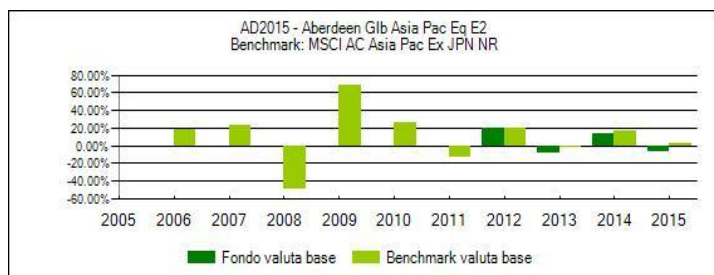
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AD2015 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2

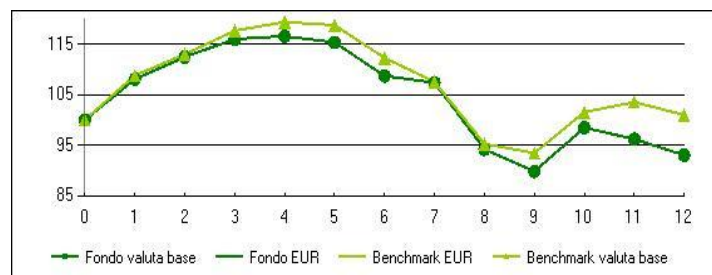
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -7,02% | 2,62% | -1,39% | 3,33% | - |
| 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**: 73%

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.

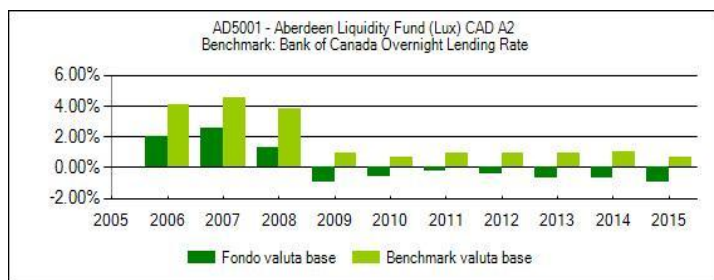
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AD5001 - Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2

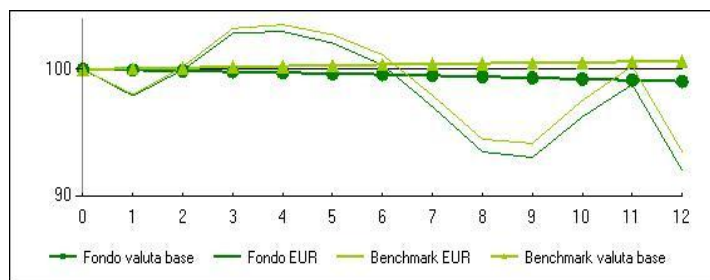
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Cad

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bank of Canada Overnight Lending Rate

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,96% | -0,81% | -0,76% | -0,67% | -0,59% |
| Benchmark | 0,65% | 0,83% | 0,87% | 0,89% | 0,89% |

Data inizio operatività: 23/07/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 93.773.993,00
 Valore quota a fine anno*: 2,242,08
 Quota parte**: 73%

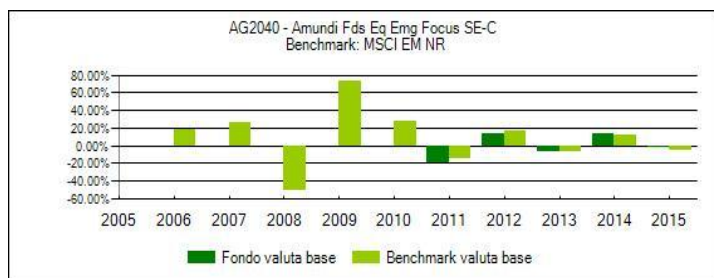
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AG2040 - Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C

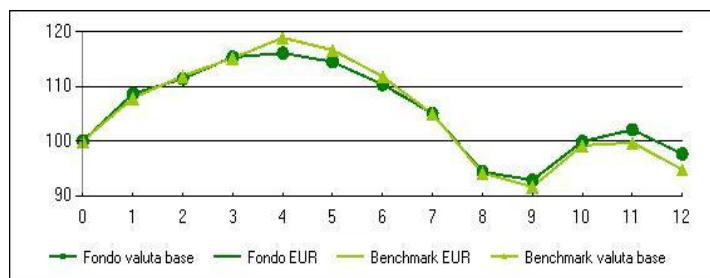
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,37% | 4,86% | 0,57% | 3,53% | -1,34% |
| Benchmark | -5,22% | 2,74% | -0,54% | 3,45% | -0,7% |

Data inizio operatività: 29/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 283.831.828,00
 Valore quota a fine anno*: 108,64
 Quota parte**: 73%

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

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

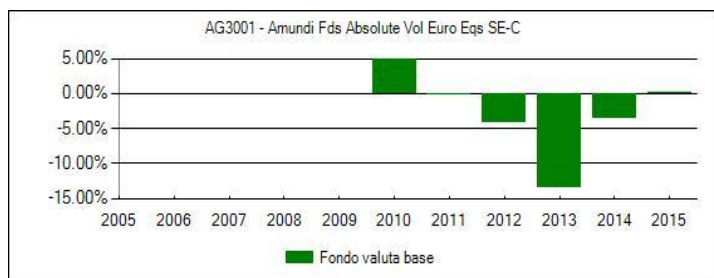
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

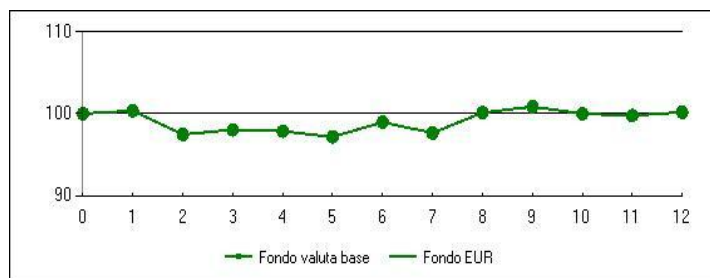
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 0,16% | -1,74% | -5,74% | -5,37% | -4,36% |

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**: 73%

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

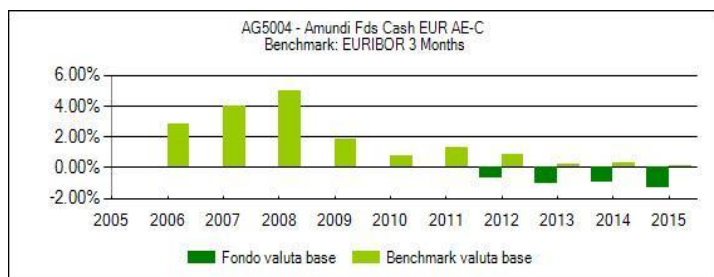
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,09%

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.

AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

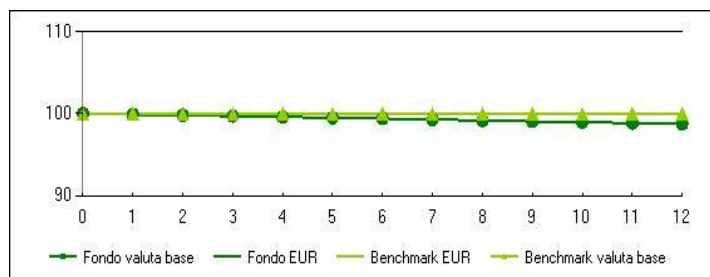
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,27% | -1,13% | -1,1% | -0,99% | - |
| 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**: 73%

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.

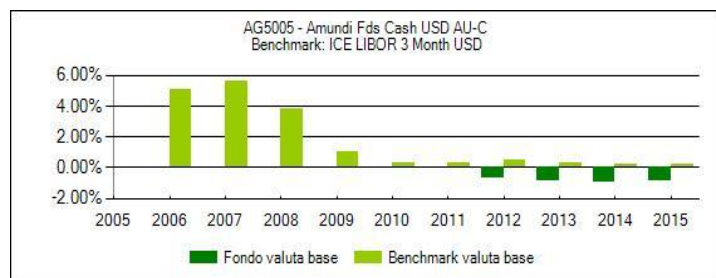
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

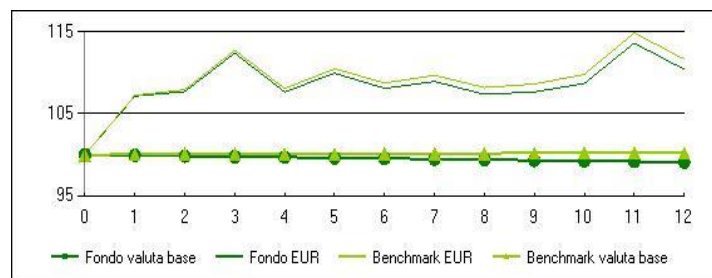
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -0,91% | -0,95% | -0,93% | -0,88% | - |
| 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**: 73%

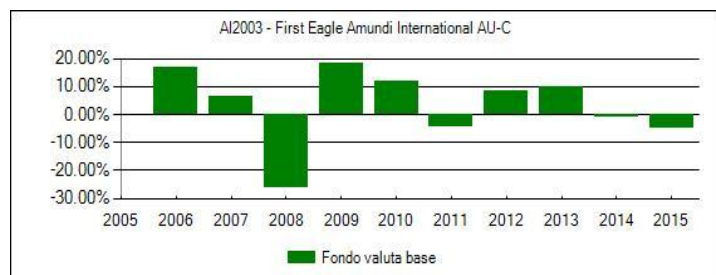
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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.

AI2003 - First Eagle Amundi International AU-C

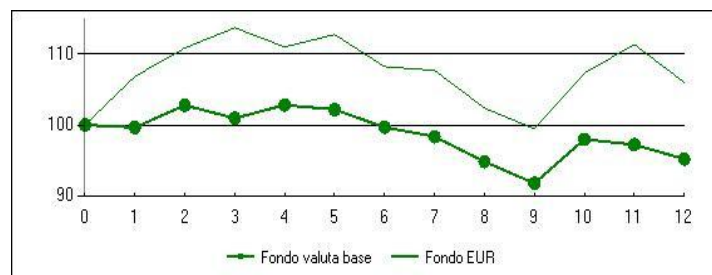
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -4,85% | -2,88% | 1,12% | 2,82% | 1,36% |

Data inizio operatività: 19/08/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.413.052.428,00
 Valore quota a fine anno*: 5,741,27
 Quota parte**: 73%

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.

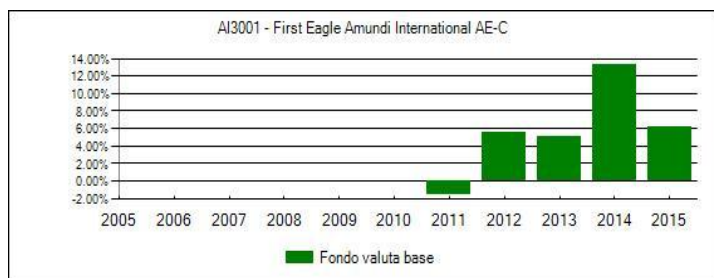
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

AI3001 - First Eagle Amundi International AE-C

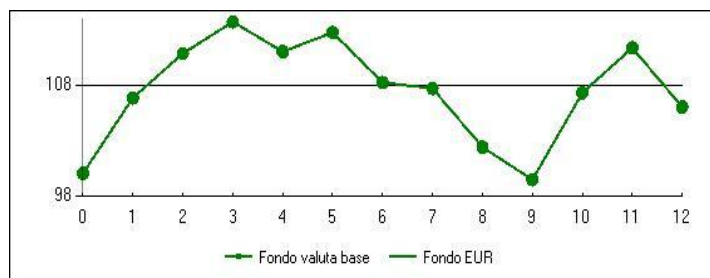
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 6% | 9,39% | 7,87% | 7,24% | 5,4% |

Data inizio operatività: 03/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.903.599.543,00
 Valore quota a fine anno*: 147,78
 Quota parte**: 73%

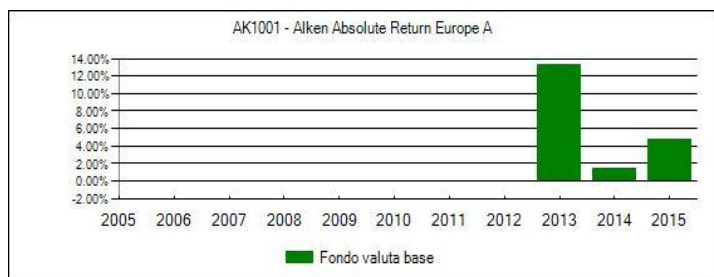
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **First Eagle Investment Management, LLC**

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.

AK1001 - Alken Absolute Return Europe A

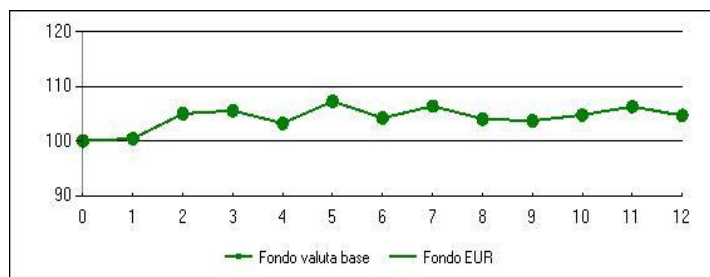
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 4,63% | 3% | 6,21% | - | - |

Data inizio operatività: 28/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.018.677.748,00
 Valore quota a fine anno*: 133,02
 Quota parte**: 73%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,55%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 12,99%

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

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

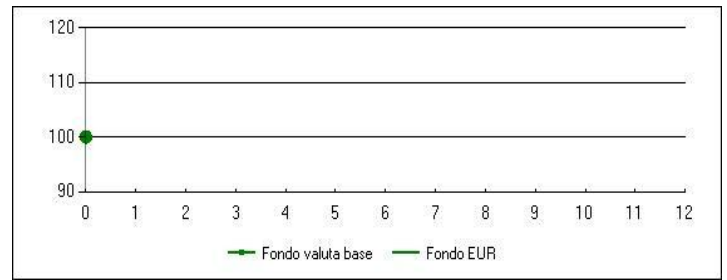
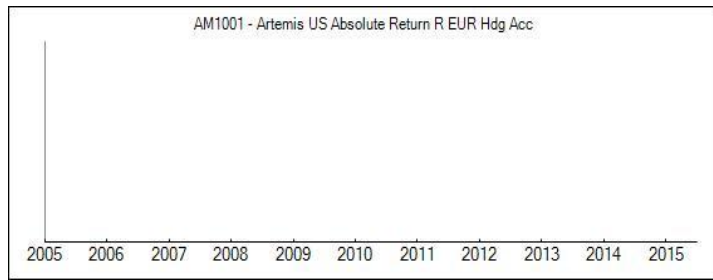
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

AM1001 - Artemis US Absolute Return R 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** : 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: 30/03/2016
 Patrimonio netto a fine anno*: 63.387.589,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,4%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

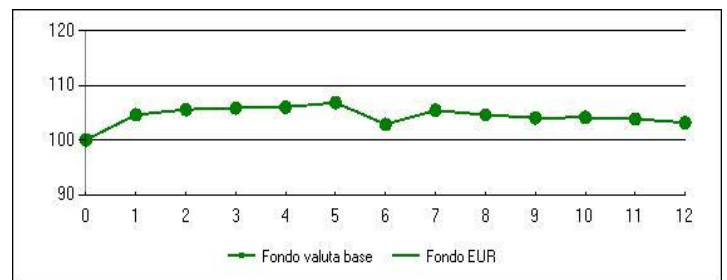
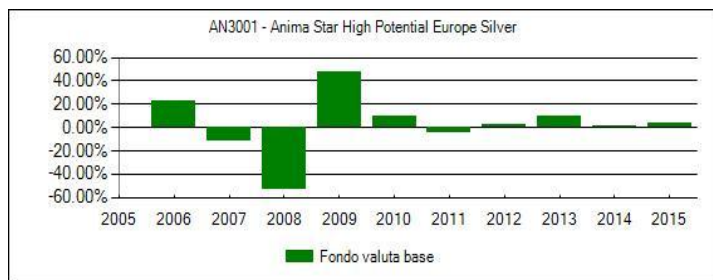
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

AN3001 - Anima Star High Potential Europe Silver

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 | 3,15% | 1,65% | 4,33% | 3,97% | 2,21% |

Data inizio operatività: 12/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.309.208.449,00
 Valore quota a fine anno*: 6,19
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **ANIMA SGR S.p.A.****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,00%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,88%

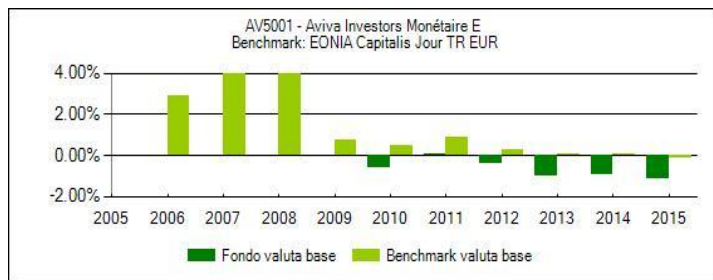
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

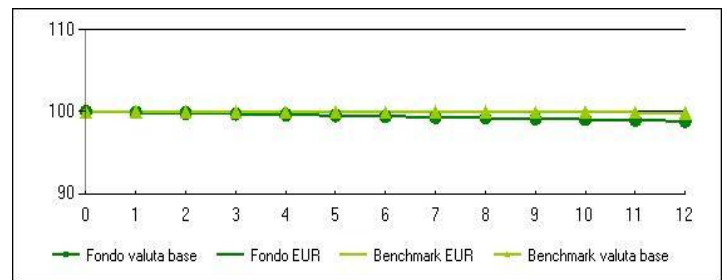
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -1,16% | -1,06% | -1,04% | -0,88% | -0,7% |
| 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*:
 Quota parte**: 73%

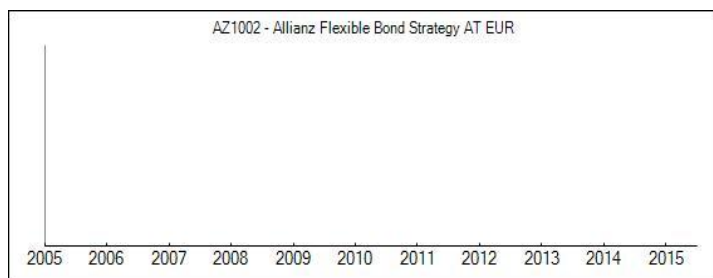
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AZ1002 - Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR

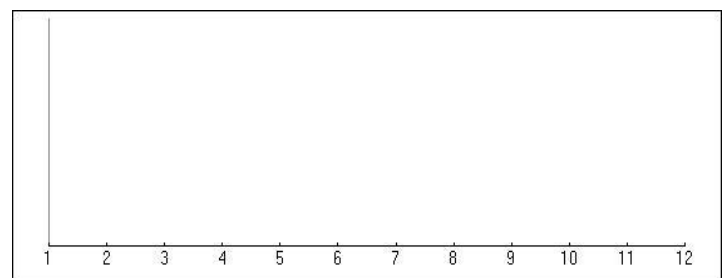
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**: 73%

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%

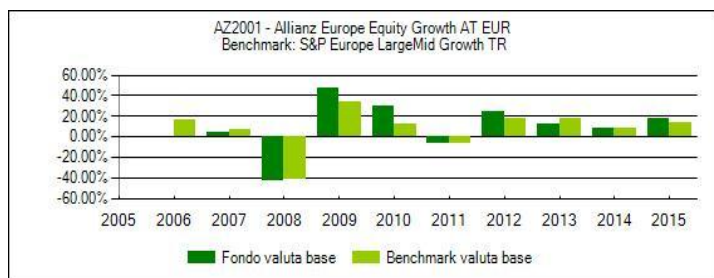
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR

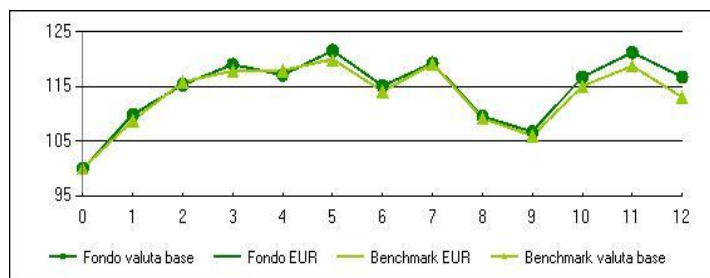
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 16,68% | 12,12% | 11,92% | 14,83% | 10,24% |
| 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**: 73%

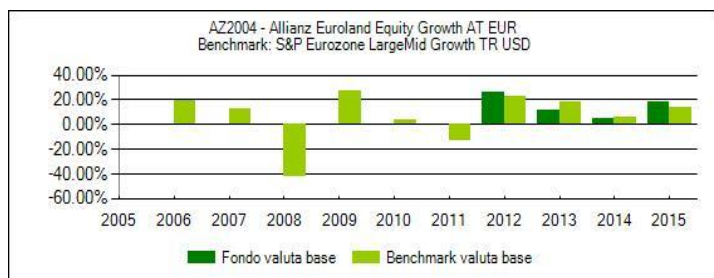
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

AZ2004 - Allianz Euroland Equity Growth AT EUR

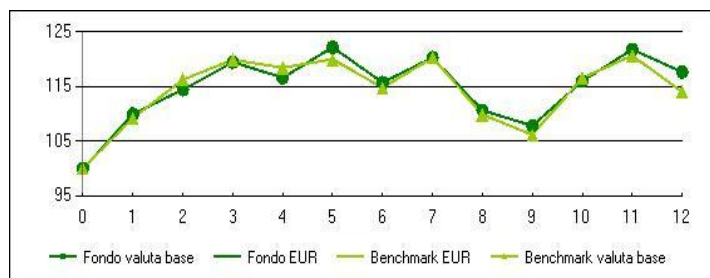
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P Eurozone LargeMid Growth TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 17,61% | 10,83% | 11,12% | 14,56% | - |
| Benchmark | 14% | 9,73% | 12,49% | 14,84% | 8,47% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/10/2011

Data inizio operatività: 16/10/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.445.053.643,00
 Valore quota a fine anno*: 200,53
 Quota parte**: 73%

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

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

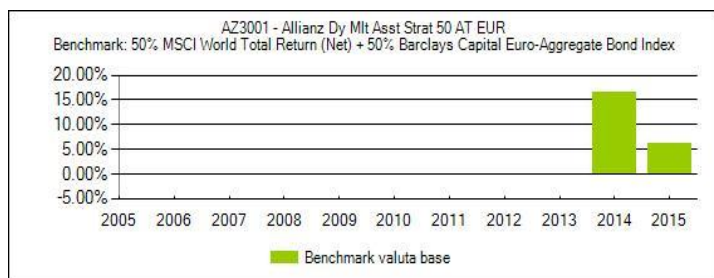
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

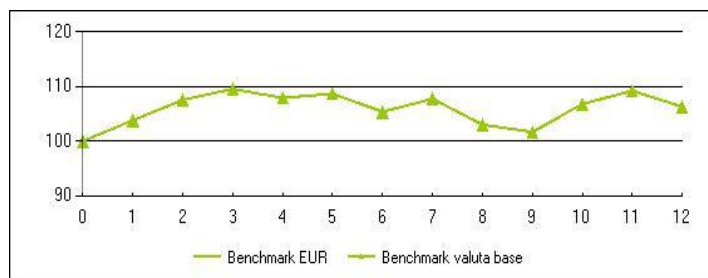
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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**:

73%

| 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% | - | - | - |

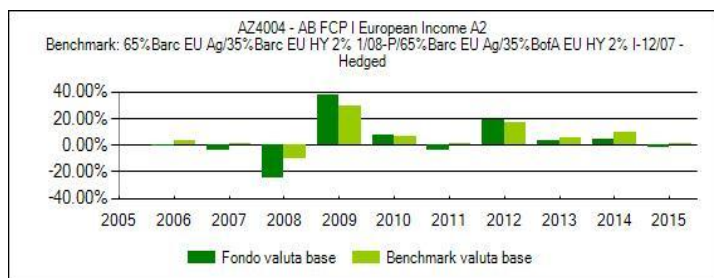
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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.

AZ4004 - AB FCP I European Income A2

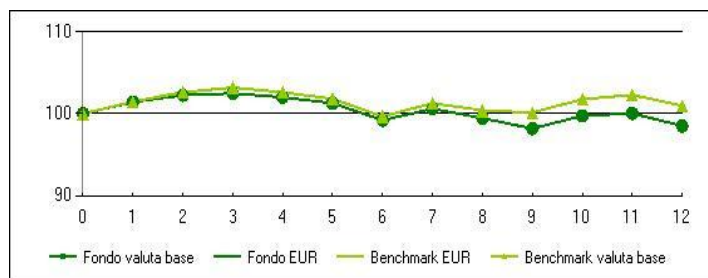
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 65%Barc EU Ag/35%Barc EU HY 2% 1/08-P/65%Barc EU Ag/35%BofA EU HY 2% I-12/07 - Hedged

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,51% | 1,28% | 1,81% | 5,86% | 3,85% |
| Benchmark | 0,97% | 4,97% | 4,97% | 7,83% | 6,44% |

Data inizio operatività:

26/02/1999

Patrimonio netto a fine anno*:

2.206.655.137,00

Valore quota a fine anno*:

18,52

Quota parte**:

73%

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

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

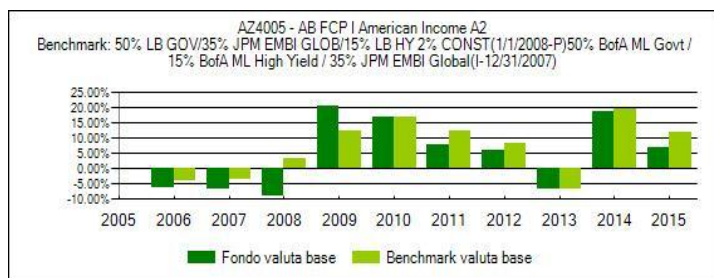
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

AZ4005 - AB FCP I American Income A2

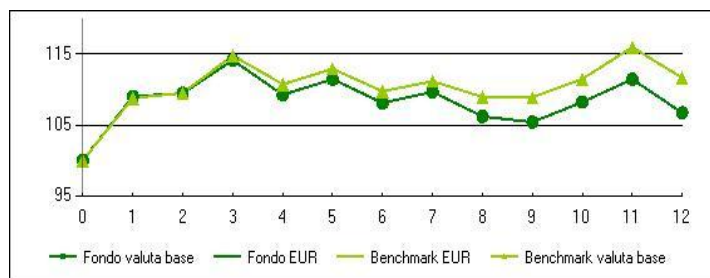
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% LB GOV/35% JPM EMBI GLOB/15% LB HY 2% CONST(1/1/2008-P)50% BofA ML Govt / 15% BofA ML High Yield / 35% JPM EMBI Global(I-12/31/2007)

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 6,7% | 12,26% | 5,46% | 5,51% | 5,87% |
| Benchmark | 11,65% | 15,43% | 7,51% | 7,63% | 8,48% |

Data inizio operatività: 26/10/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.978.371.665,00
 Valore quota a fine anno*: 22,82
 Quota parte**: 73%

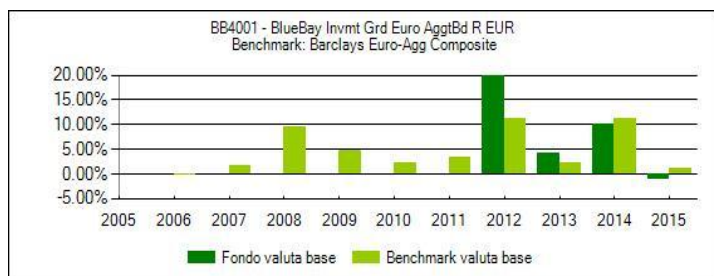
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BB4001 - BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR

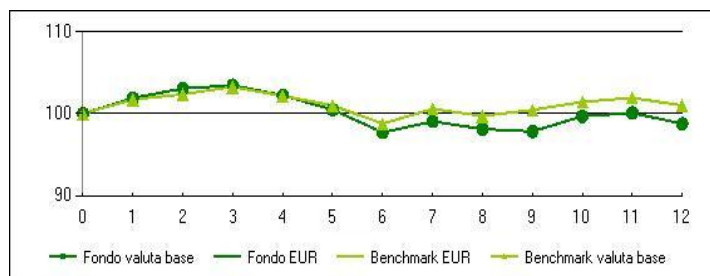
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,26% | 4,12% | 4,11% | 7,78% | - |
| 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**: 73%

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

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

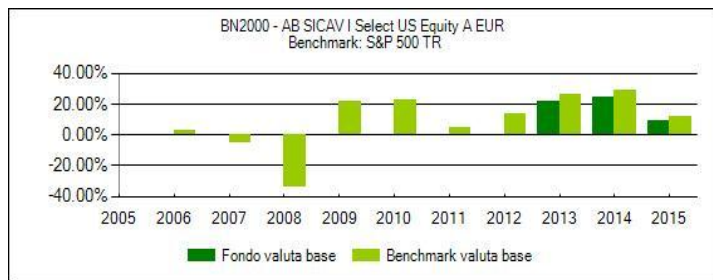
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BN2000 - AB SICAV I Select US Equity A EUR

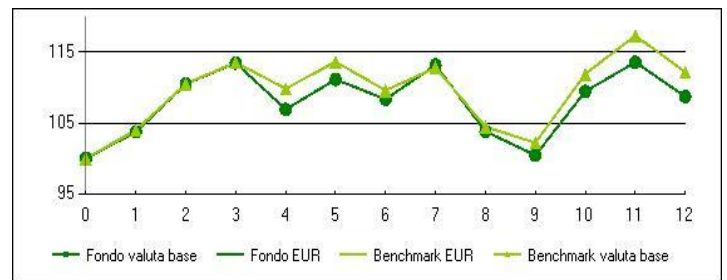
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 8,71% | 16,19% | 17,94% | - | - |
| Benchmark | 12,22% | 20,17% | 22,04% | 19,83% | 16,67% |

Data inizio operatività: 16/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.002.476.011,00
 Valore quota a fine anno*: 22,92
 Quota parte**: 73%

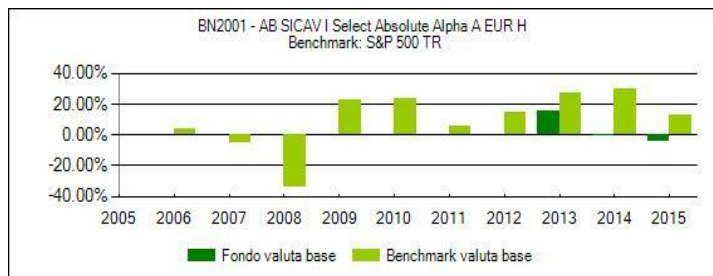
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BN2001 - AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H

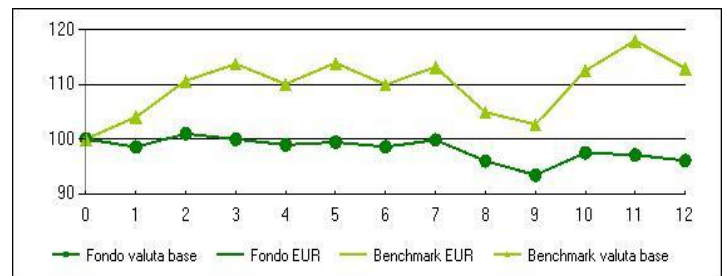
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -3,99% | -2,26% | 3,16% | - | - |
| Benchmark | 12,93% | 20,92% | 22,8% | 20,6% | 17,42% |

Data inizio operatività: 02/03/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.134.481.939,00
 Valore quota a fine anno*: 17,70
 Quota parte**: 73%

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

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

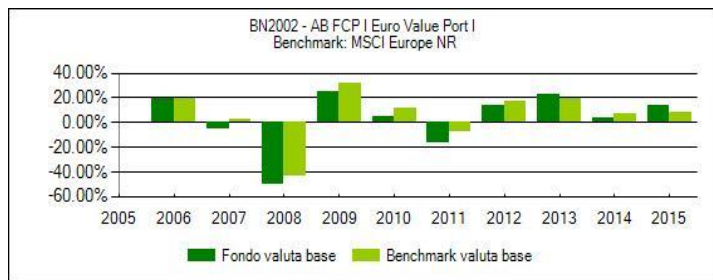
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BN2002 - AB FCP I Euro Value Port I

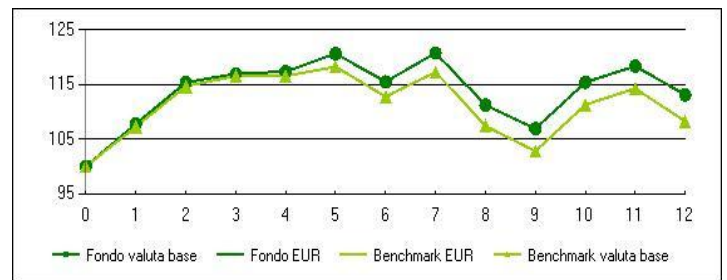
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 13,04% | 8,31% | 12,75% | 12,92% | 6,25% |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività: 29/08/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 199.770.239,00
 Valore quota a fine anno*: 17,56
 Quota parte**: 73%

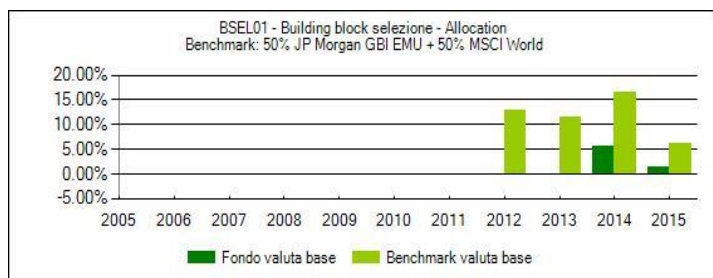
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BSEL01 - Building block selezione - Allocation

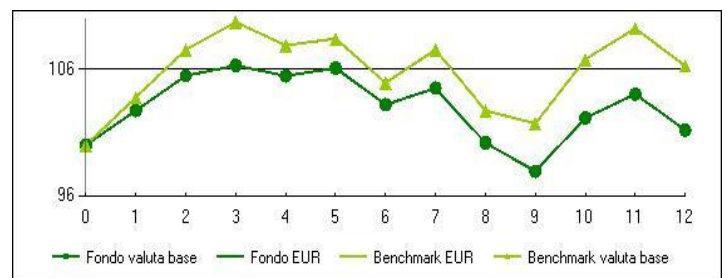
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% JP Morgan GBI EMU + 50% MSCI World

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,17% | 3,33% | - | - | - |
| Benchmark | 6,26% | 11,28% | 11,34% | 11,7% | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

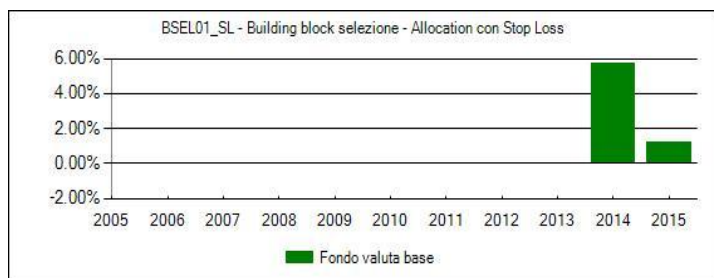
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL01_SL - Building block selezione - Allocation con Stop Loss

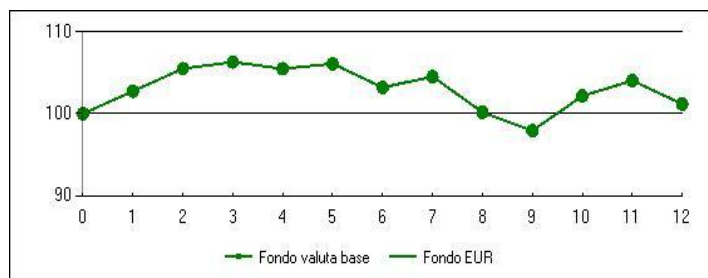
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 1,17% | 3,33% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

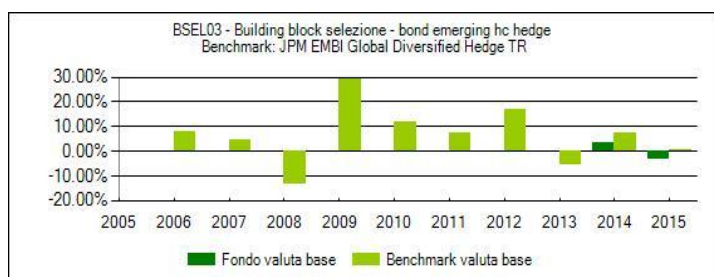
73%

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.

BSEL03 - Building block selezione - bond emerging hc hedge

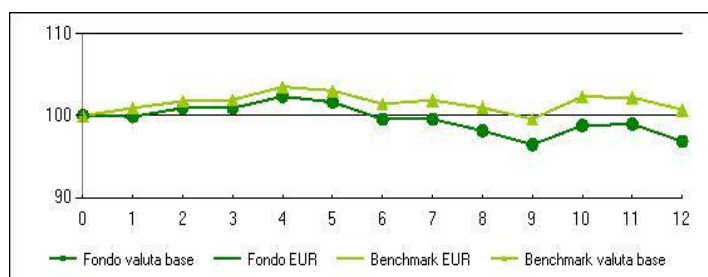
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,15% | -0% | - | - | - |
| Benchmark | 0,74% | 3,87% | 0,62% | 4,45% | 5,03% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

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

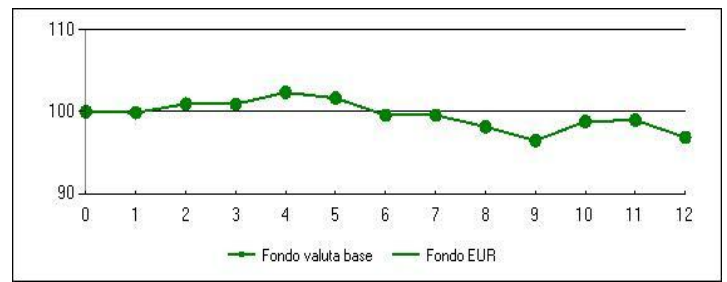
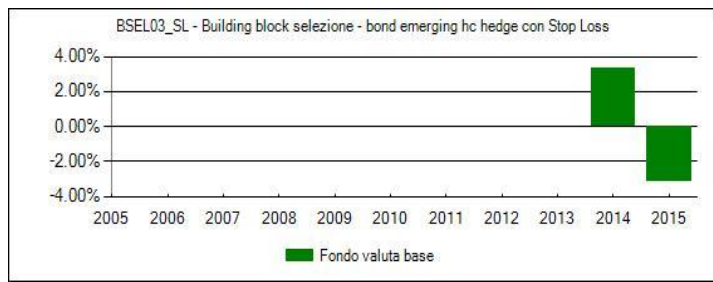
BSEL03_SL - Building block selezione - bond emerging hc hedge con Stop Loss

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 | -3,15% | -0% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

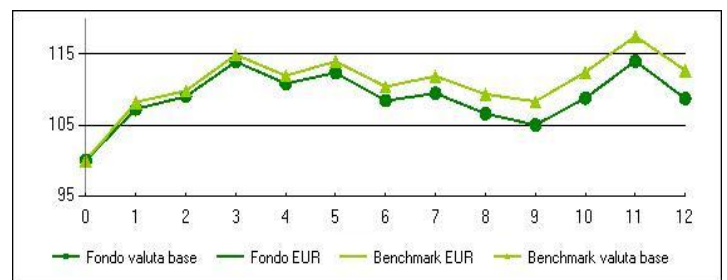
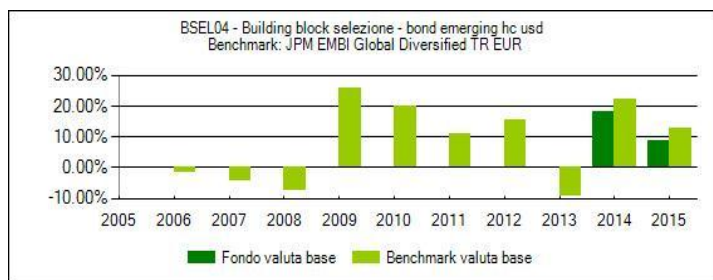
BSEL04 - Building block selezione - bond emerging hc usd

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 | 8,72% | 13,2% | - | - | - |
| Benchmark | 12,71% | 17,42% | 7,72% | 9,65% | 9,9% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

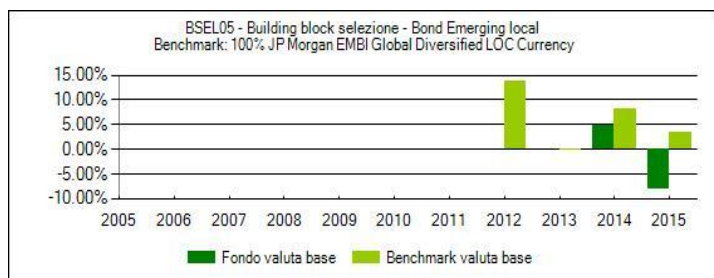
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL05 - Building block selezione - Bond Emerging local

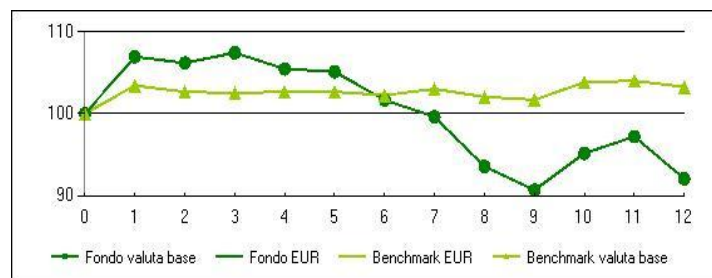
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 100% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -7,95% | -1,89% | - | - | - |
| Benchmark | 3,28% | 5,7% | 3,67% | 6,09% | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

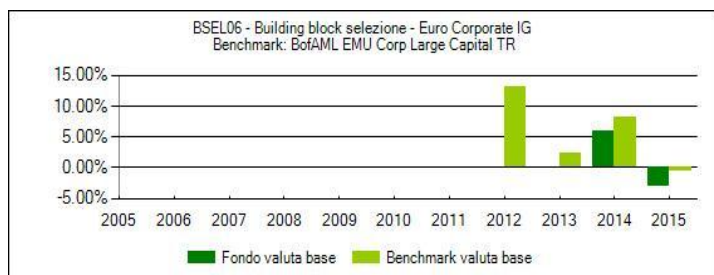
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BSEL06 - Building block selezione - Euro Corporate IG

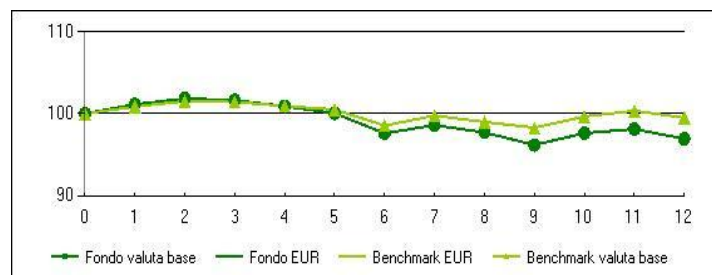
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corp Large Capital TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,08% | 1,25% | - | - | - |
| Benchmark | -0,48% | 3,8% | 3,32% | 5,7% | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

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

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

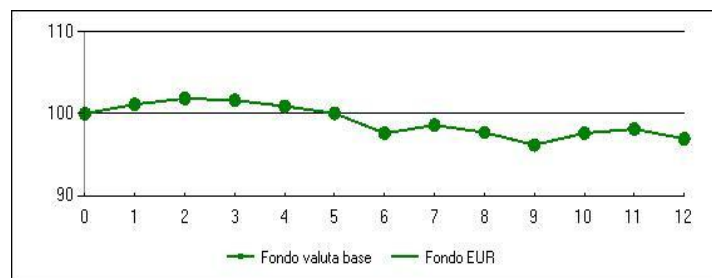
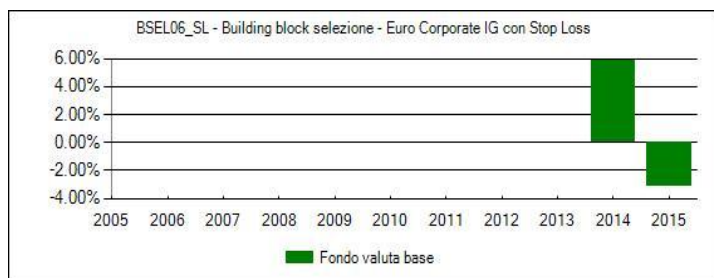
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BSEL06_SL - Building block selezione - Euro Corporate IG 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 | -3,08% | 1,25% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

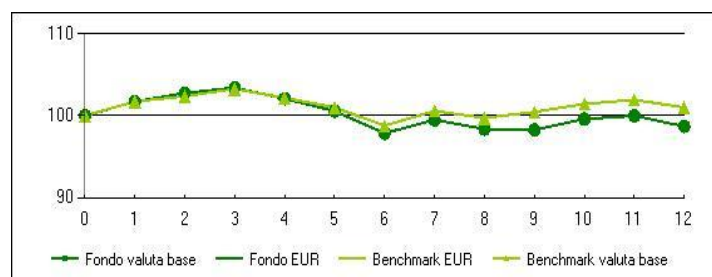
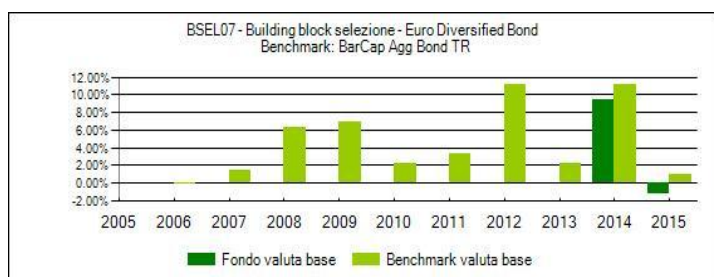
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

BSEL07 - Building block selezione - Euro Diversified Bond

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 | -1,31% | 3,83% | - | - | - |
| Benchmark | 1% | 5,93% | 4,66% | 6,26% | 5,65% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

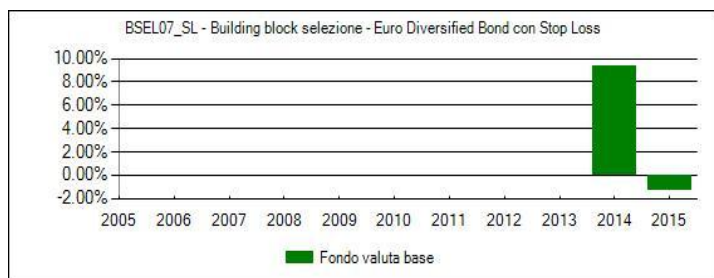
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL07_SL - Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss

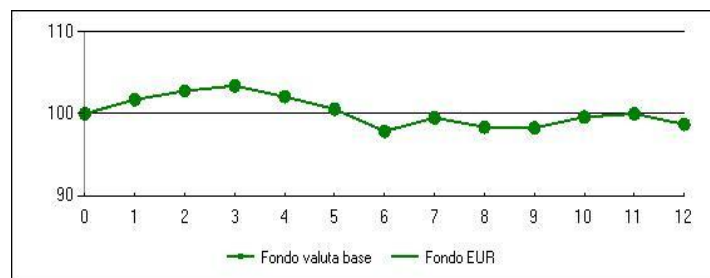
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,31% | 3,83% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

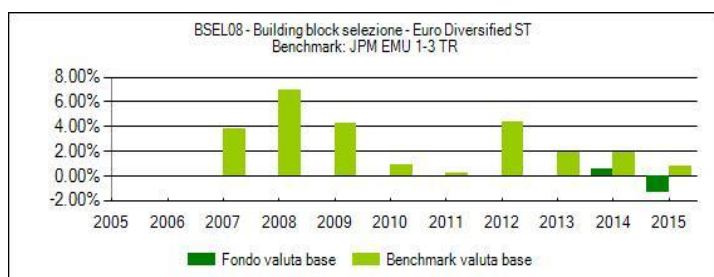
73%

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.

BSEL08 - Building block selezione - Euro Diversified ST

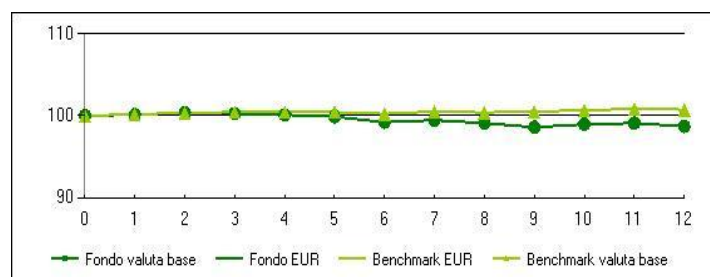
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU 1-3 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,31% | -0,38% | - | - | - |
| Benchmark | 0,74% | 1,3% | 1,49% | 2,2% | 1,81% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

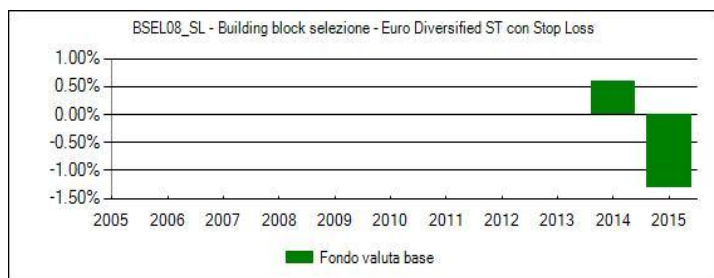
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL08_SL - Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss

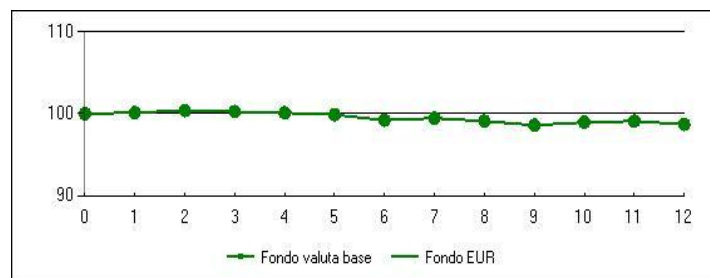
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,31% | -0,38% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

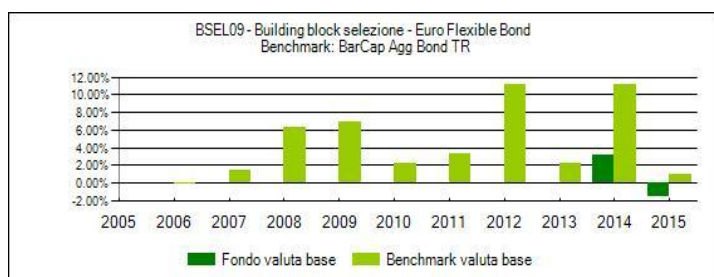
73%

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.

BSEL09 - Building block selezione - Euro Flexible Bond

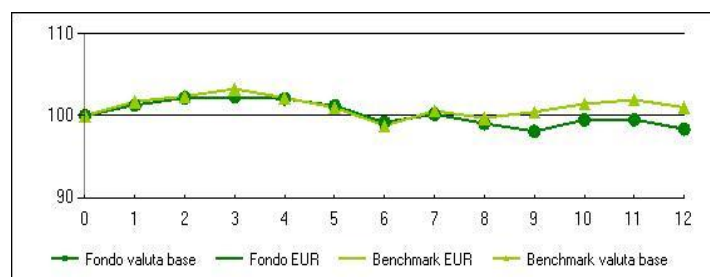
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,64% | 0,68% | - | - | - |
| Benchmark | 1% | 5,93% | 4,66% | 6,26% | 5,65% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

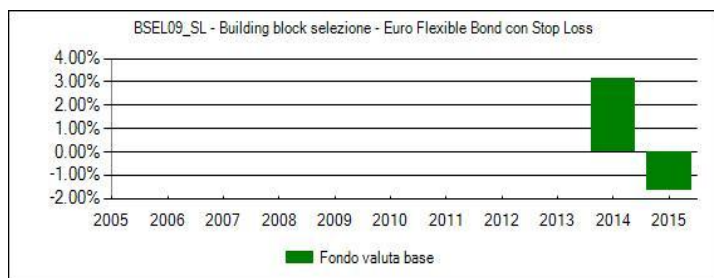
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL09_SL - Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss

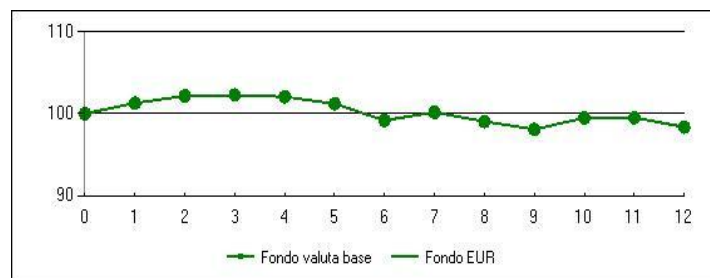
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,64% | 0,68% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

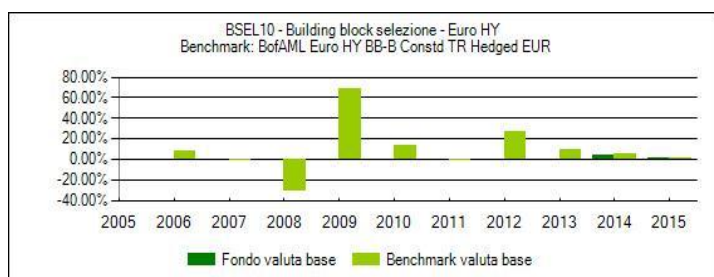
73%

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.

BSEL10 - Building block selezione - Euro HY

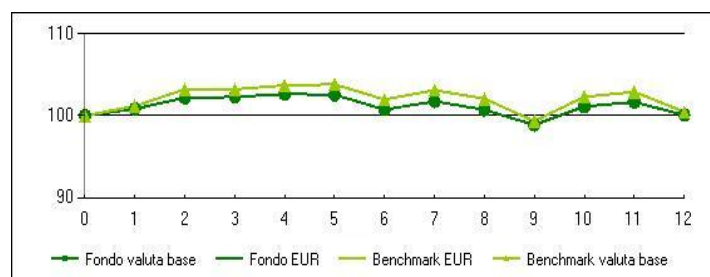
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



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

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 0,06% | 1,74% | - | - | - |
| Benchmark | 0,47% | 3,19% | 5,31% | 10,2% | 7,74% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

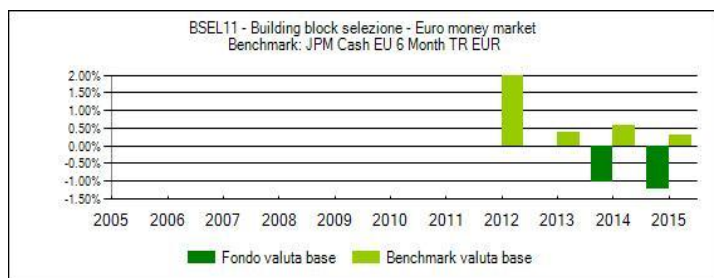
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL11 - Building block selezione - Euro money market

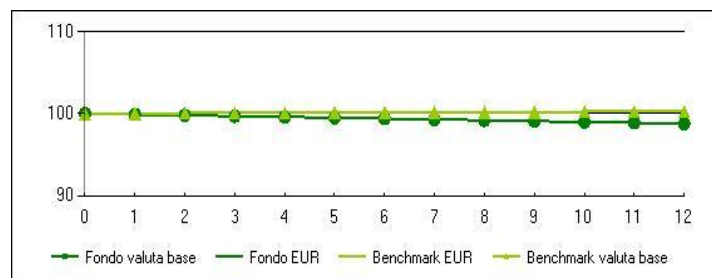
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Cash EU 6 Month TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,23% | -1,14% | - | - | - |
| Benchmark | 0,28% | 0,42% | 0,41% | 0,81% | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

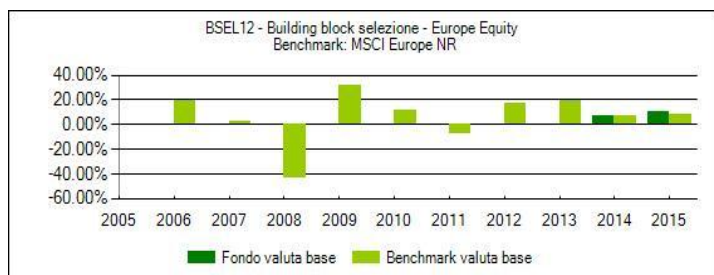
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BSEL12 - Building block selezione - Europe Equity

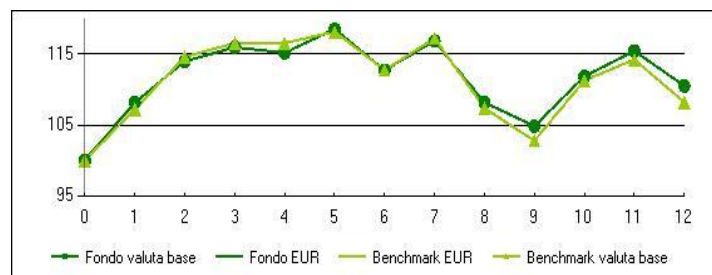
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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% | 8,47% | - | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

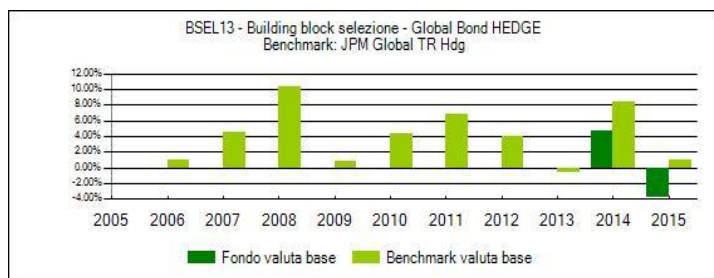
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL13 - Building block selezione - Global Bond HEDGE

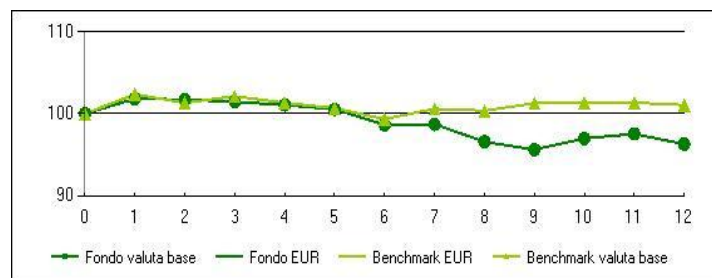
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global TR Hdg

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,73% | 0,36% | - | - | - |
| Benchmark | 1,05% | 4,7% | 2,94% | 3,22% | 3,95% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

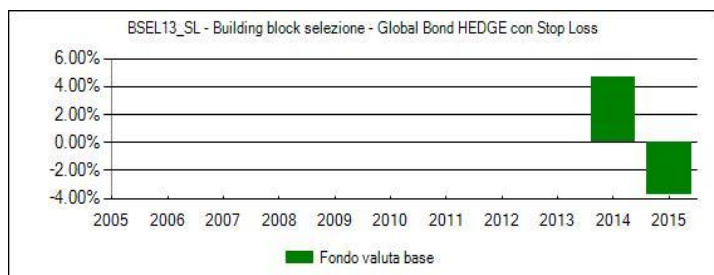
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BSEL13_SL - Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss

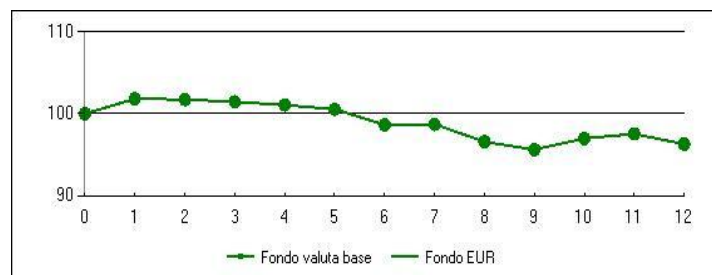
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,73% | 0,36% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

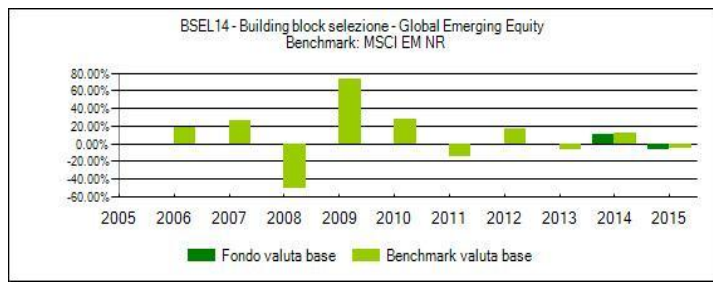
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

BSEL14 - Building block selezione - Global Emerging Equity

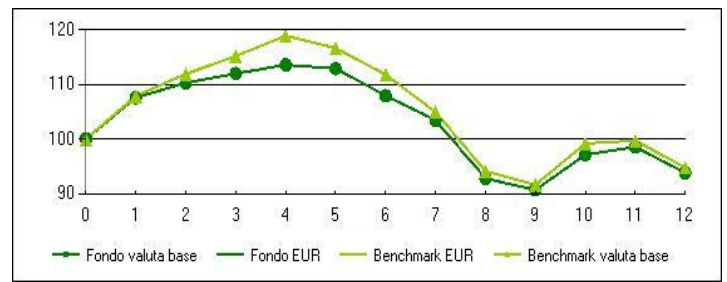
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -6,22% | 1,68% | - | - | - |
| Benchmark | -5,23% | 2,74% | -0,54% | 3,45% | -0,7% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

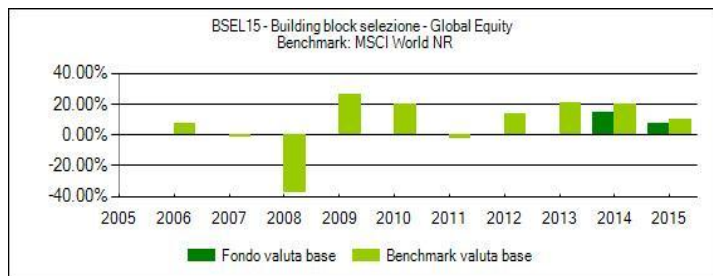
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BSEL15 - Building block selezione - Global Equity

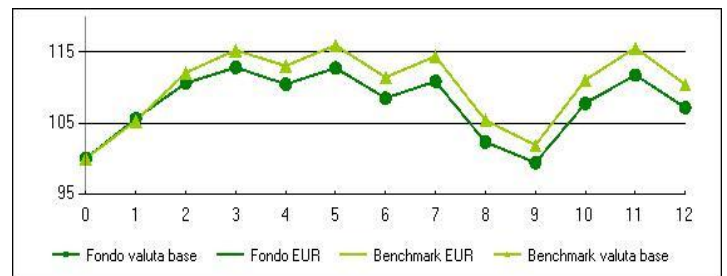
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 7,15% | 10,8% | - | - | - |
| Benchmark | 10,42% | 14,87% | 16,94% | 16,21% | 12,23% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

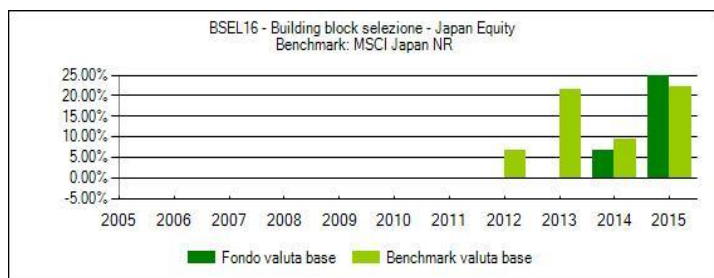
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL16 - Building block selezione - Japan Equity

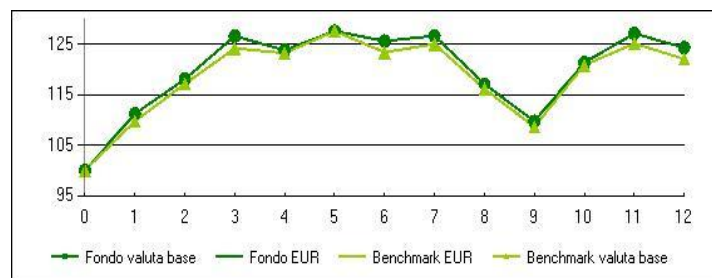
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Japan NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 24,27% | 14,98% | - | - | - |
| Benchmark | 22,05% | 15,5% | 17,52% | 14,67% | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

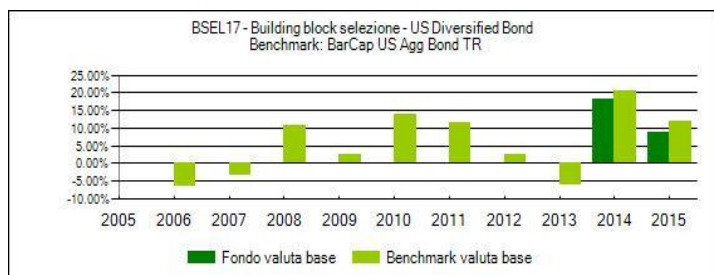
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BSEL17 - Building block selezione - US Diversified Bond

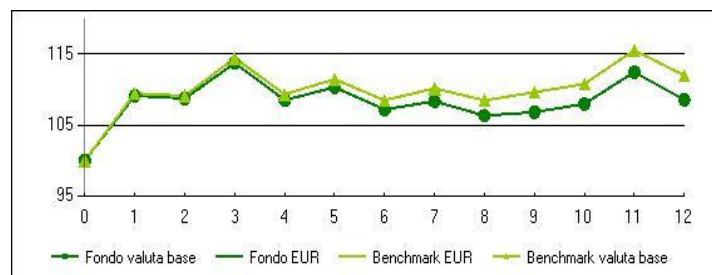
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 8,55% | 13,09% | - | - | - |
| Benchmark | 12,01% | 16,26% | 8,21% | 6,78% | 7,7% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

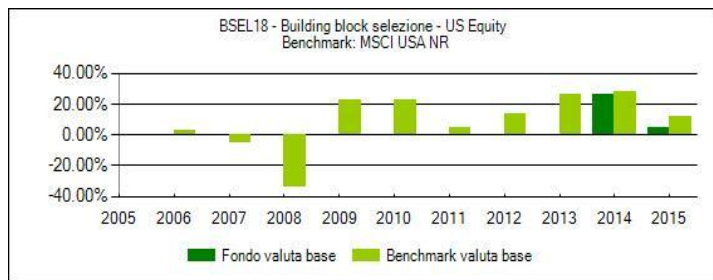
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL18 - Building block selezione - US Equity

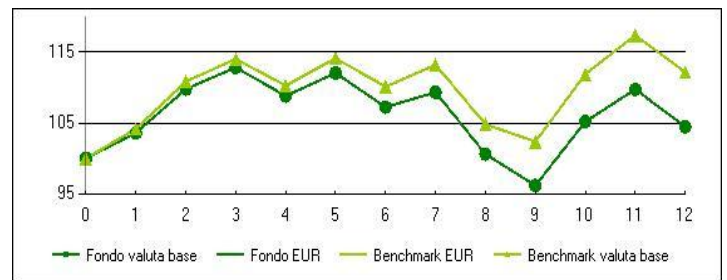
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 4,46% | 14,72% | - | - | - |
| Benchmark | 12,16% | 19,97% | 21,98% | 19,82% | 16,64% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

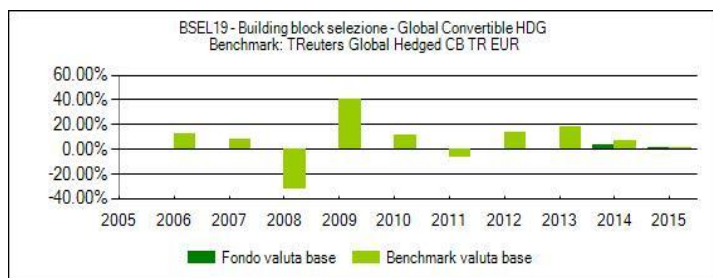
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

BSEL19 - Building block selezione - Global Convertible HDG

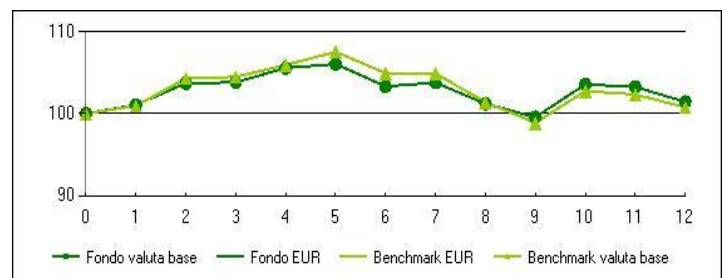
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 1,44% | 2,12% | - | - | - |
| Benchmark | 0,77% | 3,47% | 8,21% | 9,57% | 6,09% |

Data inizio operatività:

10/10/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

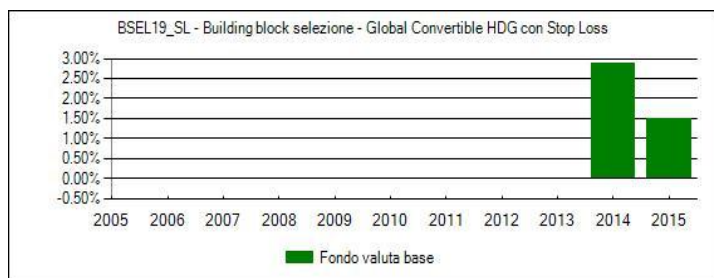
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL19_SL - Building block selezione - Global Convertible HDG con Stop Loss

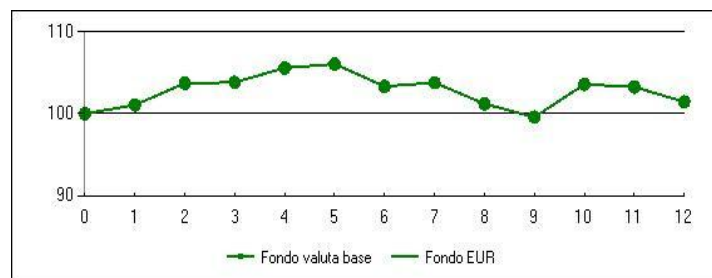
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 1,44% | 2,12% | - | - | - |

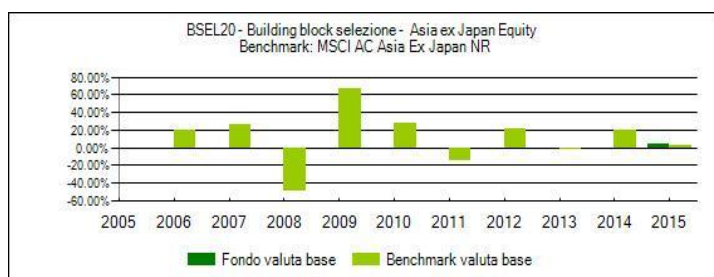
Data inizio operatività: 10/10/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

BSEL20 - Building block selezione - Asia ex Japan Equity

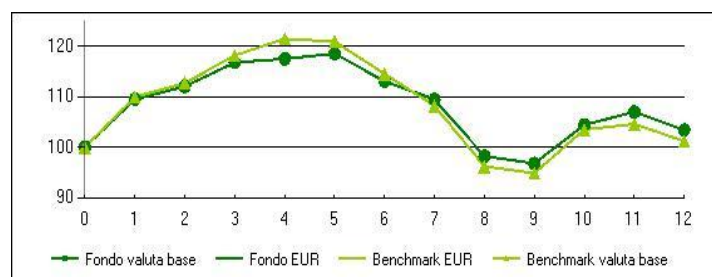
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 3,37% | - | - | - | - |
| Benchmark | 1,18% | 9,89% | 5,99% | 9,44% | 4,16% |

Data inizio operatività: 05/05/2014
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

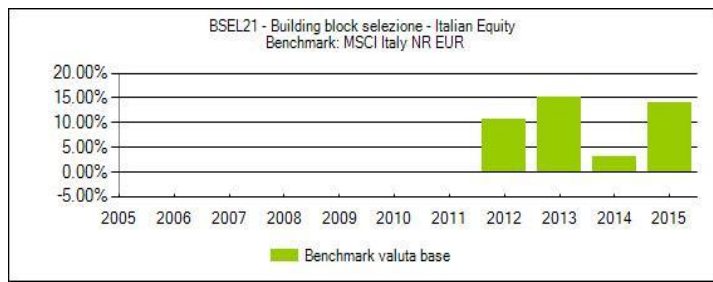
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

BSEL21 - Building block selezione - Italian Equity

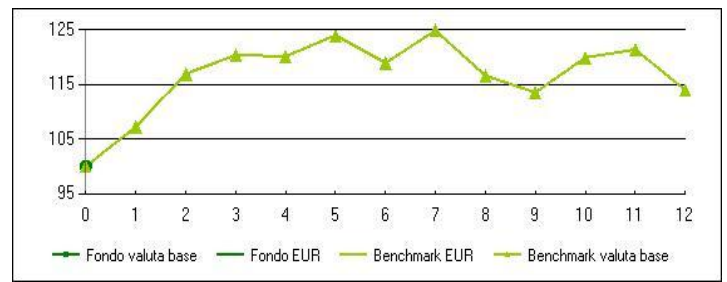
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Italy NR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 13,95% | 8,35% | 10,6% | 10,63% | - |

Data inizio operatività:

30/07/2015

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

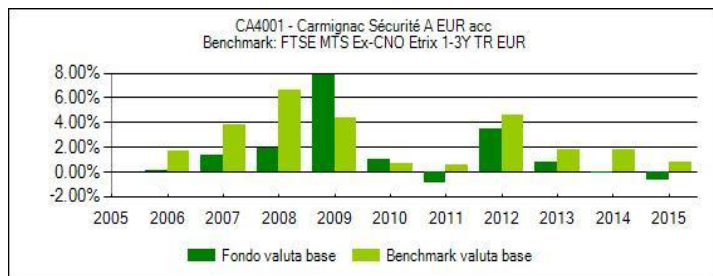
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc

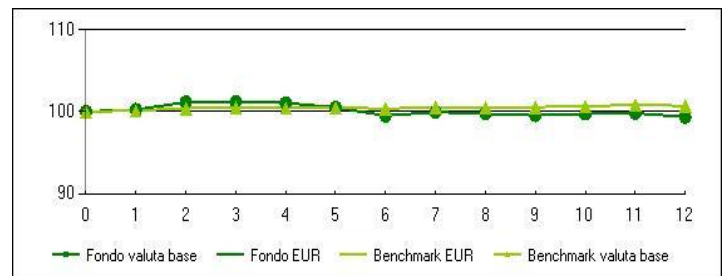
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -0,65% | -0,37% | 0,01% | 0,84% | 0,48% |
| 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**:

73%

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

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

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

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

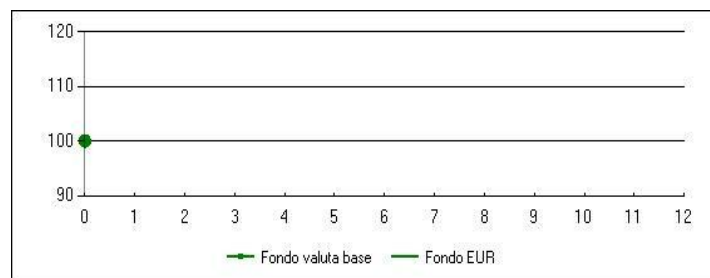
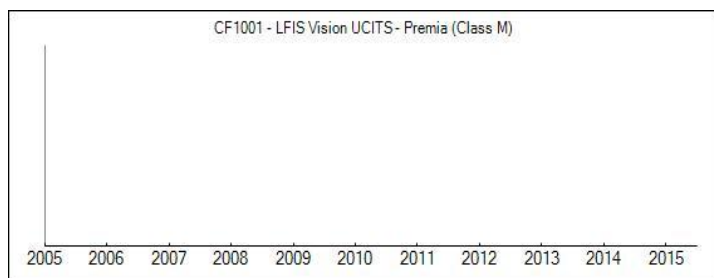
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CF1001 - LFIS Vision UCITS - Premia (Class M)

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:

27/09/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

 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%: 1,75%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

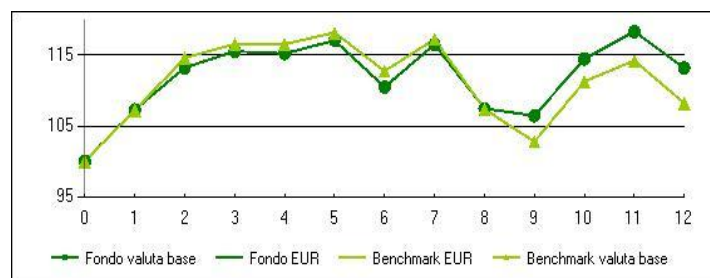
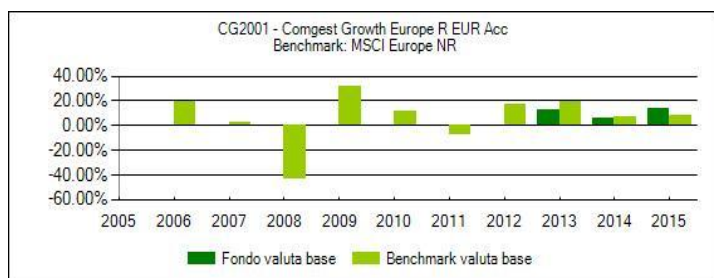
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CG2001 - Comgest Growth Europe R 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 | 13,17% | 9,52% | 10,41% | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività:

02/04/2012

Patrimonio netto a fine anno*:

2.135.457.441,00

Valore quota a fine anno*:

20,60

Quota parte**:

73%

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

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

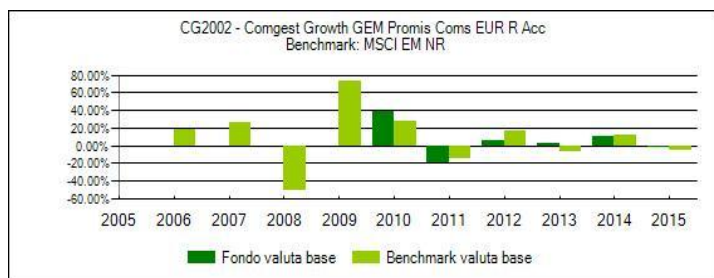
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CG2002 - Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc

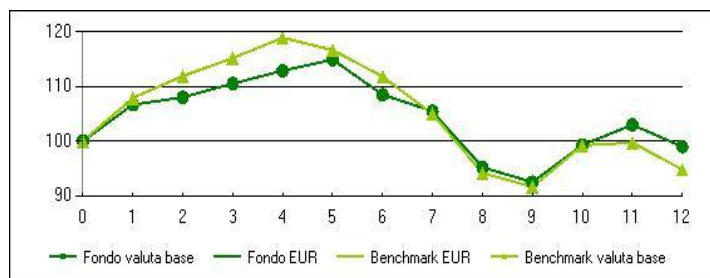
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -1,04% | 4,3% | 3% | 3,68% | -1,29% |
| Benchmark | -5,23% | 2,74% | -0,54% | 3,45% | -0,7% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 04/04/2007 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 256.564.589,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 13,03 |
| Quota parte**: | 73% |

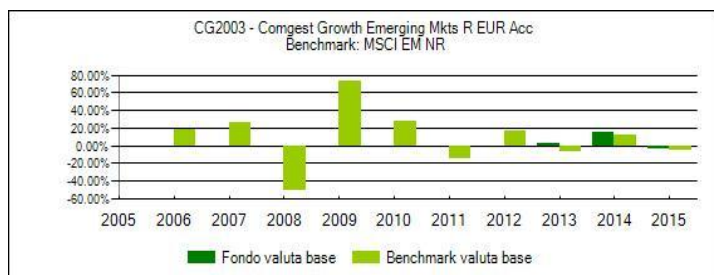
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CG2003 - Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc

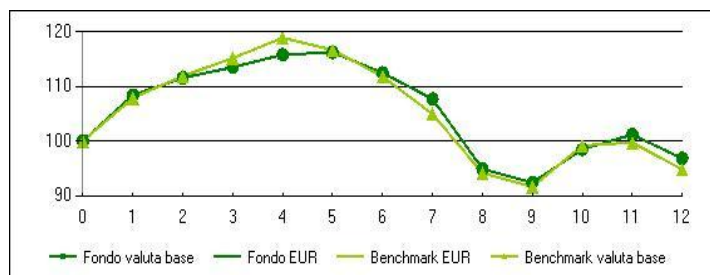
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,21% | 5,12% | 3,44% | - | - |
| Benchmark | -5,22% | 2,74% | -0,54% | 3,45% | -0,7% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 14/06/2012 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 3.463.457.844,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 27,06 |
| Quota parte**: | 73% |

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

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

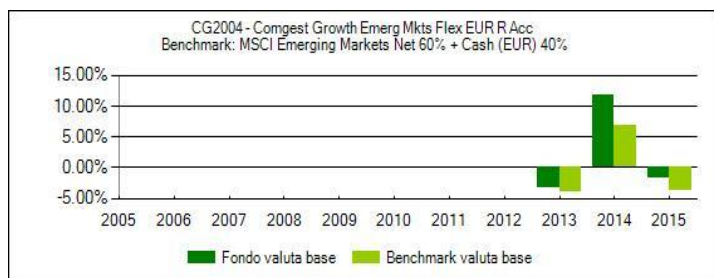
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CG2004 - Comgest Growth Emerg Mkts Flex EUR R Acc

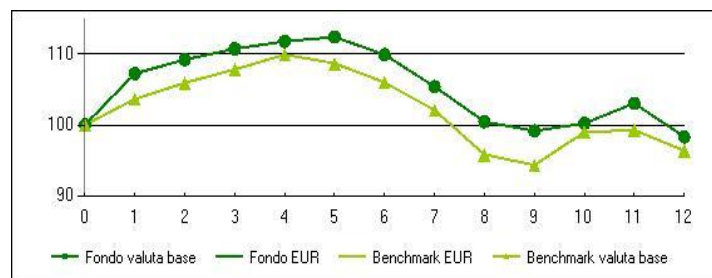
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Emerging Markets Net 60% + Cash (EUR) 40%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,71% | 4,7% | 1,98% | - | - |
| Benchmark | -3,65% | 1,5% | -0,33% | - | - |

Data inizio operatività: 25/09/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 142.776.048,00
 Valore quota a fine anno*: 11,18
 Quota parte**: 73%

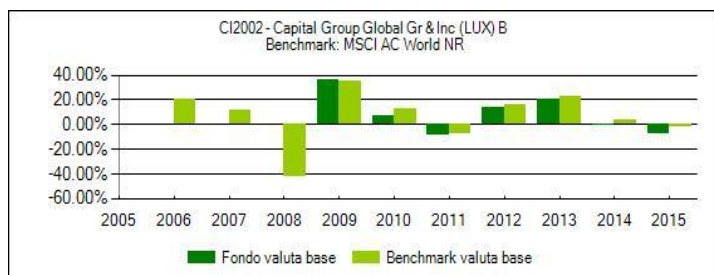
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CI2002 - Capital Group Global Gr & Inc (LUX) B

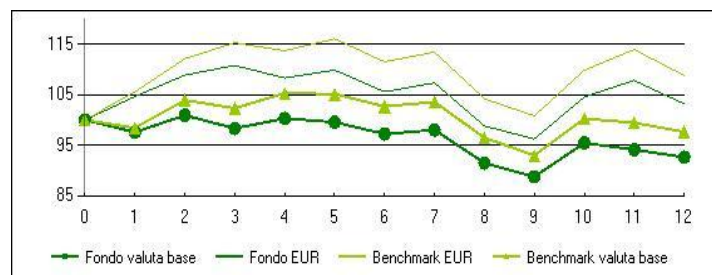
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -7,42% | -4,04% | 3,31% | 5,71% | 2,6% |
| Benchmark | -2,36% | 0,85% | 7,69% | 9,74% | 6,09% |

Data inizio operatività: 31/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 222.870.309,00
 Valore quota a fine anno*: 18,33
 Quota parte**: 73%

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

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

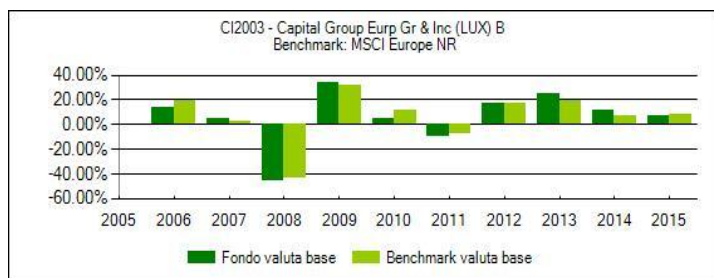
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CI2003 - Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B

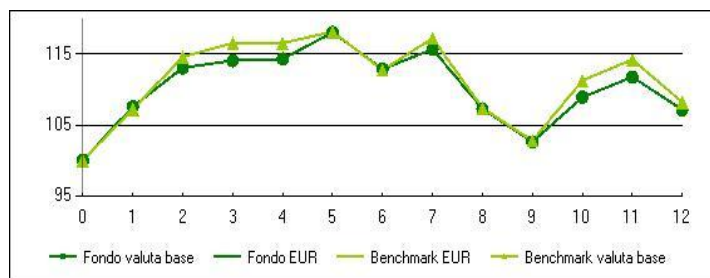
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 7,13% | 9,06% | 14,1% | 14,69% | 9,32% |
| 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**: 73%

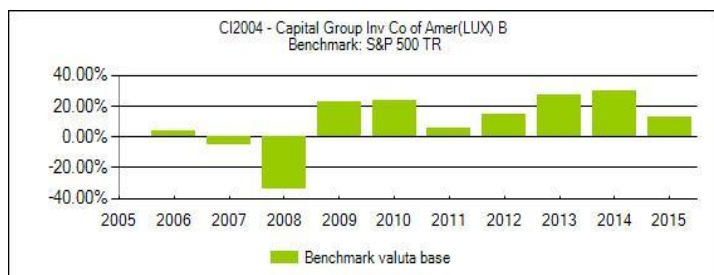
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CI2004 - Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B

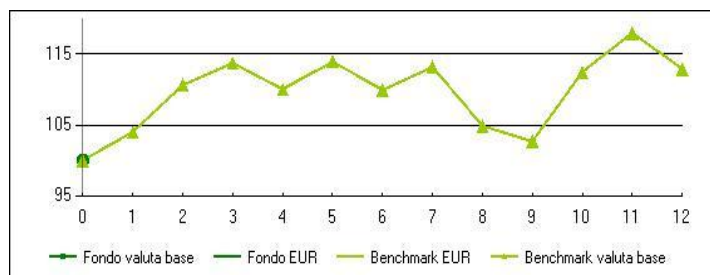
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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: 17/06/2016
 Patrimonio netto a fine anno*: 287.166.844,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

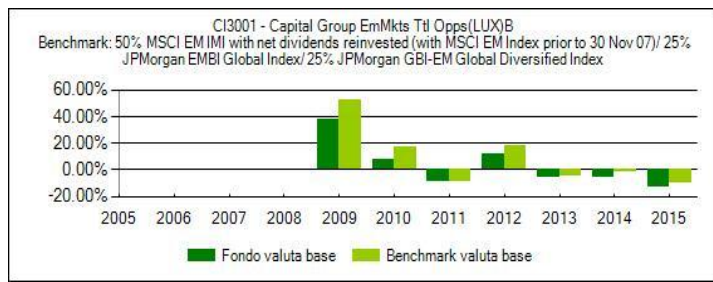
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

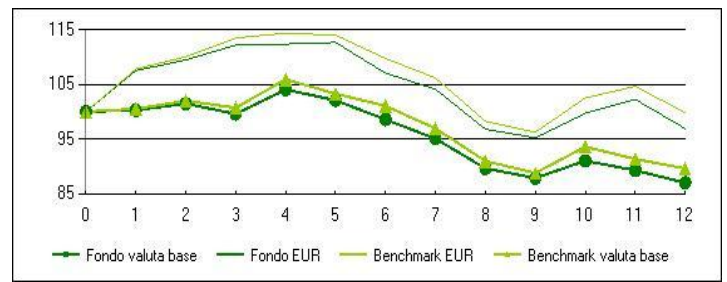
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -13,04% | -9,21% | -8,21% | -3,58% | -4,72% |
| 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**: 73%

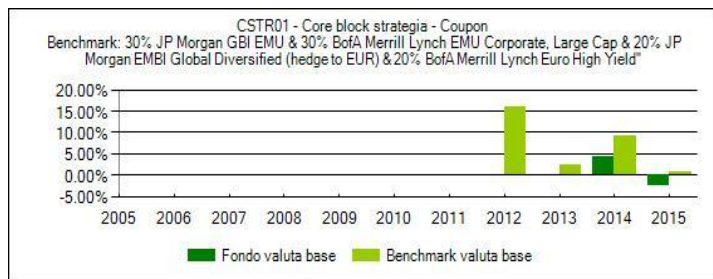
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CSTR01 - Core block strategia - Coupon

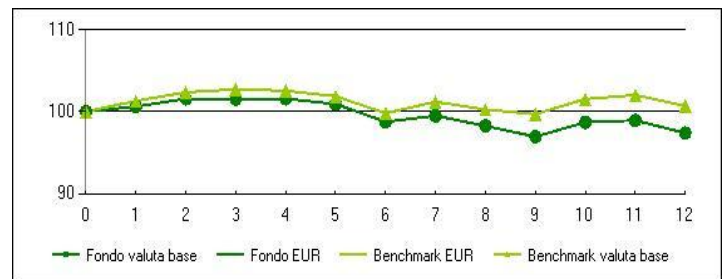
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 30% JP Morgan GBI EMU & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate, Large Cap & 20% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 20% BofA Merrill Lynch Euro High Yield"

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,63% | 0,76% | - | - | - |
| Benchmark | 0,69% | 4,79% | 3,93% | 6,85% | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
Patrimonio netto a fine anno*:
Valore quota a fine anno*:
Quota parte**: 73%

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

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

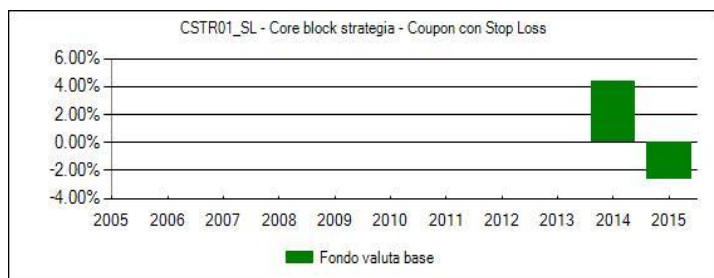
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CSTR01_SL - Core block strategia - Coupon con Stop Loss

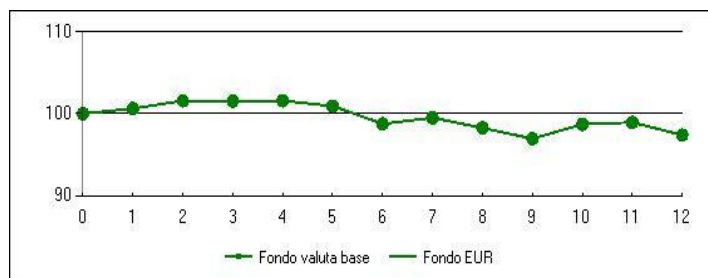
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,63% | 0,76% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

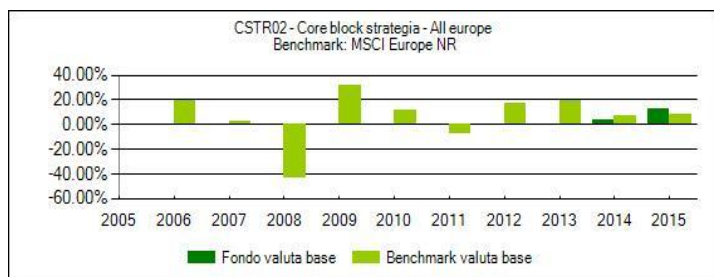
73%

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.

CSTR02 - Core block strategia - All europe

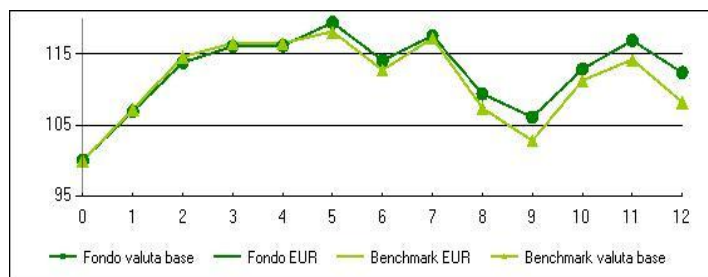
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 12,37% | 7,66% | - | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

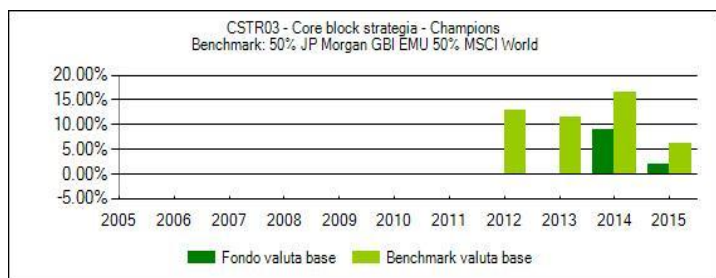
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CSTR03 - Core block strategia - Champions

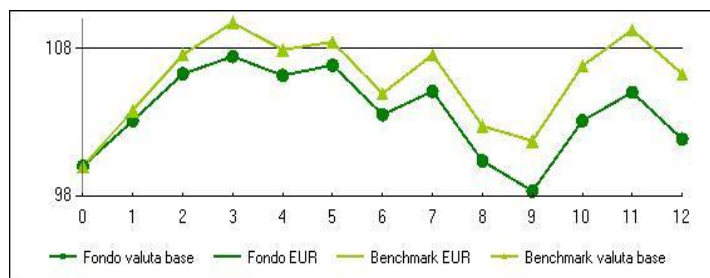
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% JP Morgan GBI EMU 50% MSCI World

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,81% | 5,24% | - | - | - |
| Benchmark | 6,26% | 11,28% | 11,34% | 11,7% | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

73%

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

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

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

CSTR03_SL - Core block strategia - Champions con Stop Loss

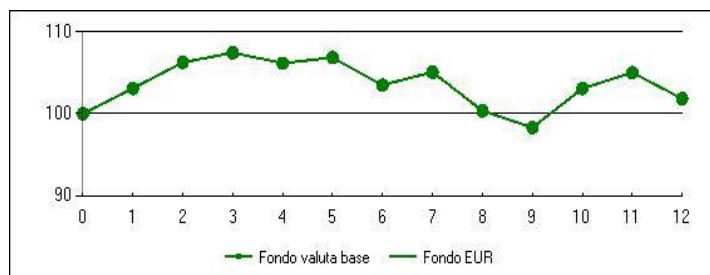
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 1,81% | 5,24% | - | - | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

73%

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

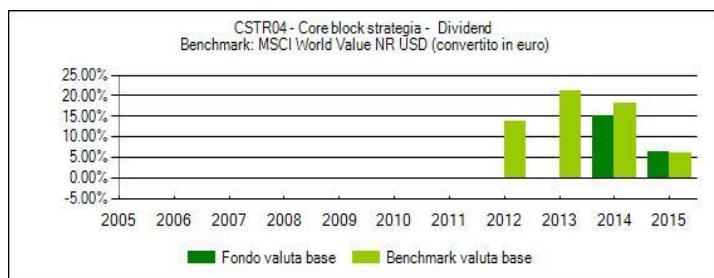
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CSTR04 - Core block strategia - Dividend

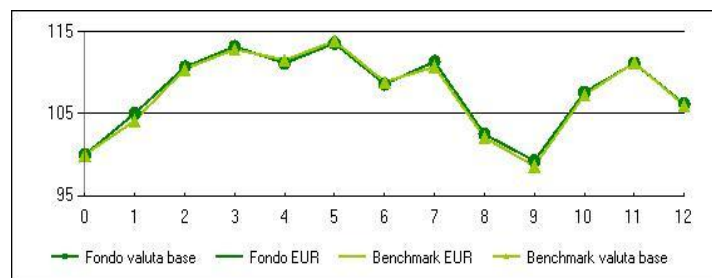
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Value NR USD (convertito in euro)

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 6,18% | 10,31% | - | - | - |
| Benchmark | 6,02% | 11,89% | 14,89% | 14,6% | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

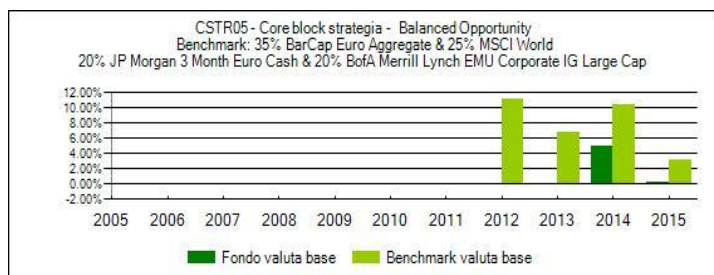
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CSTR05 - Core block strategia - Balanced Opportunity

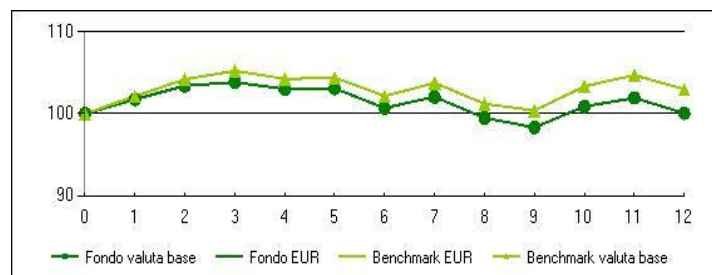
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 35% BarCap Euro Aggregate & 25% MSCI World 20% JP Morgan 3 Month Euro Cash & 20% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,05% | 2,3% | - | - | - |
| Benchmark | 3% | 6,58% | 6,64% | 7,71% | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

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

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

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

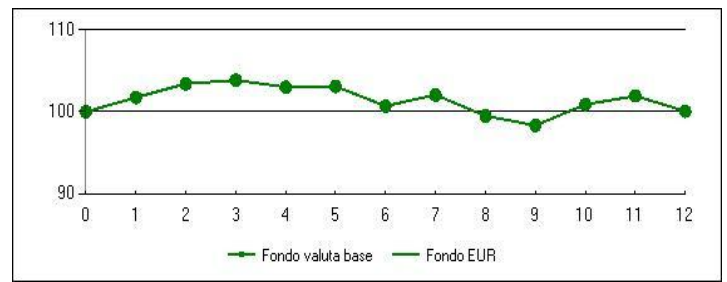
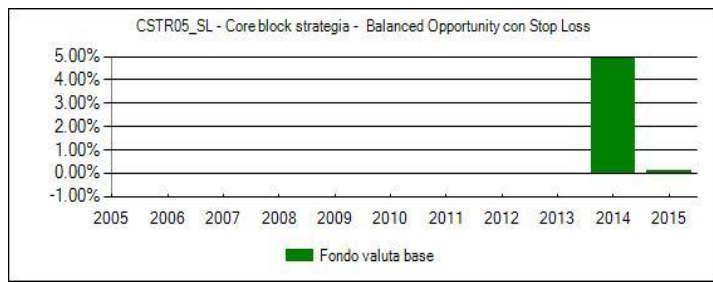
CSTR05_SL - Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss

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 | -0,05% | 2,3% | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

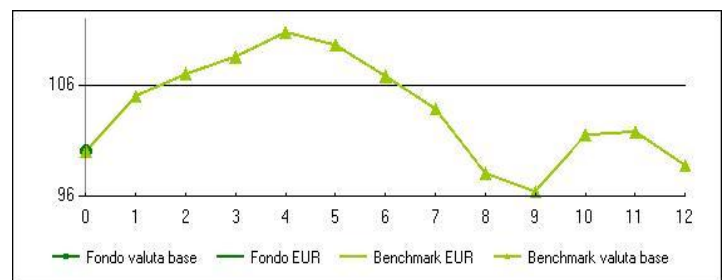
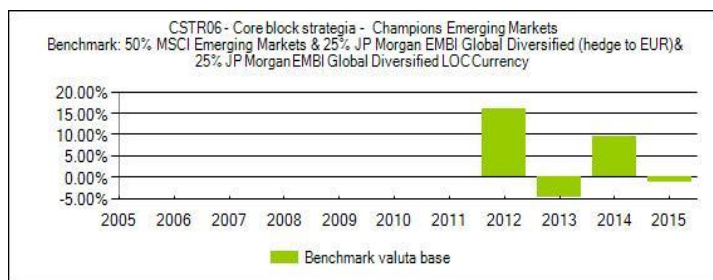
CSTR06 - Core block strategia - Champions Emerging Markets

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 Emerging Markets & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR)& 25% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | -1,26% | 4,04% | 1% | 4,57% | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

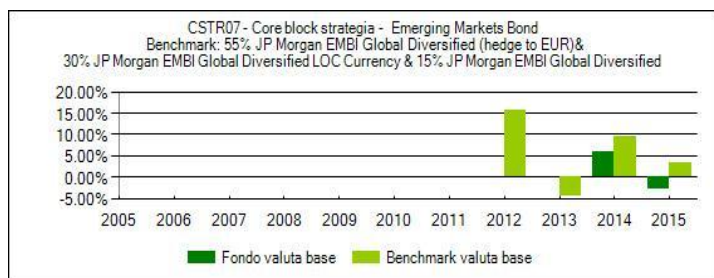
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CSTR07 - Core block strategia - Emerging Markets Bond

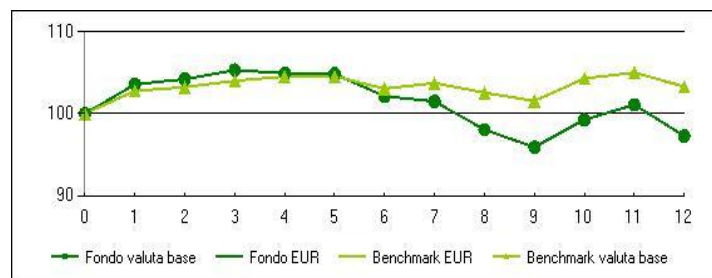
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 55% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR)& 30% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency & 15% JP Morgan EMBI Global Diversified

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,73% | 1,45% | - | - | - |
| Benchmark | 3,31% | 6,42% | 2,63% | 5,77% | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

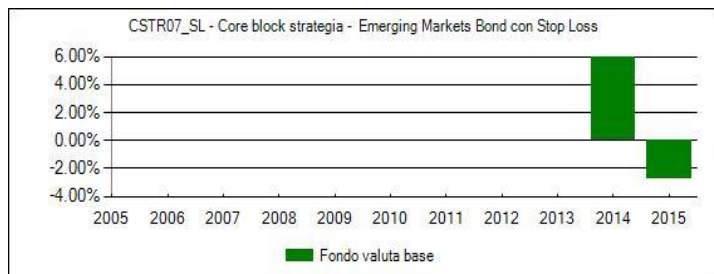
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CSTR07_SL - Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss

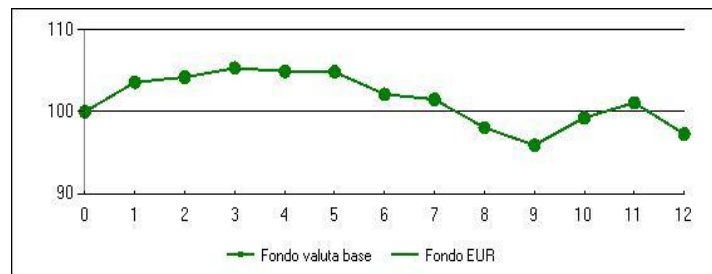
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,73% | 1,45% | - | - | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

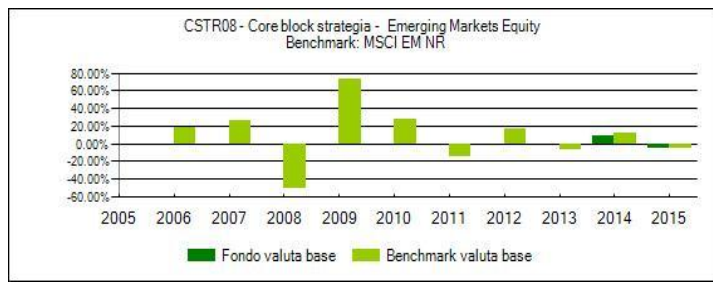
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CSTR08 - Core block strategia - Emerging Markets Equity

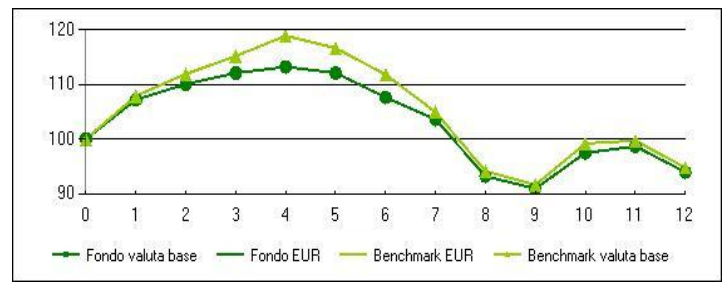
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -6,08% | 0,92% | - | - | - |
| Benchmark | -5,23% | 2,74% | -0,54% | 3,45% | -0,7% |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

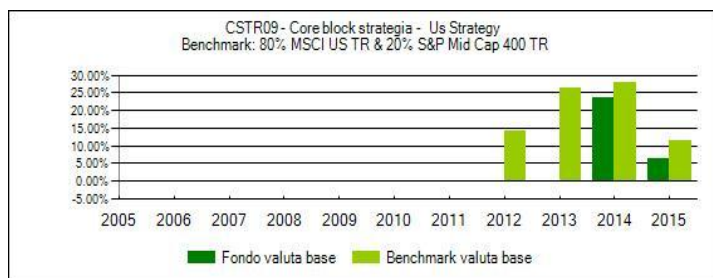
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CSTR09 - Core block strategia - Us Strategy

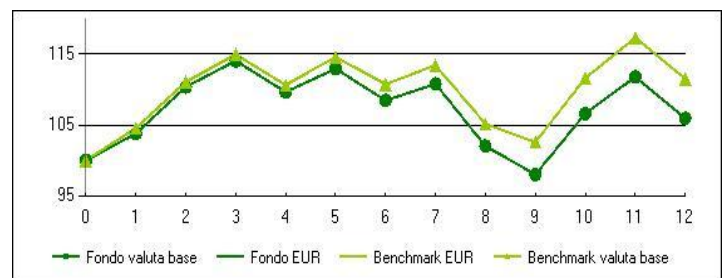
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 80% MSCI US TR & 20% S&P Mid Cap 400 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 5,91% | 14,13% | - | - | - |
| Benchmark | 11,54% | 19,34% | 21,66% | 19,72% | - |

Data inizio operatività:

08/07/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

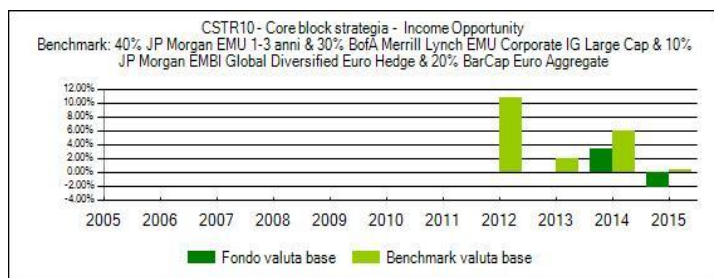
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

CSTR10 - Core block strategia - Income Opportunity

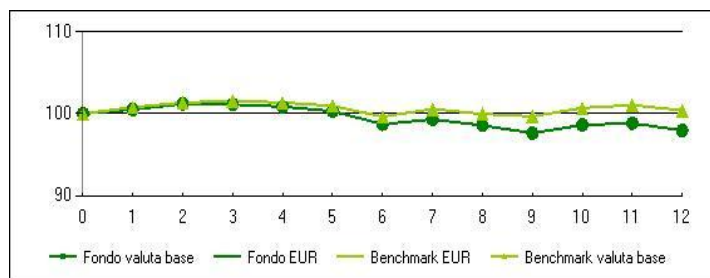
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 40% JP Morgan EMU 1-3 anni & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap & 10% JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedge & 20% BarCap Euro Aggregate

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,06% | 0,6% | - | - | - |
| Benchmark | 0,41% | 3,19% | 2,77% | 4,68% | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

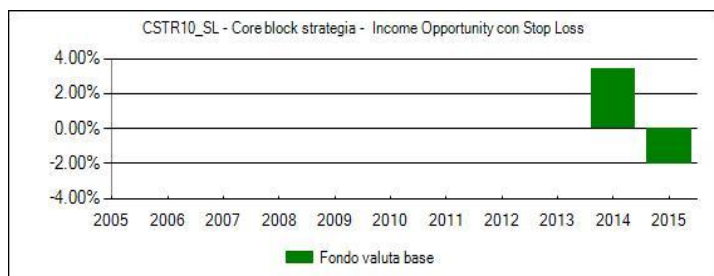
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CSTR10_SL - Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss

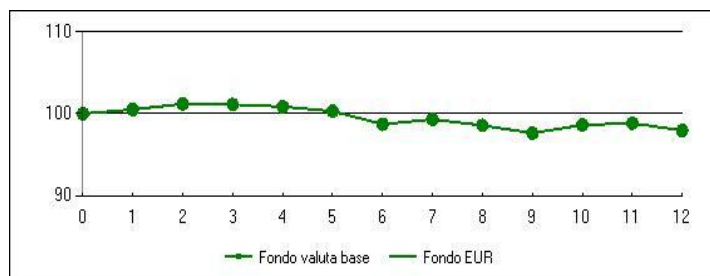
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,06% | 0,6% | - | - | - |

Data inizio operatività: 08/07/2013
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

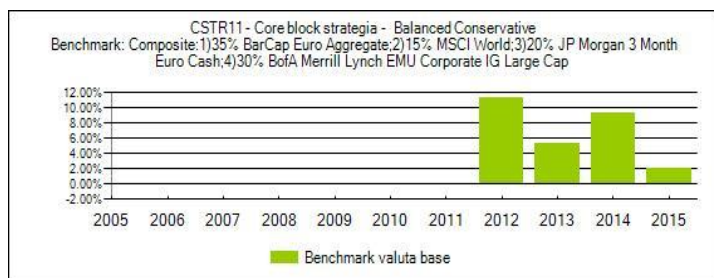
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CSTR11 - Core block strategia - Balanced Conservative

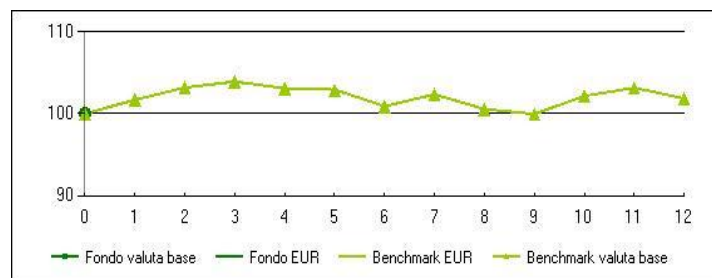
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:1)35% BarCap Euro Aggregate;2)15% MSCI World;3)20% JP Morgan 3 Month Euro Cash;4)30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 1,85% | 5,45% | 5,35% | 6,79% | - |

Data inizio operatività: 20/01/2014
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

73%

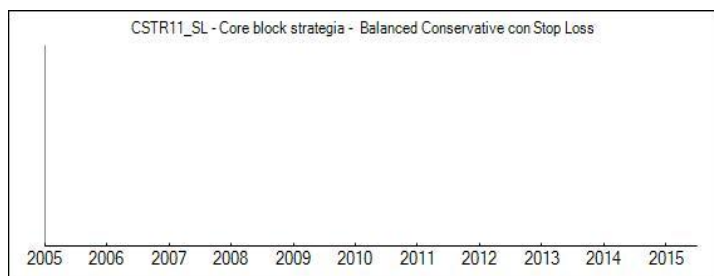
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CSTR11_SL - Core block strategia - Balanced Conservative con Stop Loss

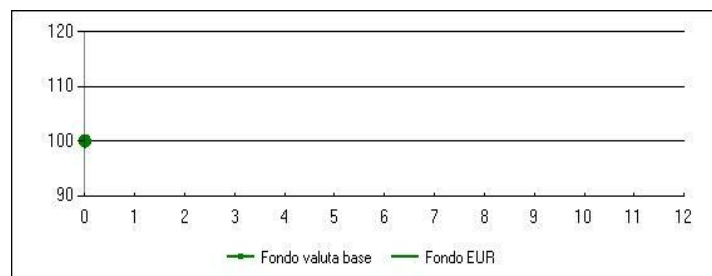
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | - | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 20/01/2014
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

73%

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

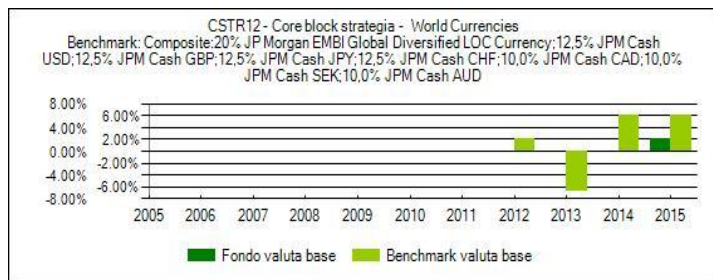
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

CSTR12 - Core block strategia - World Currencies

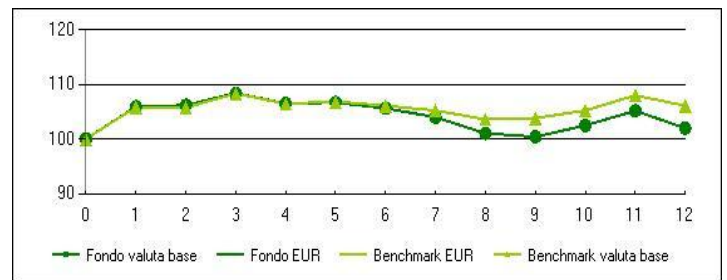
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite:20% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency;12,5% JPM Cash USD;12,5% JPM Cash GBP;12,5% JPM Cash JPY;12,5% JPM Cash CHF;10,0% JPM Cash CAD;10,0% JPM Cash SEK;10,0% JPM Cash AUD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 2,24% | - | - | - | - |
| Benchmark | 6,1% | 6,06% | 1,64% | 1,75% | - |

Data inizio operatività: 20/01/2014
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

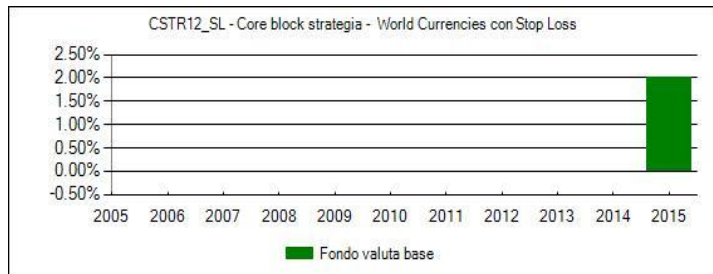
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

CSTR12_SL - Core block strategia - World Currencies con Stop Loss

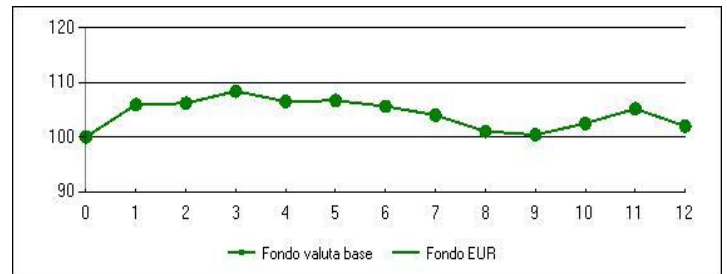
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 2,24% | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 20/01/2014
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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.

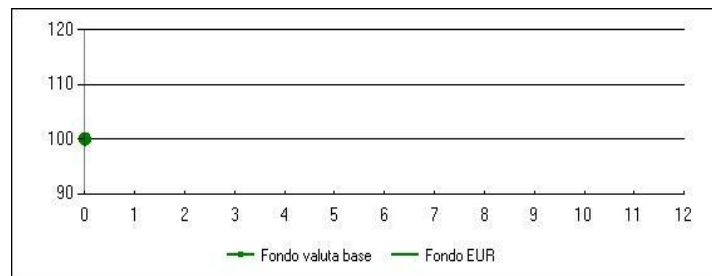
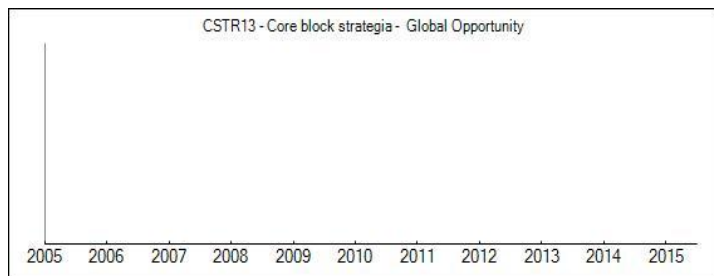
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CSTR13 - Core block strategia - Global Opportunity

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:

11/05/2015

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

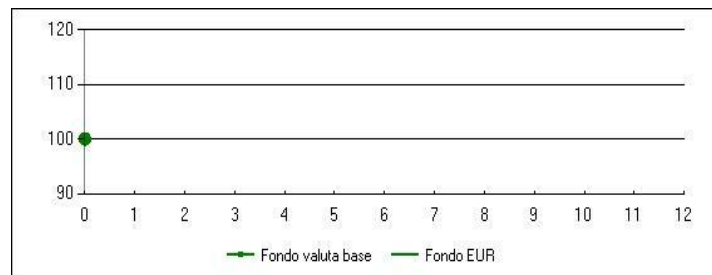
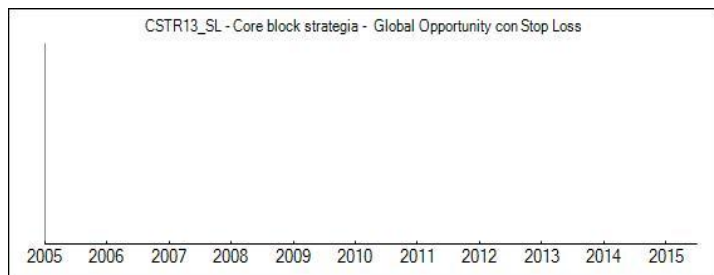
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CSTR13_SL - Core block strategia - Global Opportunity 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 | - | - | - | - | - |

Data inizio operatività:

11/05/2015

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

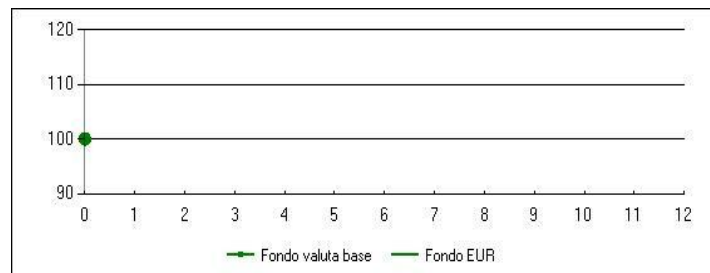
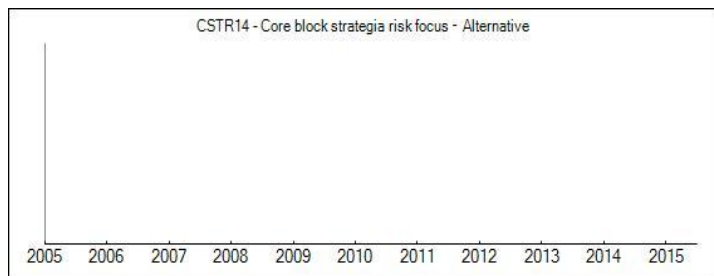
CSTR14 - Core block strategia risk focus – Alternative

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: 10/12/2015
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

73%

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

Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista per la combinazione: 24%

Misura di rischio ex post : Il portafoglio è di nuova istituzione, non è quindi disponibile una misura di rischio ex post

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

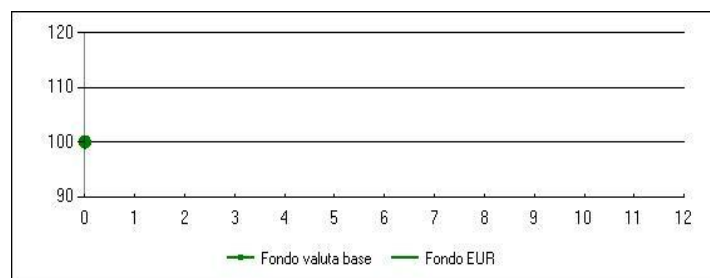
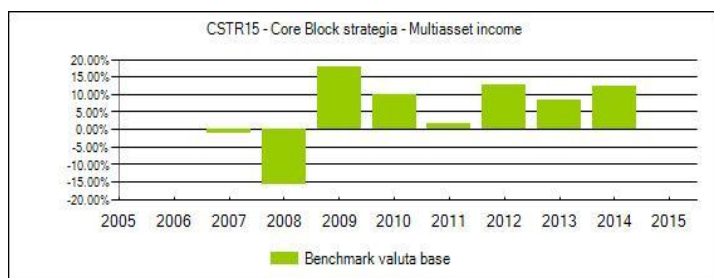
CSTR15 - Core Block strategia - Multiasset income

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite: 1) 40% MSCI World Value 2) 15% JPMorgan EMBI Global Diversified HDG 3) 15% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap 4) 15% BarCap Global Aggregate EUR HDG 15% BarCap Eur Aggregate

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

Data inizio operatività: 08/02/2016
 Patrimonio netto a fine anno*:
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**:

73%

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

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

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

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

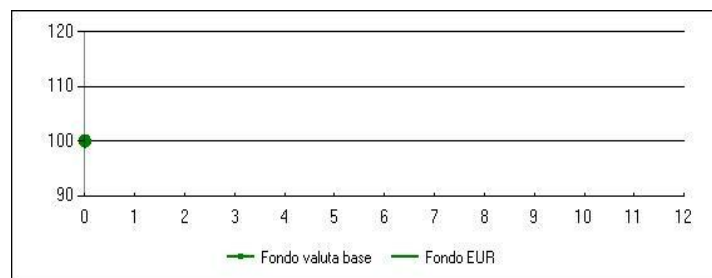
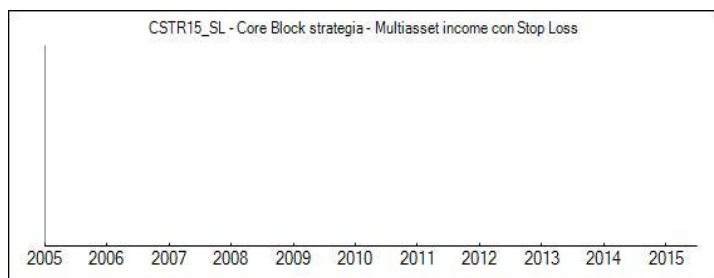
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CSTR15_SL - Core Block strategia - Multiasset income 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 | - | - | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/02/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

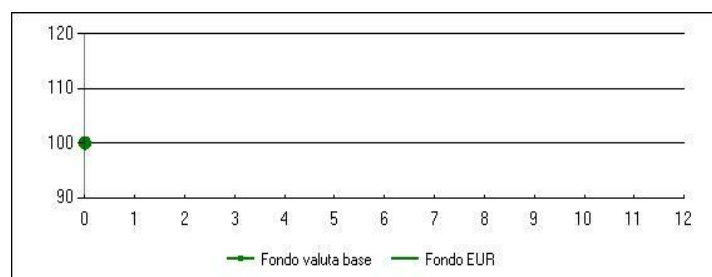
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CSTR16 - Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral

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:

08/02/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Volatilità massima prevista per la combinazione: 4%**Misura di rischio ex post** : Il portafoglio è di nuova istituzione, non è quindi disponibile una misura di rischio ex post

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

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

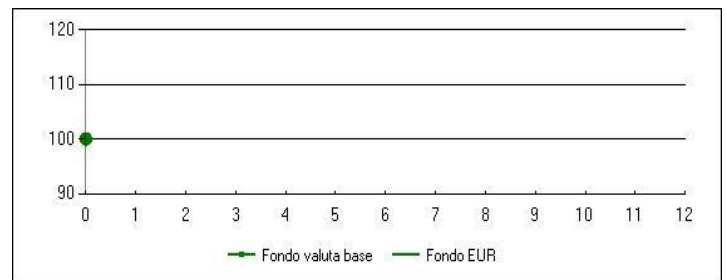
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CSTR16_SL - Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral 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 | - | - | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/02/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

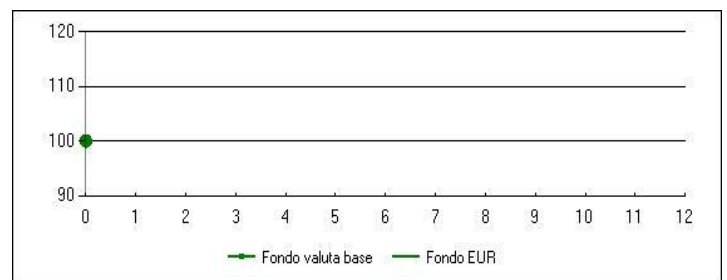
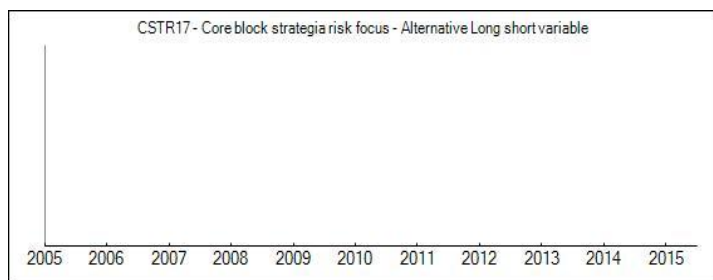
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CSTR17 - Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable

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:

08/02/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Volatilità massima prevista per la combinazione: 6,5%**Misura di rischio ex post** : Il portafoglio è di nuova istituzione, non è quindi disponibile una misura di rischio ex post

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

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

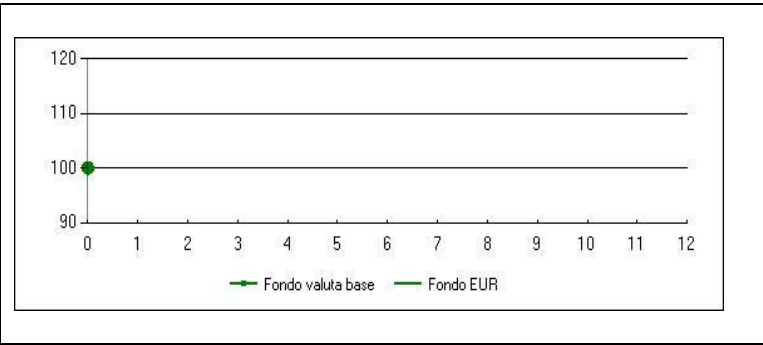
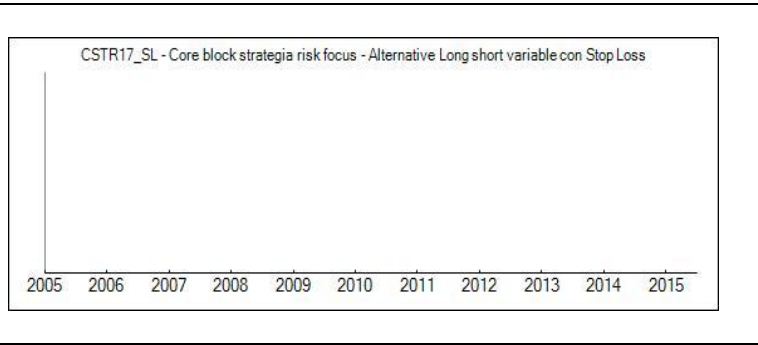
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CSTR17_SL - Core block strategia risk focus - Alternative Long short variable 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 | - | - | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/02/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

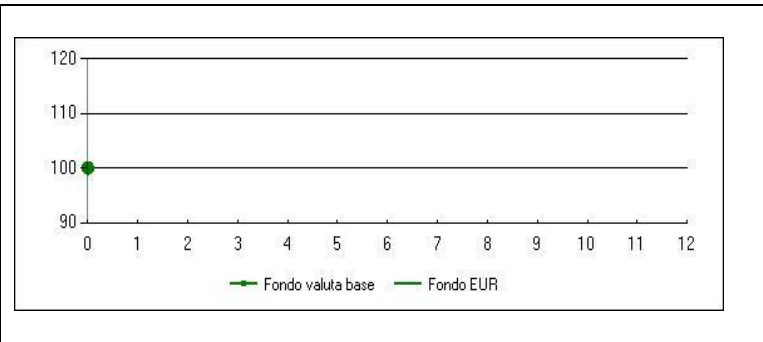
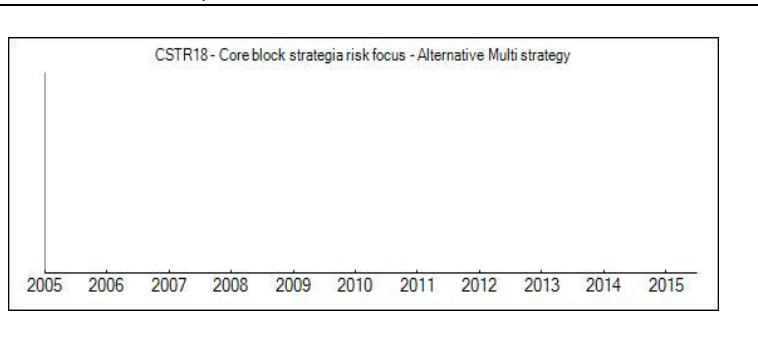
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CSTR18 - Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy

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:

08/02/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Volatilità massima prevista per la combinazione: 5%**Misura di rischio ex post** : Il portafoglio è di nuova istituzione, non è quindi disponibile una misura di rischio ex post

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

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

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

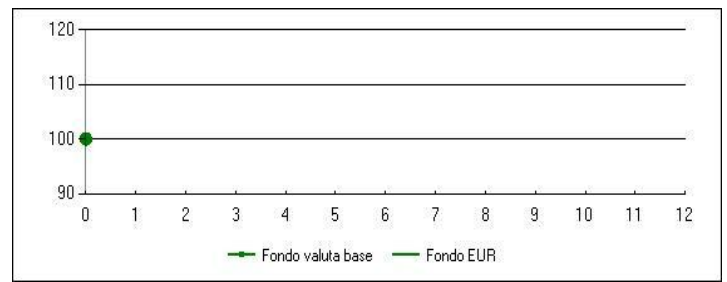
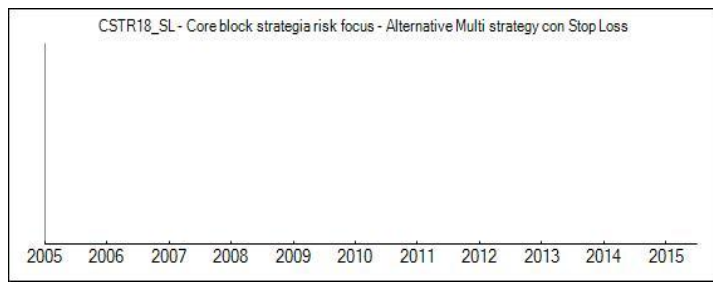
CSTR18_SL - Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy con Stop Loss

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 | - | - | - | - | - |

Data inizio operatività:

08/02/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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.

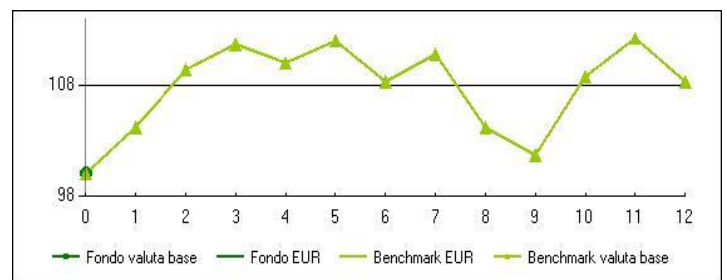
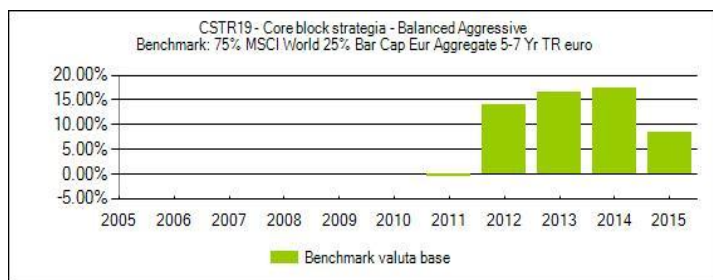
CSTR19 - Core block strategia - Balanced Aggressive

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 75% MSCI World 25% Bar Cap Eur Aggregate 5-7 Yr TR euro

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 8,3% | 12,71% | 13,93% | 13,92% | 10,83% |

Data inizio operatività:

12/07/2016

Patrimonio netto a fine anno*:

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**:

73%

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

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

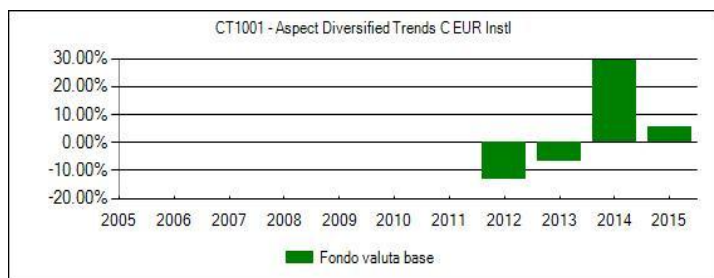
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

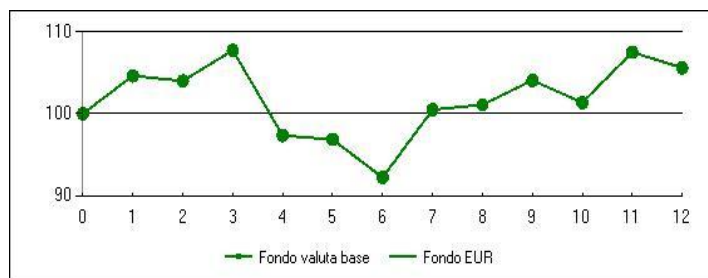
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

CT1001 - Aspect Diversified Trends C EUR Instl

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 | 5,57% | 16,47% | 8,14% | 2,42% | - |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 12/01/2011 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 484.037.902,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 128,35 |
| Quota parte**: | 73% |

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

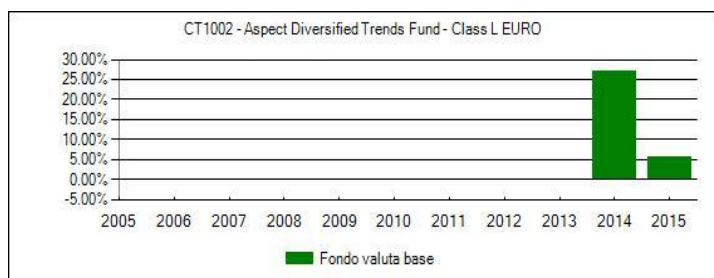
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 9,50%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 16,33%

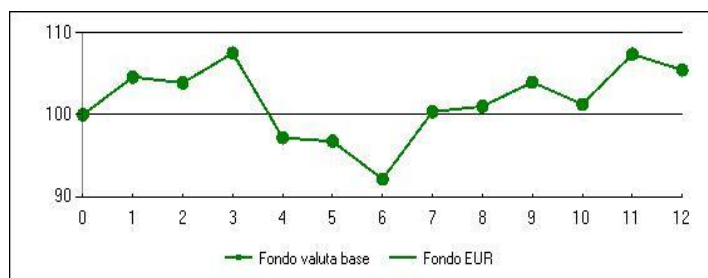
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

CT1002 - Aspect Diversified Trends Fund - Class L EURO

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 | 5,43% | 15,34% | - | - | - |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 07/02/2013 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 411.846.709,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 128,90 |
| Quota parte**: | 73% |

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%: 9,89%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore):6,26%

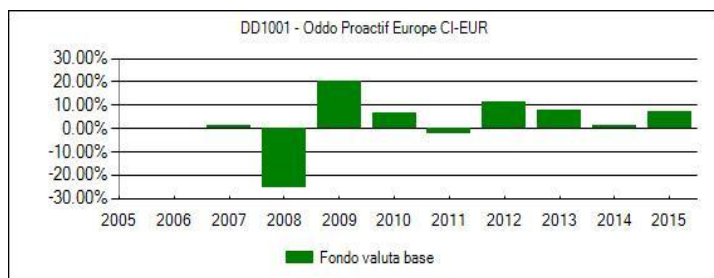
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DD1001 - Oddo Proactif Europe CI-EUR

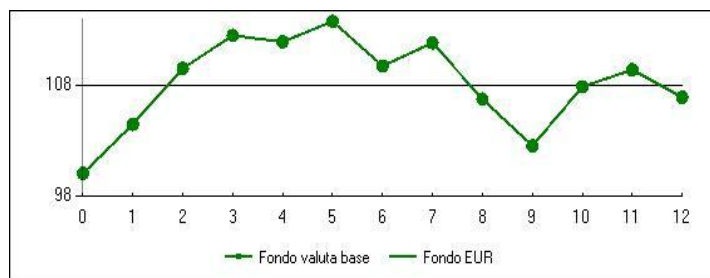
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 6,87% | 3,86% | 5,02% | 6,42% | 4,55% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 20/09/2004 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 731.483.000,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 153,949,52 |
| Quota parte**: | 73% |

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

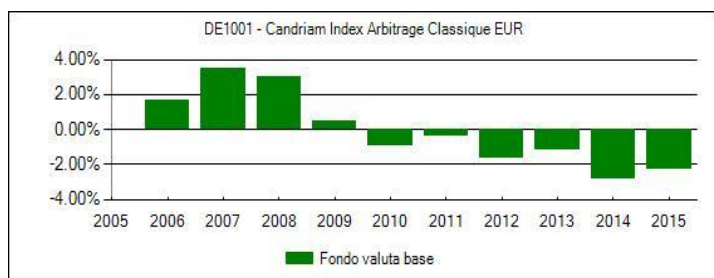
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,62%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,38%

* 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

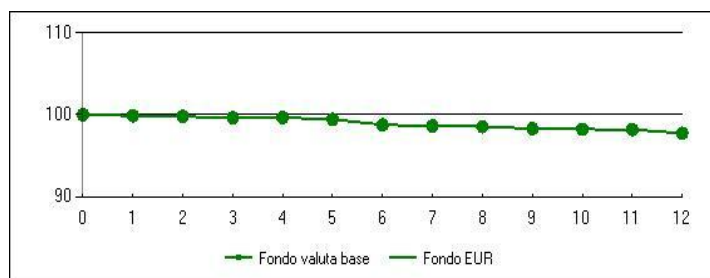
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,3% | -2,56% | -2,11% | -2% | -1,69% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 09/09/2003 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.234.054.000,00 |
| Valore quota a fine anno*: | |
| Quota parte**: | 73% |

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%

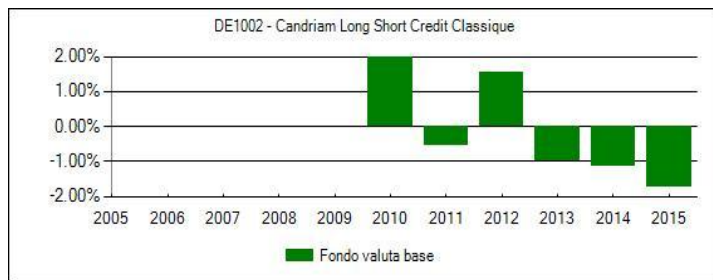
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DE1002 - Candriam Long Short Credit Classique

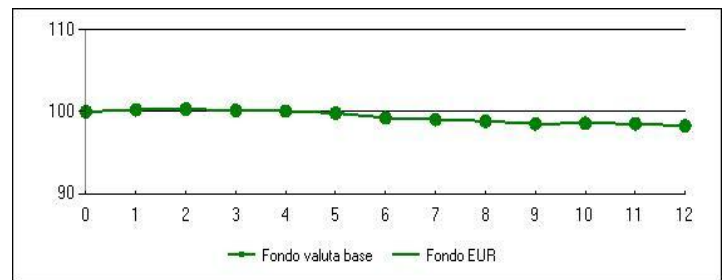
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,76% | -1,46% | -1,31% | -0,63% | -0,62% |

Data inizio operatività: 27/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.122.349.858,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

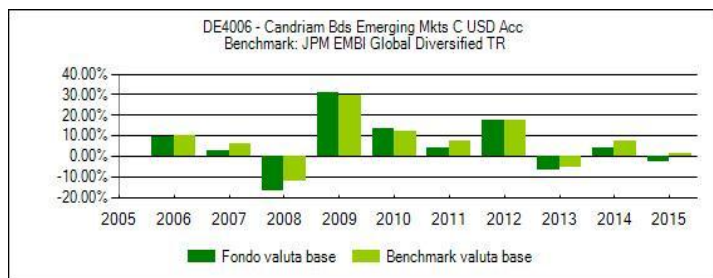
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 0,26%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 0,45%

* 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

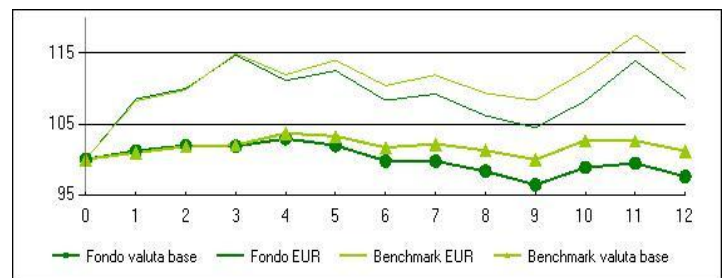
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,46% | 0,75% | -1,72% | 2,76% | 2,98% |
| 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**: 73%

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

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

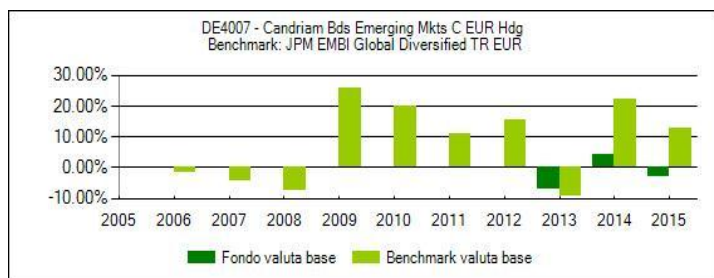
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DE4007 - Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg

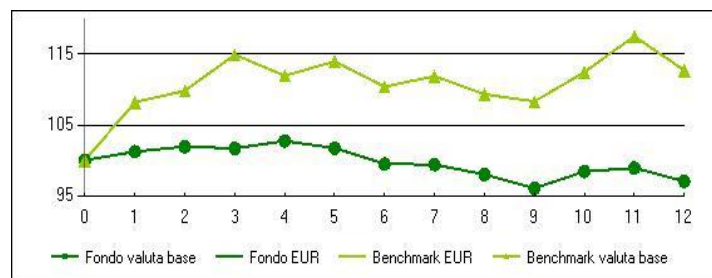
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -2,98% | 0,41% | -2,11% | - | - |
| Benchmark | 12,71% | 17,42% | 7,72% | 9,65% | 9,9% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 14/02/2012 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 907.207.014,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 1,129,52 |
| Quota parte**: | 73% |

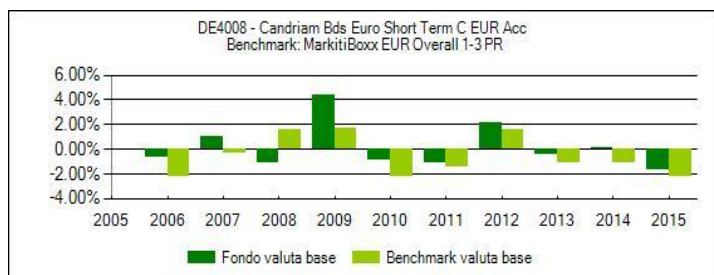
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

DE4008 - Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc

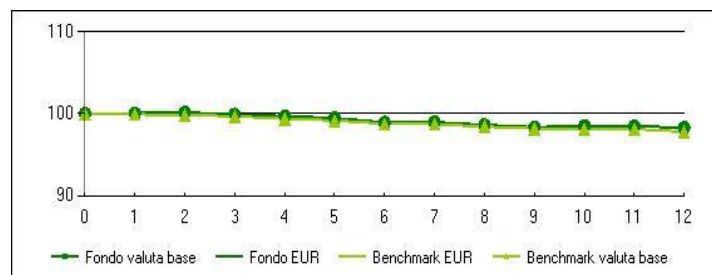
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Markit iBoxx EUR Overall 1-3 PR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,72% | -0,86% | -0,71% | -0,03% | -0,24% |
| Benchmark | -2,21% | -1,68% | -1,51% | -0,75% | -0,89% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 07/12/1995 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.438.711.949,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 2,077,24 |
| Quota parte**: | 73% |

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

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

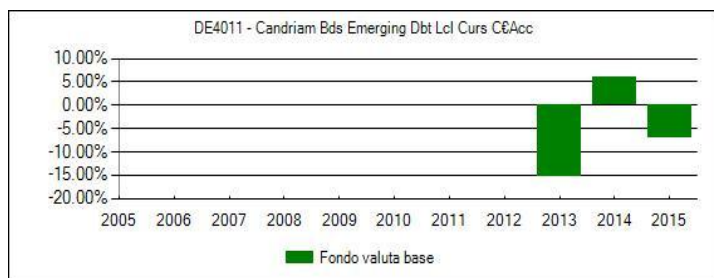
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DE4011 - Candriam Bds Emerging Dbt Lcl Curs C€Acc

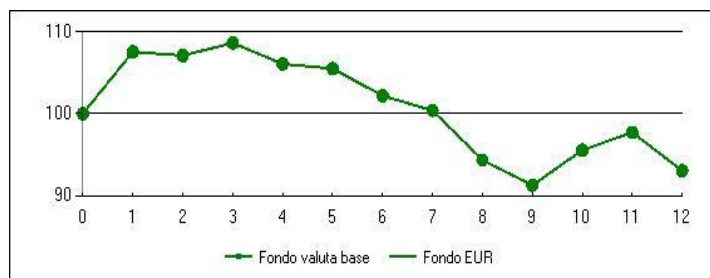
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -6,99% | -0,79% | -5,78% | - | - |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 18/10/2012 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 200.419.273,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 74,15 |
| Quota parte**: | 73% |

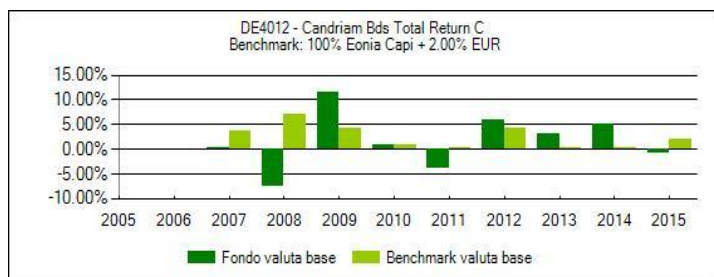
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

DE4012 - Candriam Bds Total Return C

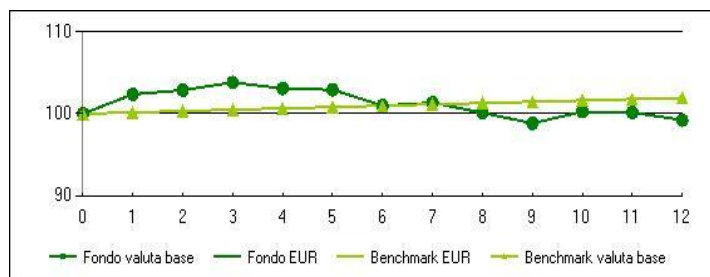
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 100% Eonia Capi + 2.00% EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,79% | 2,04% | 2,33% | 3,16% | 1,73% |
| Benchmark | 1,94% | 1,06% | 0,74% | 1,63% | 1,35% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 12/05/2006 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.271.965.627,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 135,78 |
| Quota parte**: | 73% |

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

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

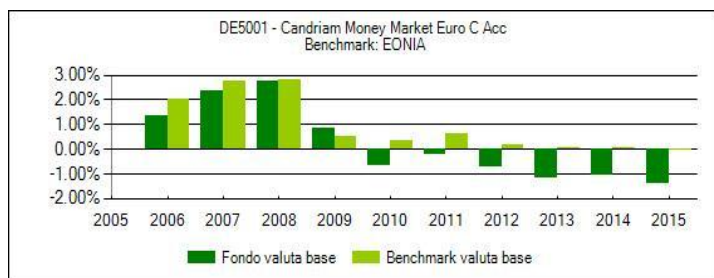
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

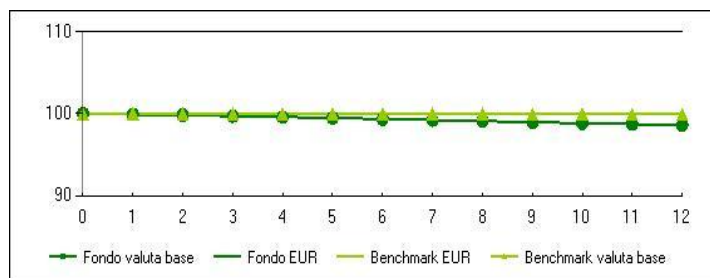
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,4% | -1,23% | -1,22% | -1,09% | -0,92% |
| 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**: 73%

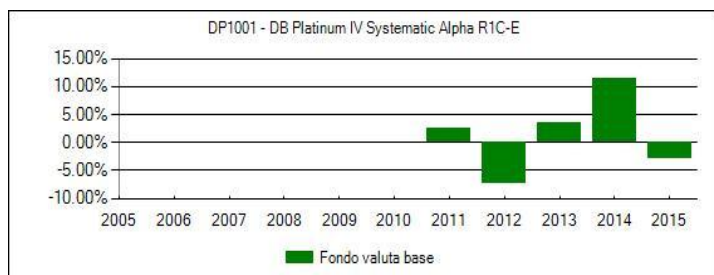
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

DP1001 - DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E

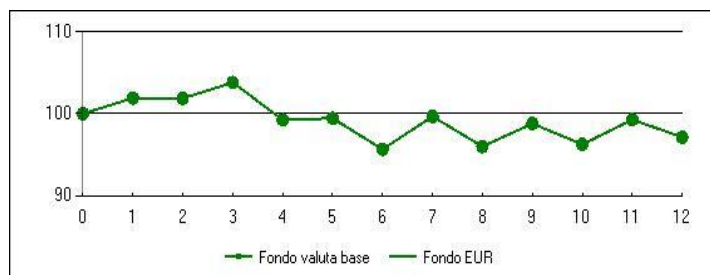
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,9% | 3,85% | 3,72% | 0,88% | 1,17% |

Data inizio operatività: 14/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.893.444.680,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,65%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 9,72%

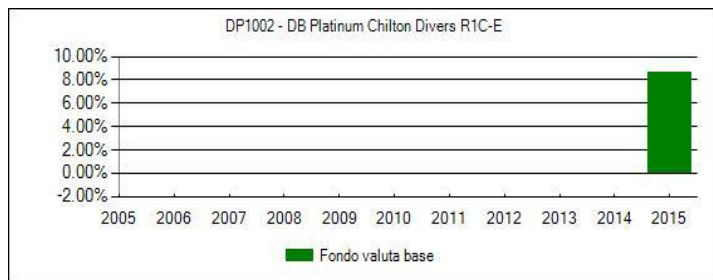
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

DP1002 - DB Platinum Chilton Divers R1C-E

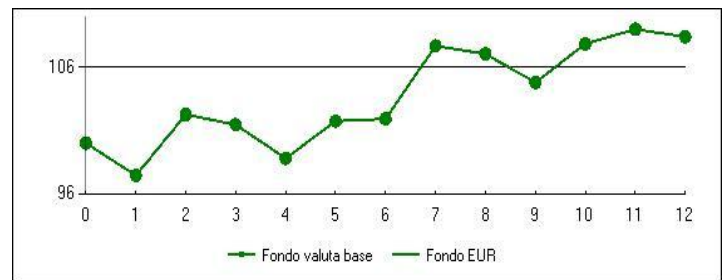
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 8,4% | - | - | - | - |

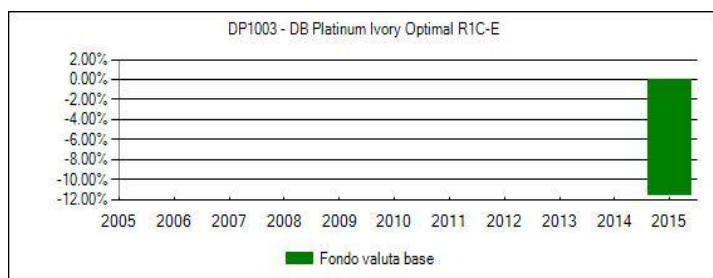
Data inizio operatività: 03/02/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 111.965.073,00
 Valore quota a fine anno*: 11,980,51
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Chilton Investment Company****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,31%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 9,13%

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

DP1003 - DB Platinum Ivory Optimal R1C-E

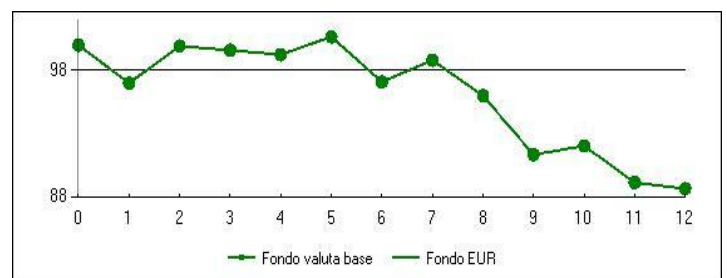
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -11,4% | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 14/04/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 376.566.074,00
 Valore quota a fine anno*: 9,524,25
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Ivory Investment Management, L.P.****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,73%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 8,14%

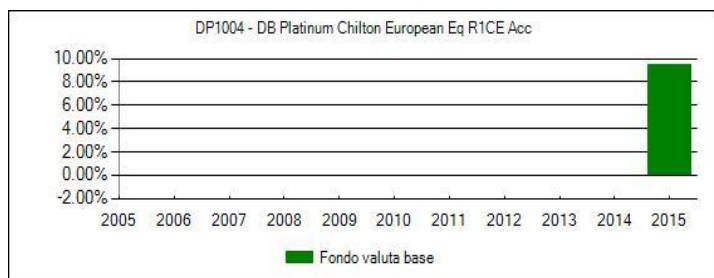
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

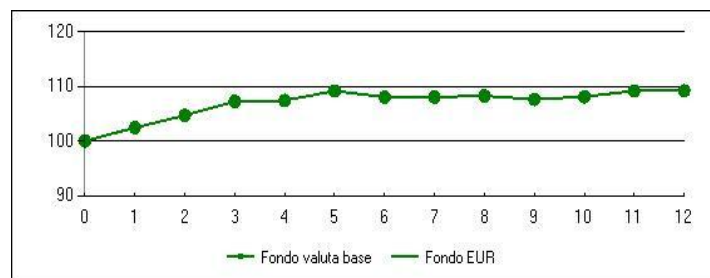
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DP1004 - DB Platinum Chilton European Eq R1CE 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 | 9,18% | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 12/12/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 140.972.720,00
 Valore quota a fine anno*: 11,298,58
 Quota parte**: 73%

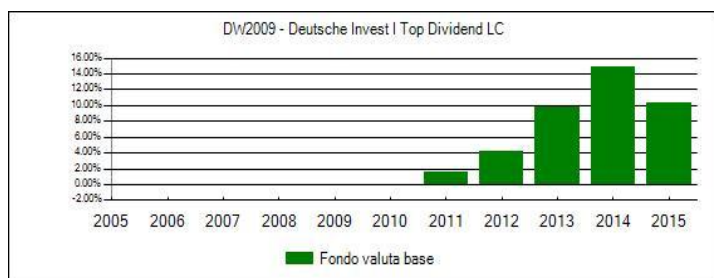
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Chilton Investment Company**
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,81%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,56%

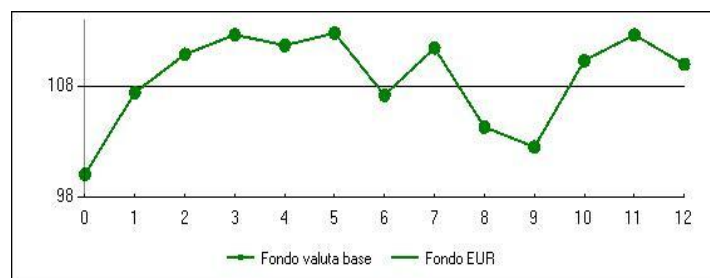
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 | 9,96% | 12,18% | 11,29% | 9,46% | 7,81% |

Data inizio operatività: 01/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.200.809.055,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

 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.

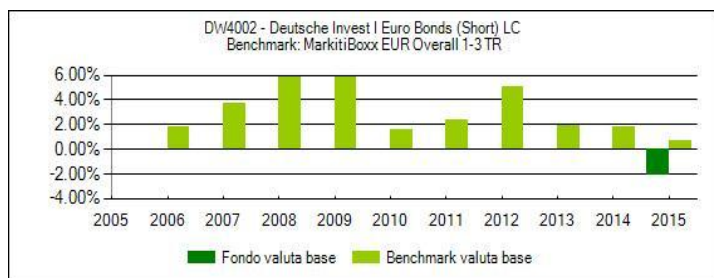
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

DW4002 - Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC

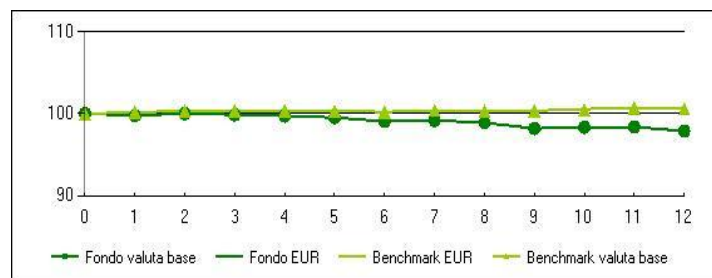
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Markit iBoxx EUR Overall 1-3 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,13% | - | - | - | - |
| Benchmark | 0,62% | 1,22% | 1,46% | 2,34% | 2,34% |

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

Data inizio operatività: 03/06/2002

Patrimonio netto a fine anno*: 1.858.671.119,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: 73%

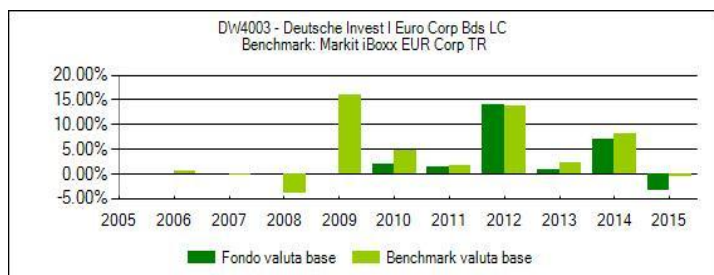
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

DW4003 - Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC

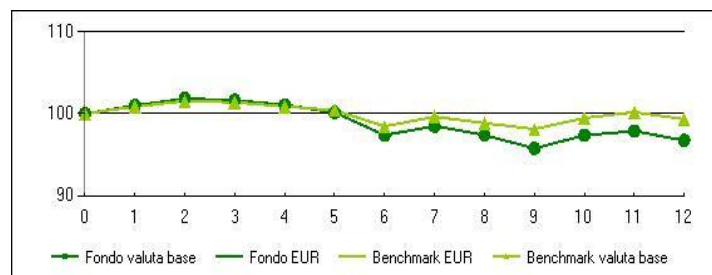
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,28% | 1,69% | 1,42% | 4,35% | 3,73% |
| Benchmark | -0,66% | 3,69% | 3,2% | 5,71% | 4,9% |

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

Data inizio operatività: 21/05/2007

Patrimonio netto a fine anno*: 1.219.994.153,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: 73%

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

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

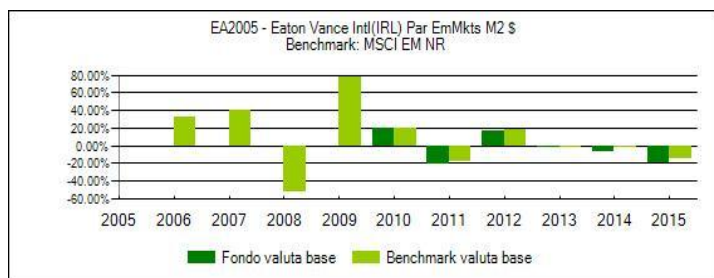
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

EA2005 - Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$

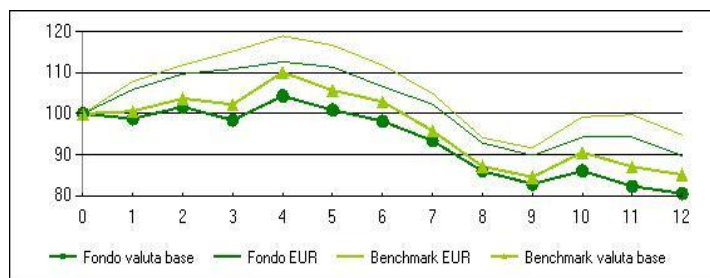
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -19,51% | -13,41% | -9,47% | -3,69% | -7,49% |
| Benchmark | -14,92% | -8,77% | -6,76% | -1,06% | -4,81% |

Data inizio operatività: 27/07/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 743.269.766,00
 Valore quota a fine anno*: 11,25
 Quota parte**: 73%

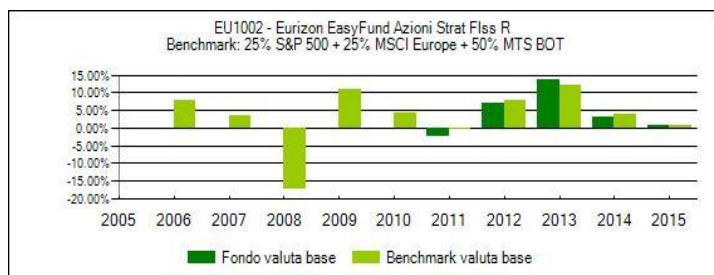
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

EU1002 - Eurizon EasyFund Azioni Strat FISS R

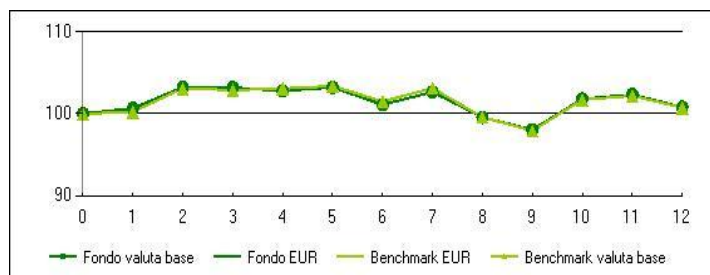
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 25% S&P 500 + 25% MSCI Europe + 50% MTS BOT

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 0,78% | 1,8% | 5,55% | 5,89% | 4,13% |
| Benchmark | 0,74% | 2,19% | 5,36% | 5,99% | 4,66% |

Data inizio operatività: 09/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.641.353.973,00
 Valore quota a fine anno*: 143,91
 Quota parte**: 73%

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

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

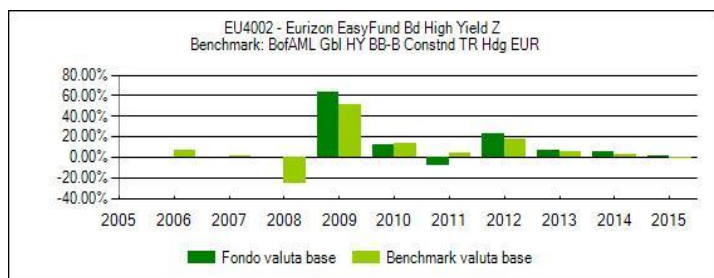
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

EU4002 - Eurizon EasyFund Bd High Yield Z

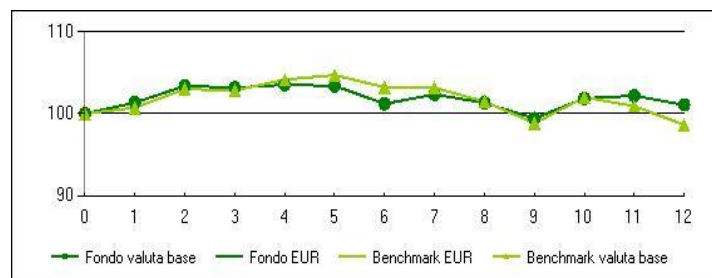
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,07% | 2,89% | 4,2% | 8,58% | 5,02% |
| Benchmark | -1,36% | 0,87% | 2,53% | 6,13% | 5,72% |

Data inizio operatività: 16/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.528.666.228,00
 Valore quota a fine anno*: 222,15
 Quota parte**: 73%

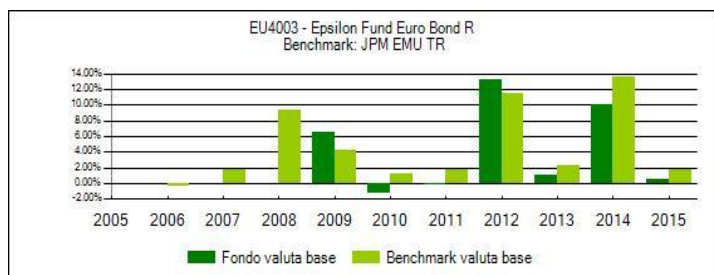
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

EU4003 - Epsilon Fund Euro Bond R

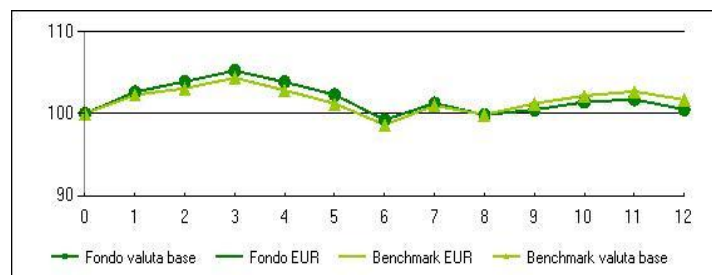
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 0,5% | 5,11% | 3,76% | 6% | 4,76% |
| Benchmark | 1,71% | 7,45% | 5,73% | 7,13% | 6,04% |

Data inizio operatività: 14/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.299.136.432,00
 Valore quota a fine anno*: 163,17
 Quota parte**: 73%

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

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

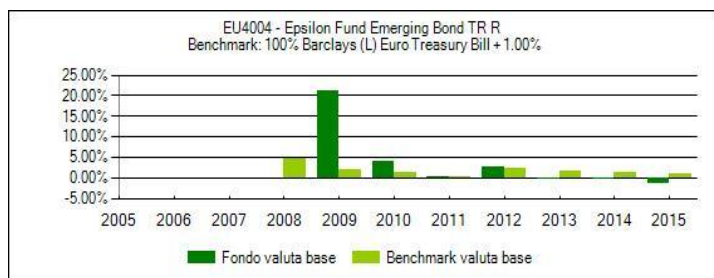
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

EU4004 - Epsilon Fund Emerging Bond TR R

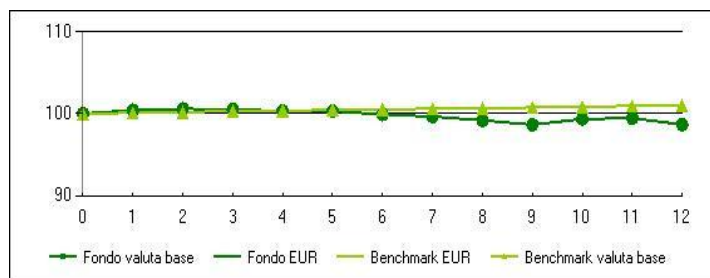
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 100% Barclays (L) Euro Treasury Bill + 1.00%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,34% | -0,86% | -0,61% | 0,16% | 0,18% |
| Benchmark | 1,01% | 1,17% | 1,28% | 1,5% | 1,24% |

Data inizio operatività: 14/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.382.310.636,00
 Valore quota a fine anno*: 129,72
 Quota parte**: 73%

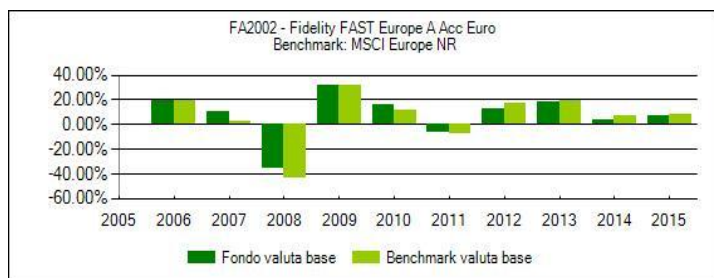
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

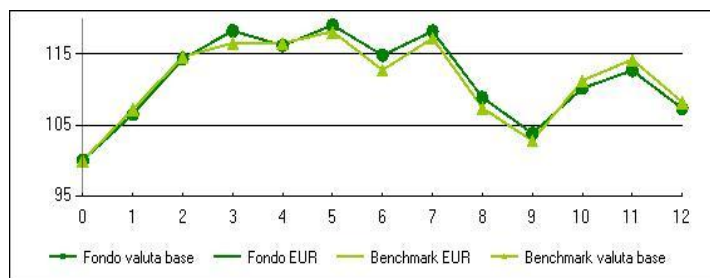
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 7,31% | 5,38% | 9,23% | 9,93% | 6,38% |
| 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**: 73%

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

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

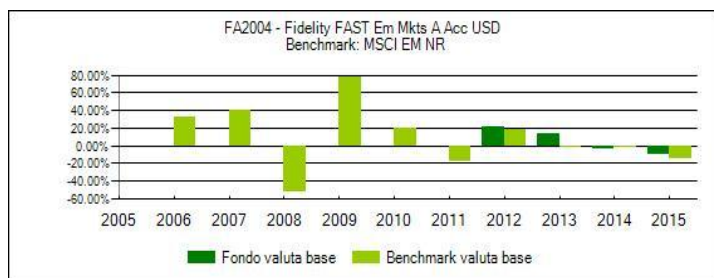
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

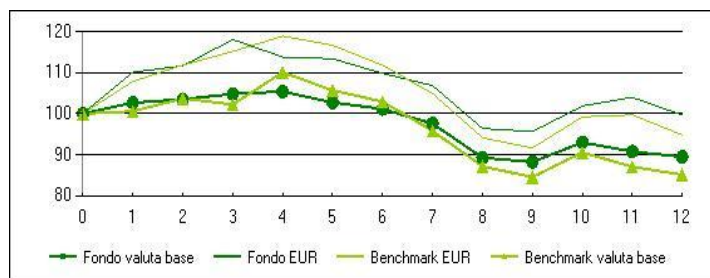
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -10,56% | -7,32% | -0,78% | 4,09% | - |
| 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**: 73%

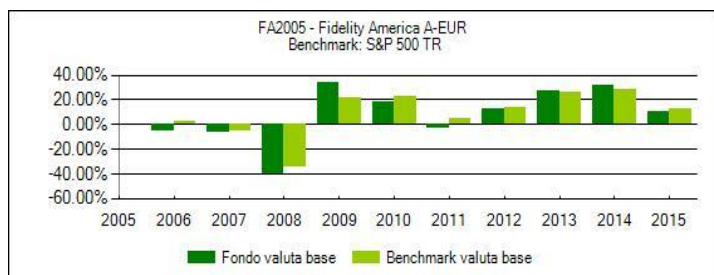
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FA2005 - Fidelity America A-EUR

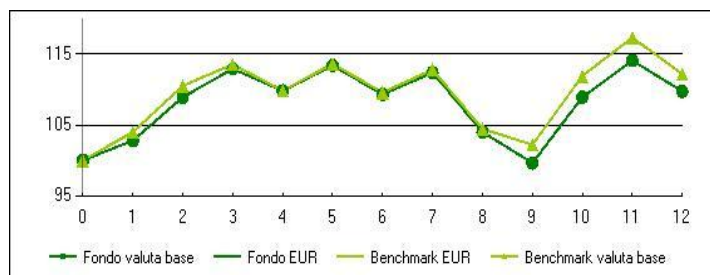
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 9,73% | 19,7% | 22,09% | 19,42% | 14,6% |
| Benchmark | 12,22% | 20,17% | 22,04% | 19,83% | 16,67% |

Data inizio operatività: 16/02/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.758.008.464,00
 Valore quota a fine anno*: 8,30
 Quota parte**: 73%

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

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

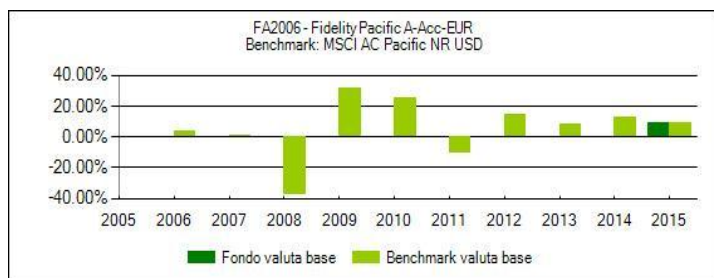
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FA2006 - Fidelity Pacific A-Acc-EUR

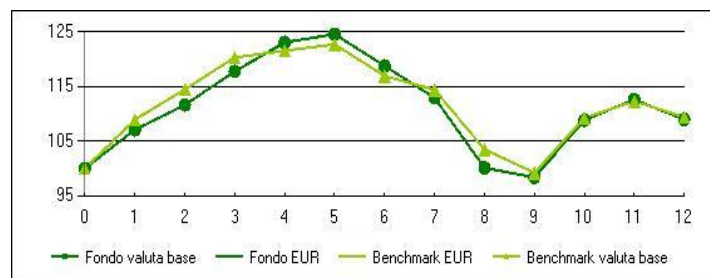
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 8,92% | - | - | - | - |
| Benchmark | 9,4% | 11,13% | 10,02% | 11,15% | 6,31% |

Variazione politica di investimento/Gestione da:
29/09/2014

Data inizio operatività: 02/06/2008
Patrimonio netto a fine anno*: 1.845.040.046,00
Valore quota a fine anno*: 17,80
Quota parte**: 73%

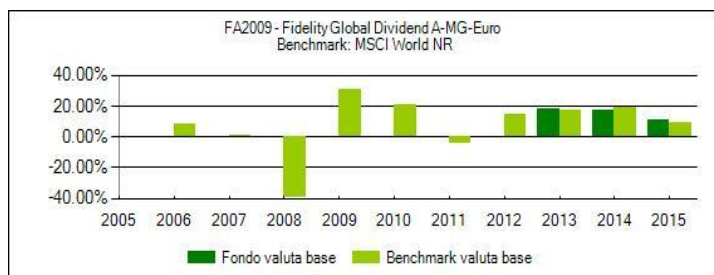
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FA2009 - Fidelity Global Dividend A-MG-Euro

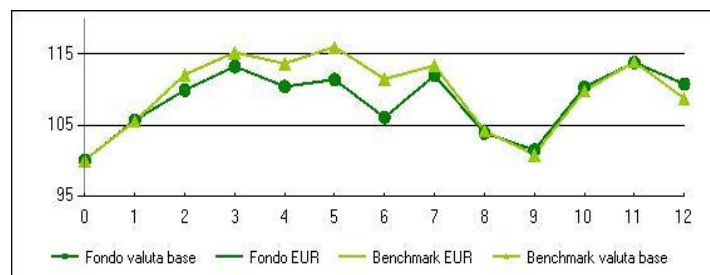
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 10,76% | 13,65% | 15,09% | - | - |
| 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*: 16,26
Quota parte**: 73%

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

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

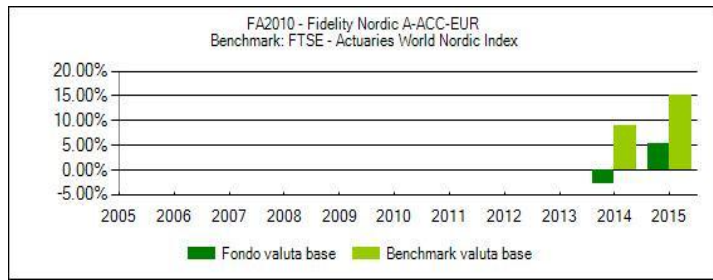
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FA2010 - Fidelity Nordic A-ACC-EUR

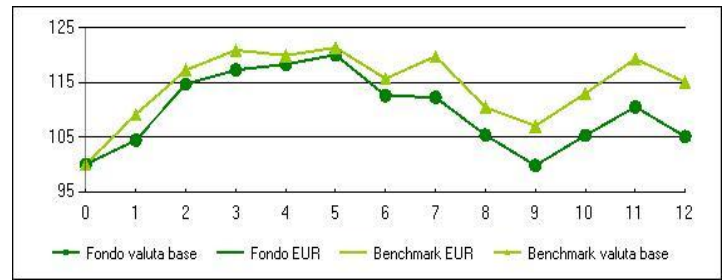
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE - Actuaries World Nordic Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 5,04% | 0,96% | - | - | - |
| Benchmark | 15,04% | 11,97% | - | - | - |

Data inizio operatività: 07/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 322.952.543,00
 Valore quota a fine anno*: 12,59
 Quota parte**: 73%

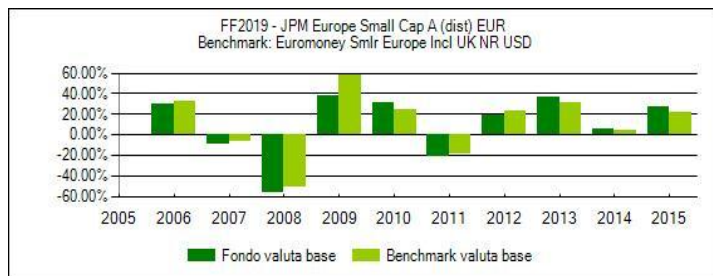
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FF2019 - JPM Europe Small Cap A (dist) EUR

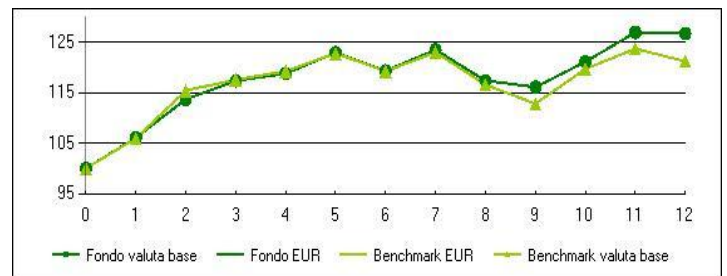
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euromoney Smlr 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 | 26,66% | 15,57% | 21,86% | 21,19% | 11,25% |
| Benchmark | 21,21% | 12,63% | 18,61% | 19,74% | 10,78% |

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

Data inizio operatività: 18/04/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 603.369.040,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

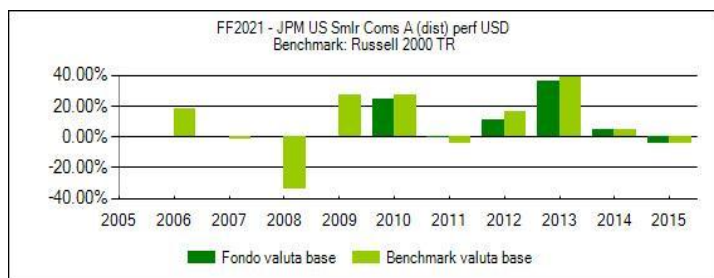
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

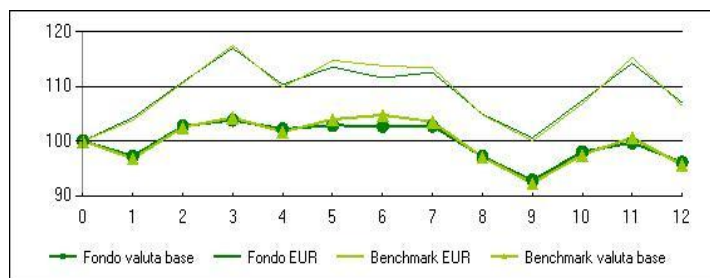
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2021 - JPM US Smlr Coms A (dist) perf USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Russell 2000 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,95% | -0,02% | 10,59% | 10,62% | 8,23% |
| Benchmark | -4,41% | 0,13% | 11,65% | 12,81% | 9,19% |

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

 Data inizio operatività: 16/11/1988
 Patrimonio netto a fine anno*: 462.831.549,00
 Valore quota a fine anno*: 166,11
 Quota parte**: 73%

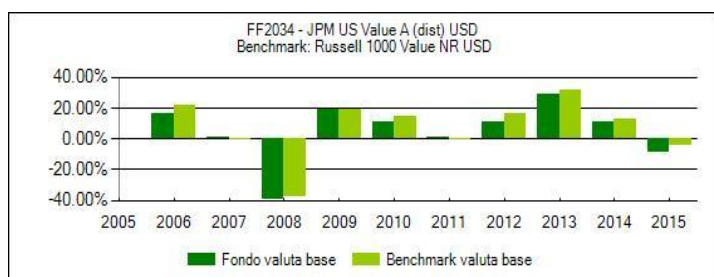
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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

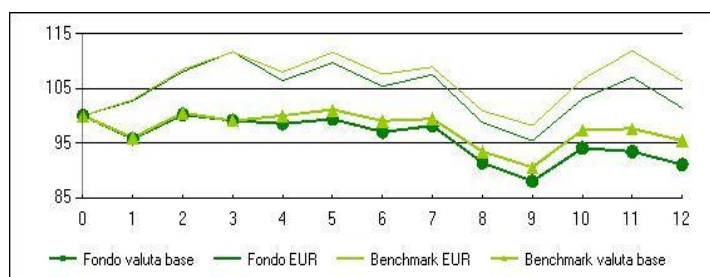
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2034 - JPM US Value A (dist) USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Russell 1000 Value NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -8,99% | 0,45% | 8,84% | 9,29% | 7,45% |
| Benchmark | -4,53% | 3,72% | 12,29% | 13,35% | 10,47% |

 Data inizio operatività: 20/10/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.891.677.244,00
 Valore quota a fine anno*: 22,02
 Quota parte**: 73%

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

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

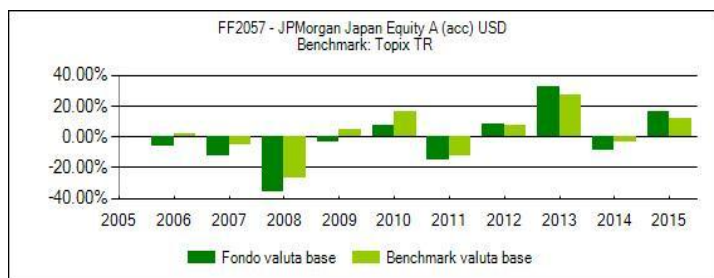
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

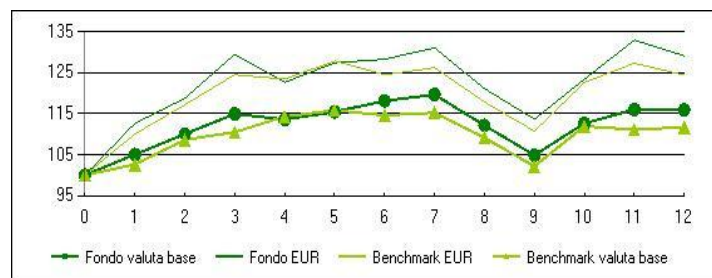
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF2057 - JPMorgan Japan Equity 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 : Topix TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 15,9% | 2,73% | 11,67% | 10,83% | 5,14% |
| Benchmark | 11,69% | 3,91% | 11,1% | 10,2% | 5,23% |

Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.763.519.649,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

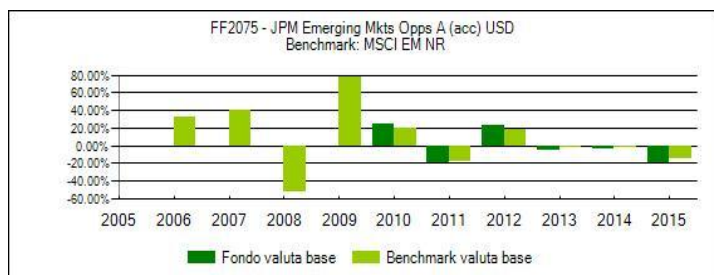
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management (Japan) Limited**

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

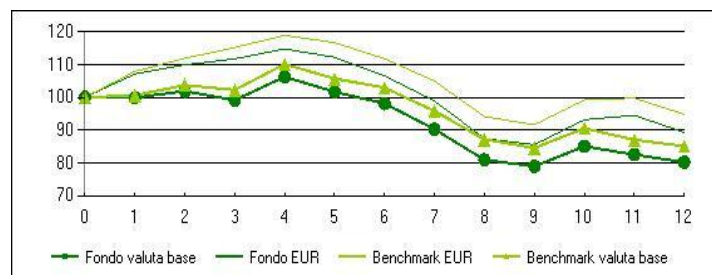
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2075 - JPM Emerging Mkts Opps 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 | -19,82% | -12,4% | -10,11% | -2,87% | -6,37% |
| Benchmark | -14,92% | -8,77% | -6,76% | -1,06% | -4,81% |

Data inizio operatività: 23/10/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.979.109.963,00
 Valore quota a fine anno*: 192,22
 Quota parte**: 73%

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

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

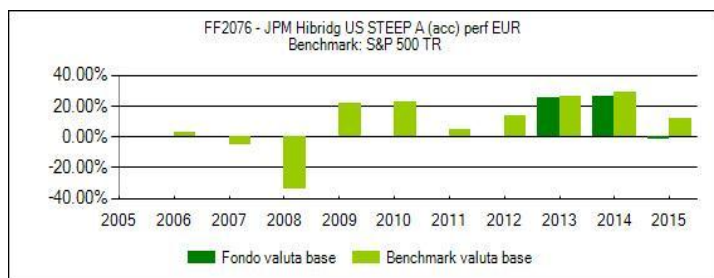
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FF2076 - JPM Hibridg US STEEP A (acc) perf EUR

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 | -1,62% | 11,02% | 15,35% | - | - |
| Benchmark | 12,22% | 20,17% | 22,04% | 19,83% | 16,67% |

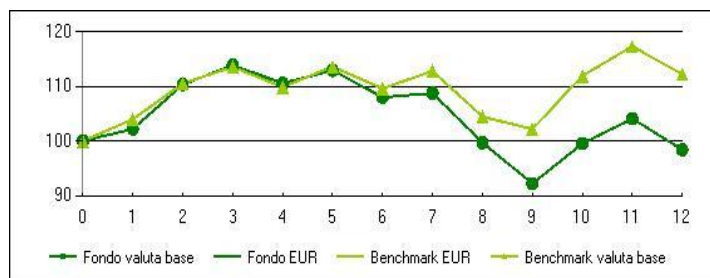
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

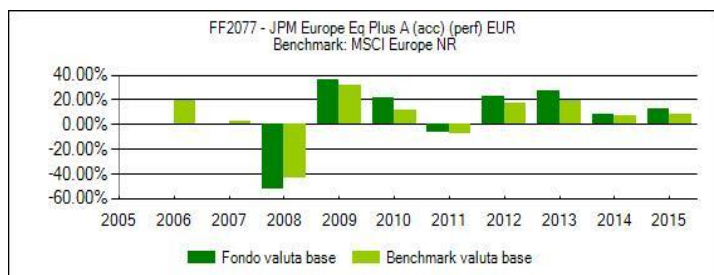


Variazione politica di investimento/Gestione da: 11/07/2012

 Data inizio operatività: 07/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.401.777.954,00
 Valore quota a fine anno*: 15,55
 Quota parte**: 73%

FF2077 - JPM Europe Eq Plus A (acc) (perf) EUR

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 | 12,67% | 10,36% | 15,48% | 17,07% | 11,96% |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

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

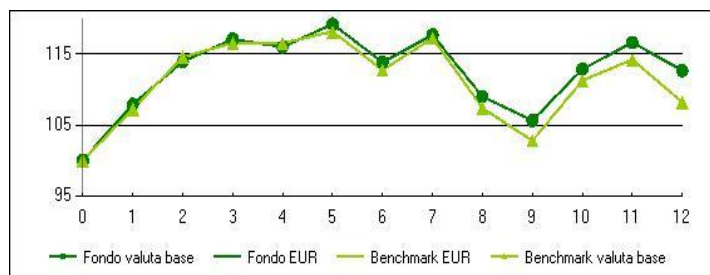
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

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

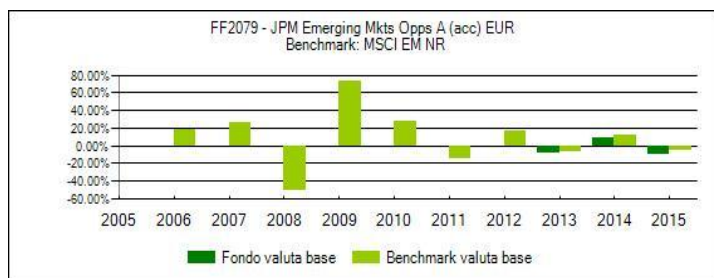
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark

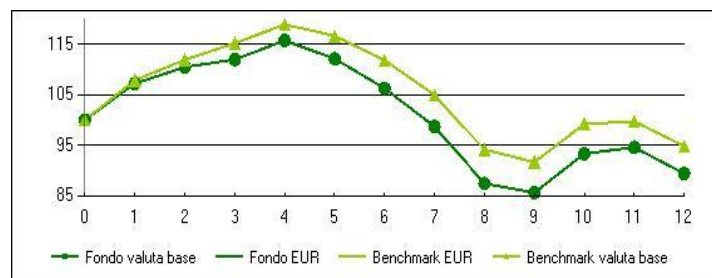

 Data inizio operatività: 25/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.594.402.169,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

FF2079 - JPM Emerging Mkts 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 : MSCI EM NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -10,65% | -1,45% | -4,09% | - | - |
| Benchmark | -5,22% | 2,74% | -0,54% | 3,45% | -0,7% |

Data inizio operatività: 25/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.821.889.468,00
 Valore quota a fine anno*: 75,29
 Quota parte**: 73%

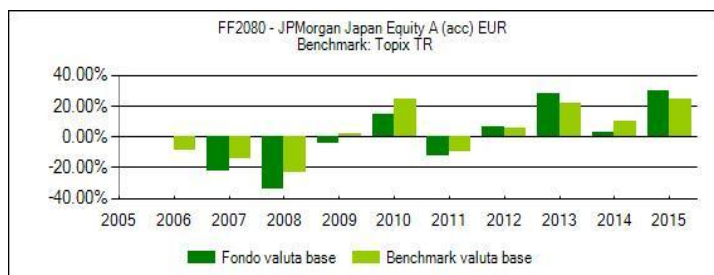
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

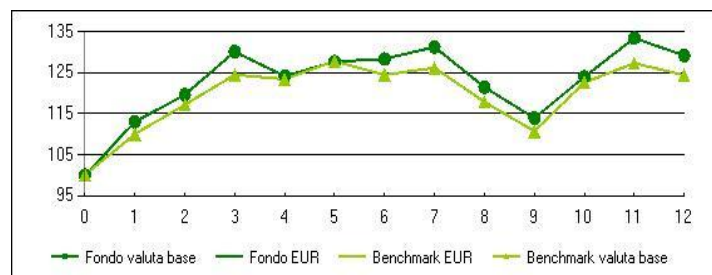
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF2080 - JPMorgan Japan Equity 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 : Topix TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 29,17% | 15,24% | 19,04% | 15,75% | 9,51% |
| Benchmark | 24,41% | 17,03% | 18,51% | 15,22% | 9,77% |

Data inizio operatività: 12/06/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.615.913.054,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

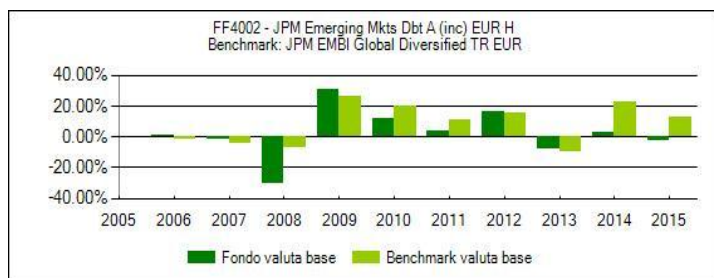
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

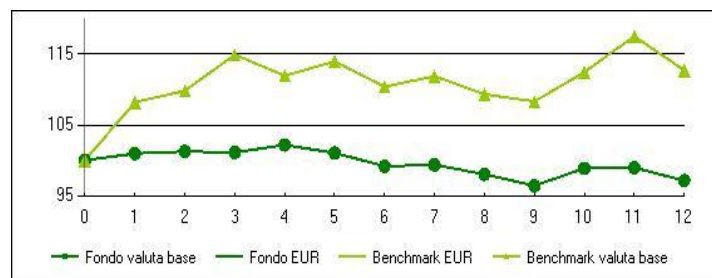
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF4002 - JPM Emerging Mkts Dbt A (inc) 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 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 | -2,89% | -0,01% | -2,64% | 1,73% | 2,12% |
| Benchmark | 12,71% | 17,42% | 7,72% | 9,65% | 9,9% |

 Data inizio operatività: 14/03/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.499.196.557,00
 Valore quota a fine anno*: 8,63
 Quota parte**: 73%

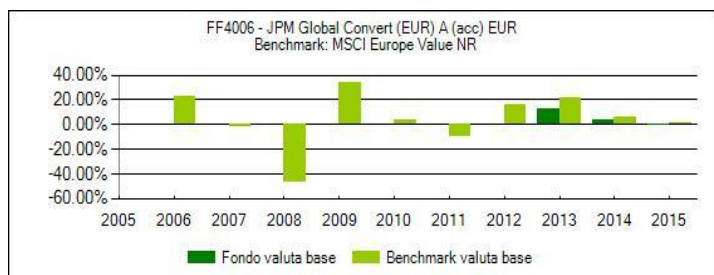
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

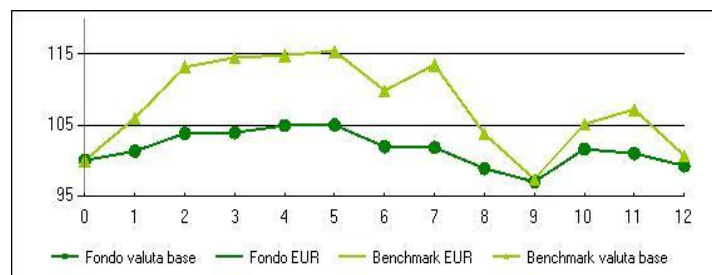
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF4006 - JPM Global Convert (EUR) 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 Value NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,79% | 1,13% | 4,91% | - | - |
| Benchmark | 0,65% | 3,09% | 8,85% | 10,7% | 6,34% |

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

 Data inizio operatività: 31/03/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.004.911.988,00
 Valore quota a fine anno*: 14,86
 Quota parte**: 73%

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

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

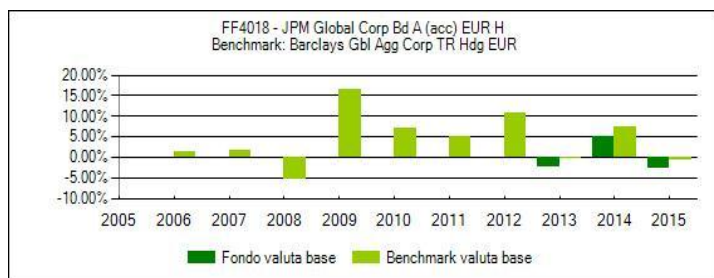
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

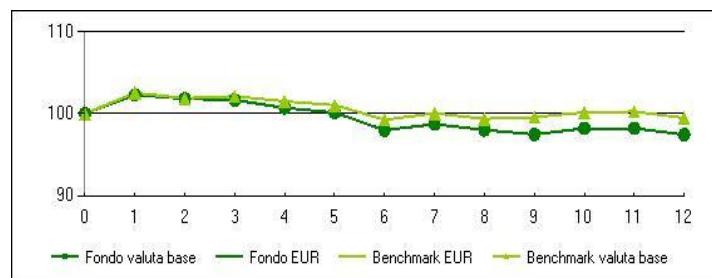
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF4018 - JPM Global Corp Bd 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 : 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 | -2,58% | 1,18% | -0,02% | - | - |
| Benchmark | -0,52% | 3,42% | 2,23% | 4,27% | 4,46% |

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

 Data inizio operatività: 27/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.516.315.470,00
 Valore quota a fine anno*: 12,16
 Quota parte**: 73%

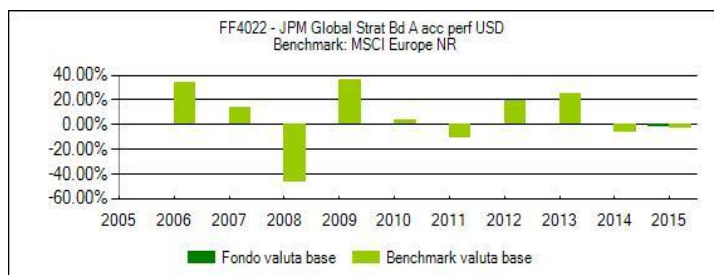
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

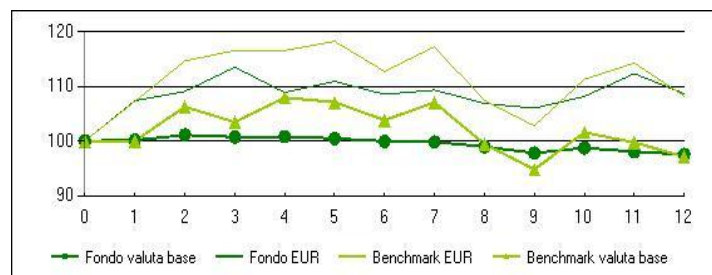
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FF4022 - JPM Global Strat Bd A acc perf 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 Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,49% | - | - | - | - |
| Benchmark | -2,84% | -4,53% | 4,51% | 7,99% | 3,88% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 27/11/2014

 Data inizio operatività: 03/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 795.769.199,00
 Valore quota a fine anno*: 114,98
 Quota parte**: 73%

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

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

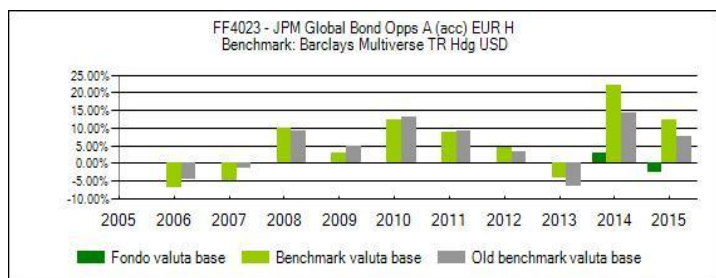
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

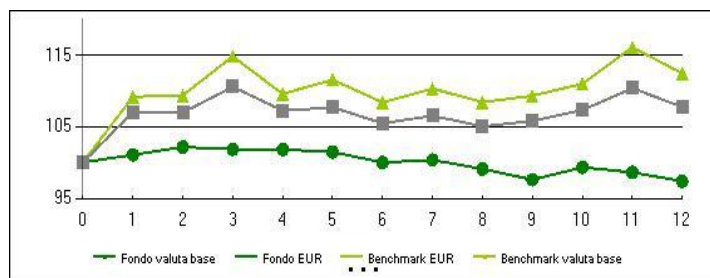
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FF4023 - JPM Global Bond Opps 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 : Barclays Multiverse TR Hdg USD
Benchmark precedente* : BarCap Multiverse TR**

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,62% | 0,03% | - | - | - |
| Benchmark | 12,41% | 17,2% | 9,58% | 8,3% | 8,41% |
| Benchmark Prec. | 7,73% | 11,02% | 4,88% | 4,46% | 5,37% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 16/04/2013 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 862.963.538,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 80,84 |
| Quota parte**: | 73% |

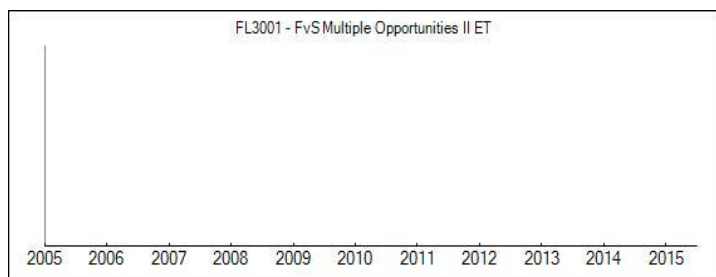
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

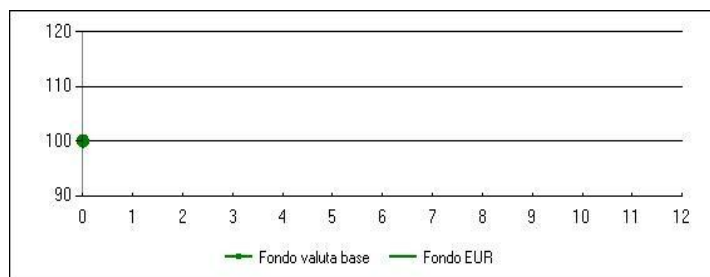
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2015

FL3001 - FvS Multiple Opportunities II ET

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: | 13/07/2015 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.276.975.447,00 |
| Valore quota a fine anno*: | - |
| Quota parte**: | 73% |

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Flossbach von Storch 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.

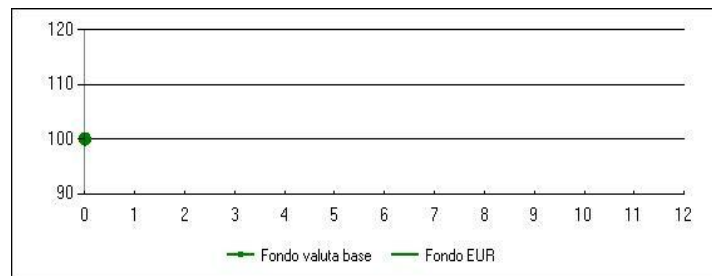
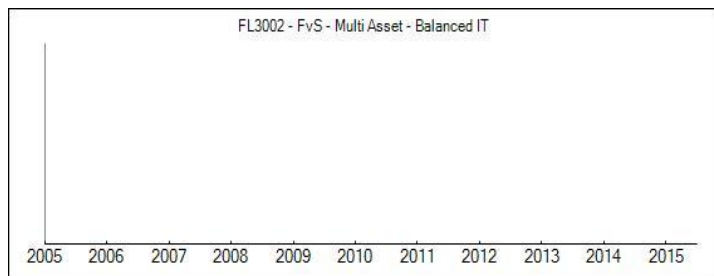
FL3002 - FvS - Multi Asset - Balanced IT

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: 13/07/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.106.459.751,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

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

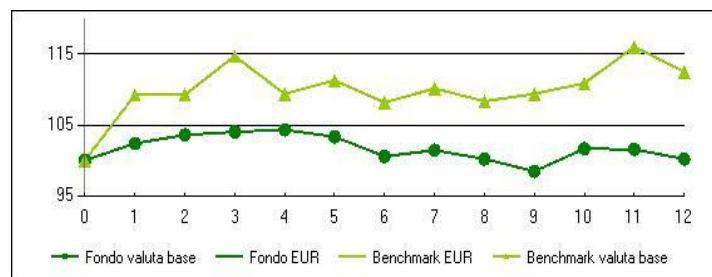
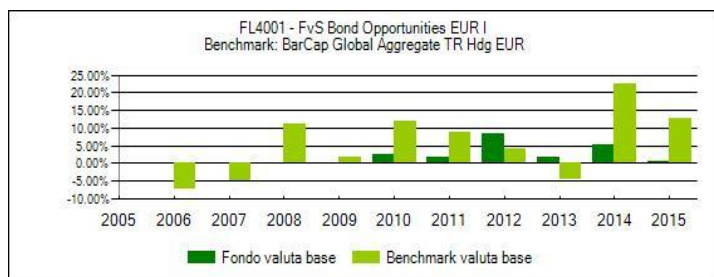
FL4001 - FvS Bond Opportunities EUR I

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap 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 | 0,16% | 2,64% | 2,34% | 3,75% | 3,33% |
| Benchmark | 12,53% | 17,41% | 9,62% | 8,21% | 8,35% |

Data inizio operatività: 04/06/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 194.189.113,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

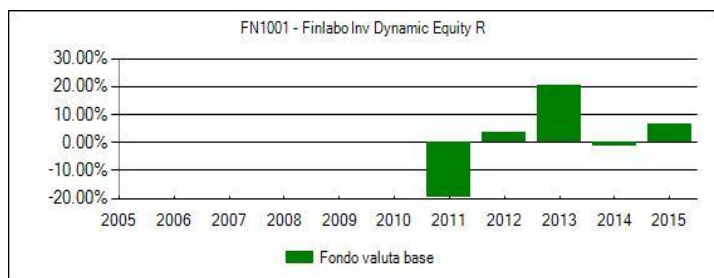
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

FN1001 - Finlabo Inv Dynamic Equity R

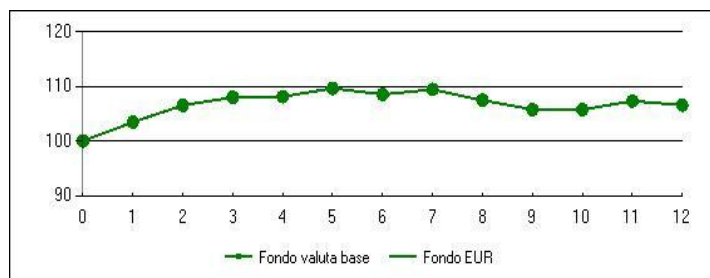
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 6,56% | 2,38% | 7,97% | 6,87% | 1% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 15/06/2010 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 128.045.483,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 173,70 |
| Quota parte**: | 73% |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Finlabo SIM Spa**

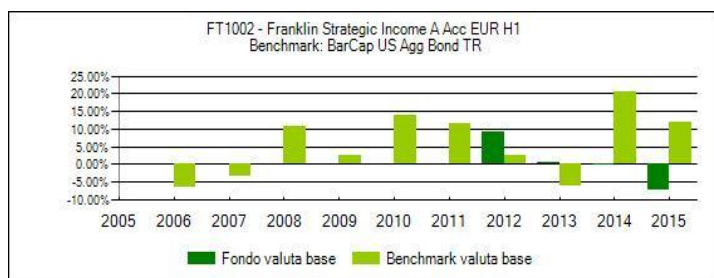
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,45%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,65%

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

FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc EUR H1

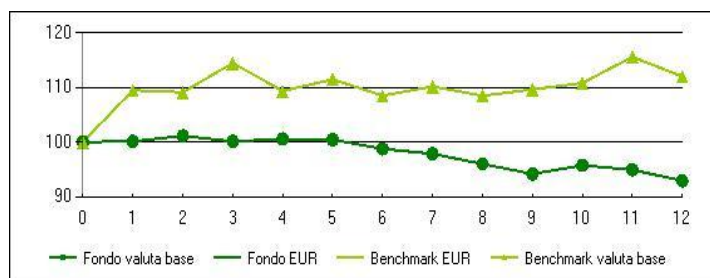
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -7,11% | -3,8% | -2,37% | 0,35% | - |
| 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**: | 73% |

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

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

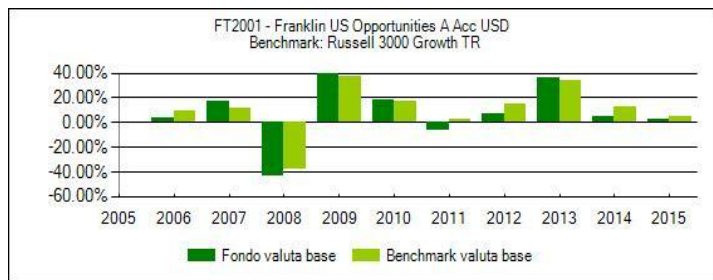
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc USD

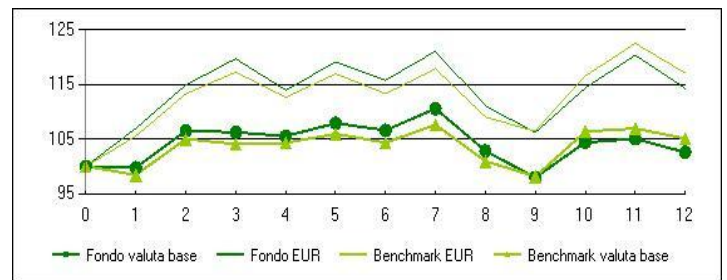
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 3000 Growth TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 2,55% | 3,47% | 13,23% | 11,63% | 7,86% |
| Benchmark | 5,09% | 8,71% | 16,62% | 16,27% | 13,3% |

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.831.466.782,00
 Valore quota a fine anno*: 12,17
 Quota parte**: 73%

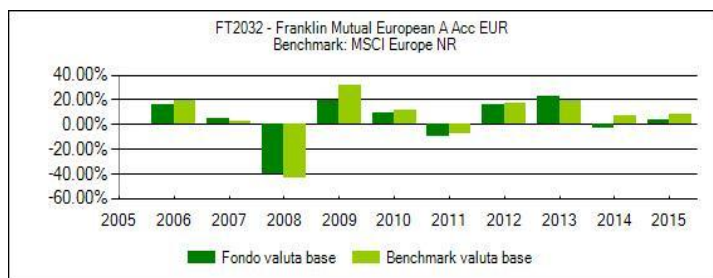
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT2032 - Franklin Mutual European A Acc EUR

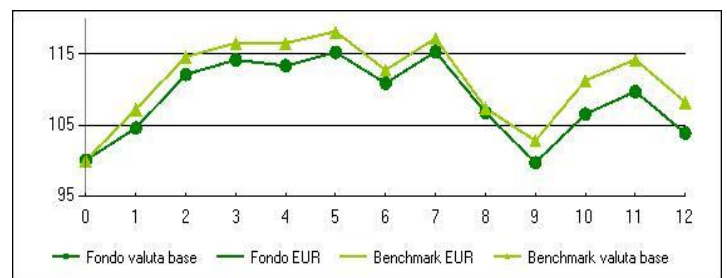
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 3,82% | 0,07% | 6,94% | 9% | 4,85% |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività: 03/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.445.685.643,00
 Valore quota a fine anno*: 23,93
 Quota parte**: 73%

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

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

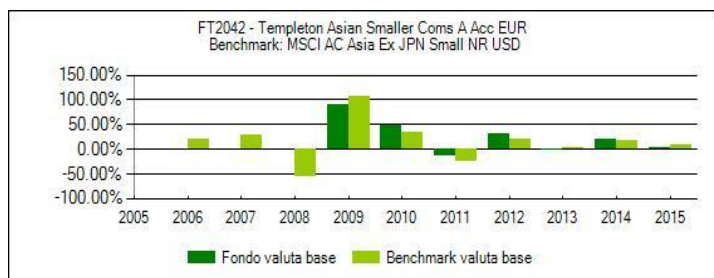
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT2042 - Templeton Asian Smaller Coms A Acc EUR

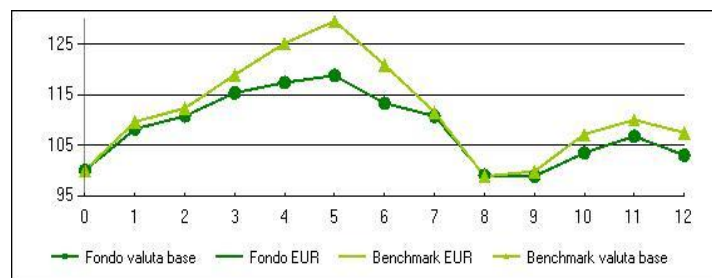
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex JPN Small NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 2,96% | 11,28% | 7,3% | 12,74% | 6,65% |
| Benchmark | 7,47% | 11,87% | 8,57% | 11,44% | 3,11% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 14/10/2008 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.241.869.395,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 45,74 |
| Quota parte**: | 73% |

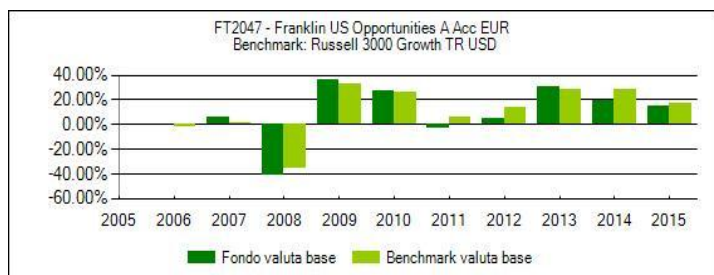
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT2047 - Franklin US Opportunities A Acc EUR

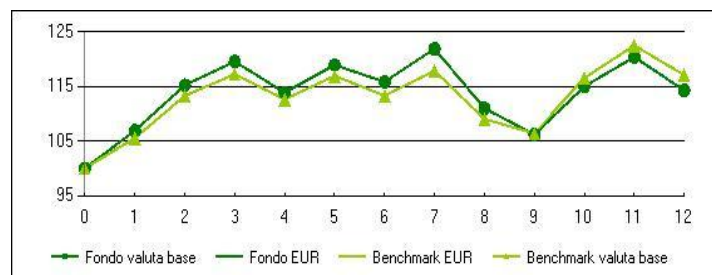
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | 14,24% | 16,39% | 20,83% | 16,63% | 12,44% |
| Benchmark | 17,07% | 22,43% | 24,4% | 21,56% | 18,19% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 01/09/2006 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 4.574.626.008,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 11,21 |
| Quota parte**: | 73% |

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

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

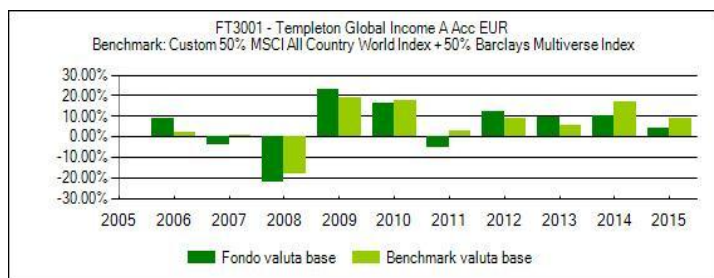
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT3001 - Templeton Global Income A Acc EUR

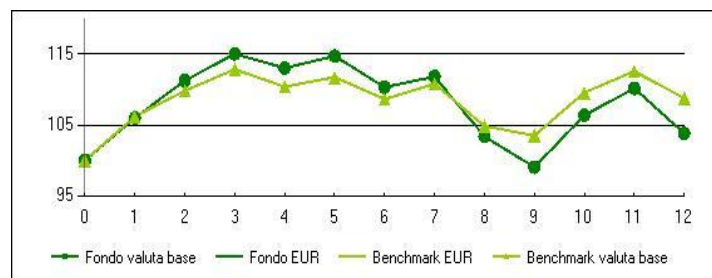
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Custom 50% MSCI All Country World Index + 50% Barclays Multiverse Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 3,77% | 6,79% | 7,57% | 8,6% | 5,61% |
| Benchmark | 8,77% | 12,65% | 10,22% | 9,85% | 8,4% |

Data inizio operatività: 27/05/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.983.380.660,00
 Valore quota a fine anno*: 20,44
 Quota parte**: 73%

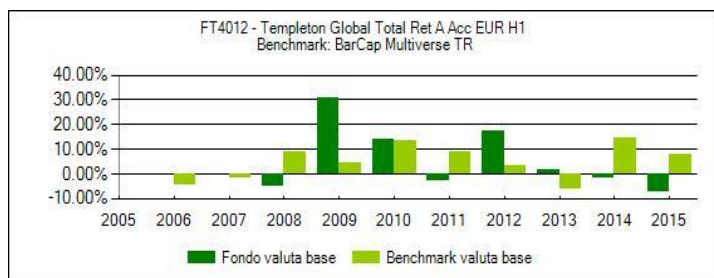
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT4012 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1

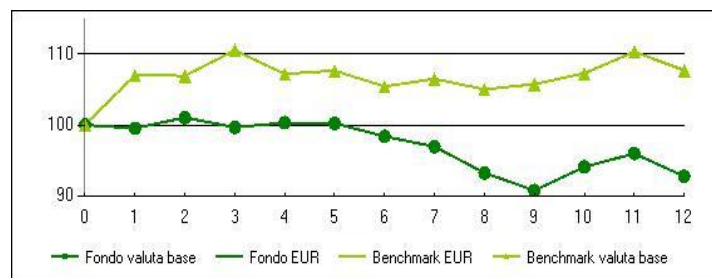
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -7,29% | -4,53% | -2,62% | 1,91% | 0,91% |
| 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**: 73%

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

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

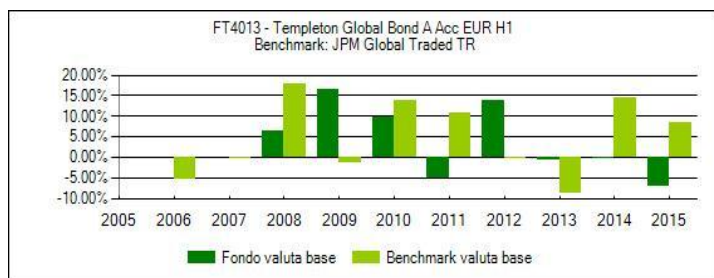
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FT4013 - Templeton Global Bond A Acc EUR H1

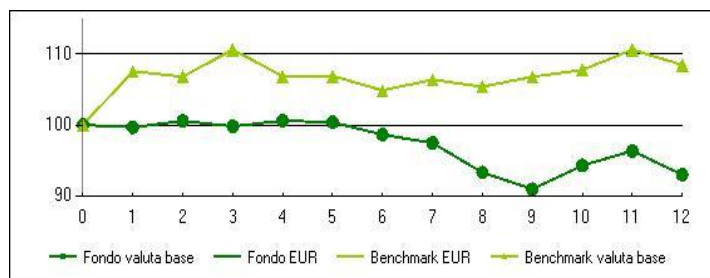
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -7,05% | -3,79% | -2,79% | 1,02% | -0,19% |
| 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**: | 73% |

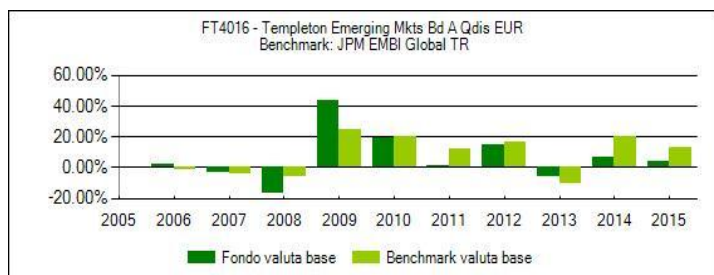
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A Qdis EUR

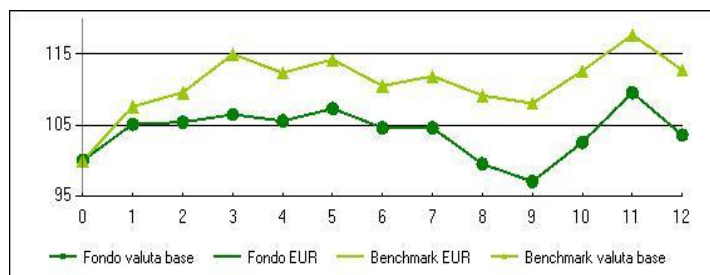
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 3,55% | 5,15% | 1,27% | 4,35% | 3,48% |
| Benchmark | 12,76% | 16,41% | 6,59% | 9,04% | 9,64% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 05/07/1991 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 3.889.164.528,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 14,30 |
| Quota parte**: | 73% |

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

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

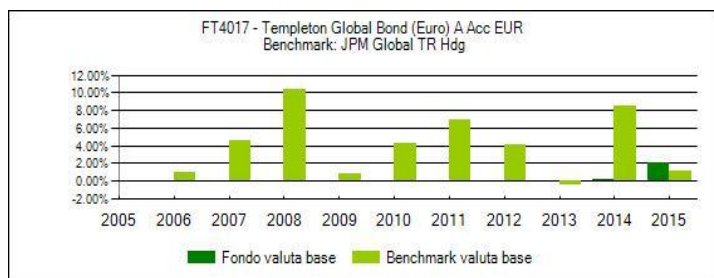
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

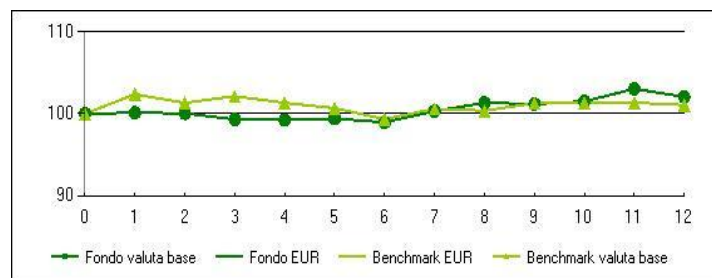
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

FT4017 - Templeton Global Bond (Euro) 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 TR Hdg

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 2,03% | 1,04% | - | - | - |
| Benchmark | 1,05% | 4,7% | 2,94% | 3,22% | 3,95% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2013

 Data inizio operatività: 29/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 378.784.348,00
 Valore quota a fine anno*: 15,72
 Quota parte**: 73%

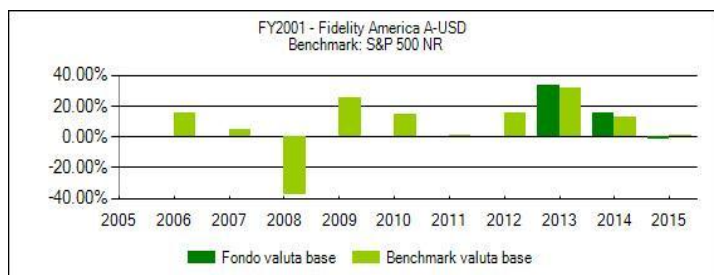
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

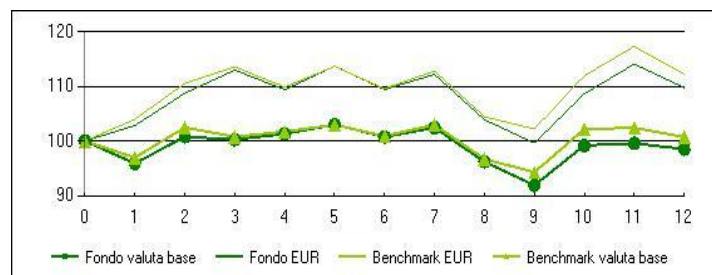
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

FY2001 - Fidelity America 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 : S&P 500 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,52% | 6,27% | 14,41% | - | - |
| Benchmark | 0,75% | 6,69% | 14,41% | 14,61% | 11,85% |

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

 Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 8.427.488.120,00
 Valore quota a fine anno*: 9,01
 Quota parte**: 73%

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

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

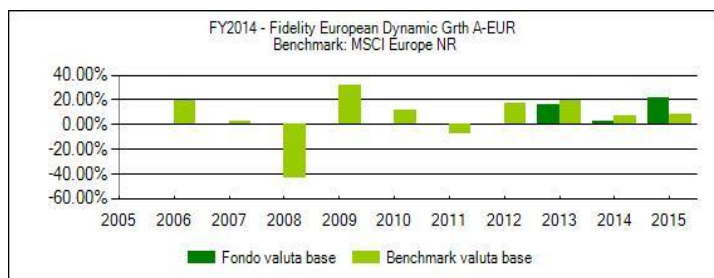
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2014 - Fidelity European Dynamic Grth A-EUR

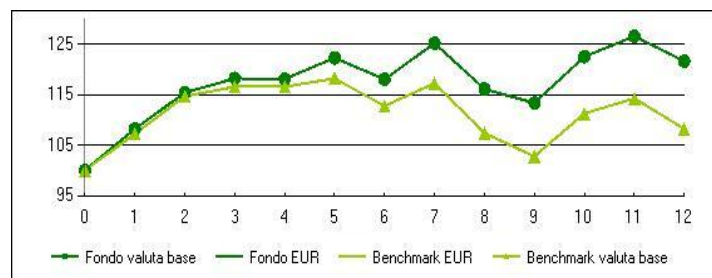
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 21,6% | 11,7% | 12,97% | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

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

Data inizio operatività: 09/02/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.210.223.423,00
 Valore quota a fine anno*: 47,48
 Quota parte**: 73%

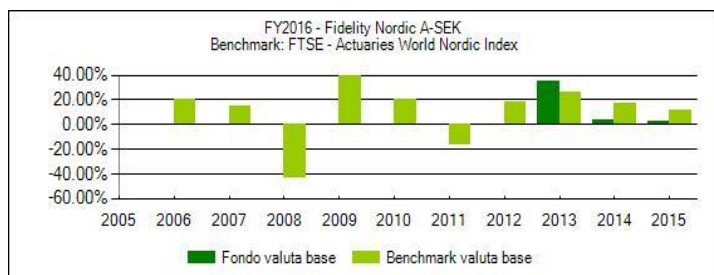
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK

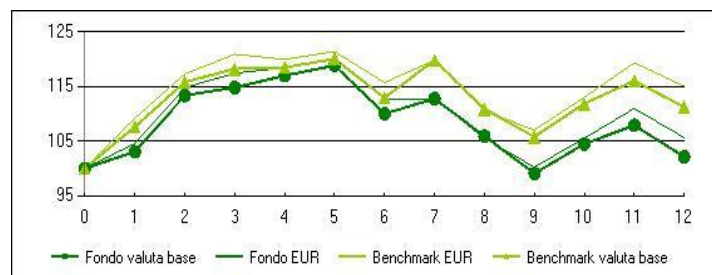
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: SEK

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE - Actuaries World Nordic Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 2,09% | 3,01% | 12,53% | - | - |
| Benchmark | 11,22% | 13,9% | 17,66% | 17,81% | 10,03% |

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

Data inizio operatività: 01/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.957.638.512,00
 Valore quota a fine anno*: 889,40
 Quota parte**: 73%

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

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

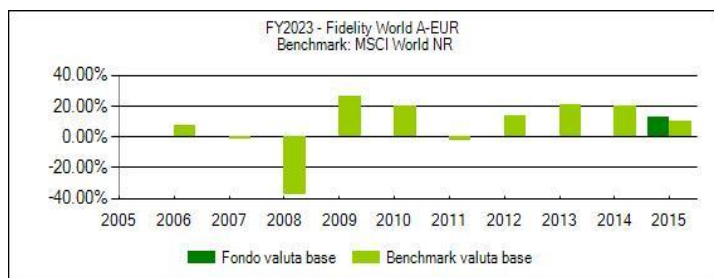
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2023 - Fidelity World A-EUR

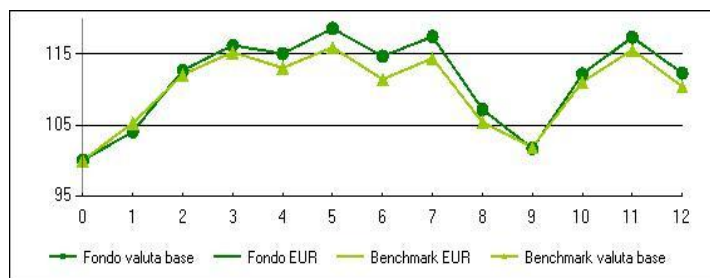
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 12,3% | - | - | - | - |
| Benchmark | 10,42% | 14,87% | 16,94% | 16,21% | 12,23% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/06/2014

Data inizio operatività: 08/10/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.076.643.847,00
 Valore quota a fine anno*: 18,95
 Quota parte**: 73%

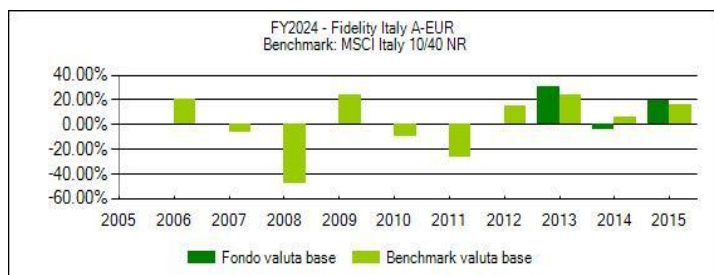
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

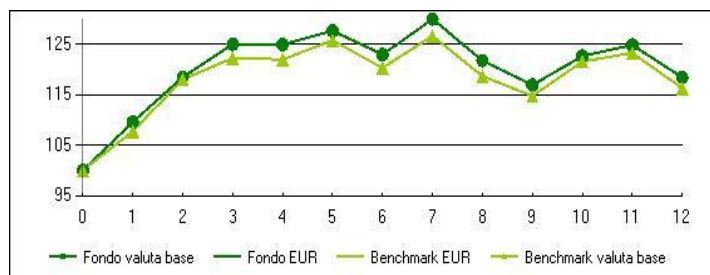
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 18,39% | 6,34% | 13,62% | - | - |
| 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**: 73%

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

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

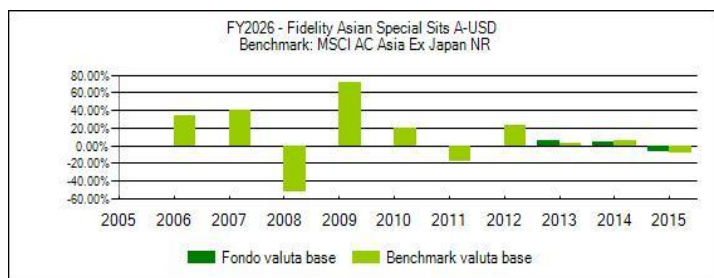
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD

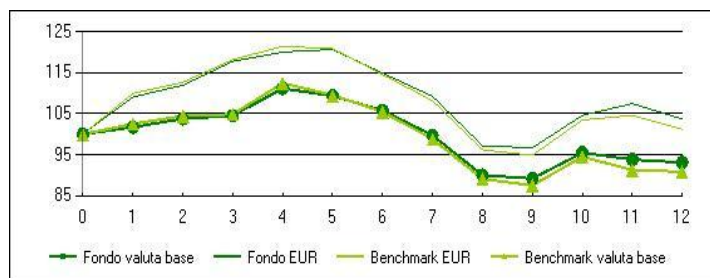
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -6,94% | -1,66% | 0,53% | - | - |
| Benchmark | -9,17% | -2,43% | -0,63% | 4,68% | -0,14% |

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

Data inizio operatività: 03/10/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.515.404.267,00
 Valore quota a fine anno*: 35,20
 Quota parte**: 73%

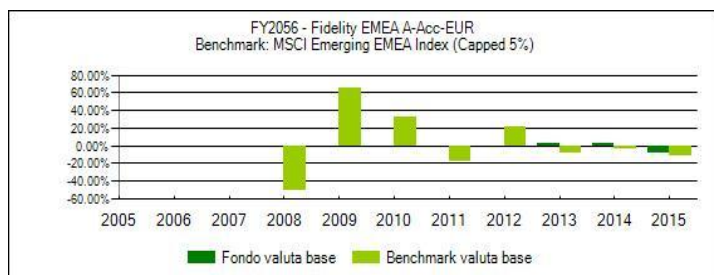
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

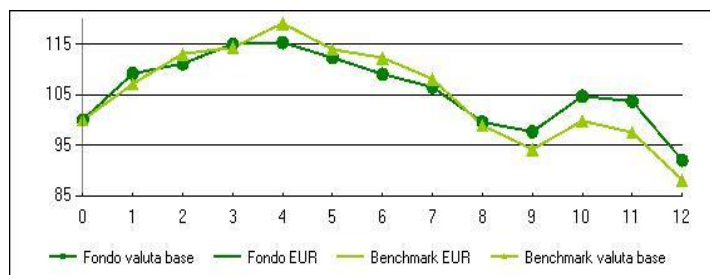
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -8,03% | -3,3% | -1,95% | - | - |
| 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**: 73%

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

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

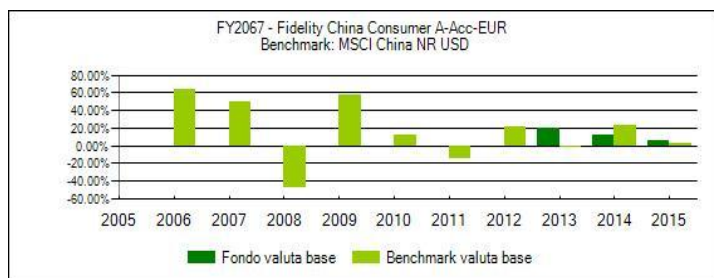
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

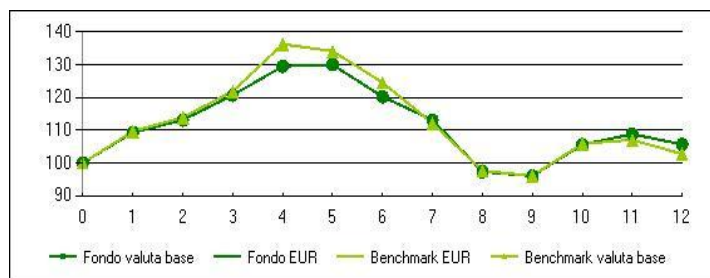
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 5,58% | 8,48% | 11,97% | - | - |
| 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**: 73%

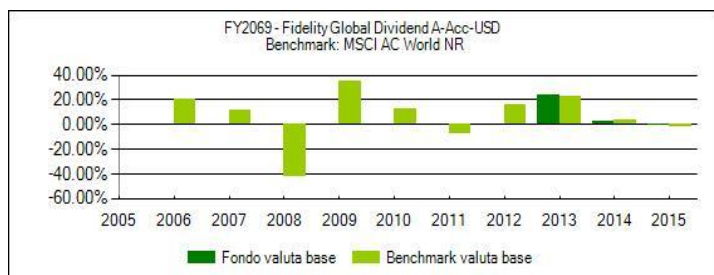
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY2069 - Fidelity Global Dividend A-Acc-USD

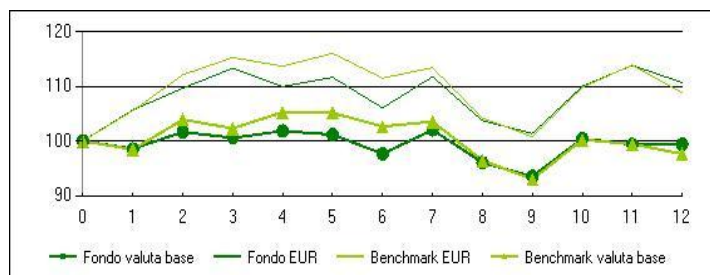
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,64% | 0,9% | 7,86% | - | - |
| Benchmark | -2,36% | 0,85% | 7,69% | 9,74% | 6,09% |

Data inizio operatività: 04/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.064.926.883,00
 Valore quota a fine anno*: 14,47
 Quota parte**: 73%

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

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

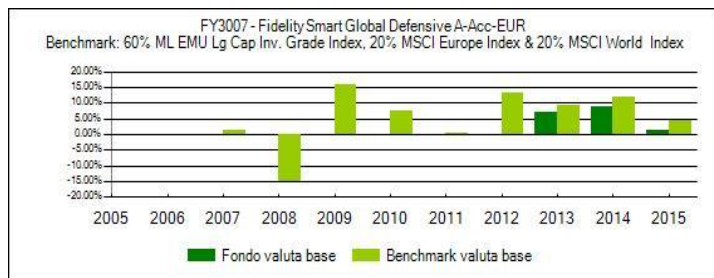
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY3007 - Fidelity Smart Global Defensive A-Acc-EUR

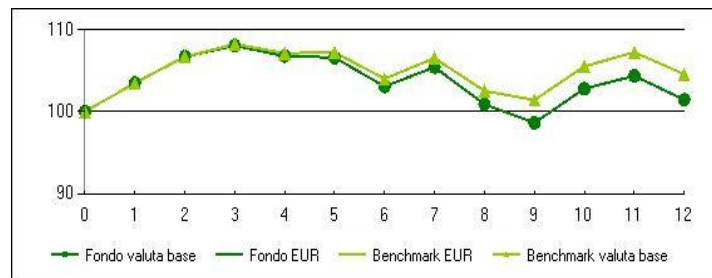
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 60% ML EMU Lg Cap Inv. Grade Index, 20% MSCI Europe Index & 20% MSCI World Index

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/06/2012

Data inizio operatività:

03/07/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

362.213.161,00

Valore quota a fine anno*:

14,06

Quota parte**:

73%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,43% | 5,04% | 5,69% | - | - |
| Benchmark | 4,57% | 8,18% | 8,55% | 9,67% | 7,68% |

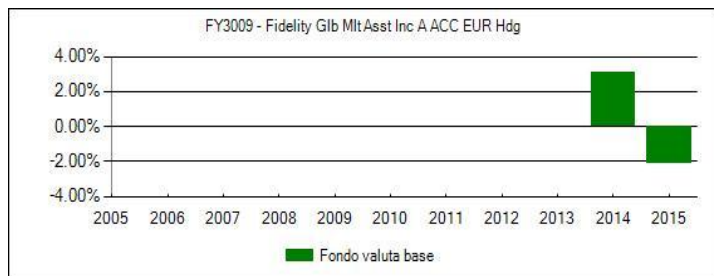
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

FY3009 - Fidelity GIB Mlt Asst Inc A ACC EUR Hdg

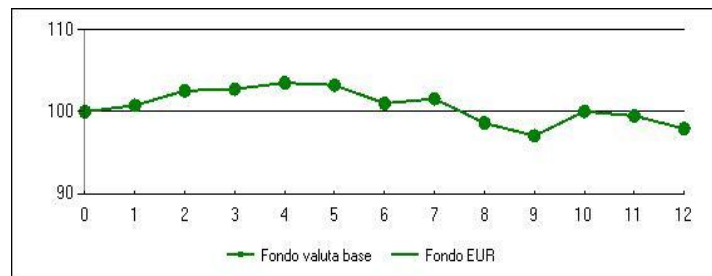
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -2,09% | 0,4% | - | - | - |

Data inizio operatività:

11/11/2013

Patrimonio netto a fine anno*:

2.932.075.451,00

Valore quota a fine anno*:

73%

Quota parte**:

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

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

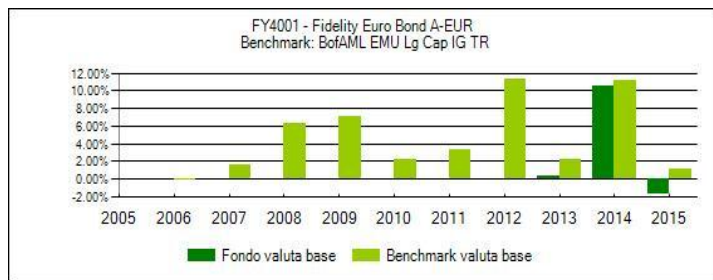
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

FY4001 - Fidelity Euro Bond A-EUR

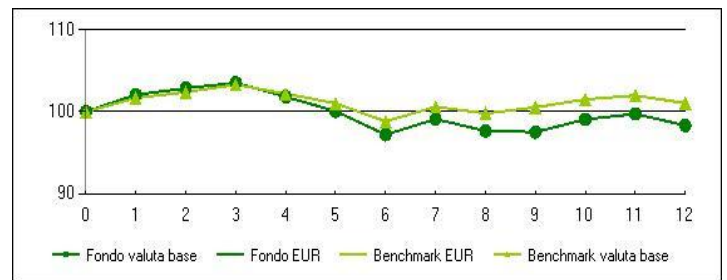
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Lg Cap IG TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,69% | 4,12% | 2,82% | - | - |
| Benchmark | 1,03% | 5,94% | 4,7% | 6,3% | 5,69% |

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

Data inizio operatività: 22/10/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.284.905.166,00
 Valore quota a fine anno*: 13,32
 Quota parte**: 73%

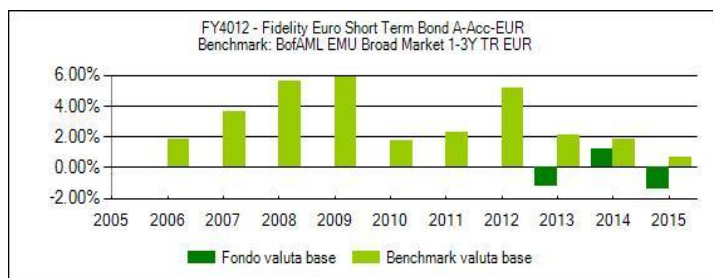
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

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

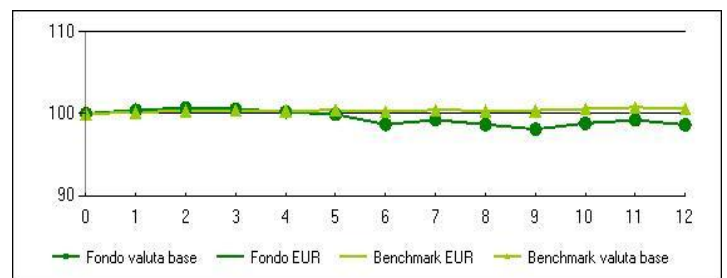
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -1,38% | -0,14% | -0,49% | - | - |
| 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**: 73%

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

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

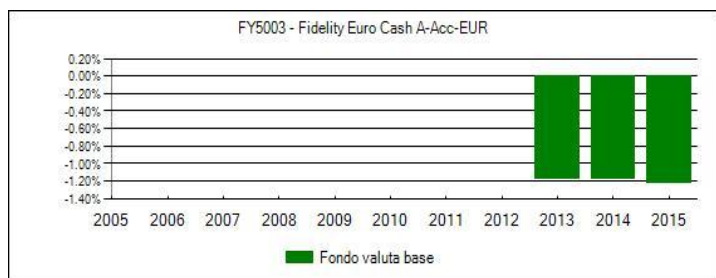
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

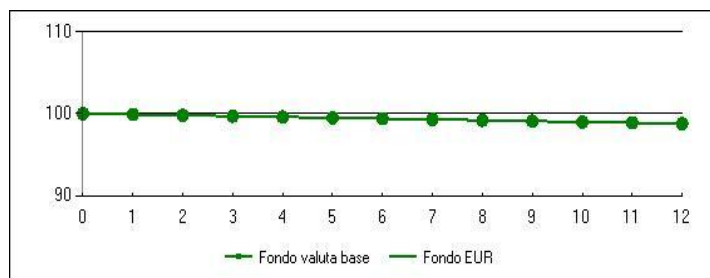
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 | -1,23% | -1,21% | -1,2% | - | - |

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**: 73%

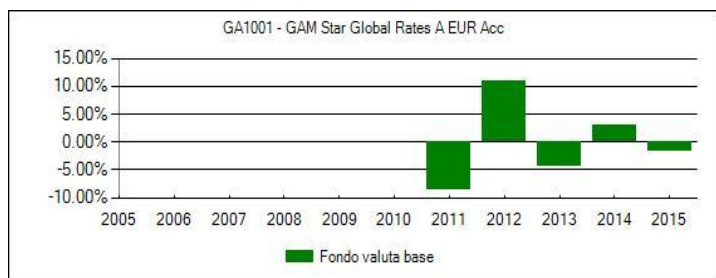
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

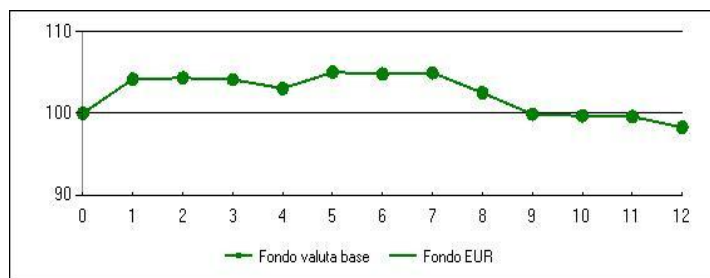
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

GA1001 - GAM Star Global Rates 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 | -1,75% | 0,5% | -1,13% | 1,7% | -0,44% |

 Data inizio operatività: 02/03/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.363.252.065,00
 Valore quota a fine anno*: 11,46
 Quota parte**: 73%

 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%: 3,57%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,13%

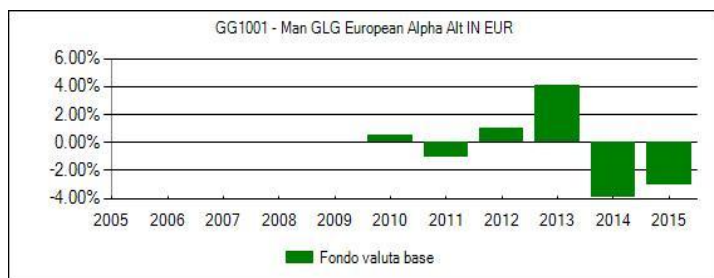
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GG1001 - Man GLG European Alpha Alt IN EUR

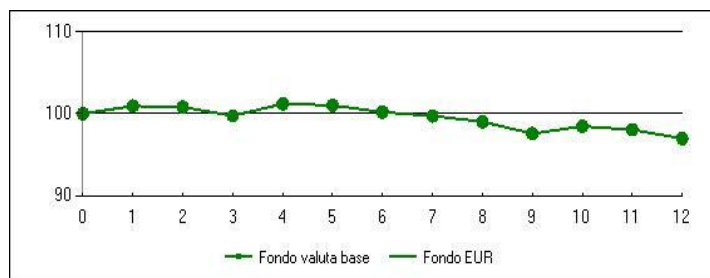
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,06% | -3,48% | -1,08% | -0,57% | -0,69% |

Data inizio operatività: 22/06/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 448.767.106,00
 Valore quota a fine anno*: 119,51
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **GLG Partners LP**

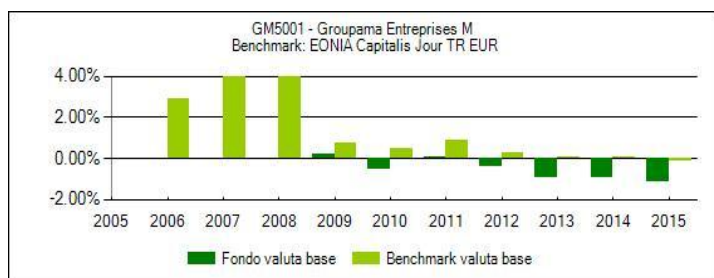
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,39%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,11%

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

GM5001 - Groupama Entreprises M

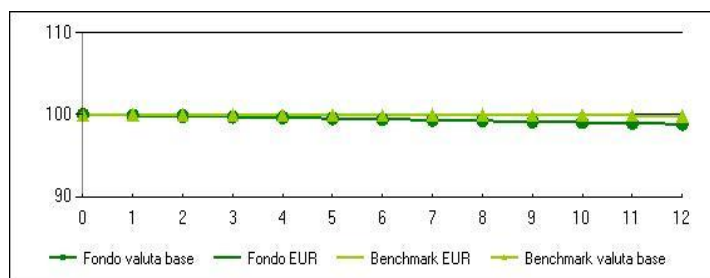
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,14% | -1,04% | -1% | -0,85% | -0,68% |
| Benchmark | -0,11% | -0% | 0,03% | 0,08% | 0,24% |

Data inizio operatività: 19/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.465.733.378,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

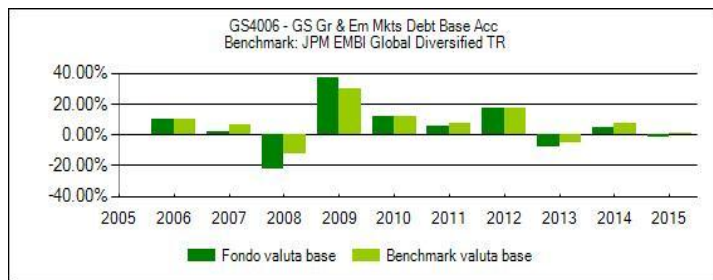
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GS4006 - GS Gr & Em Mkts Debt Base Acc

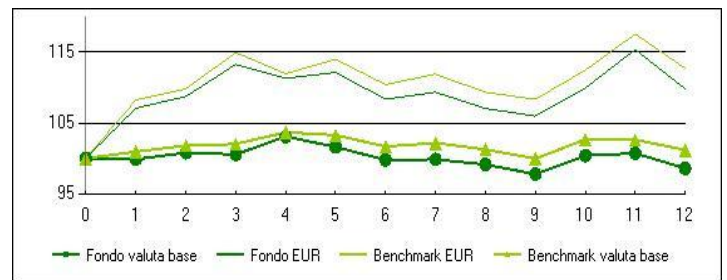
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,45% | 1,31% | -1,71% | 2,64% | 3,15% |
| Benchmark | 1,18% | 4,26% | 0,99% | 4,87% | 5,36% |

Data inizio operatività: 14/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.266.454.469,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

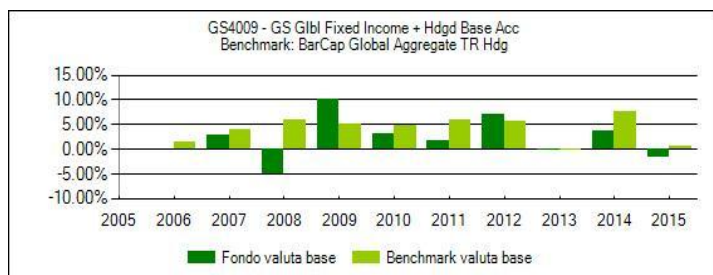
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

GS4009 - GS Gbl Fixed Income + Hdgd Base Acc

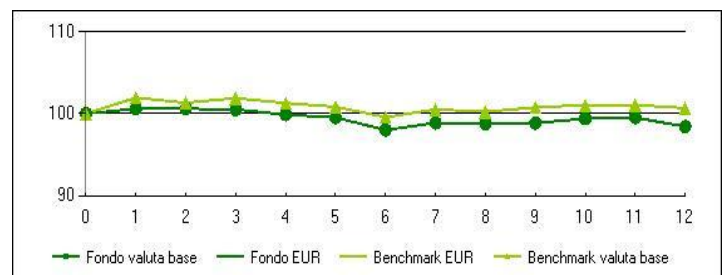
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -1,6% | 1,01% | 0,66% | 2,21% | 2,07% |
| Benchmark | 0,68% | 4,07% | 2,58% | 3,31% | 3,85% |

Data inizio operatività: 25/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 801.026.255,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

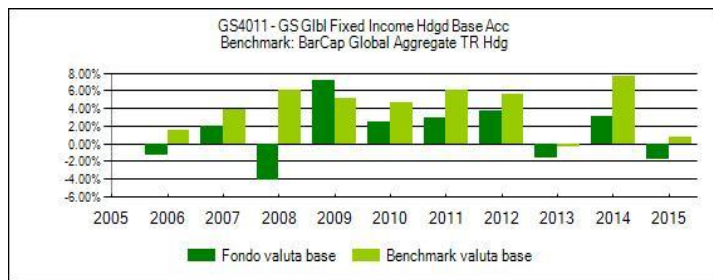
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GS4011 - GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc

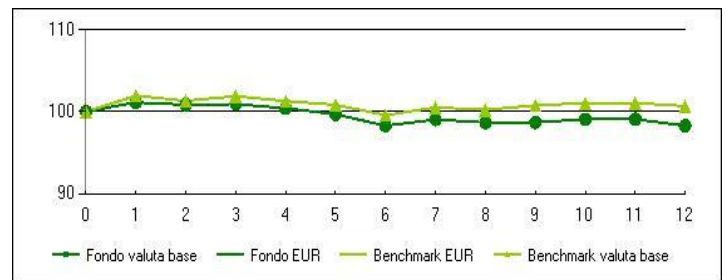
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -1,73% | 0,59% | -0,16% | 0,77% | 1,17% |
| Benchmark | 0,68% | 4,07% | 2,58% | 3,31% | 3,85% |

Data inizio operatività: 14/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 444.494.794,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

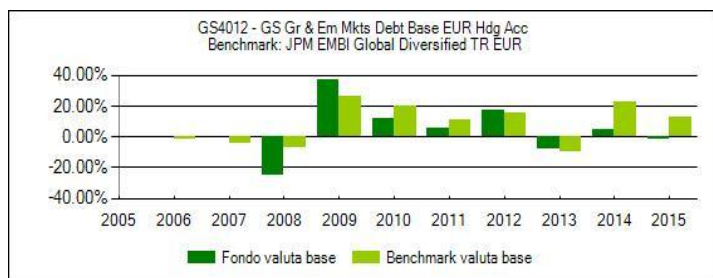
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

GS4012 - GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc

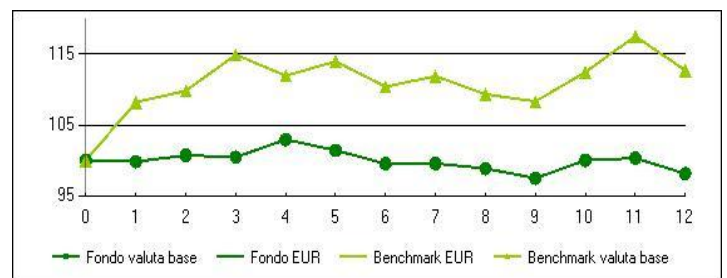
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -1,92% | 1,08% | -1,94% | 2,38% | 3,06% |
| Benchmark | 12,71% | 17,42% | 7,72% | 9,65% | 9,9% |

Data inizio operatività: 12/10/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.927.527.326,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

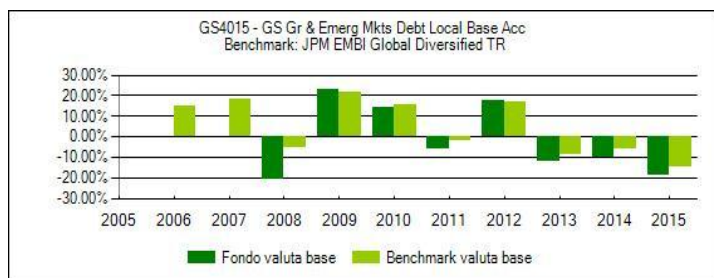
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GS4015 - GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc

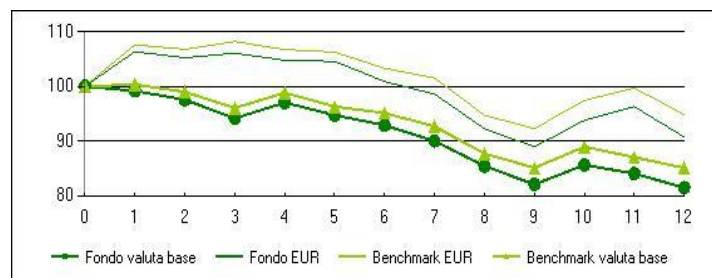
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | - | - | - | -6,59% | -6,44% |
| Benchmark | - | - | - | -3,91% | -3,48% |

Data inizio operatività: 29/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.697.696.381,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

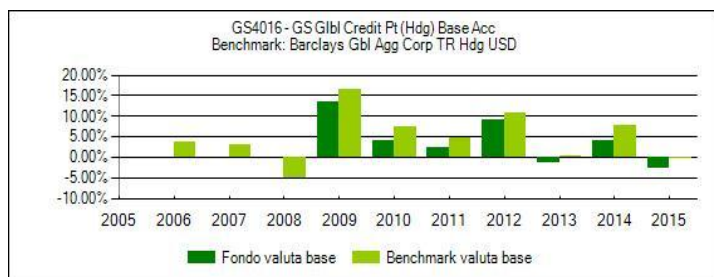
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

GS4016 - GS Gbl Credit Pt (Hdg) Base Acc

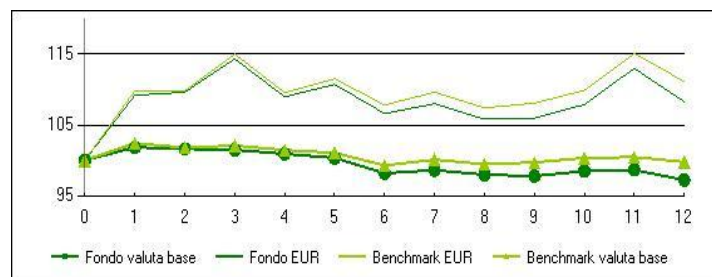
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,81% | 0,56% | -0,06% | 2,13% | 2,18% |
| Benchmark | -0,24% | 3,61% | 2,41% | 4,48% | 4,54% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2008

Data inizio operatività: 26/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 880.273.251,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

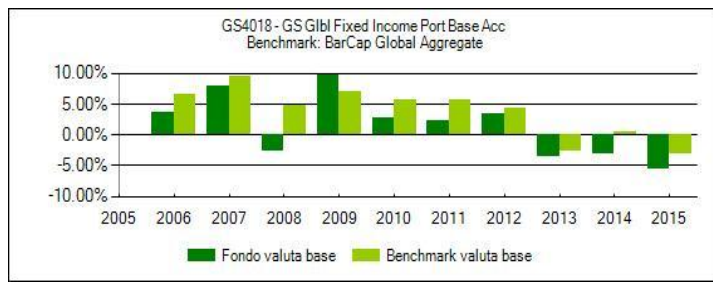
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

GS4018 - GS Gbl Fixed Income Port Base Acc

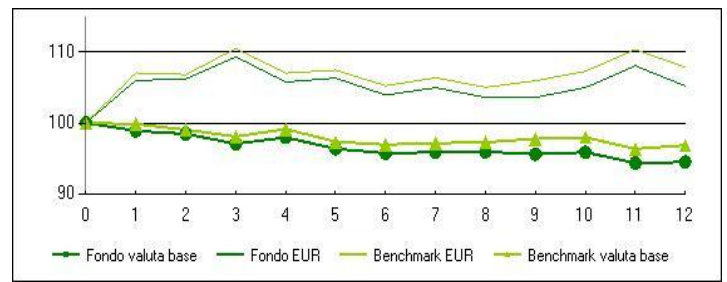
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -5,55% | -4,37% | -4,12% | -2,33% | -1,45% |
| Benchmark | -3,15% | -1,3% | -1,74% | -0,26% | 0,9% |

Data inizio operatività: 14/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 132.970.888,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

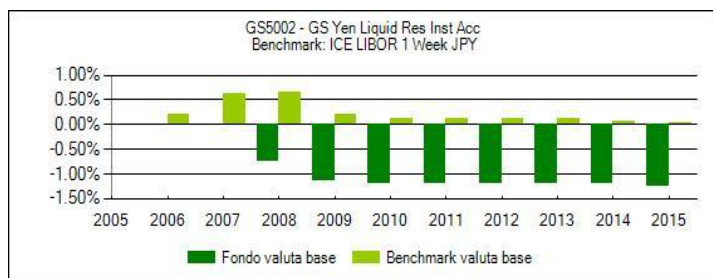
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

GS5002 - GS Yen Liquid Res Inst Acc

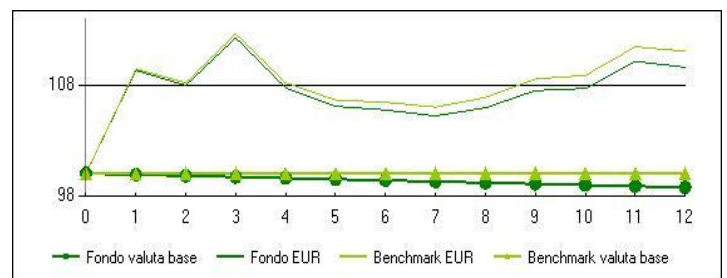
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE LIBOR 1 Week JPY

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,27% | -1,23% | -1,22% | -1,22% | -1,21% |
| Benchmark | 0,04% | 0,05% | 0,08% | 0,09% | 0,09% |

Data inizio operatività: 01/05/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 82.750.186.836,00
 Valore quota a fine anno*: 10,077,44
 Quota parte**: 73%

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

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

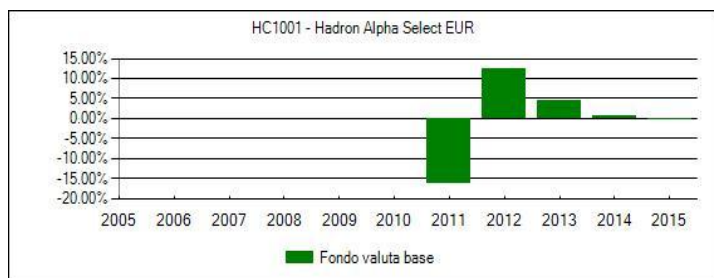
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HC1001 - Hadron Alpha Select EUR

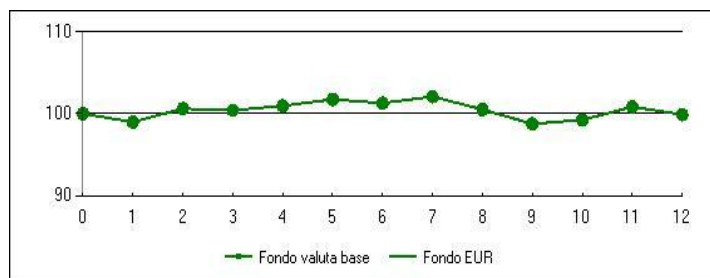
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -0,13% | 0,14% | 1,51% | 4,02% | -0,33% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 14/04/2010 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 201.897.616,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 114,78 |
| Quota parte**: | 73% |

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

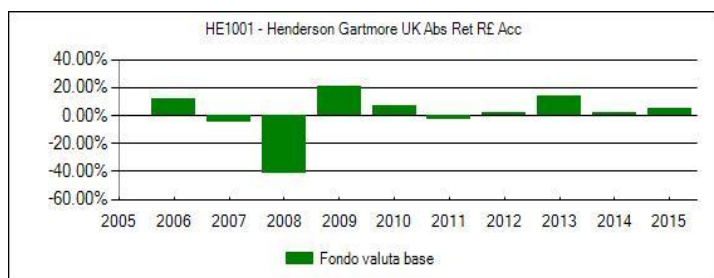
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,13%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,37%

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

HE1001 - Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc

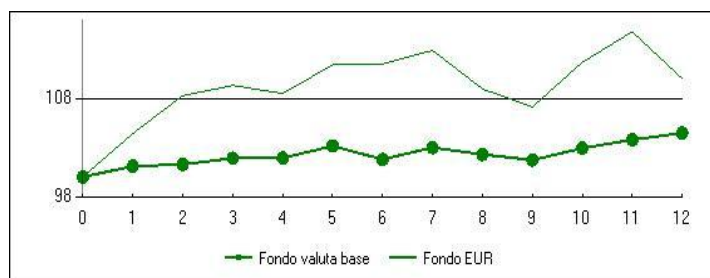
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 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 | 4,45% | 3,21% | 6,65% | 5,43% | 3,7% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| 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**: | 73% |

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.

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

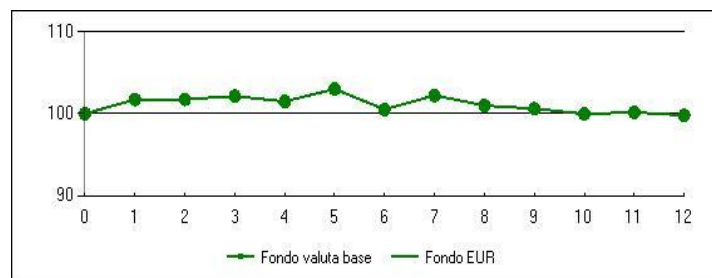
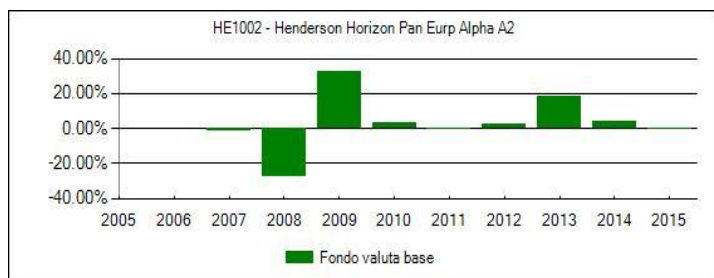
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

HE1002 - Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur**Durata: -**

Andamento 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% | 1,88% | 6,86% | 5,7% | 4,34% |

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**: 73%

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%

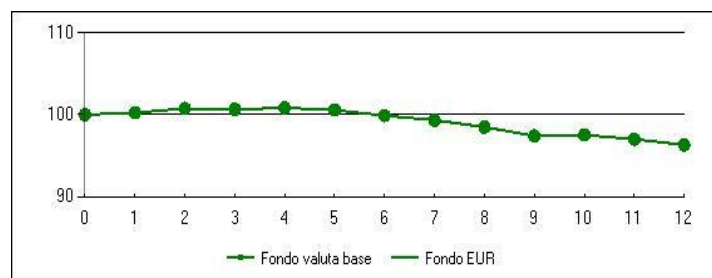
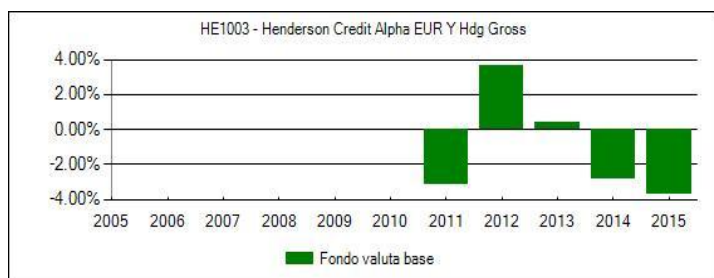
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

HE1003 - Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross

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 | -3,71% | -3,26% | -2,09% | -0,72% | -1,22% |

Data inizio operatività: 22/04/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 896.544.644,00
 Valore quota a fine anno*: 10,82
 Quota parte**: 73%

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%: 1,21%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,08%

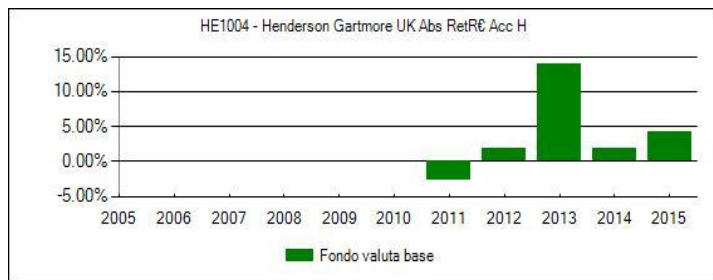
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

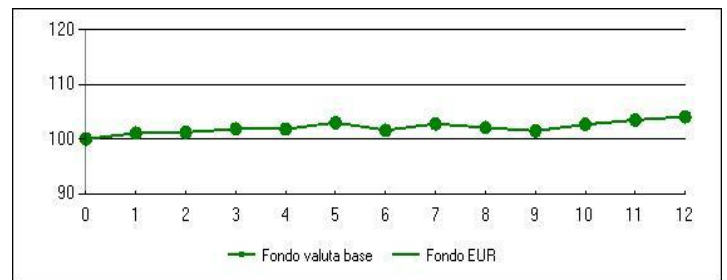
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 | 4,06% | 2,94% | 6,37% | 5,19% | 3,56% |

Data inizio operatività: 01/06/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.562.959.495,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

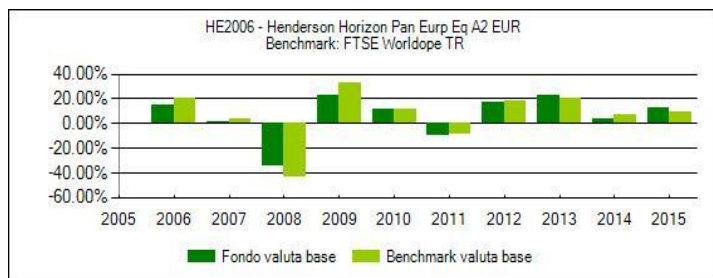
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,23%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,84%

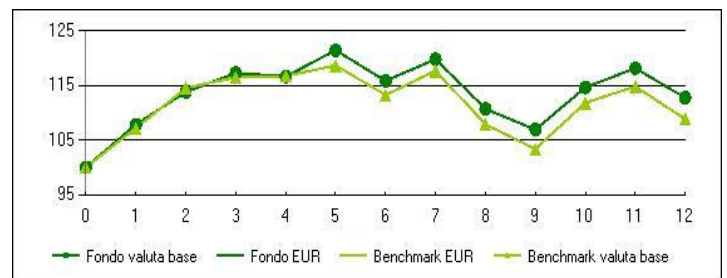
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 | 12,72% | 8,27% | 12,78% | 13,75% | 8,61% |
| 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**: 73%

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.

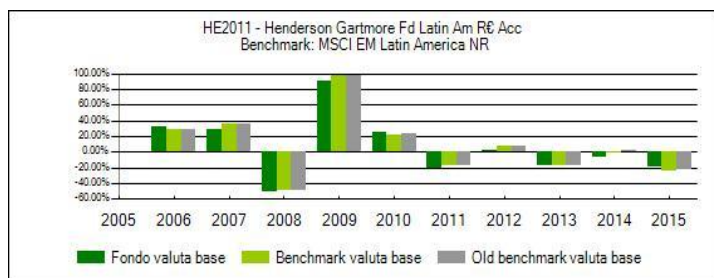
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

HE2011 - Henderson Gartmore Fd Latin Am R€ Acc

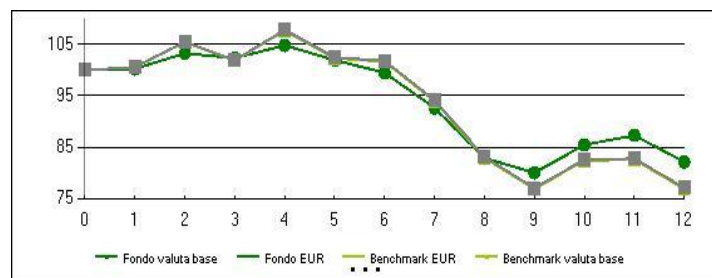
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Benchmark precedente*** : MSCI EM Latin America GR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -17,9% | - | - | - | - |
| Benchmark | 23,18% | 12,67% | 14,13% | 10,28% | 12,46% |
| Benchmark Prec. | 22,94% | 12,41% | -14% | -9,18% | 10,72% |
| | | | | -8,93% | - |
| | | | | | 10,49% |

Data inizio operatività: 29/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 40.129.762,00
 Valore quota a fine anno*: 11,71
 Quota parte**: 73%

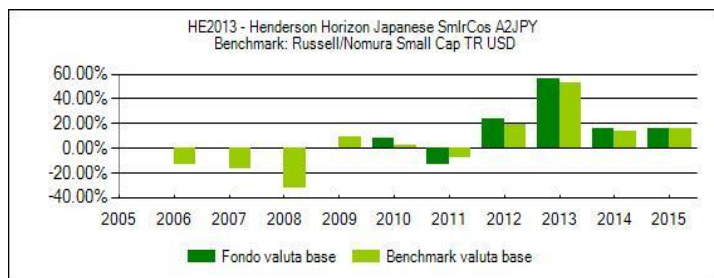
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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. *** variato nel corso del 2015

HE2013 - Henderson Horizon Japanese SmtrCos A2JPY

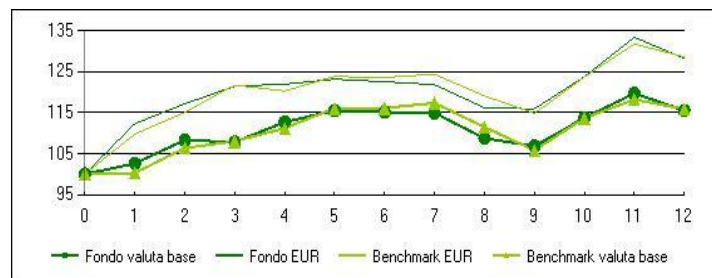
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell/Nomura Small Cap TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 15,49% | 15,55% | 27,42% | 26,32% | 17,2% |
| Benchmark | 15,88% | 14,68% | 26,05% | 24,39% | 17,27% |

Data inizio operatività: 30/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 30.763.886.264,00
 Valore quota a fine anno*: 5,166,00
 Quota parte**: 73%

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

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

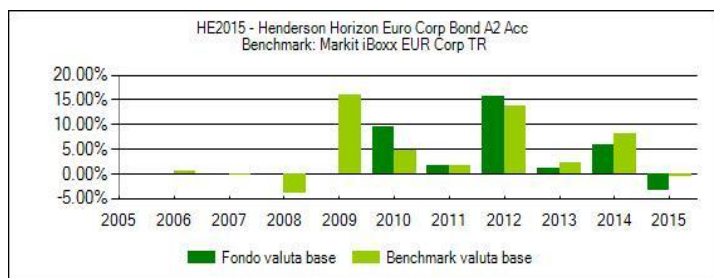
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HE2015 - Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc

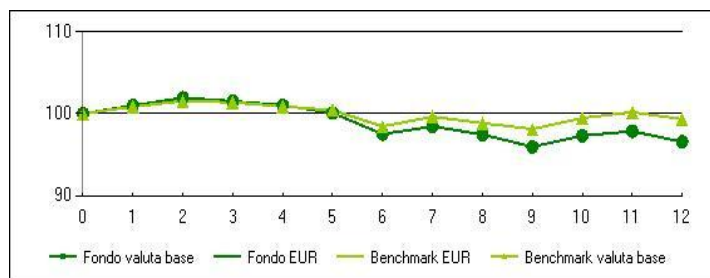
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,45% | 1,04% | 1,01% | 4,41% | 3,86% |
| Benchmark | -0,66% | 3,69% | 3,2% | 5,71% | 4,9% |

Data inizio operatività: 18/12/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.199.734.461,00
 Valore quota a fine anno*: 145,68
 Quota parte**: 73%

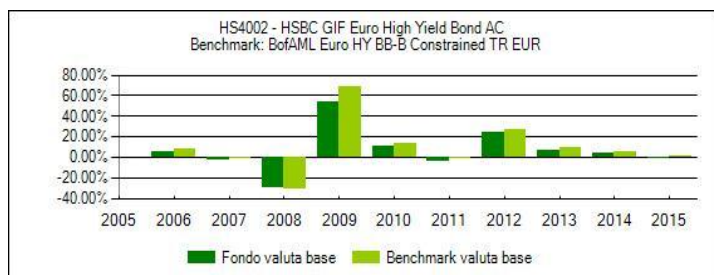
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

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.

HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond AC

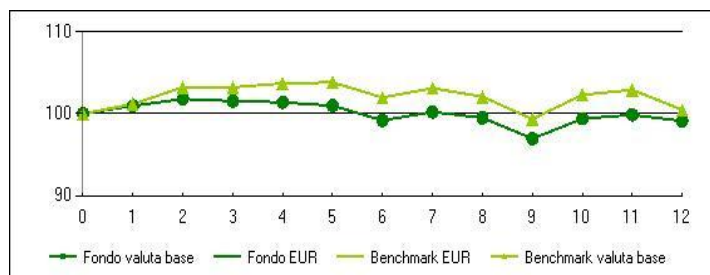
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -0,91% | 1,78% | 3,18% | 8,03% | 5,51% |
| 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**: 73%

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

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

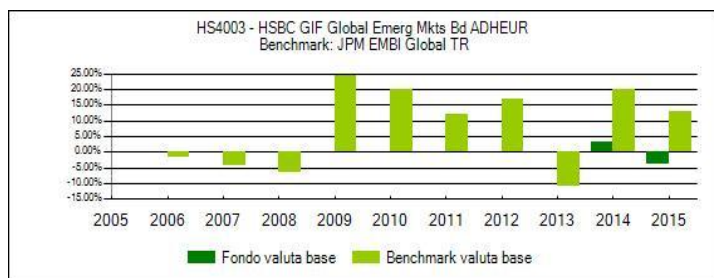
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR

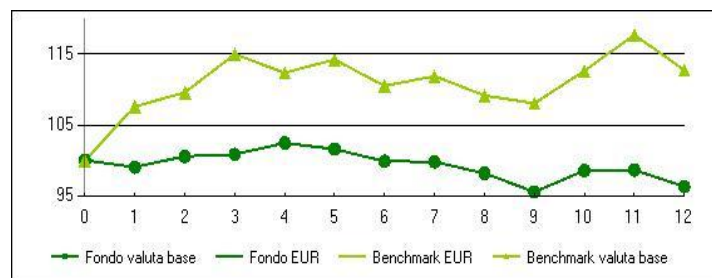
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -3,72% | -0,37% | - | - | - |
| 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**: 73%

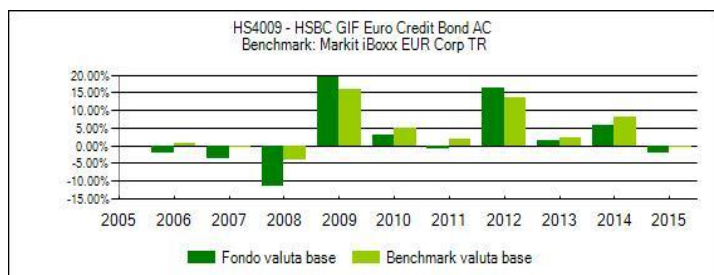
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

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.

HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond AC

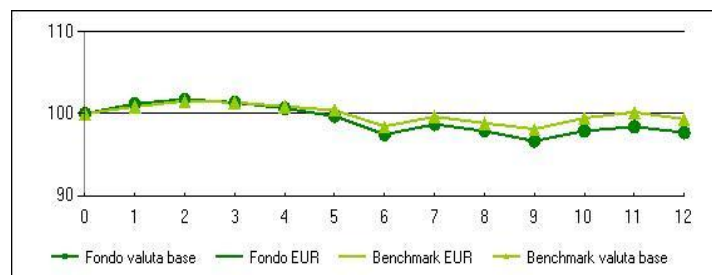
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,31% | 1,64% | 1,51% | 4,99% | 3,78% |
| 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**: 73%

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

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

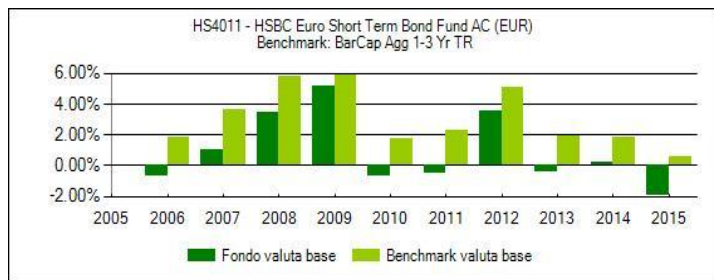
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS4011 - HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR)

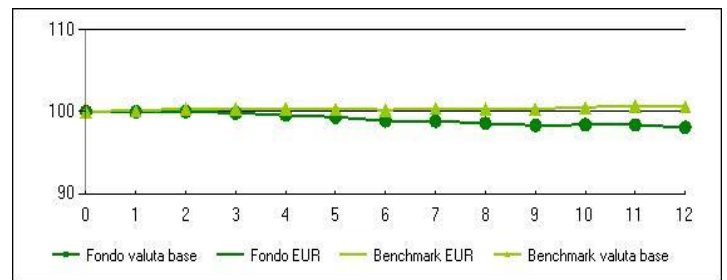
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 1-3 Yr TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,93% | -0,89% | -0,73% | 0,29% | 0,13% |
| Benchmark | 0,59% | 1,19% | 1,45% | 2,33% | 2,32% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2004

Data inizio operatività: 18/12/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 900.328.688,00
 Valore quota a fine anno*: 334,85
 Quota parte**: 73%

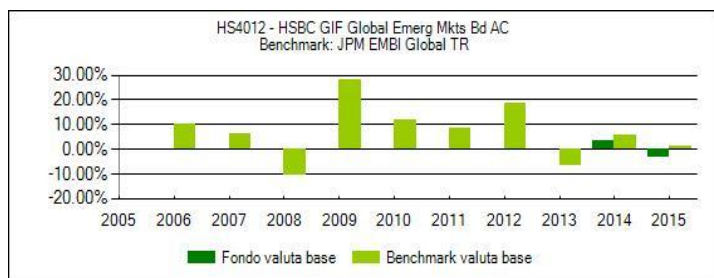
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

HS4012 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC

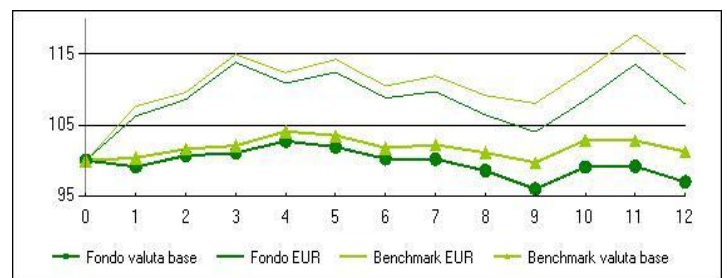
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -3,09% | 0,04% | - | - | - |
| Benchmark | 1,23% | 3,36% | -0,07% | 4,29% | 5,11% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2013

Data inizio operatività: 07/01/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.997.821.035,00
 Valore quota a fine anno*: 32,83
 Quota parte**: 73%

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

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

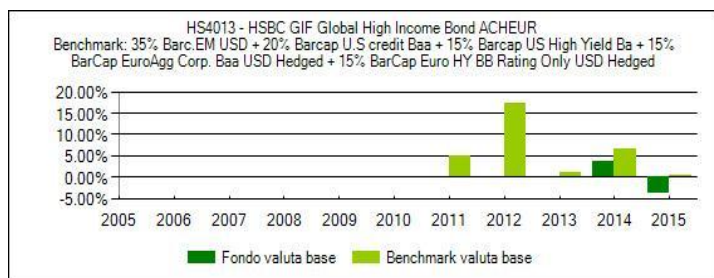
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

HS4013 - HSBC GIF Global High Income Bond ACEUR

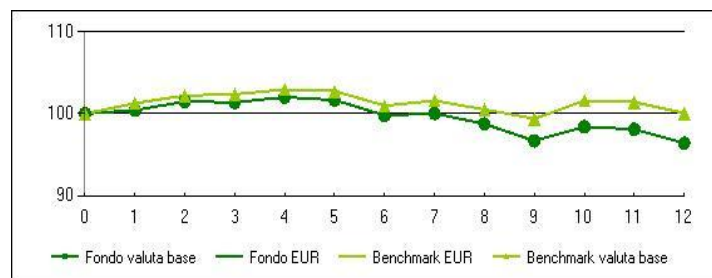
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 35% Barc.EM USD + 20% Barcap U.S credit Baa + 15% Barcap US High Yield Ba + 15% BarCap EuroAgg Corp. Baa USD Hedged + 15% BarCap Euro HY BB Rating Only USD Hedged

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,62% | -0,07% | - | - | - |
| Benchmark | 0,09% | 3,25% | 2,55% | 6,02% | 5,83% |

Data inizio operatività: 19/02/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.244.992.142,00
 Valore quota a fine anno*: 10,38
 Quota parte**: 73%

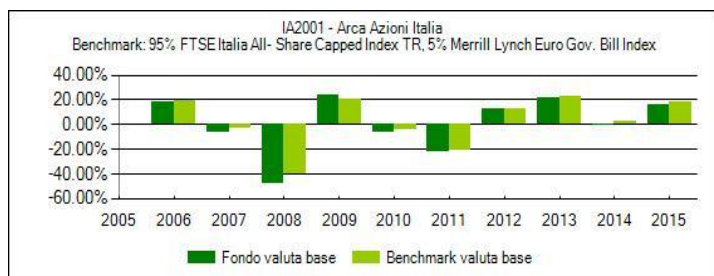
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

IA2001 - Arca Azioni Italia

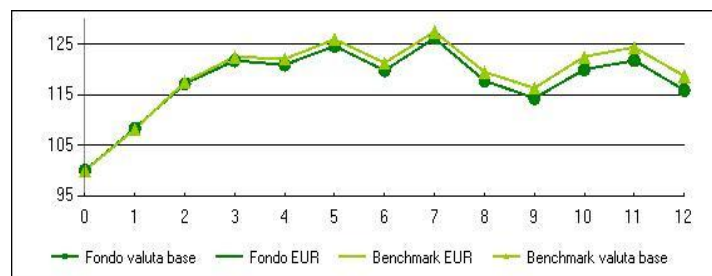
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 95% FTSE Italia All- Share Capped Index TR, 5% Merrill Lynch Euro Gov. Bill Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 15,87% | 7,45% | 11,94% | 12,05% | 4,38% |
| Benchmark | 18,66% | 10,24% | 14,36% | 13,9% | 5,87% |

Data inizio operatività: 03/04/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 684.053.242,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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

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

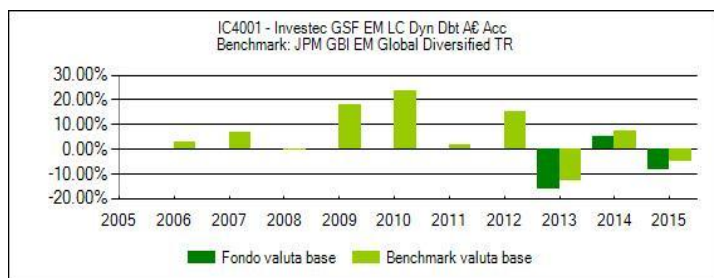
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IC4001 - Investec GSF EM LC Dyn Dbt A€ Acc

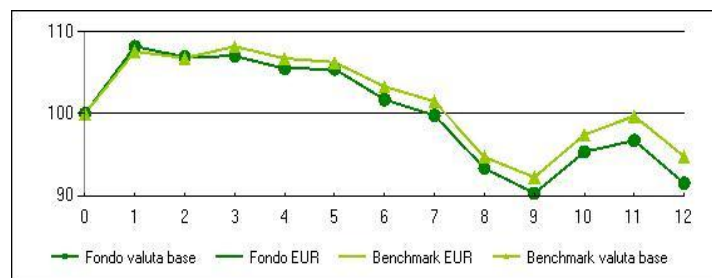
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -8,51% | -1,92% | -6,94% | - | - |
| Benchmark | -5,23% | 0,87% | -3,95% | 0,47% | 0,68% |

Data inizio operatività: 21/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.307.030.784,00
 Valore quota a fine anno*: 17,92
 Quota parte**: 73%

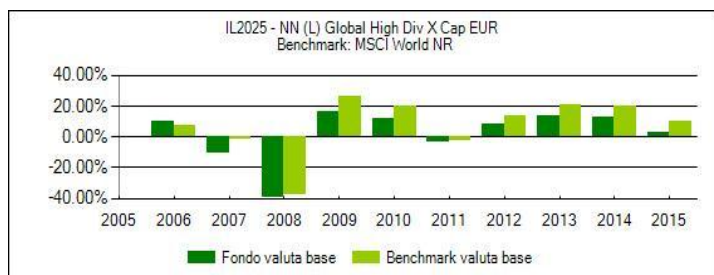
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

IL2025 - NN (L) Global High Div X Cap EUR

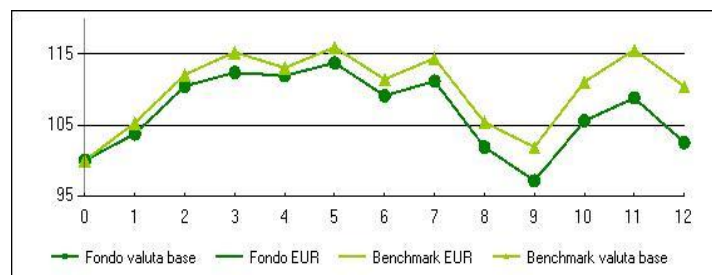
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 2,49% | 7,28% | 9,34% | 9,08% | 6,36% |
| Benchmark | 10,42% | 14,87% | 16,94% | 16,21% | 12,23% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/03/2004

Data inizio operatività: 22/05/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.024.608.165,00
 Valore quota a fine anno*: 365,51
 Quota parte**: 73%

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.

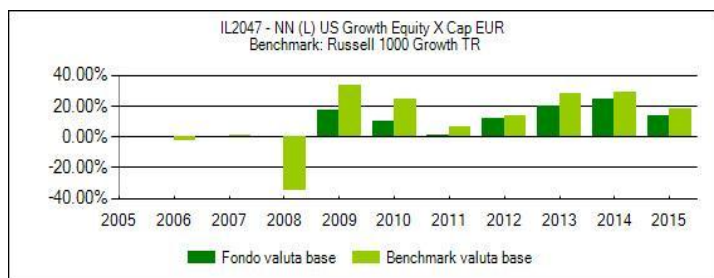
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IL2047 - NN (L) US Growth Equity X Cap EUR

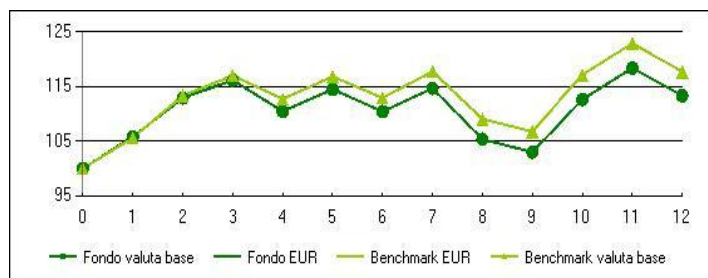
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | 13,26% | 18,41% | 18,86% | 16,9% | 13,49% |
| Benchmark | 17,71% | 23,1% | 24,62% | 21,74% | 18,43% |

Data inizio operatività: 24/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 403.259.260,00
 Valore quota a fine anno*: 672,85
 Quota parte**: 73%

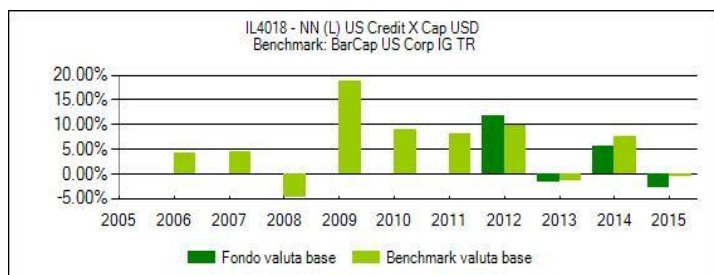
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

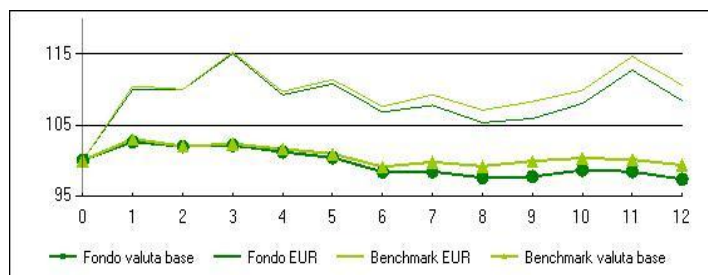
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,7% | 1,3% | 0,31% | 3,01% | - |
| 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**: 73%

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.

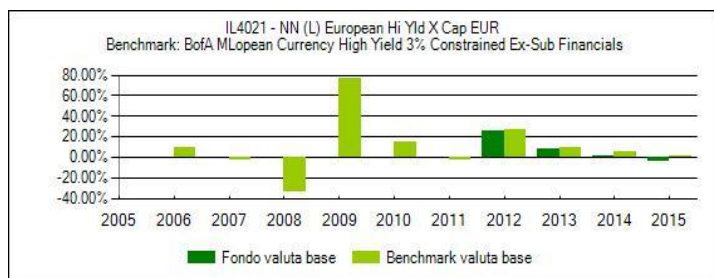
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IL4021 - NN (L) European Hi Yld X Cap EUR

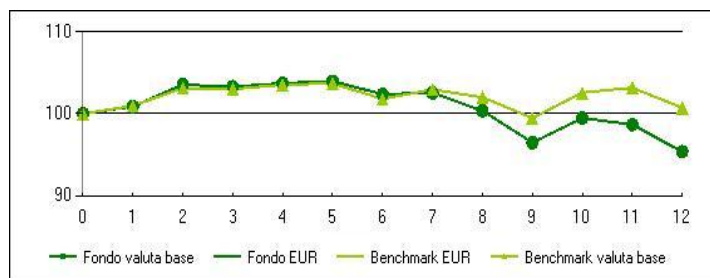
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -4,65% | -1,89% | 1,4% | 6,97% | - |
| Benchmark | 0,73% | 3,01% | 5,3% | 10,45% | 7,72% |

Data inizio operatività: 20/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.110.492.747,00
 Valore quota a fine anno*: 352,87
 Quota parte**: 73%

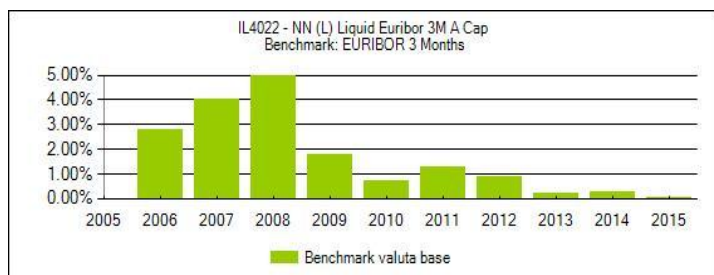
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

IL4022 - NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap

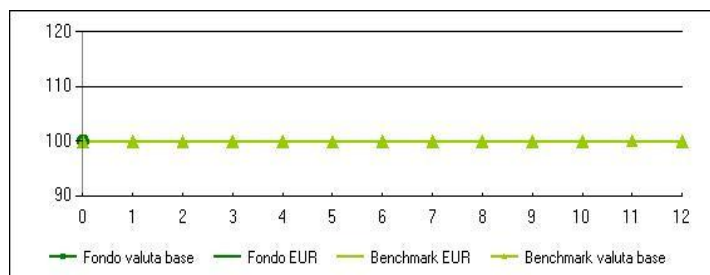
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 0,03% | 0,15% | 0,17% | 0,34% | 0,53% |

Data inizio operatività: 06/11/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 420.079.768,00
 Valore quota a fine anno*: 1,029,61
 Quota parte**: 73%

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

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

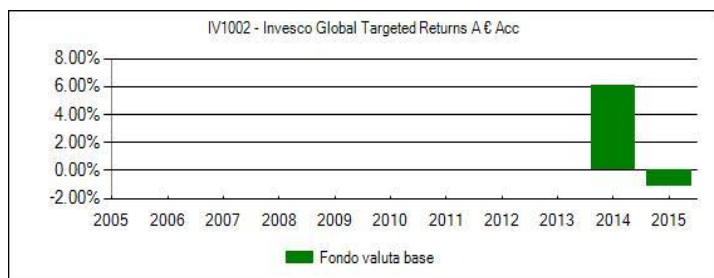
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

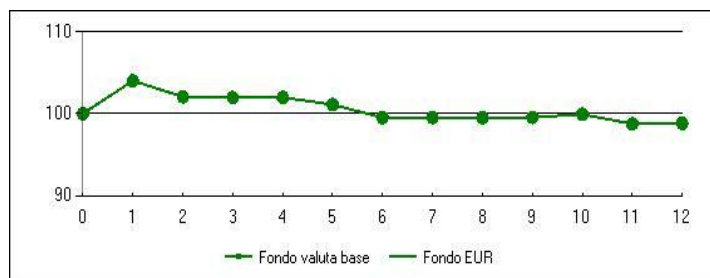
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,19% | 2,27% | - | - | - |

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**: 73%

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

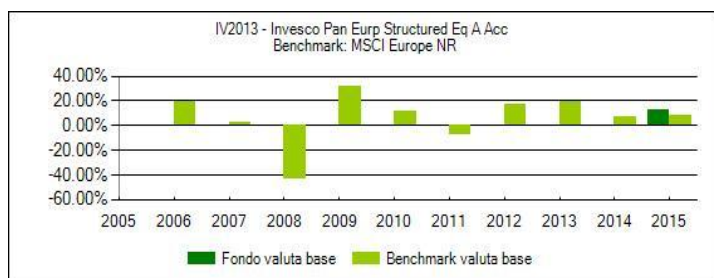
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,79%

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

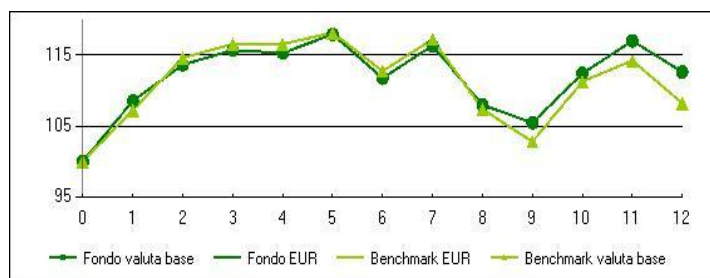
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 12,61% | - | - | - | - |
| 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**: 73%

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.

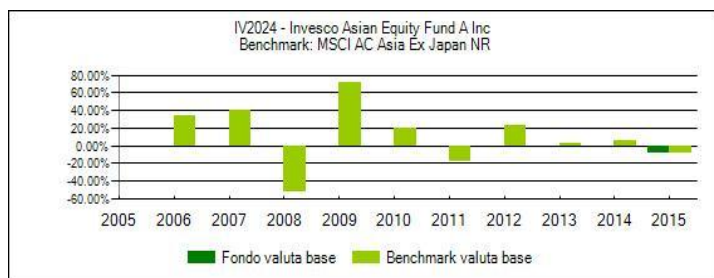
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

IV2024 - Invesco Asian Equity Fund A Inc

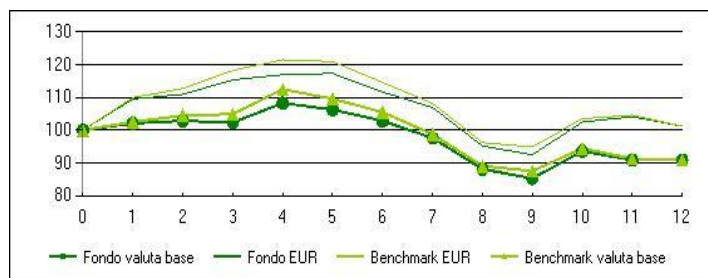
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -9,2% | - | - | - | - |
| Benchmark | -9,17% | -2,43% | -0,63% | 4,68% | -0,14% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 20/10/2014

Data inizio operatività: 30/09/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.534.196.140,00
 Valore quota a fine anno*: 6,19
 Quota parte**: 73%

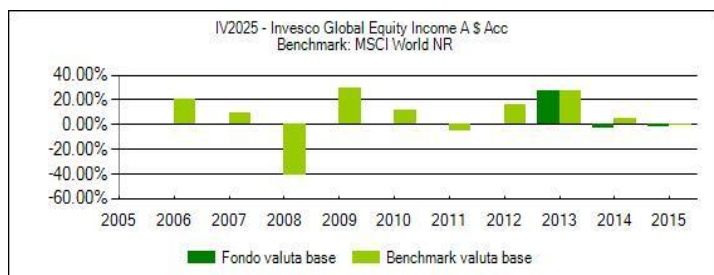
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

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

IV2025 - Invesco Global Equity Income A \$ Acc

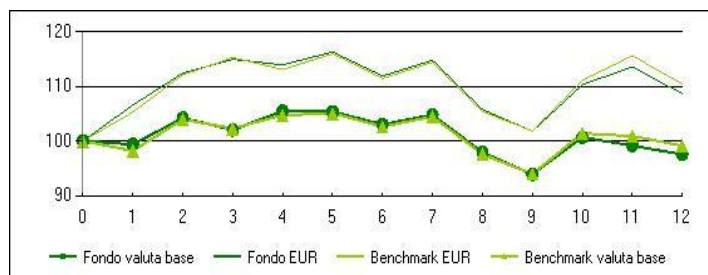
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -2,49% | -2,76% | 6,02% | - | - |
| Benchmark | -0,87% | 1,99% | 9,63% | 11,15% | 7,59% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 19/12/2012

Data inizio operatività: 30/09/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 903.729.481,00
 Valore quota a fine anno*: 58,98
 Quota parte**: 73%

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

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

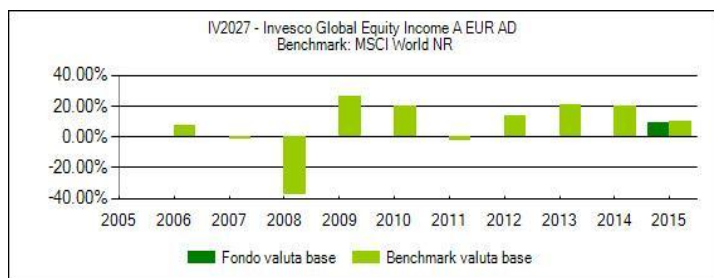
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

IV2027 - Invesco Global Equity Income A EUR AD

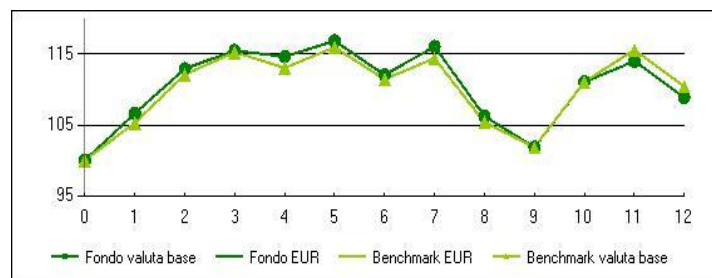
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 8,87% | - | - | - | - |
| Benchmark | 10,42% | 14,87% | 16,94% | 16,21% | 12,23% |

Data inizio operatività: 23/07/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 831.937.211,00
 Valore quota a fine anno*: 11,73
 Quota parte**: 73%

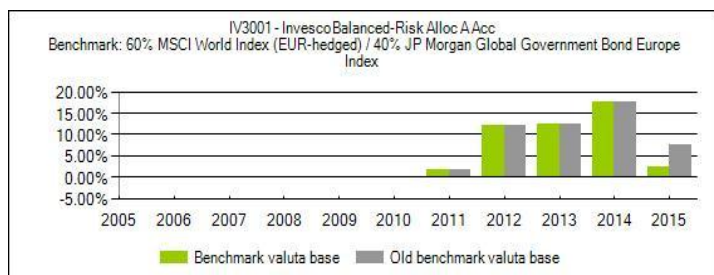
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

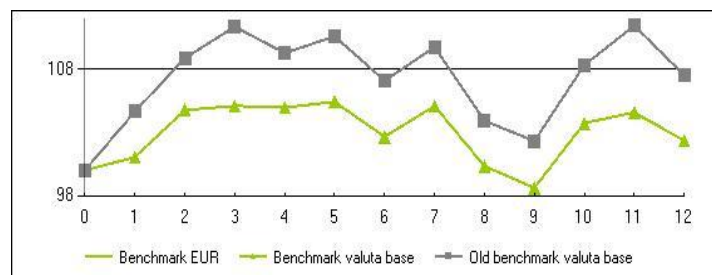
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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:

| 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% |

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**: 73%

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

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

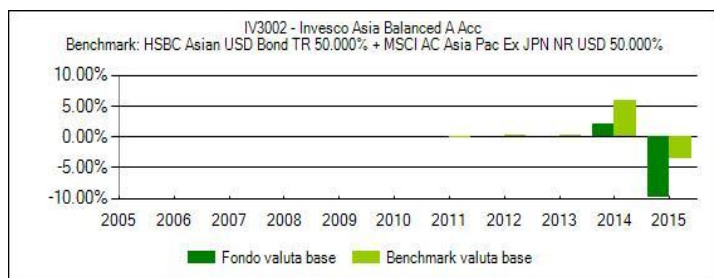
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2015

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.

IV3002 - Invesco Asia Balanced A Acc

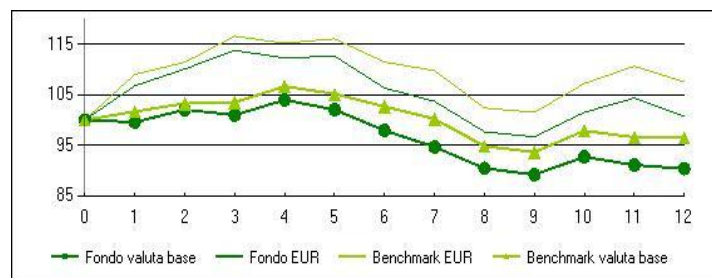
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : HSBC Asian USD Bond TR 50.000% + MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD 50.000%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2013

Data inizio operatività: 31/10/2008

Patrimonio netto a fine anno*: 781.011.704,00

Valore quota a fine anno*: 22,53

Quota parte**: 73%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -9,68% | -4,02% | - | - | - |
| Benchmark | -3,5% | 1,11% | 0,74% | 0,6% | 0,47% |

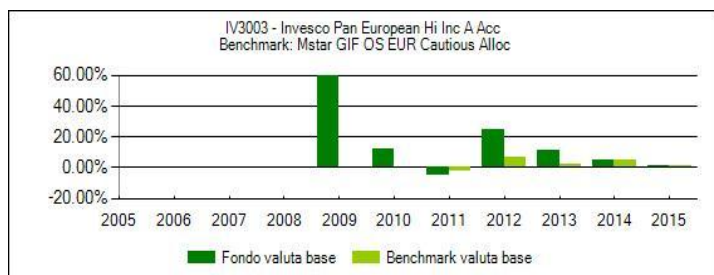
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

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.

IV3003 - Invesco Pan European Hi Inc A Acc

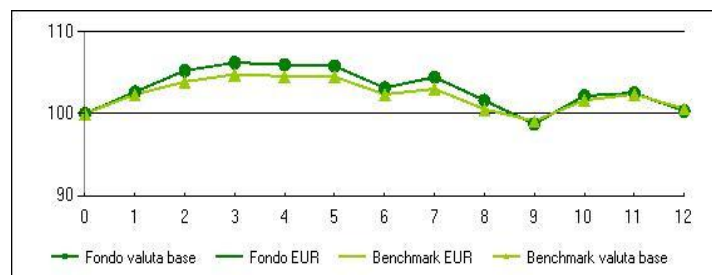
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Mstar GIF OS EUR Cautious Alloc

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**: 73%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 0,29% | 2,64% | 5,19% | 9,69% | 6,56% |
| Benchmark | 0,61% | 2,82% | 2,53% | 3,54% | 2,25% |

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.

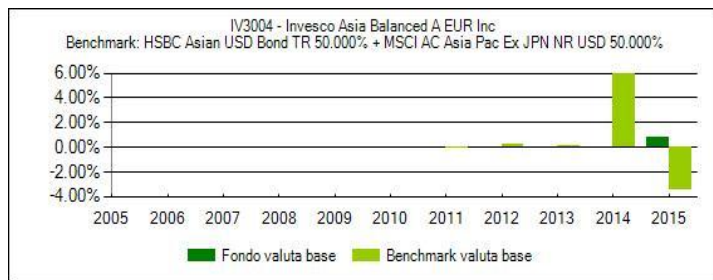
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

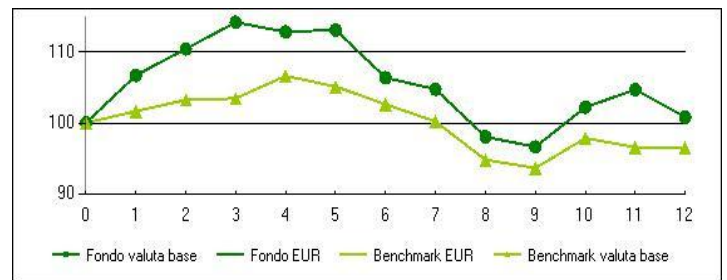
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 0,79% | - | - | - | - |
| 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**: 73%

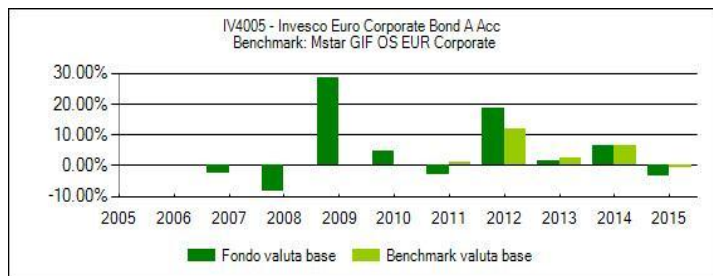
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

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.

IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

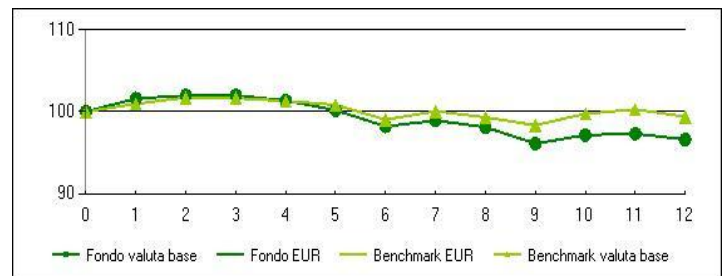
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,41% | 1,26% | 1,32% | 5,32% | 3,57% |
| 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**: 73%

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

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

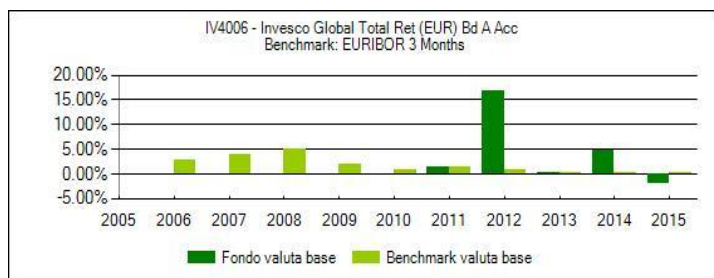
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

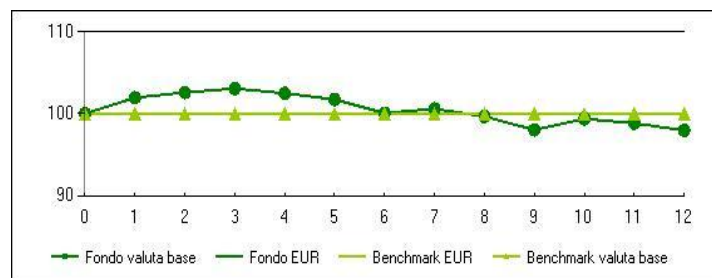
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -2,05% | 1,24% | 0,92% | 4,58% | 3,91% |
| 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**: 73%

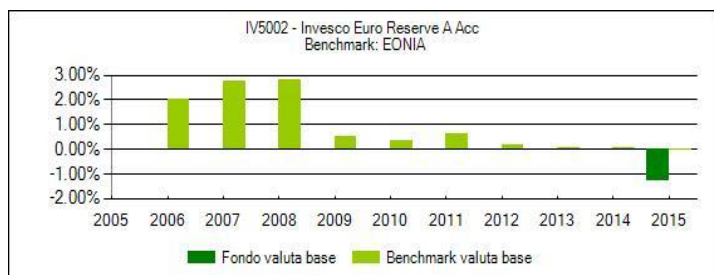
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

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

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

IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

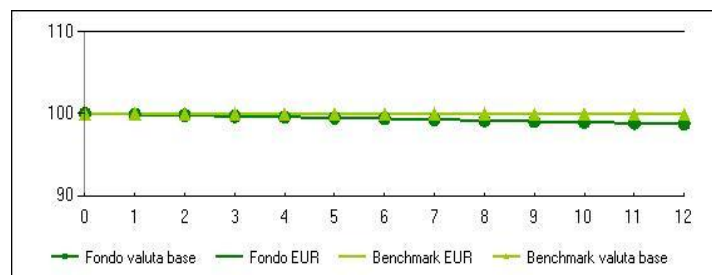
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -1,26% | - | - | - | - |
| 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**: 73%

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.

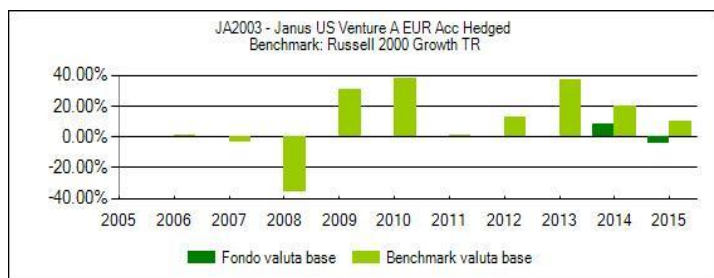
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

JA2003 - Janus US Venture A EUR Acc Hedged

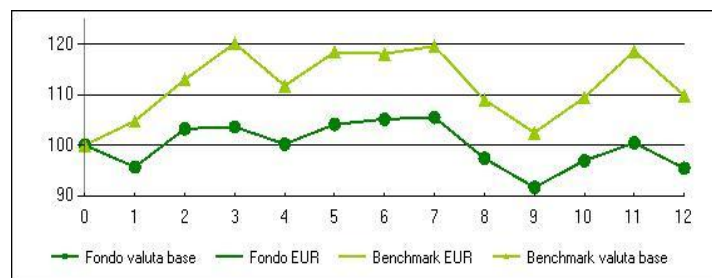
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -4,62% | 1,35% | - | - | - |
| Benchmark | 9,85% | 14,94% | 21,9% | 19,56% | 15,44% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/05/2013

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 223.020.069,00
 Valore quota a fine anno*: 21,71
 Quota parte**: 73%

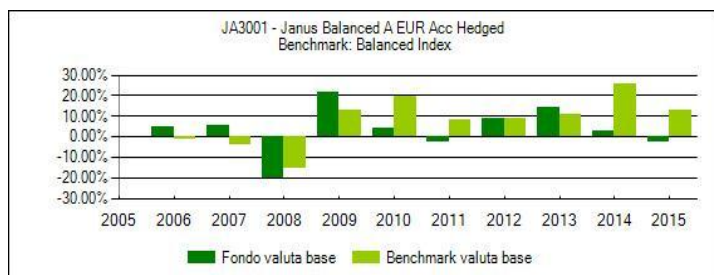
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

JA3001 - Janus Balanced A EUR Acc Hedged

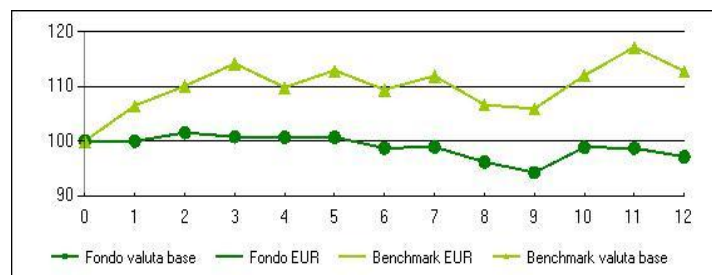
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -2,9% | -0,28% | 4,22% | 5,35% | 3,66% |
| 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**: 73%

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

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

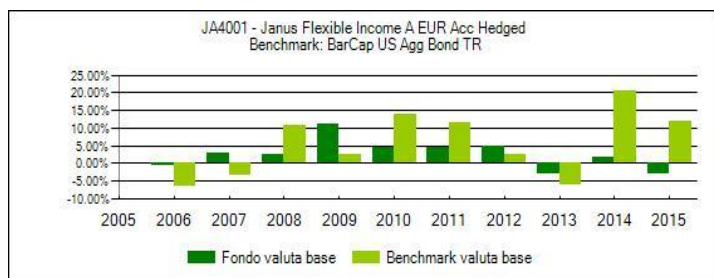
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged

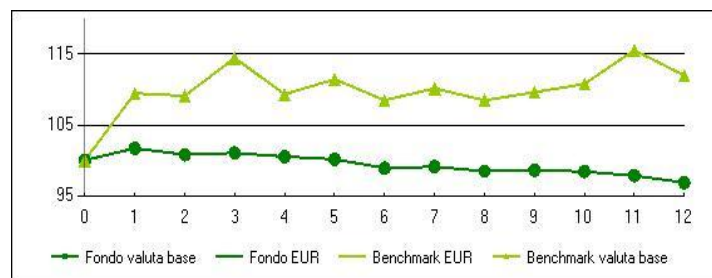
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -3,17% | -0,71% | -1,52% | 0% | 0,87% |
| Benchmark | 12,01% | 16,26% | 8,21% | 6,78% | 7,7% |

Data inizio operatività: 31/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 890.077.115,00
 Valore quota a fine anno*: 22,21
 Quota parte**: 73%

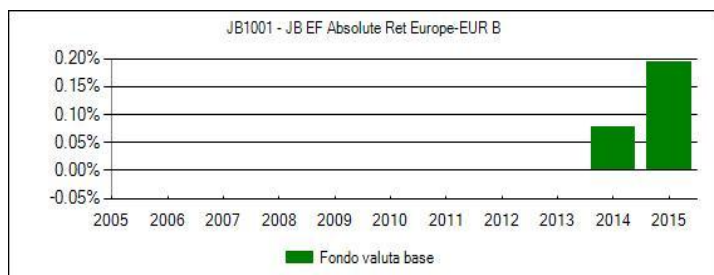
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

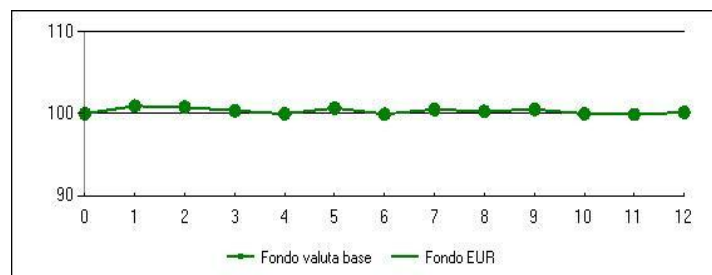
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 0,14% | 0,08% | - | - | - |

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**: 73%

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%

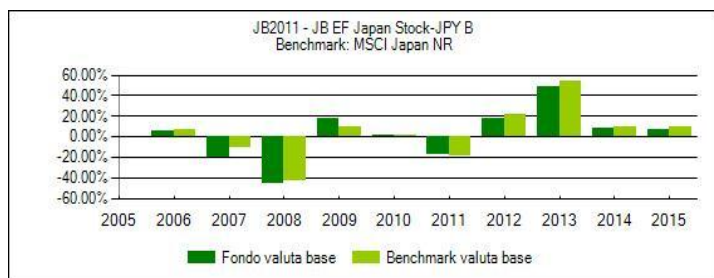
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

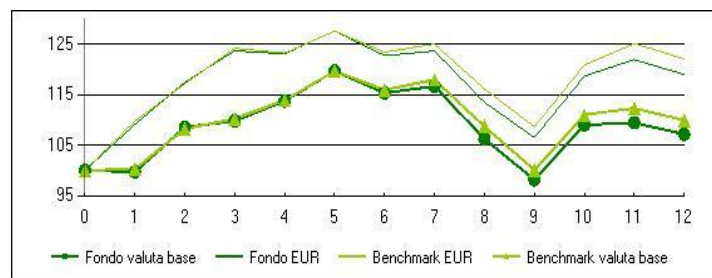
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JB2011 - JB EF Japan Stock-JPY B

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Jpy
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI Japan NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 7,13% | 7,71% | 19,49% | 18,89% | 10,8% |
| Benchmark | 9,93% | 9,71% | 22,99% | 22,64% | 12,95% |

Data inizio operatività: 28/05/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 376.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

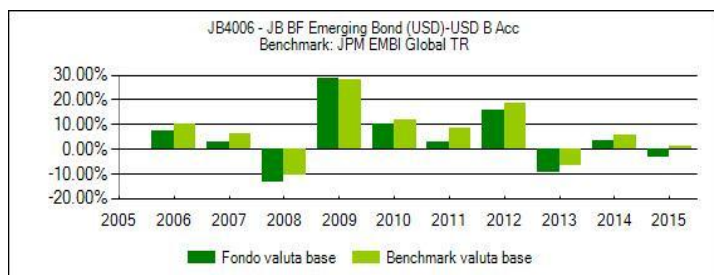
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

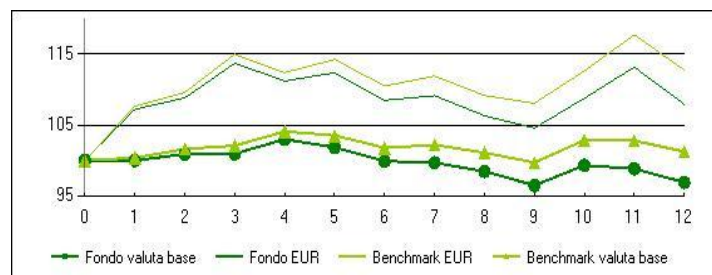
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4006 - JB BF Emerging Bond (USD)-USD B 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 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,14% | 0,05% | -3,14% | 1,22% | 1,53% |
| Benchmark | 1,23% | 3,36% | -0,07% | 4,29% | 5,11% |

Data inizio operatività: 20/10/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 194.594.074,00
 Valore quota a fine anno*: 400,16
 Quota parte**: 73%

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

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

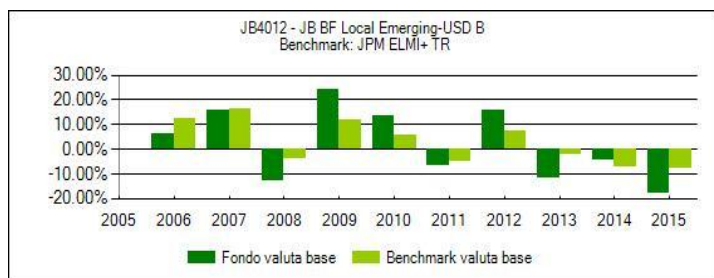
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

JB4012 - JB BF Local Emerging-USD B

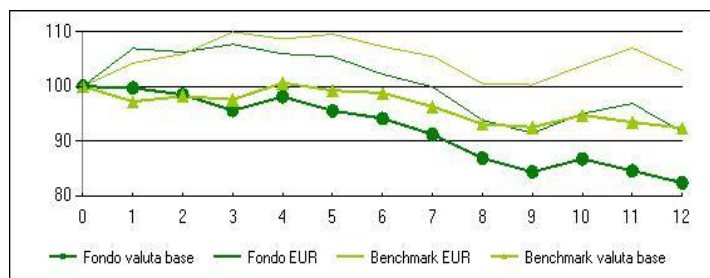
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -17,66% | -11,39% | -11,4% | -5,38% | -5,64% |
| Benchmark | -7,61% | -7,32% | -5,59% | -2,49% | -3,04% |

Data inizio operatività: 28/04/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.908.819.065,00
 Valore quota a fine anno*: 242,24
 Quota parte**: 73%

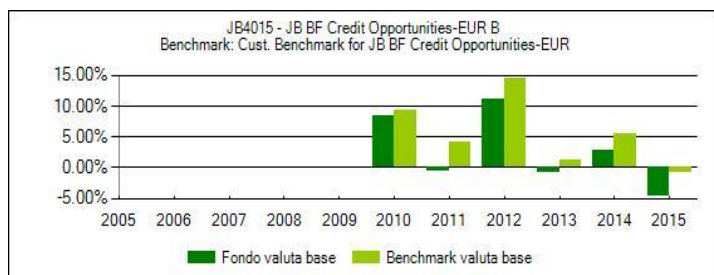
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

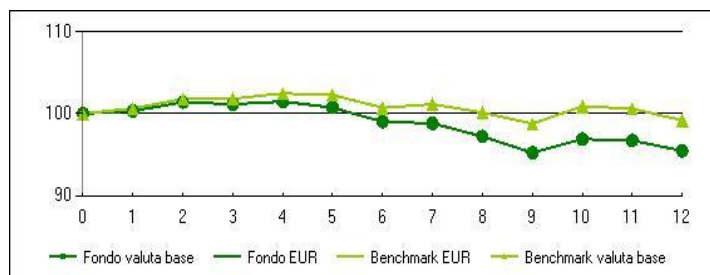
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -4,55% | -1,01% | -0,97% | 1,85% | 1,34% |
| 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**: 73%

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

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

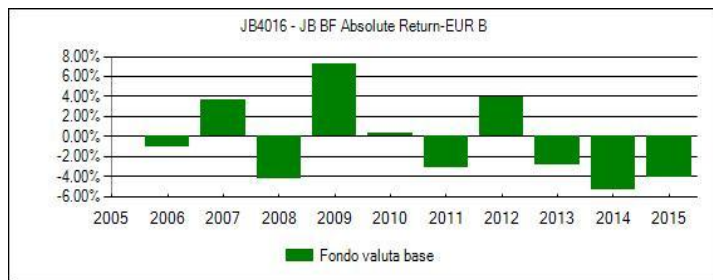
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

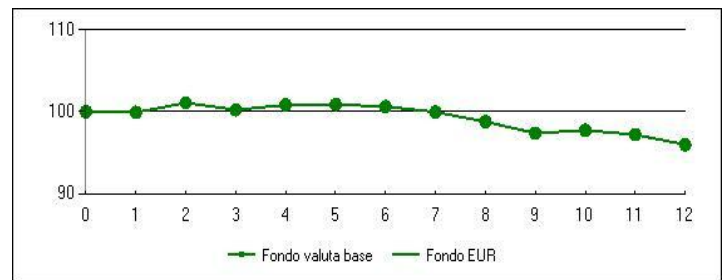
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 | -4,05% | -4,66% | -4,05% | -2,16% | -2,36% |

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**: 73%

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

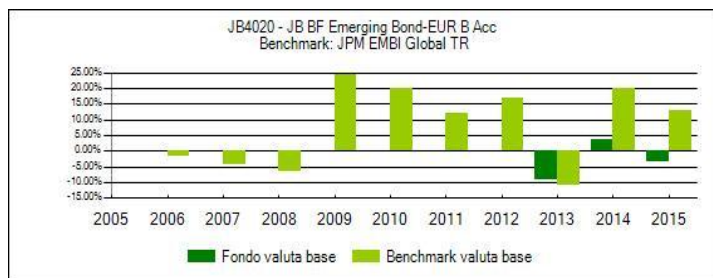
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,34%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,30%

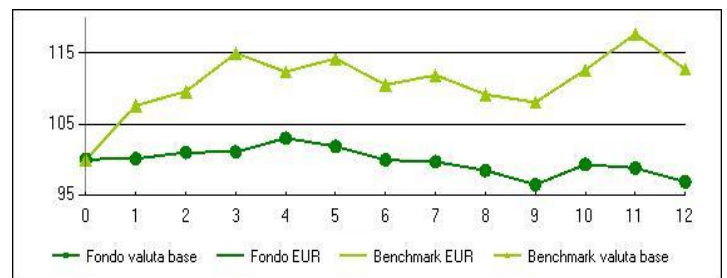
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JB4020 - JB BF Emerging Bond-EUR 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 : 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 | -3,19% | 0,17% | -3,02% | - | - |
| Benchmark | 12,76% | 16,41% | 6,59% | 9,04% | 9,64% |

Data inizio operatività: 06/09/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 472.972.720,00
 Valore quota a fine anno*: 98,42
 Quota parte**: 73%

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

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

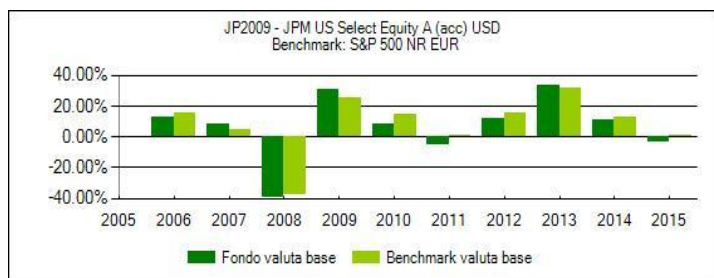
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP2009 - JPM US Select Equity A (acc) USD

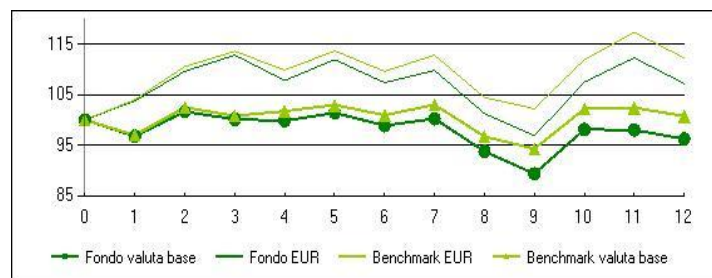
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 NR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,82% | 3,22% | 12,08% | 11,89% | 8,26% |
| Benchmark | 0,75% | 6,69% | 14,41% | 14,61% | 11,85% |

Data inizio operatività: 05/07/1984
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.568.100.886,00
 Valore quota a fine anno*: 267,98
 Quota parte**: 73%

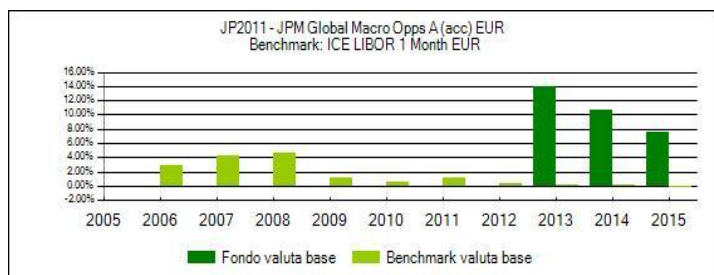
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JP2011 - JPM Global Macro Opps A (acc) EUR

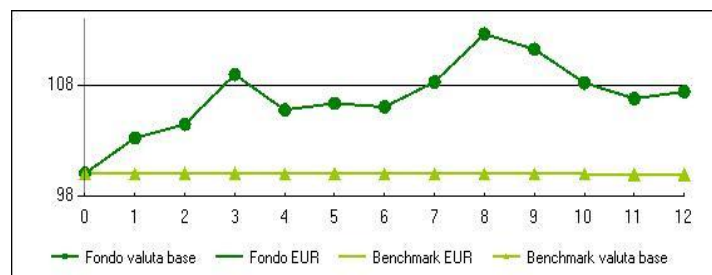
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 7,4% | 8,88% | 10,47% | - | - |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

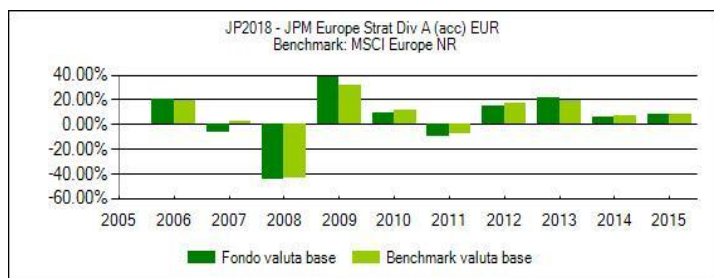
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP2018 - JPM Europe Strat Div A (acc) EUR

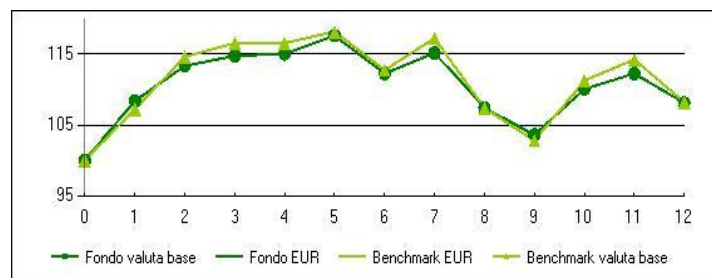
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 8,08% | 7,1% | 11,43% | 12,26% | 7,55% |
| 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**: 73%

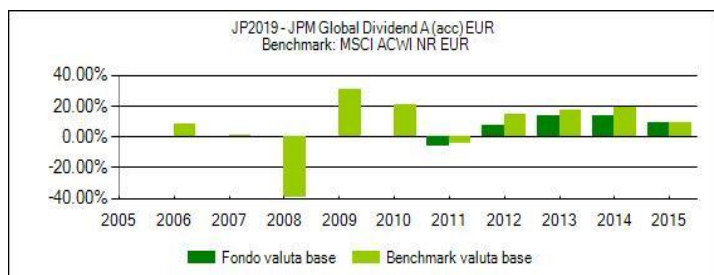
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

JP2019 - JPM Global Dividend A (acc) EUR

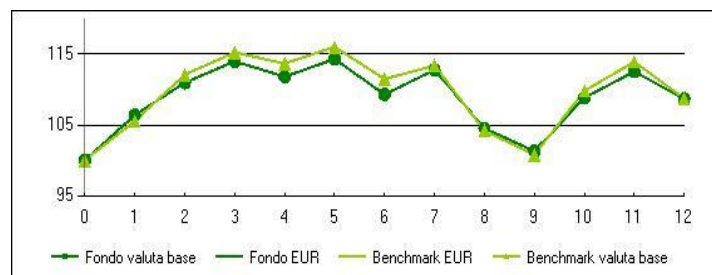
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 8,66% | 11,02% | 11,7% | 10,57% | 7,1% |
| Benchmark | 8,76% | 13,58% | 14,87% | 14,74% | 10,66% |

Data inizio operatività: 04/10/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 105.839.051,00
 Valore quota a fine anno*: 123,68
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

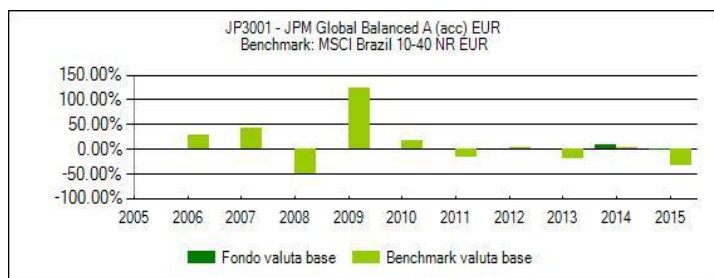
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

JP3001 - JPM Global Balanced A (acc) EUR

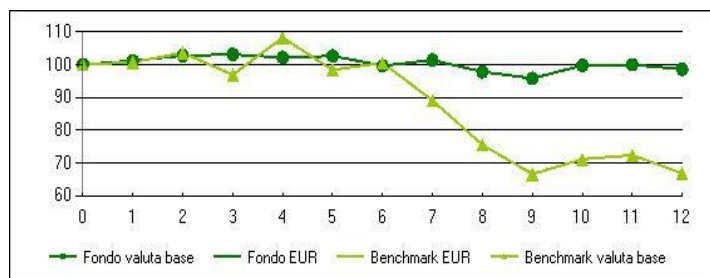
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Brazil 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 | -1,46% | 2,69% | - | - | - |
| Benchmark | - | - | -18,2% | - | - |
| | 33,22% | 18,21% | | 13,82% | 14,52% |

Variazione politica di investimento/Gestione da:
28/03/2013

Data inizio operatività: 18/07/1995

Patrimonio netto a fine anno*: 1.813.022.786,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: 73%

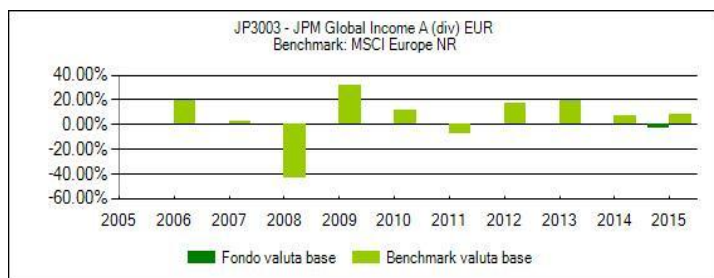
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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.

JP3003 - JPM Global Income A (div) EUR

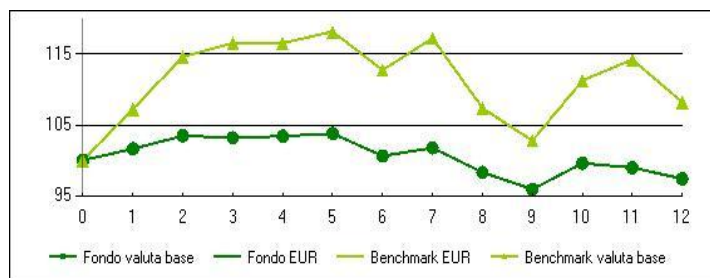
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,64% | - | - | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Variazione politica di investimento/Gestione da:
05/02/2014

Data inizio operatività: 11/12/2008

Patrimonio netto a fine anno*: 15.538.559.092,00

Valore quota a fine anno*: 141,22

Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

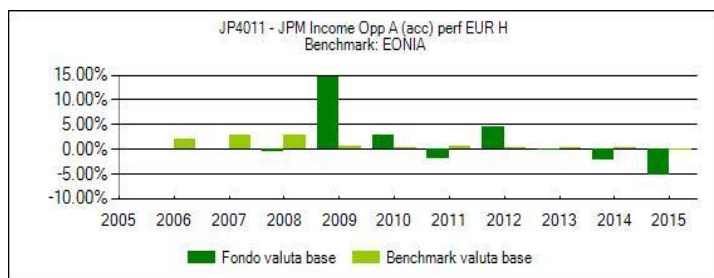
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

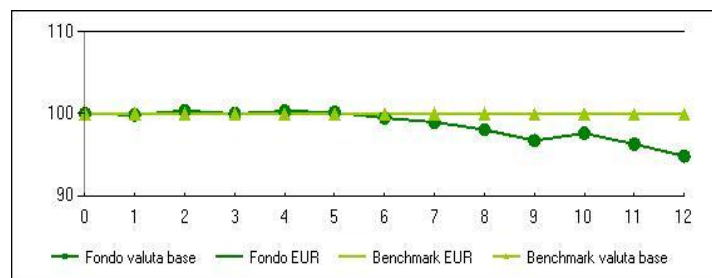
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -5,2% | -3,75% | -2,56% | -0,83% | -1,07% |
| 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**: 73%

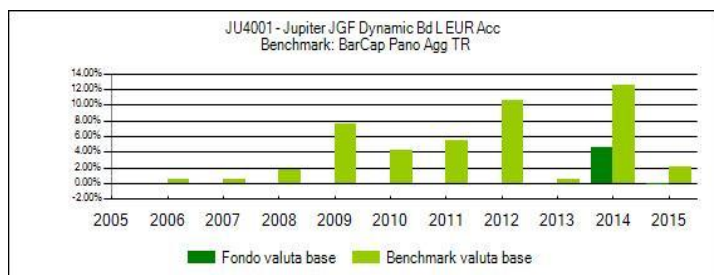
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

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.

JU4001 - Jupiter JGF Dynamic Bd L EUR Acc

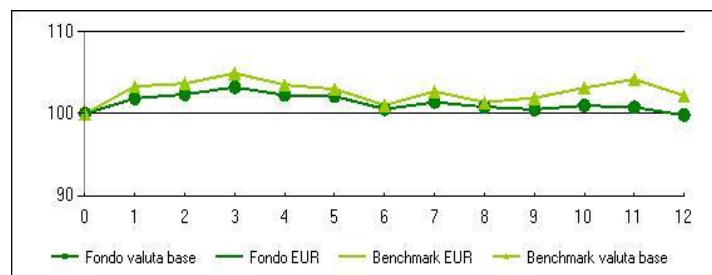
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Pano Agg TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,19% | 2,17% | - | - | - |
| Benchmark | 2,21% | 7,2% | 4,91% | 6,3% | 6,15% |

Data inizio operatività: 10/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.090.374.677,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Jupiter 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.

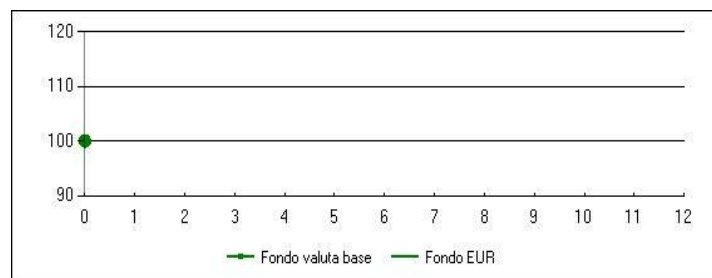
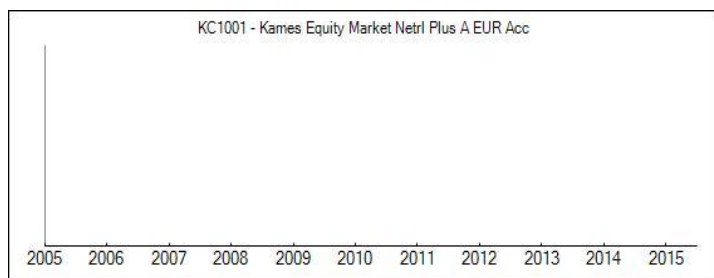
KC1001 - Kames Equity Market Netrl Plus A EUR Acc

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 | - | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 12/02/2016
 Patrimonio netto a fine anno*: 120.168.187,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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%:2,90%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,53%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

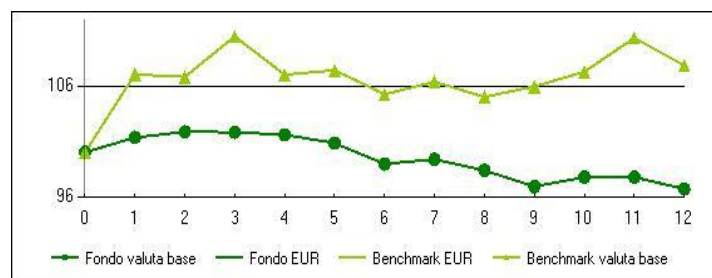
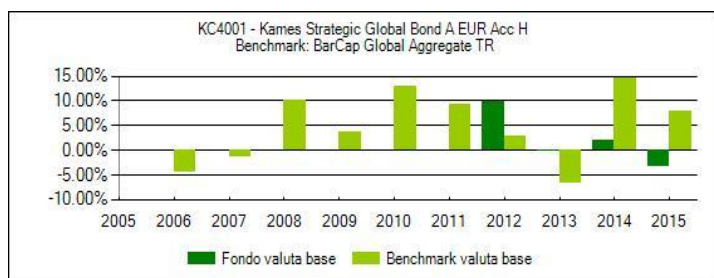
KC4001 - Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,31% | -0,68% | -0,5% | 1,96% | - |
| Benchmark | 7,88% | 11,16% | 4,82% | 4,29% | 5,25% |

Data inizio operatività: 05/09/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 966.187.538,00
 Valore quota a fine anno*: 11,44
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

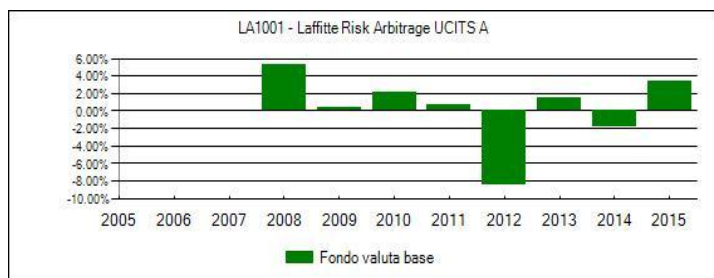
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LA1001 - Laffitte Risk Arbitrage UCITS A

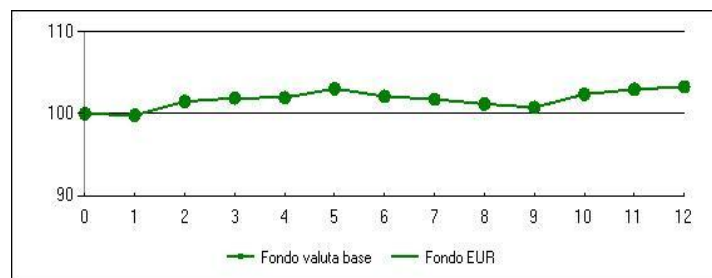
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 3,26% | 0,65% | 0,9% | -1,5% | -1,08% |

Data inizio operatività: 11/12/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 65.611.000,00
 Valore quota a fine anno*: 12,535,18
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

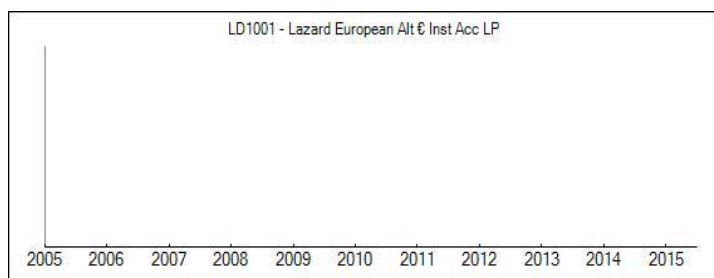
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,74%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,99%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LD1001 - Lazard European Alt € Inst Acc LP

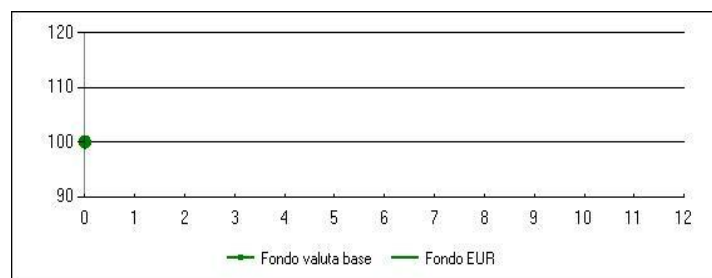
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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: 09/11/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 304.955.538,00
 Valore quota a fine anno*: 101,32
 Quota parte**: 73%

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%: 1,75%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

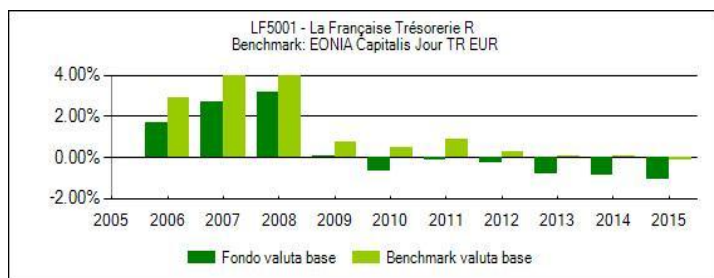
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

LF5001 - La Française Trésorerie R

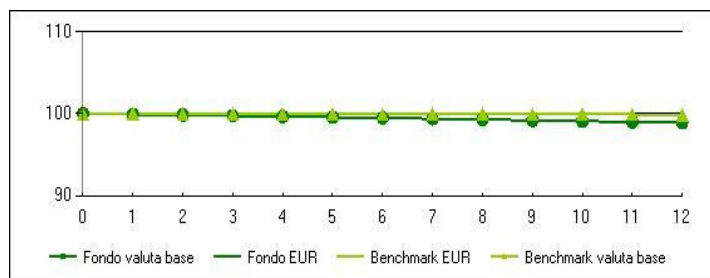
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,11% | -0,99% | -0,94% | -0,78% | -0,65% |
| Benchmark | -0,11% | -0% | 0,03% | 0,08% | 0,24% |

Data inizio operatività: 28/06/1985
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.570.826.472,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

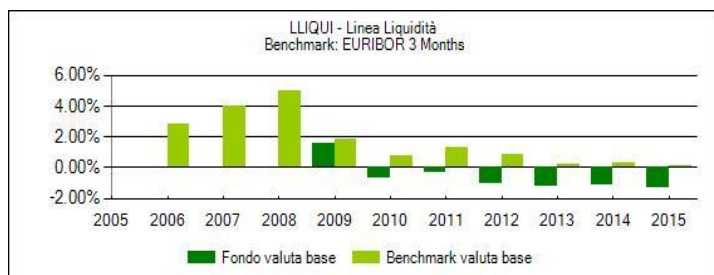
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

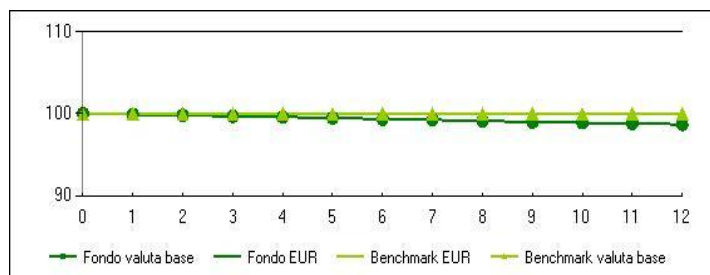
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,31% | -1,2% | -1,19% | -1,16% | -1% |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

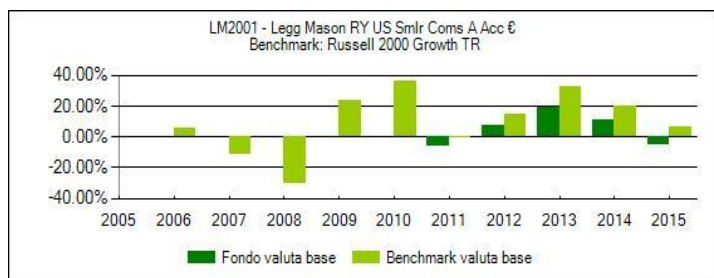
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LM2001 - Legg Mason RY US SmI Coms A Acc €

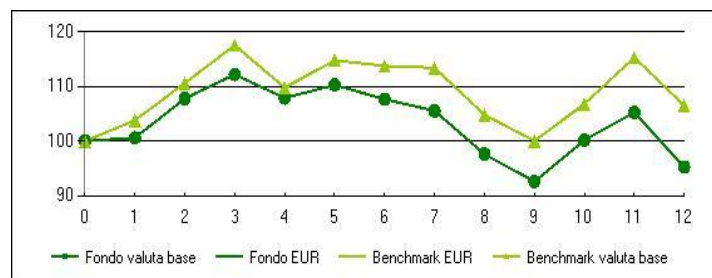
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 Growth TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -4,79% | 2,5% | 7,6% | 7,48% | 4,66% |
| Benchmark | 6,48% | 12,78% | 19,1% | 17,95% | 13,89% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2010

Data inizio operatività: 01/10/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 167.956.794,00
 Valore quota a fine anno*: 198,93
 Quota parte**: 73%

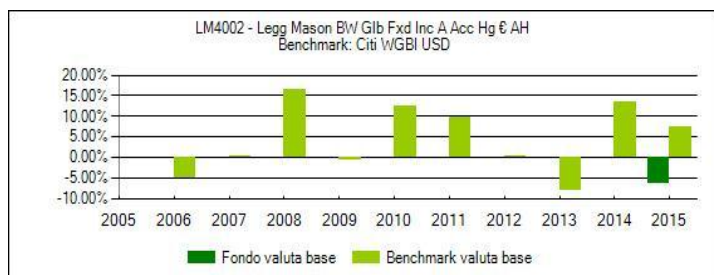
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LM4002 - Legg Mason BW GIB Fxd Inc A Acc Hg € AH

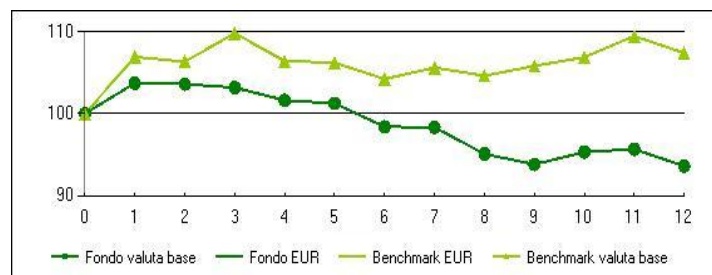
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi WGIB USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -6,41% | - | - | - | - |
| Benchmark | 7,41% | 10,33% | 3,79% | 2,85% | 4,23% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/05/2014

Data inizio operatività: 18/01/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.056.246.703,00
 Valore quota a fine anno*: 147,71
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Western Asset Management Company**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

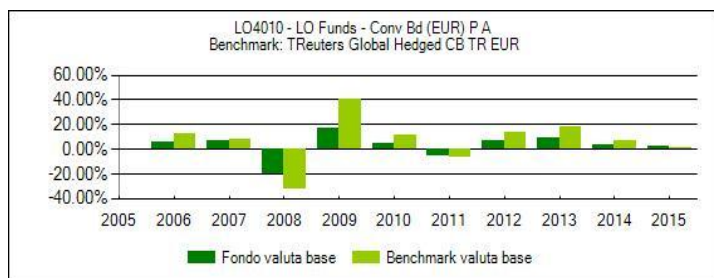
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

LO4010 - LO Funds - Conv Bd (EUR) P A

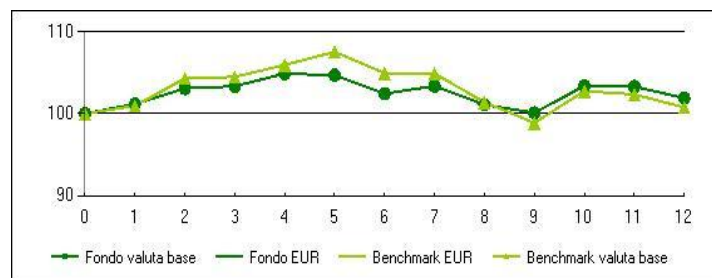
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 1,9% | 2,5% | 4,54% | 5,01% | 2,73% |
| 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**: 73%

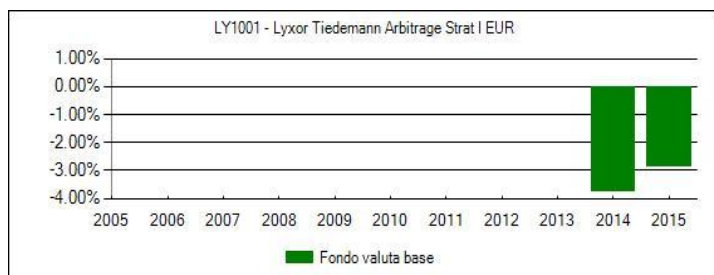
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

LY1001 - Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR

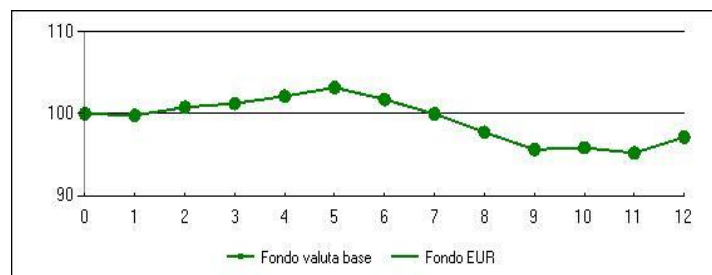
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,89% | -3,32% | - | - | - |

Data inizio operatività: 05/11/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 534.623.560,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **TIG Advisor LLC**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,15%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,41%

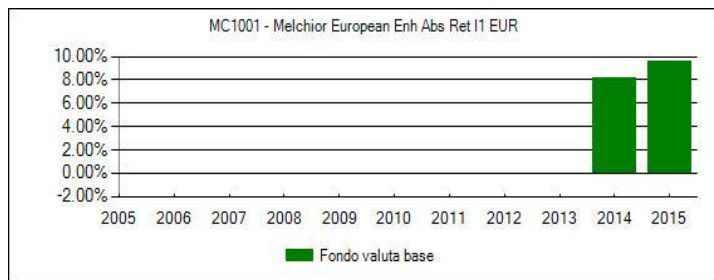
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MC1001 - Melchior European Enh Abs Ret I1 EUR

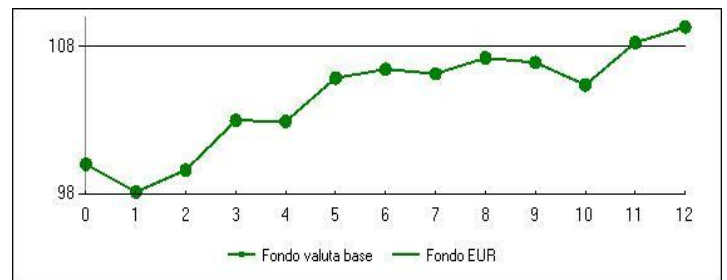
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 9,3% | 8,6% | - | - | - |

Data inizio operatività: 17/12/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 349.973.718,00
 Valore quota a fine anno*: 166,61
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

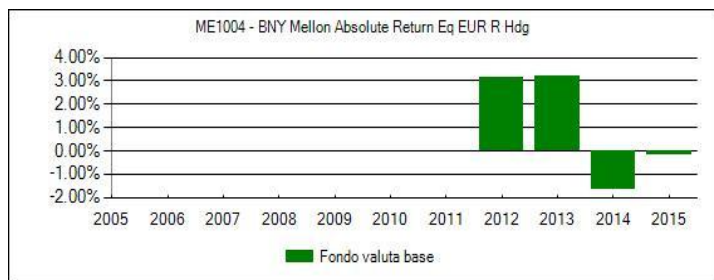
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,64%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,98%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

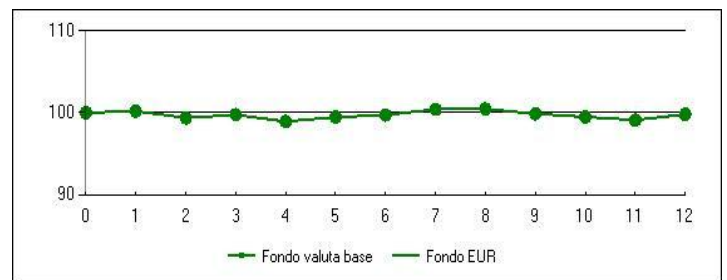
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -0,22% | -0,95% | 0,38% | 1,04% | - |

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**: 73%

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%

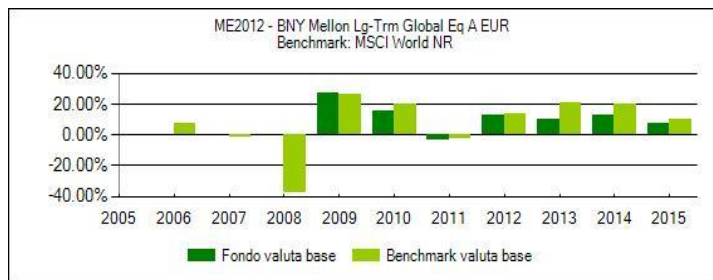
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR

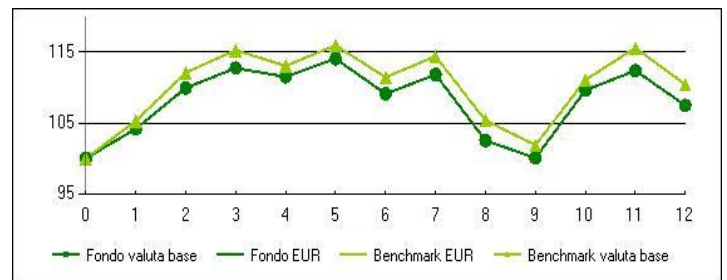
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 7,47% | 10,03% | 9,94% | 10,66% | 7,74% |
| Benchmark | 10,42% | 14,87% | 16,94% | 16,21% | 12,23% |

Data inizio operatività: 18/04/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.456.888.684,00
 Valore quota a fine anno*: 1,87
 Quota parte**: 73%

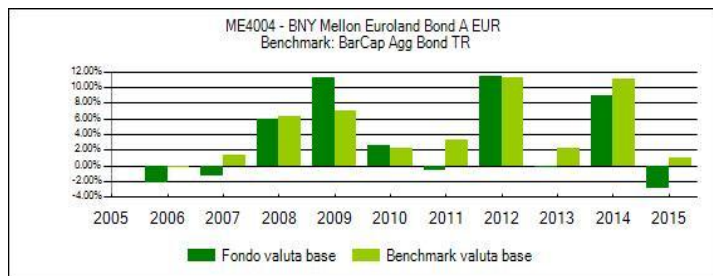
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Walter Scott & Partners Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR

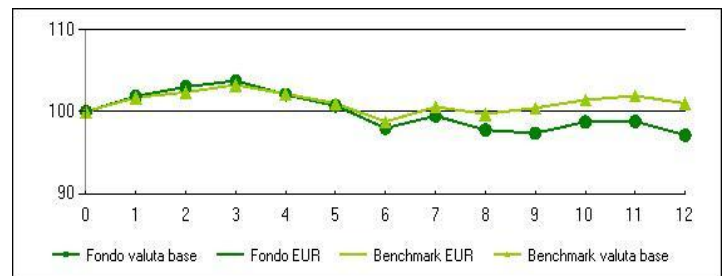
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,9% | 2,78% | 1,74% | 4,02% | 3,08% |
| Benchmark | 1% | 5,93% | 4,66% | 6,26% | 5,65% |

Data inizio operatività: 05/09/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.757.448.512,00
 Valore quota a fine anno*: 1,83
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Mellon Capital Management Corporation**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

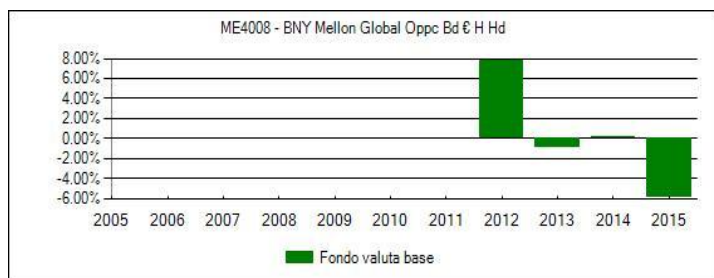
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ME4008 - BNY Mellon Global Oppc Bd € H Hd

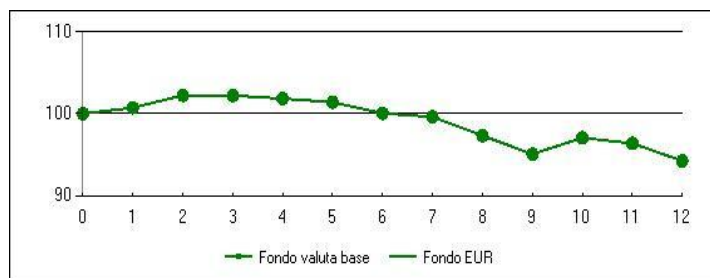
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -5,77% | -2,87% | -2,21% | 0,18% | - |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 22/06/2011 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 200.069.534,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 1,05 |
| Quota parte**: | 73% |

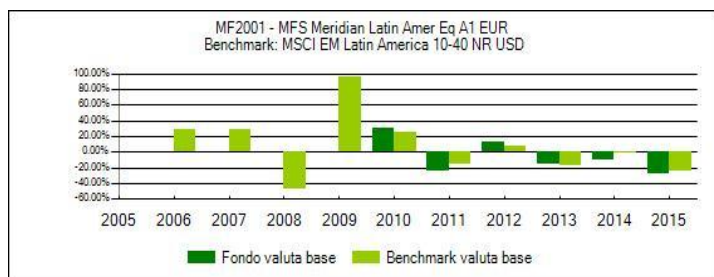
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Standish Mellon Asset Management Company LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MF2001 - MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR

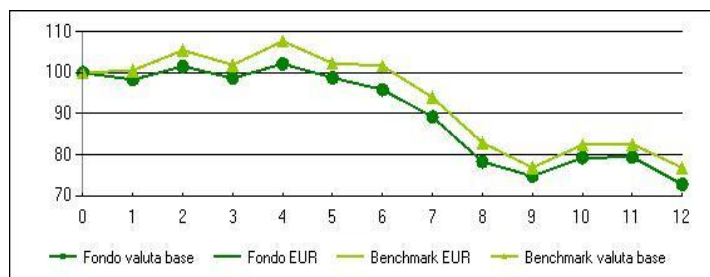
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10-40 NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | -13,5% |
| Benchmark | 23,18% | 12,41% | -1,4% | -8,98% | -10,4% |

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Data inizio operatività: | 25/03/2009 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 25.262.260,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 13,56 |
| Quota parte**: | 73% |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

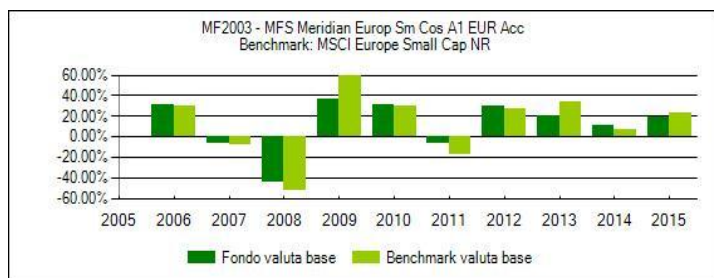
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MF2003 - MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc

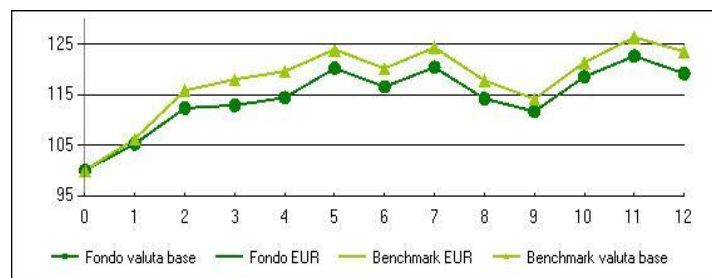
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 19,15% | 15,06% | 16,49% | 19,44% | 13,81% |
| Benchmark | 23,53% | 14,68% | 20,61% | 22,18% | 12,96% |

Data inizio operatività: 05/11/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.330.326.977,00
 Valore quota a fine anno*: 52,35
 Quota parte**: 73%

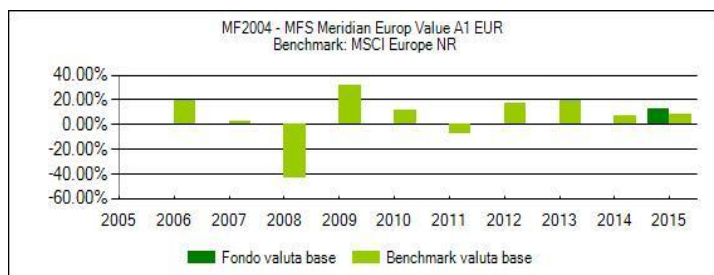
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MF2004 - MFS Meridian Europ Value A1 EUR

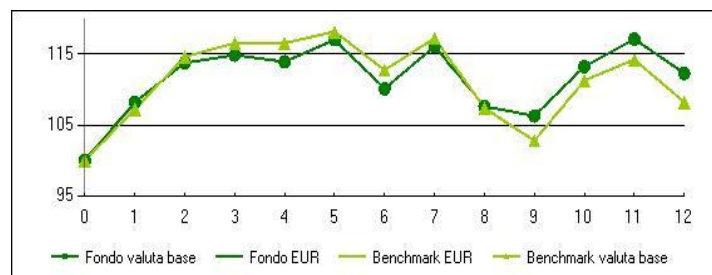
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 12,28% | - | - | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2014

Data inizio operatività: 01/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 6.405.280.671,00
 Valore quota a fine anno*: 36,41
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

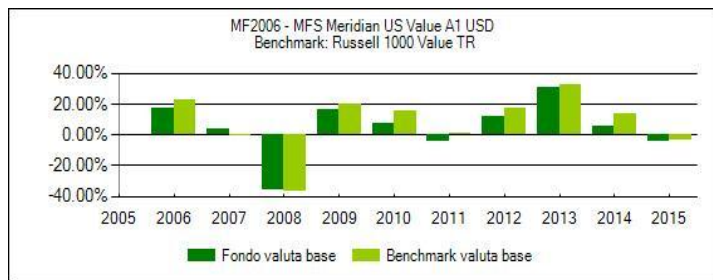
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MF2006 - MFS Meridian US Value A1 USD

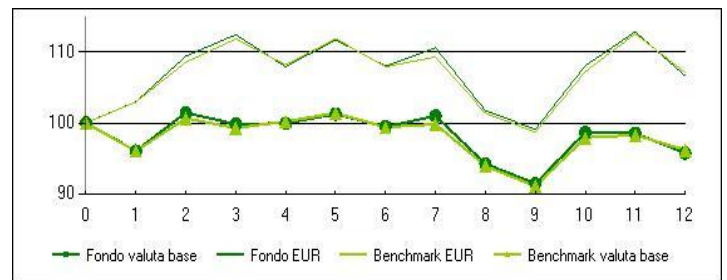
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Usd**

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -4,27% | 0,63% | 9,63% | 10,15% | 7,16% |
| Benchmark | -3,83% | 4,46% | 13,08% | 14,17% | 11,27% |

Data inizio operatività: 01/02/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.342.606.277,00
 Valore quota a fine anno*: 21,63
 Quota parte**: 73%

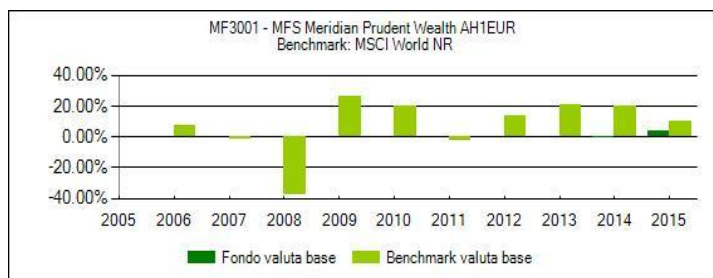
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MF3001 - MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR

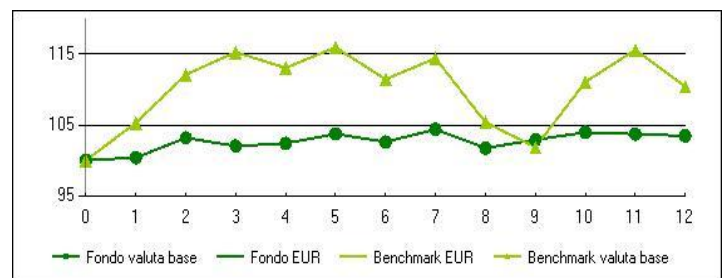
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 3,44% | 1,27% | - | - | - |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

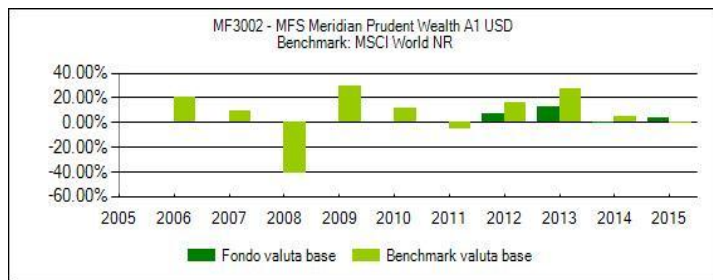
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MF3002 - MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD

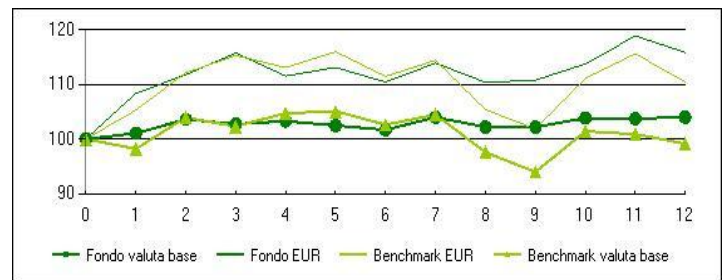
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Usd**

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 3,97% | 1,53% | 4,91% | 5,5% | - |
| Benchmark | -0,87% | 1,99% | 9,63% | 11,15% | 7,59% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/01/2011

Data inizio operatività: 04/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.334.867.482,00
 Valore quota a fine anno*: 14,82
 Quota parte**: 73%

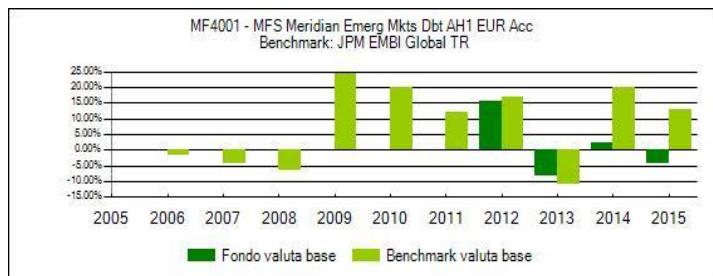
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MF4001 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc

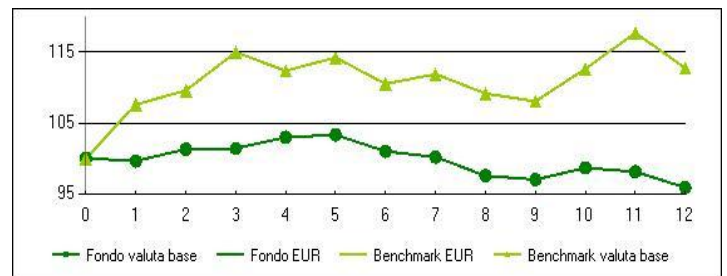
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -4,16% | -0,94% | -3,36% | 1,01% | - |
| Benchmark | 12,76% | 16,41% | 6,59% | 9,04% | 9,64% |

Data inizio operatività: 01/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.055.870.214,00
 Valore quota a fine anno*: 11,86
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

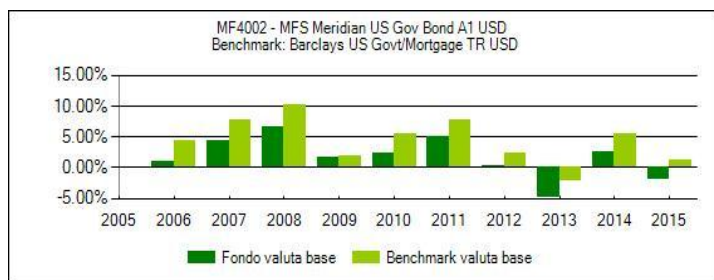
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

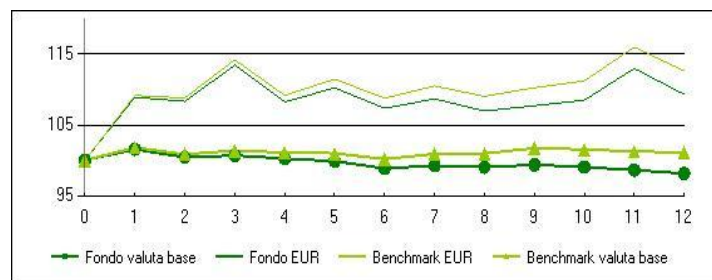
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MF4002 - MFS Meridian US Gov Bond A1 USD

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Usd
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Barclays US Govt/Mortgage TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,89% | 0,28% | -1,47% | -1,07% | 0,09% |
| Benchmark | 1,13% | 3,25% | 1,43% | 1,64% | 2,83% |

Data inizio operatività: 26/09/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 343.296.011,00
 Valore quota a fine anno*: 16,99
 Quota parte**: 73%

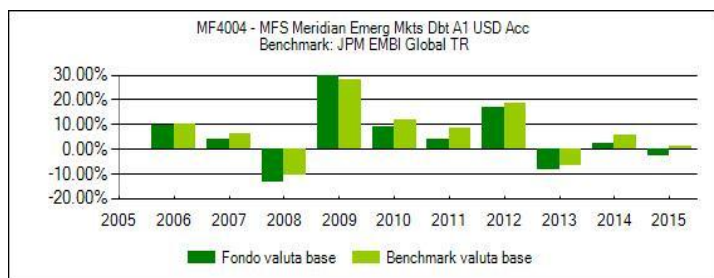
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

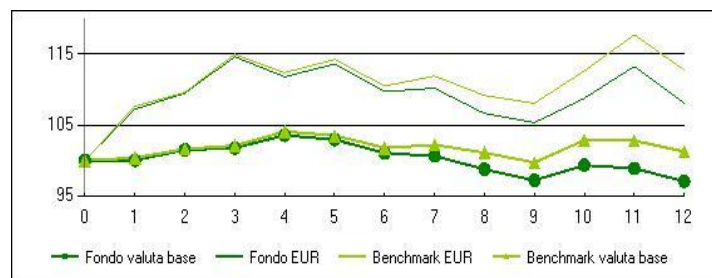
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MF4004 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 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 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,99% | -0,45% | -3,14% | 1,4% | 1,86% |
| Benchmark | 1,23% | 3,36% | -0,07% | 4,29% | 5,11% |

Data inizio operatività: 31/01/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.335.010.601,00
 Valore quota a fine anno*: 32,50
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

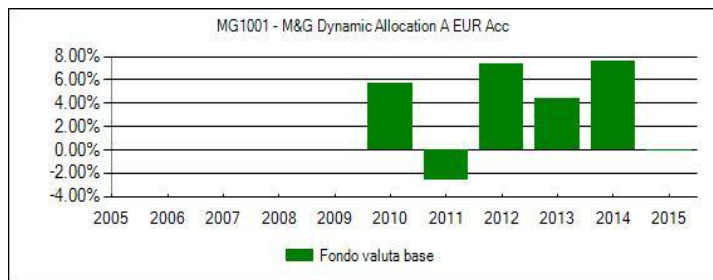
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

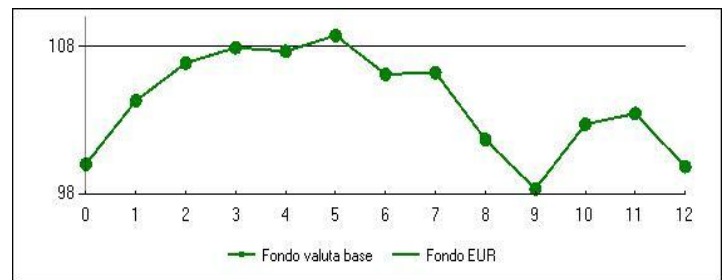
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -0,19% | 3,55% | 3,77% | 4,6% | 3,11% |

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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

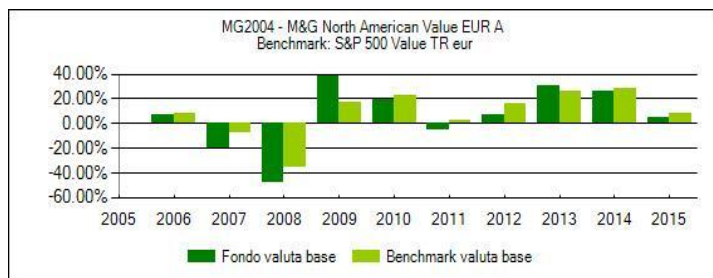
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,10%

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.

MG2004 - M&G North American Value EUR A

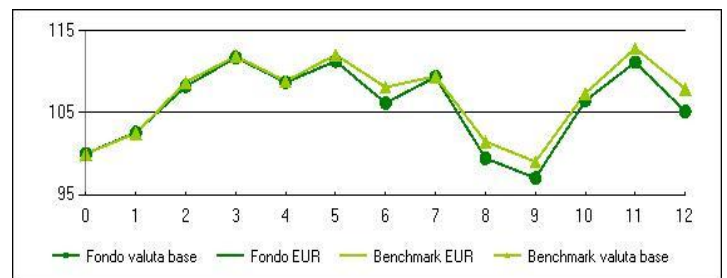
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 5,12% | 14,95% | 19,87% | 16,46% | 11,64% |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

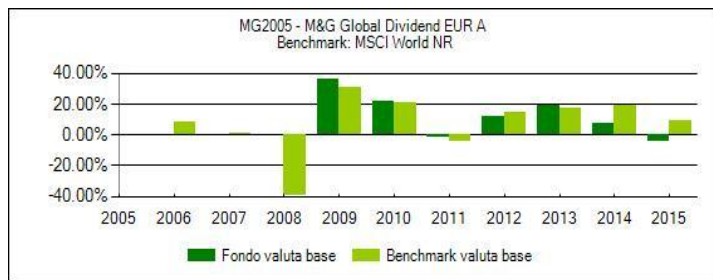
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MG2005 - M&G Global Dividend EUR A

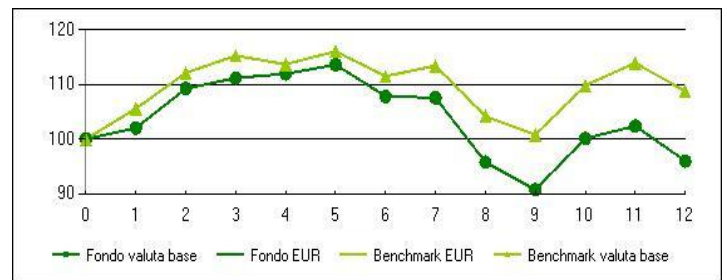
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -4,04% | 1,44% | 6,77% | 7,98% | 6,03% |
| 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**: 73%

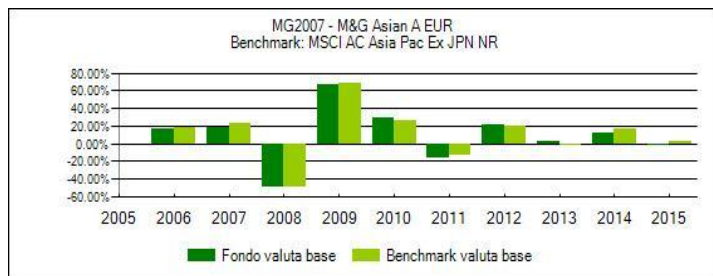
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

MG2007 - M&G Asian A EUR

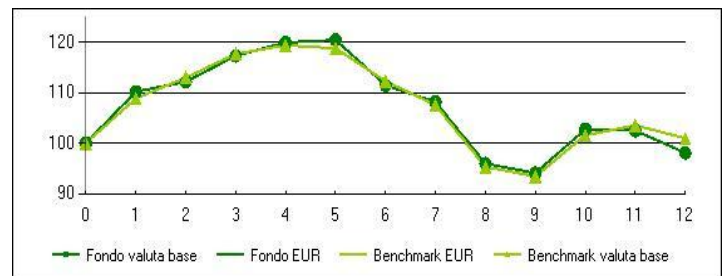
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC 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 | -1,95% | 4,39% | 2,9% | 7,14% | 2,01% |
| Benchmark | 0,96% | 8,72% | 5,36% | 8,94% | 4,2% |

Data inizio operatività: 16/08/1996
 Patrimonio netto a fine anno*: 742.202.027,00
 Valore quota a fine anno*: 33,29
 Quota parte**: 73%

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.

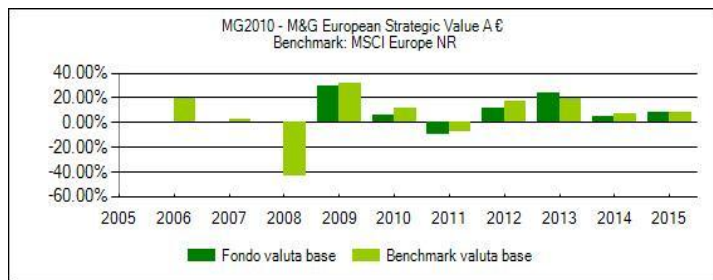
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MG2010 - M&G European Strategic Value A €

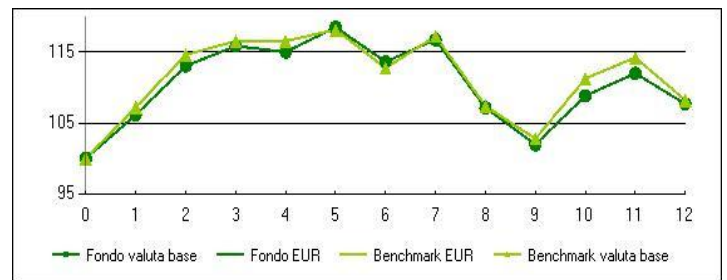
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 7,67% | 6,03% | 11,59% | 11,55% | 6,83% |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività: 01/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.426.077.446,00
 Valore quota a fine anno*: 15,03
 Quota parte**: 73%

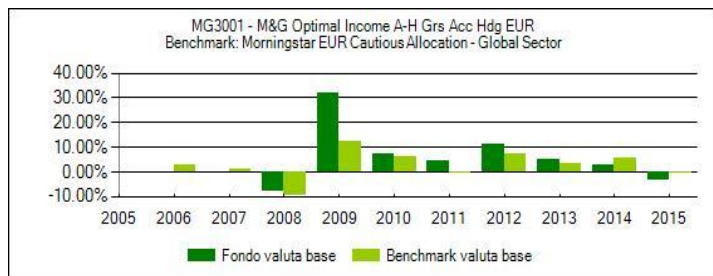
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

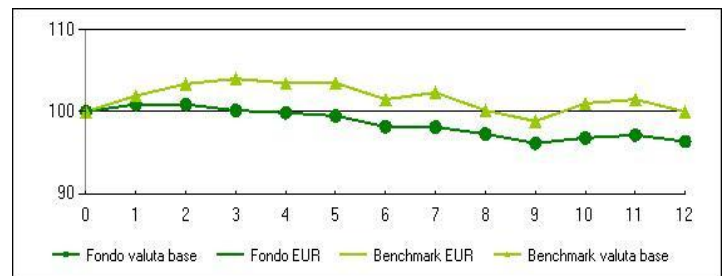
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -3,66% | -0,6% | 1,22% | 3,49% | 3,61% |
| 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**: 73%

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.

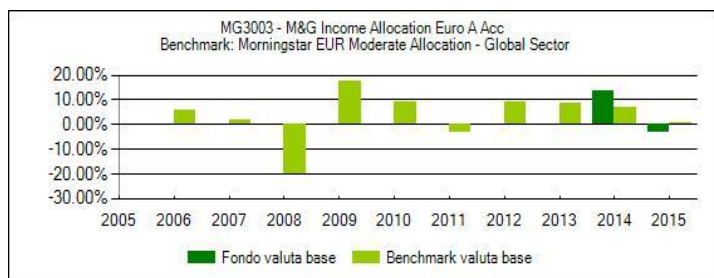
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

MG3003 - M&G Income Allocation Euro A Acc

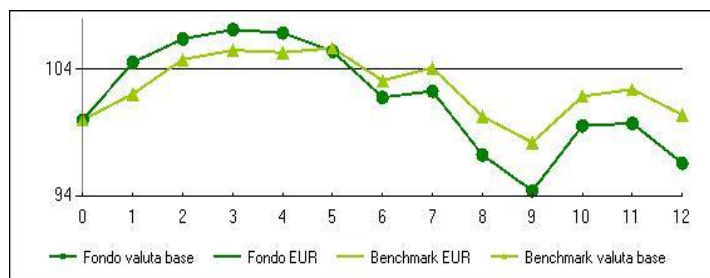
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,45% | 4,59% | - | - | - |
| 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**: 73%

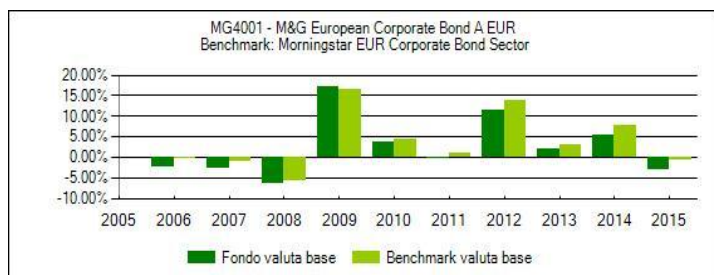
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

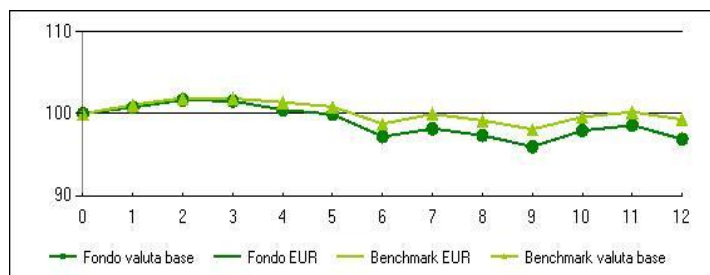
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,13% | 1,02% | 1,35% | 3,7% | 2,92% |
| 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**: 73%

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.

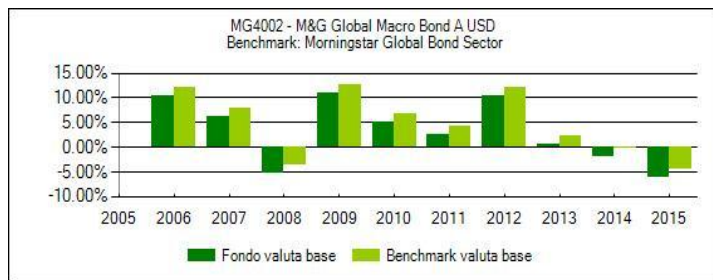
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

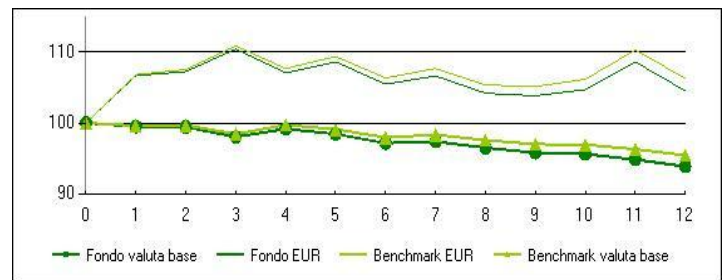
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -6,17% | -4,04% | -2,56% | 0,48% | 0,86% |
| 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**: 73%

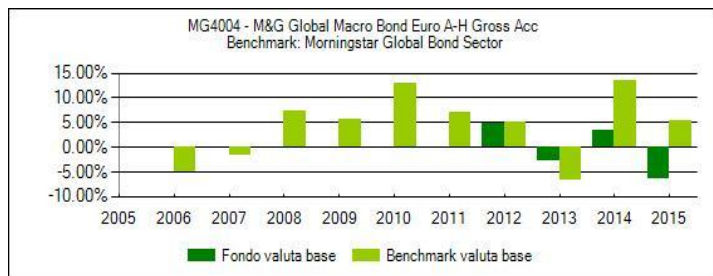
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

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.

MG4004 - M&G Global Macro Bond Euro A-H Gross Acc

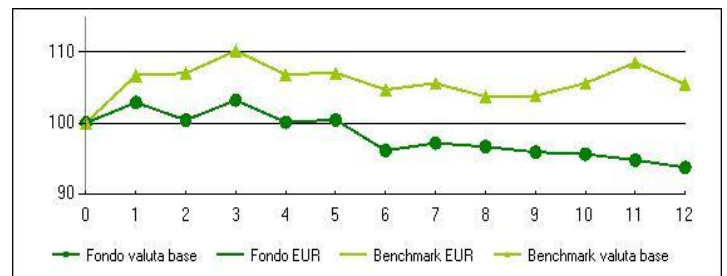
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Morningstar Global Bond Sector

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -6,32% | -1,65% | -2% | -0,36% | - |
| Benchmark | 5,47% | 9,43% | 3,72% | 4,03% | 4,6% |

Data inizio operatività: 16/12/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.438.323.747,00
 Valore quota a fine anno*: 10,63
 Quota parte**: 73%

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.

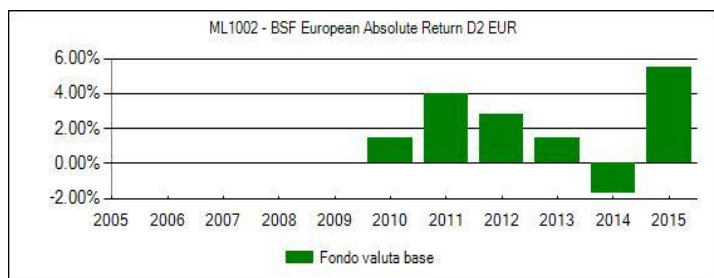
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

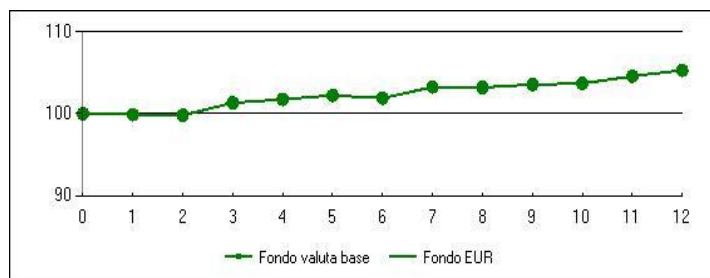
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML1002 - BSF European Absolute Return 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** : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 5,26% | 1,71% | 1,6% | 1,86% | 2,24% |

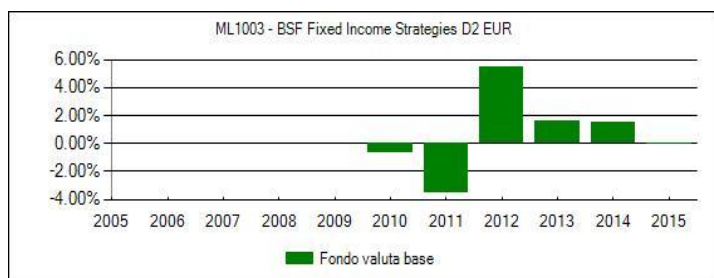
Data inizio operatività: 27/02/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.310.797.654,00
 Valore quota a fine anno*: 138,14
 Quota parte**: 73%

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%: 1,94%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,33%

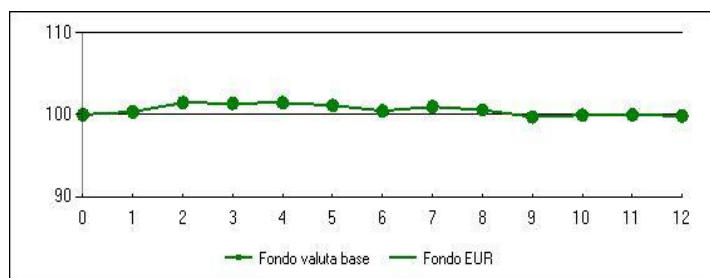
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML1003 - BSF Fixed Income Strategies D2 EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 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 | -0,17% | 0,61% | 0,91% | 1,99% | 0,86% |

Data inizio operatività: 30/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.570.393.302,00
 Valore quota a fine anno*: 121,83
 Quota parte**: 73%

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%: 0,77%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 1,32%

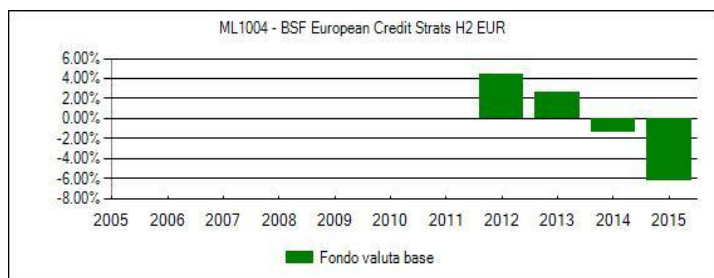
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

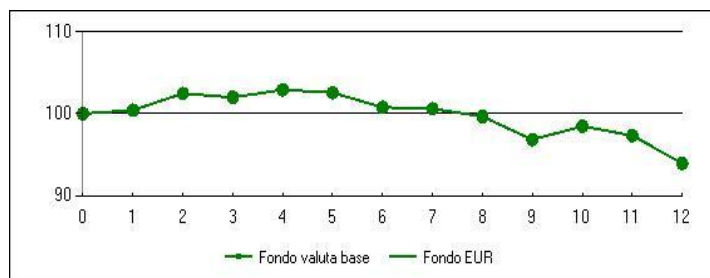
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML1004 - BSF European Credit Strats H2 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 | -6,09% | -3,77% | -1,73% | -0,28% | - |

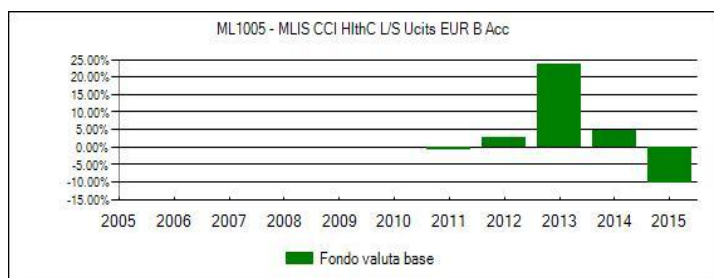
Data inizio operatività: 16/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 937.641.507,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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%: 2,82%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,85%

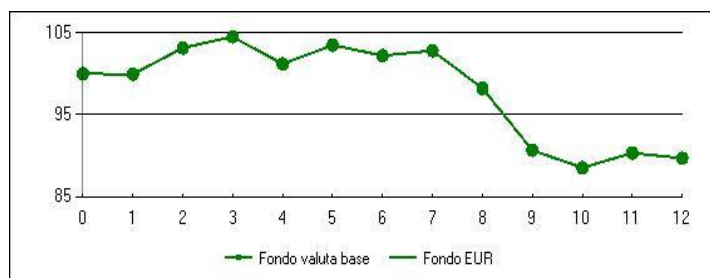
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML1005 - MLIS CCI HlthC L/S Ucits EUR 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** : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -10,34% | -3,16% | 4,88% | 4,26% | 3,19% |

Data inizio operatività: 29/01/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 422.959.584,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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%: 6,67%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,46%

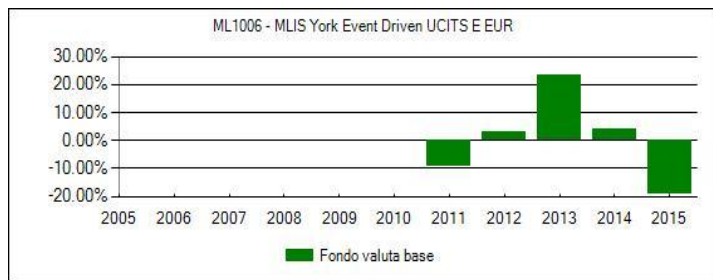
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML1006 - MLIS York Event Driven UCITS E EUR

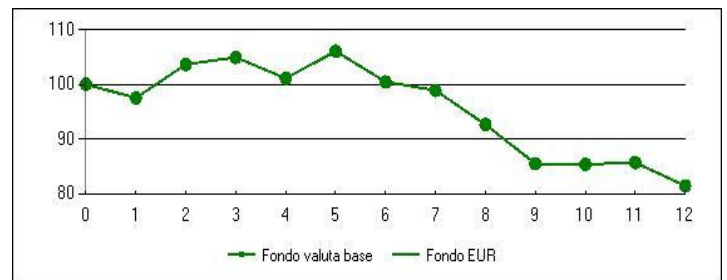
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -18,6% | -8,09% | 1,19% | 1,56% | -0,62% |

Data inizio operatività: 16/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 605.072.202,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

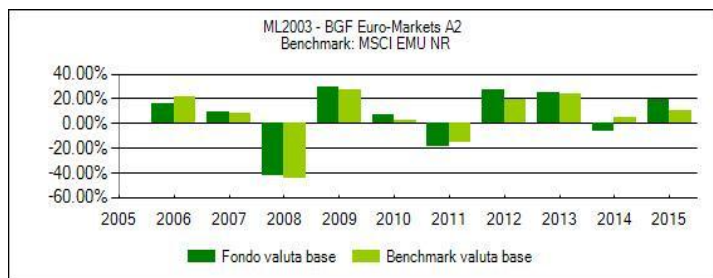
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,22%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 12,41%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2003 - BGF Euro-Markets A2

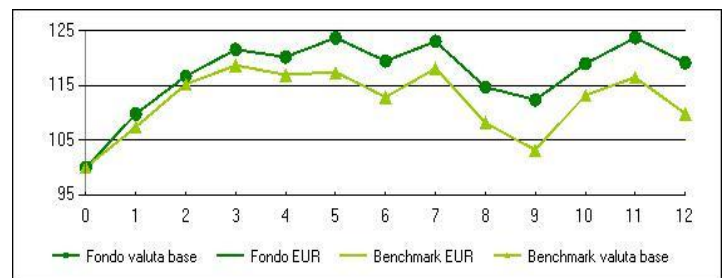
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 19,14% | 5,57% | 11,48% | 15,16% | 7,53% |
| Benchmark | 9,81% | 7,03% | 12,22% | 13,95% | 7,49% |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

01/09/2003

Data inizio operatività: 04/01/1999

Patrimonio netto a fine anno*: 4.091.339.001,00

Valore quota a fine anno*: 26,53

Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

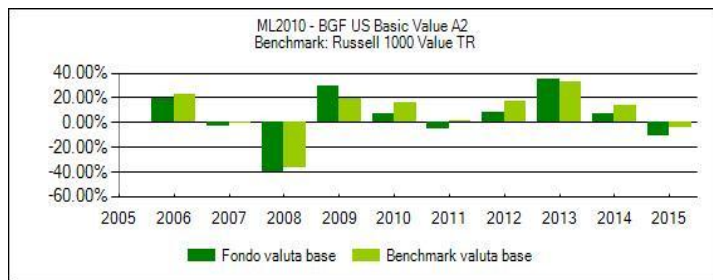
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2010 - BGF US Basic Value A2

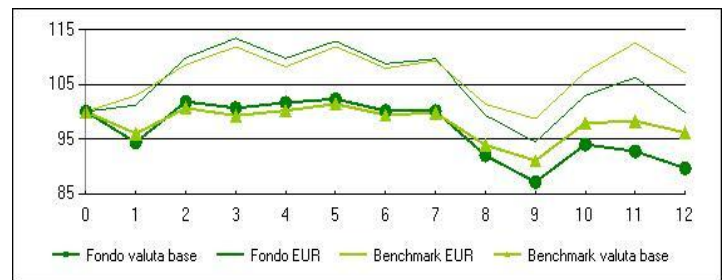
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -10,36% | -2,1% | 8,86% | 8,51% | 5,54% |
| Benchmark | -3,83% | 4,46% | 13,08% | 14,17% | 11,27% |

Data inizio operatività: 08/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.439.724.911,00
 Valore quota a fine anno*: 69,33
 Quota parte**: 73%

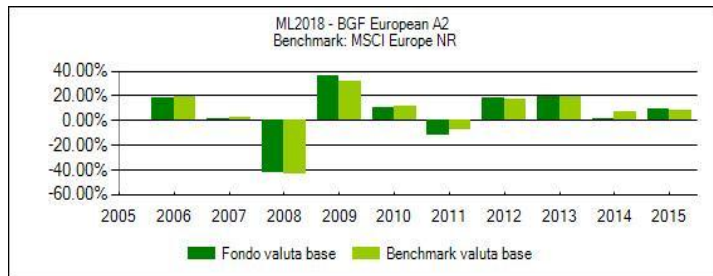
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2018 - BGF European A2

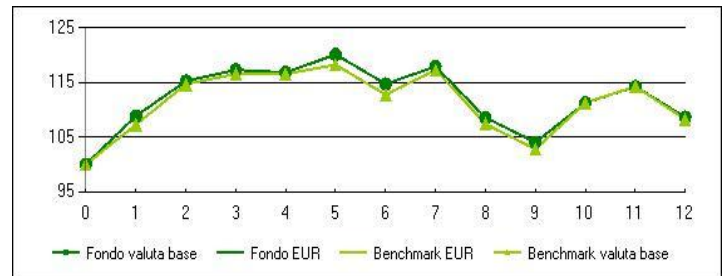
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 8,59% | 4,4% | 9,1% | 11,23% | 6,06% |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività: 30/11/1993
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.743.184.366,00
 Valore quota a fine anno*: 112,26
 Quota parte**: 73%

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.

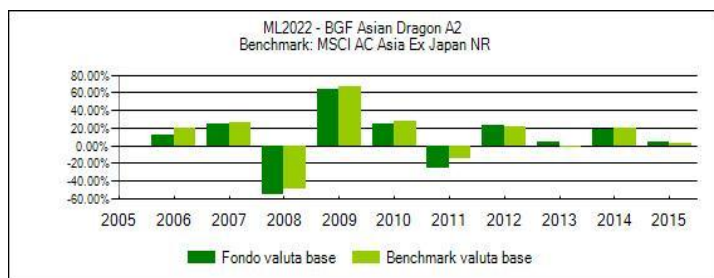
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2022 - BGF Asian Dragon A2

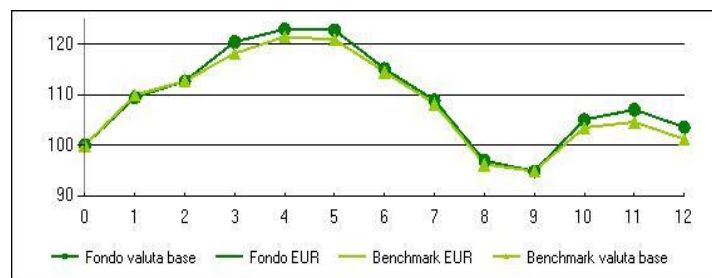
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 3,53% | 10,29% | 8,04% | 11,34% | 2,58% |
| Benchmark | 1,18% | 9,89% | 5,99% | 9,44% | 4,16% |

Data inizio operatività: 02/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.859.256.418,00
 Valore quota a fine anno*: 28,23
 Quota parte**: 73%

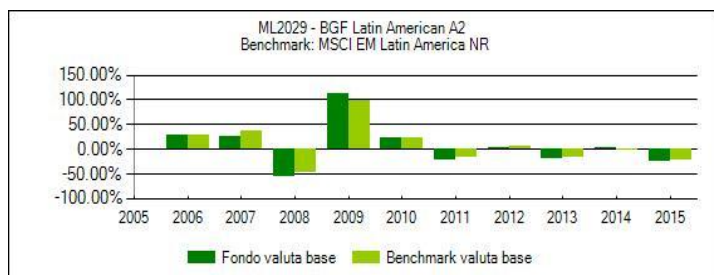
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2029 - BGF Latin American A2

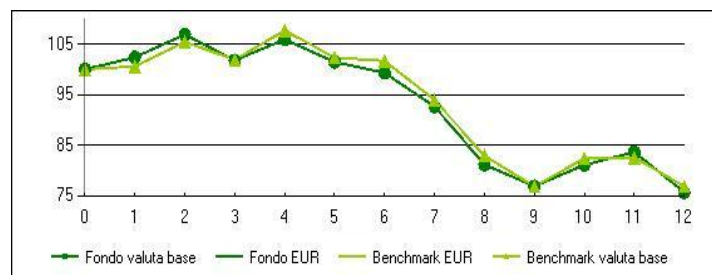
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -24,35% | -12,7% | -14,8% | -10,98% | -13,51% |
| Benchmark | -23,18% | 12,41% | -14% | -9,18% | -10,72% |

Data inizio operatività: 08/01/1997
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.017.543.268,00
 Valore quota a fine anno*: 40,64
 Quota parte**: 73%

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.

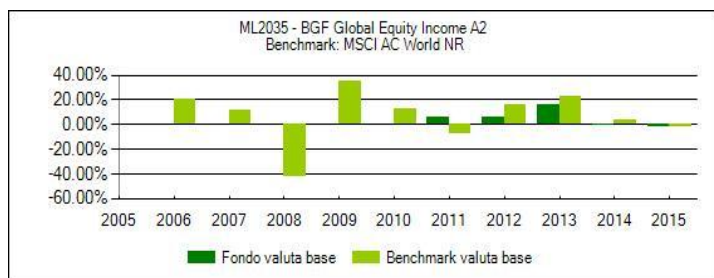
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML2035 - BGF Global Equity Income A2

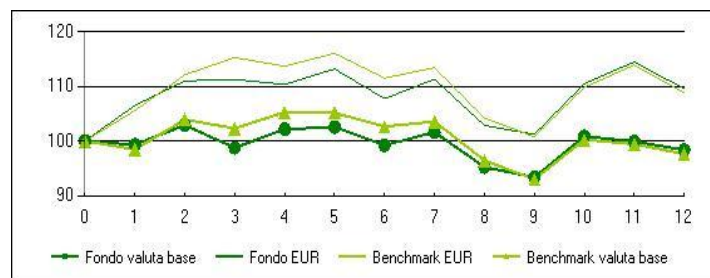
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,66% | -0,92% | 4,4% | 4,66% | 4,79% |
| Benchmark | -2,36% | 0,85% | 7,69% | 9,74% | 6,09% |

Data inizio operatività: 12/11/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.395.790.392,00
 Valore quota a fine anno*: 14,16
 Quota parte**: 73%

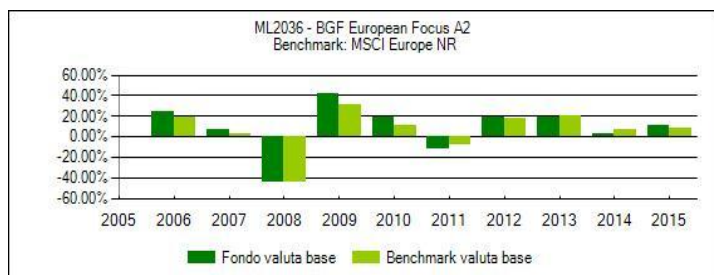
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2036 - BGF European Focus A2

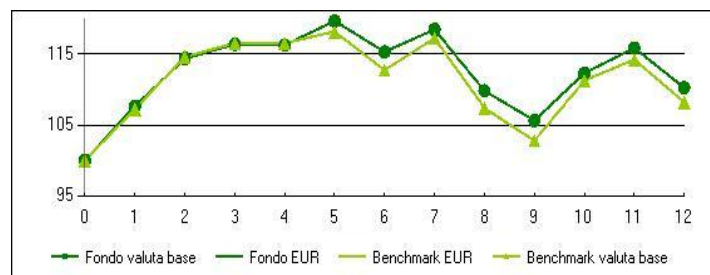
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 10,24% | 6,29% | 10,41% | 12,31% | 6,93% |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività: 14/10/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.835.214.546,00
 Valore quota a fine anno*: 23,82
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

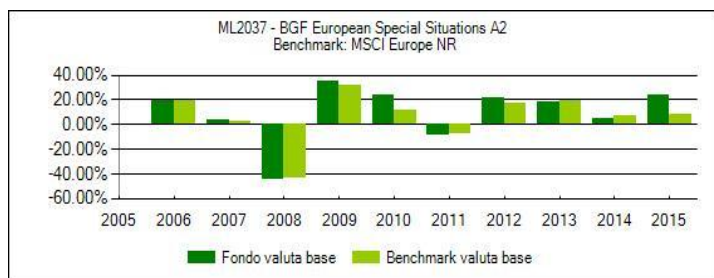
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ML2037 - BGF European Special Situations A2

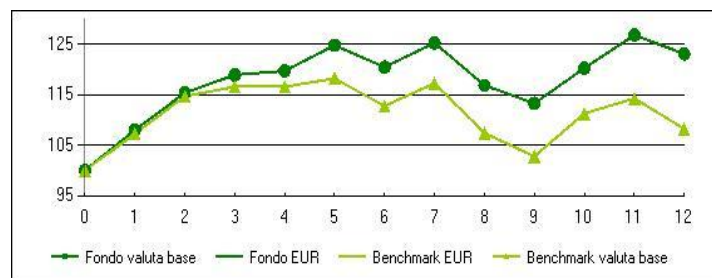
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 23,06% | 13,4% | 14,82% | 16,45% | 10,9% |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività: 14/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.818.023.720,00
 Valore quota a fine anno*: 38,91
 Quota parte**: 73%

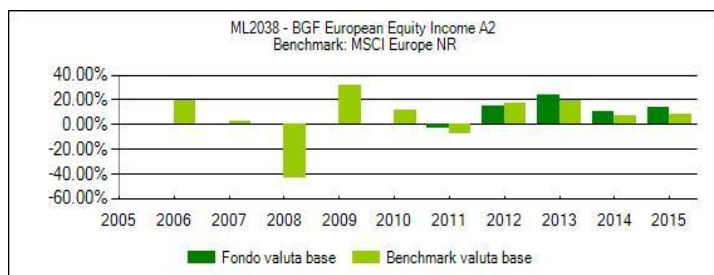
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML2038 - BGF European Equity Income A2

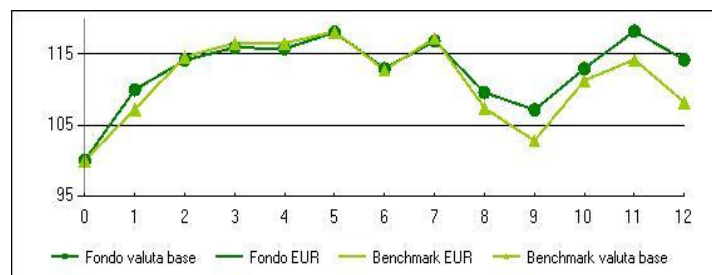
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 13,55% | 11,87% | 15,72% | 15,3% | 11,37% |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività: 03/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.433.569.349,00
 Valore quota a fine anno*: 18,91
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

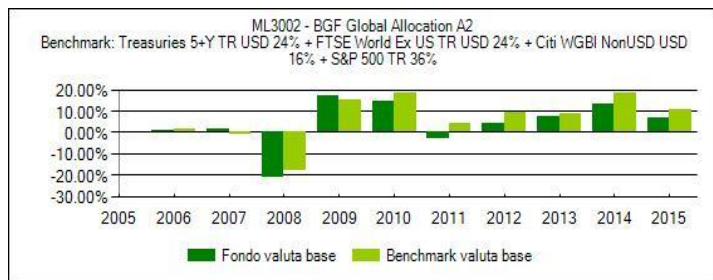
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML3002 - BGF Global Allocation A2

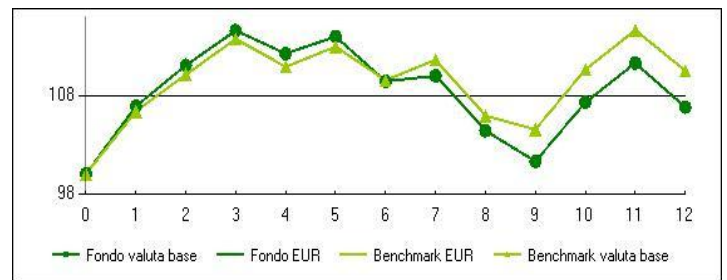
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 6,79% | 9,92% | 9,01% | 7,75% | 5,47% |
| 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**: 73%

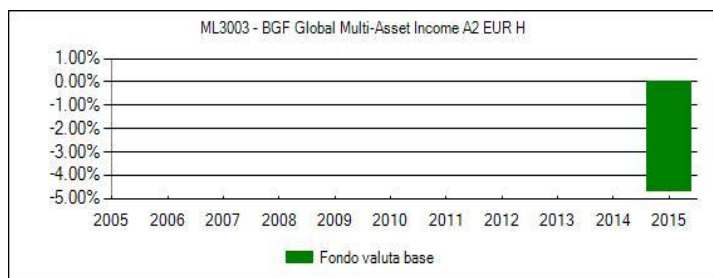
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML3003 - BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H

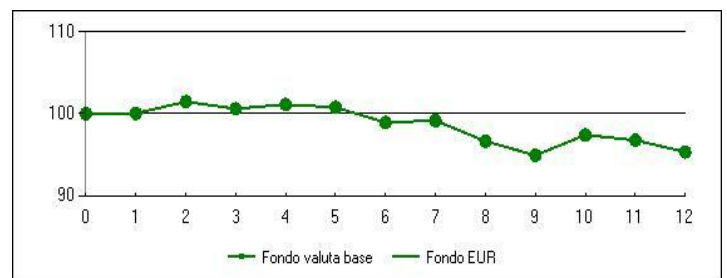
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -4,68% | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 07/05/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.797.199.865,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

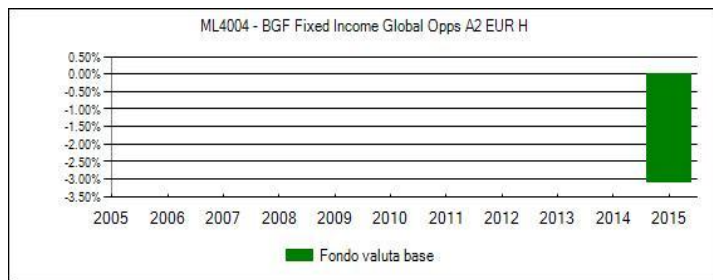
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H

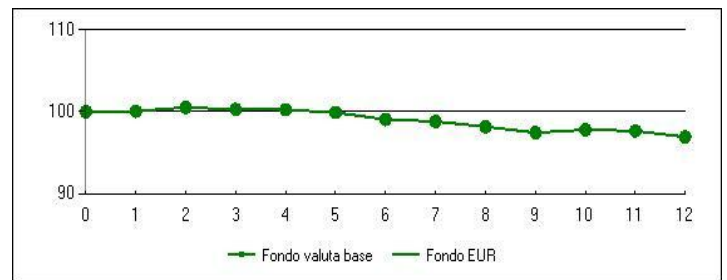
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,09% | - | - | - | - |

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**:

73%

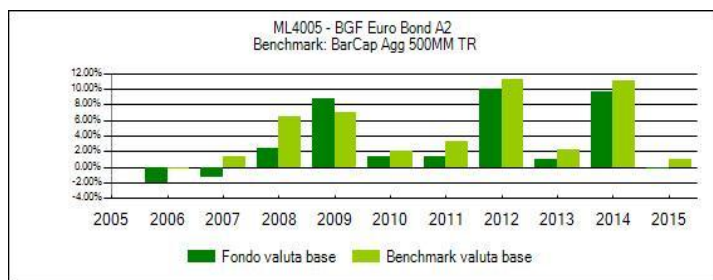
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML4005 - BGF Euro Bond A2

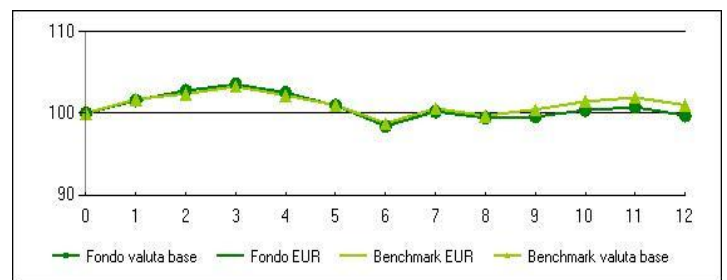
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -0,29% | 4,46% | 3,25% | 4,86% | 4,12% |
| Benchmark | 1% | 5,94% | 4,66% | 6,26% | 5,65% |

Data inizio operatività:

31/03/1994

Patrimonio netto a fine anno*:

4.740.492.454,00

Valore quota a fine anno*:

27,58

Quota parte**:

73%

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.

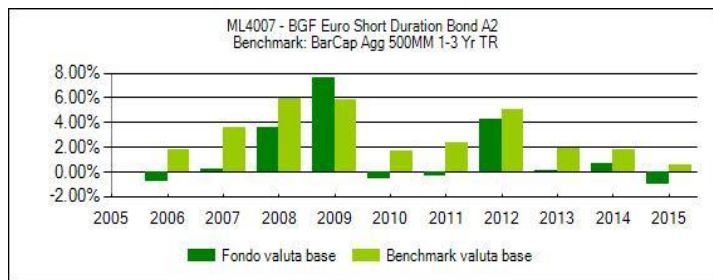
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

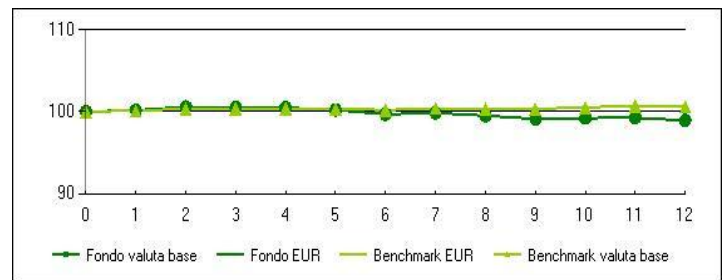
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,08% | -0,25% | -0,13% | 0,91% | 0,66% |
| 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**: 73%

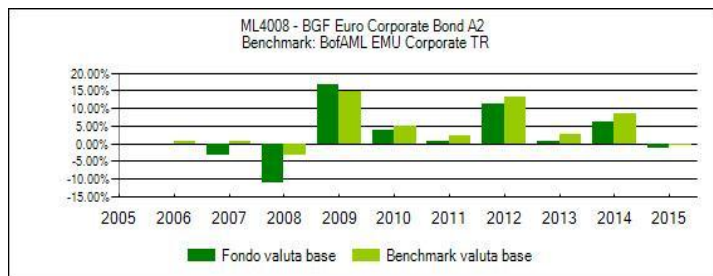
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

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.

ML4008 - BGF Euro Corporate Bond A2

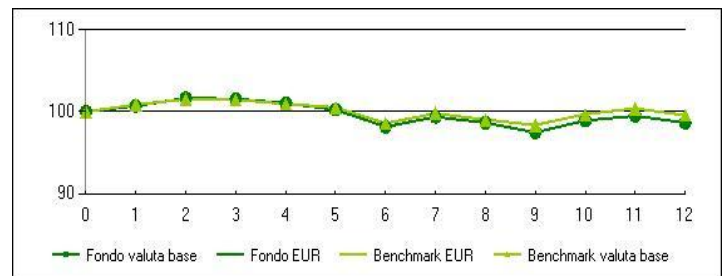
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,38% | 2,19% | 1,6% | 3,88% | 3,13% |
| Benchmark | -0,43% | 3,82% | 3,34% | 5,68% | 4,93% |

Data inizio operatività: 23/05/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 840.919.771,00
 Valore quota a fine anno*: 15,43
 Quota parte**: 73%

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.

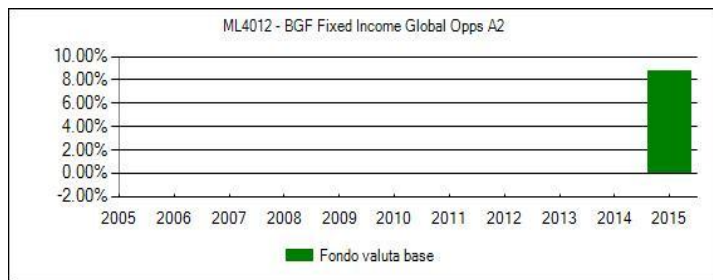
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML4012 - BGF Fixed Income Global Opps A2

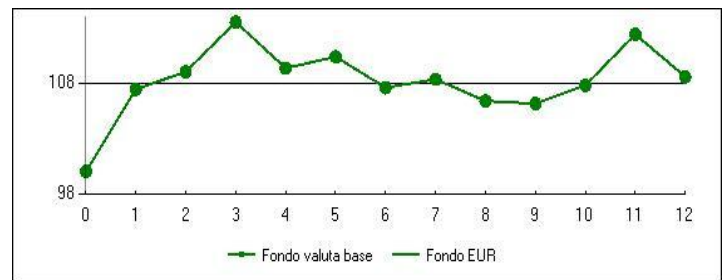
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | 8,56% | - | - | - | - |

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*: 12,06
 Quota parte**: 73%

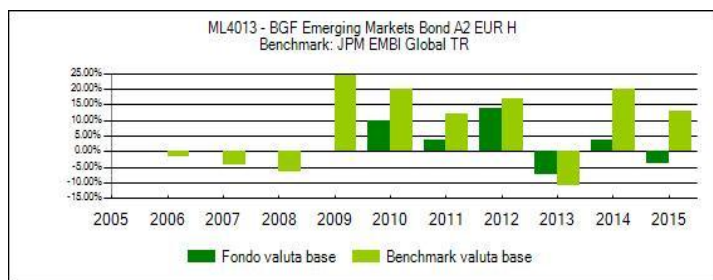
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ML4013 - BGF Emerging Markets Bond A2 EUR H

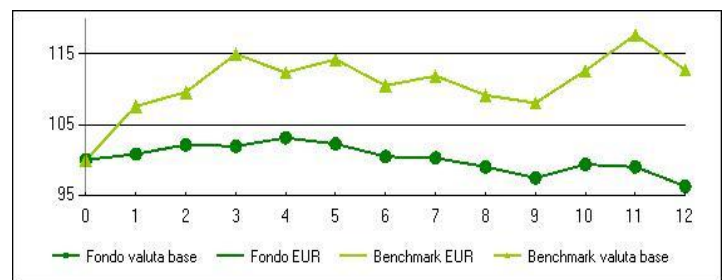
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,79% | -0,11% | -2,48% | 1,3% | 1,73% |
| Benchmark | 12,76% | 16,41% | 6,59% | 9,04% | 9,64% |

Data inizio operatività: 01/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.698.978.701,00
 Valore quota a fine anno*: 14,66
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

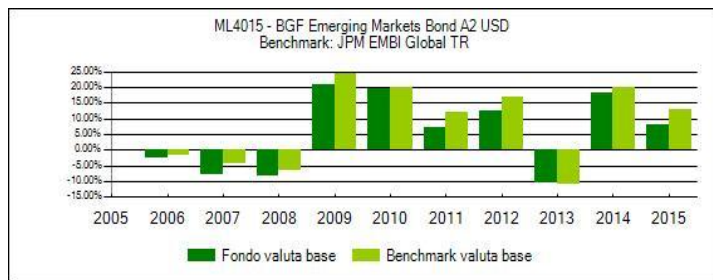
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ML4015 - BGF Emerging Markets Bond A2 USD

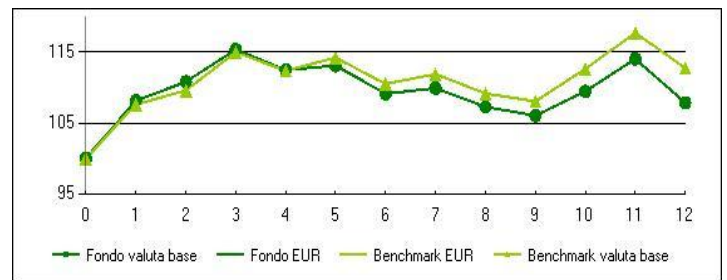
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 7,84% | 12,81% | 4,46% | 6,37% | 6,49% |
| Benchmark | 12,76% | 16,41% | 6,59% | 9,04% | 9,64% |

Data inizio operatività: 01/10/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.164.758.651,00
 Valore quota a fine anno*: 13,90
 Quota parte**: 73%

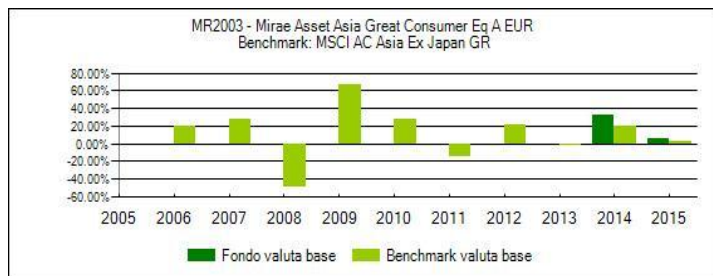
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MR2003 - Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR

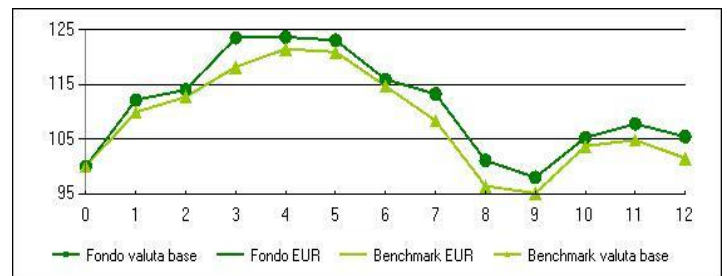
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan GR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 5,41% | 17,46% | - | - | - |
| Benchmark | 1,48% | 10,21% | 6,29% | 9,75% | 4,45% |

Data inizio operatività: 05/02/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 710.427.529,00
 Valore quota a fine anno*: 10,91
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

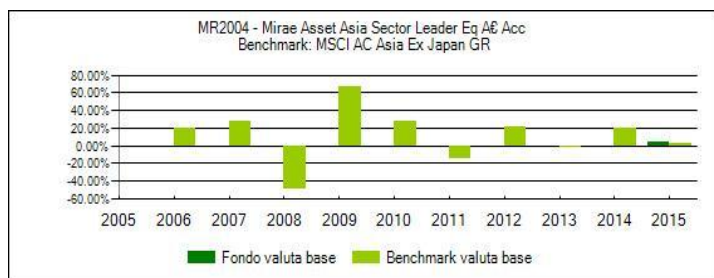
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MR2004 - Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc

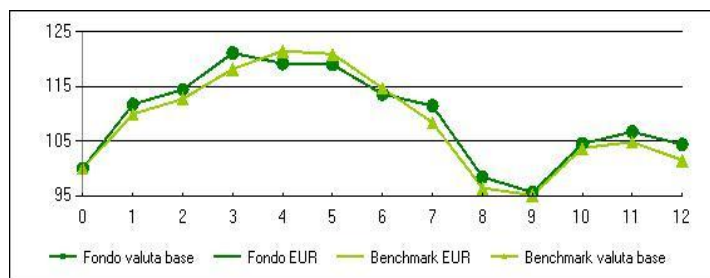
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan GR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 4,32% | - | - | - | - |
| Benchmark | 1,48% | 10,21% | 6,29% | 9,75% | 4,45% |

Data inizio operatività: 06/10/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 474.345.843,00
 Valore quota a fine anno*: 8,77
 Quota parte**: 73%

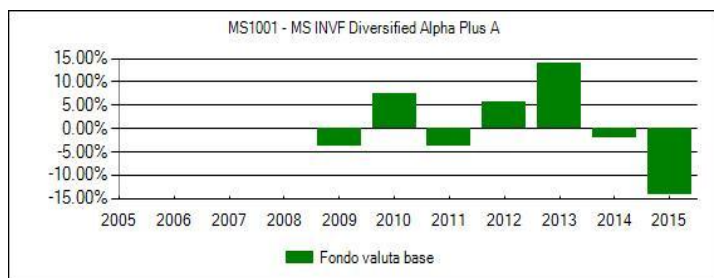
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS1001 - MS INV Diversified Alpha Plus A

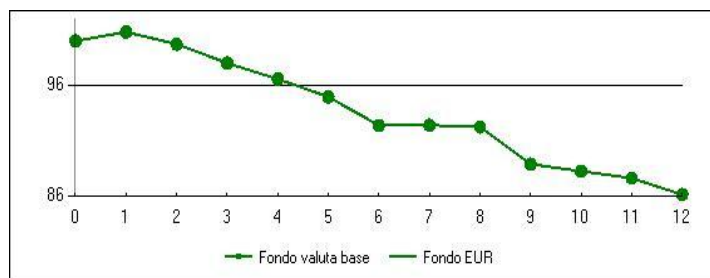
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -13,93% | -8,23% | -1,49% | 0,22% | -0,59% |

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**: 73%

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%

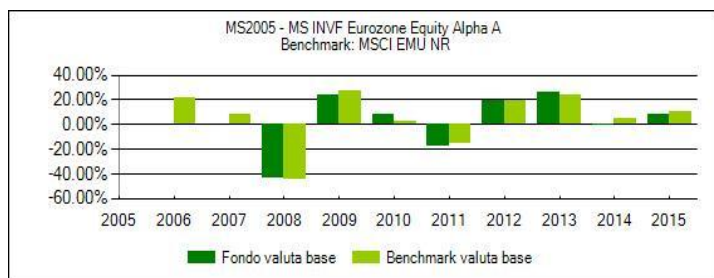
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

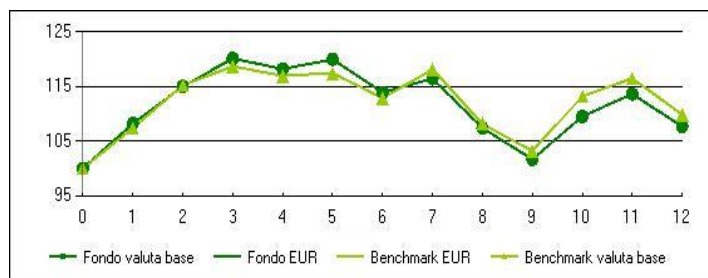
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 7,6% | 3,09% | 10,15% | 12,34% | 5,65% |
| 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**: 73%

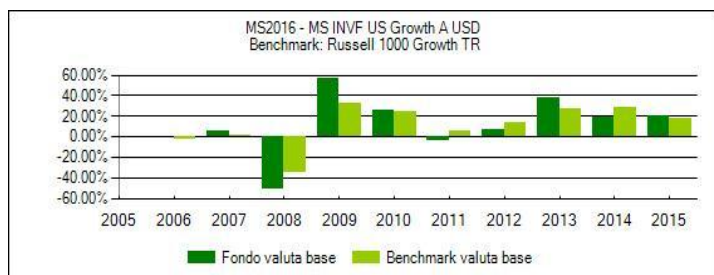
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MS2016 - MS INVF US Growth A USD

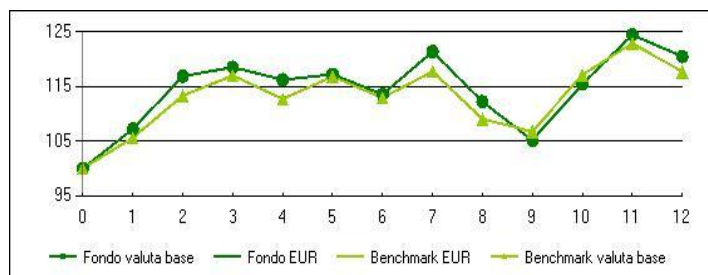
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 20,47% | 19,21% | 24,97% | 20,29% | 15,17% |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

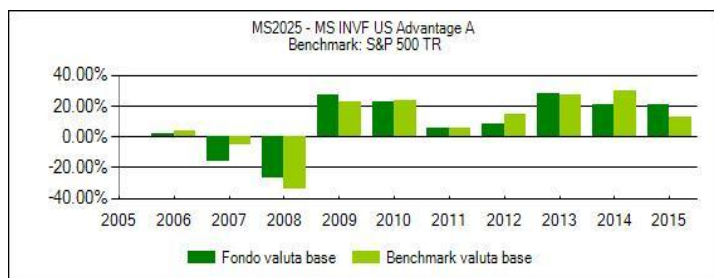
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS2025 - MS INVF US Advantage A

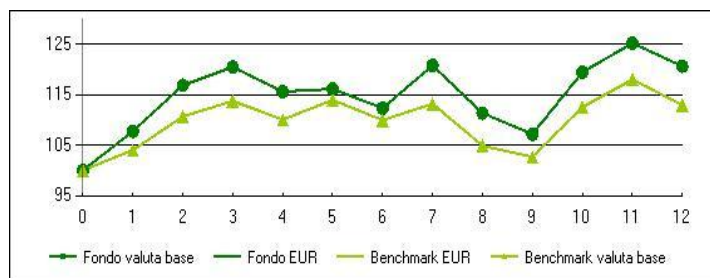
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 20,61% | 20,3% | 22,47% | 18,72% | 15,97% |
| Benchmark | 12,93% | 20,92% | 22,8% | 20,6% | 17,42% |

Data inizio operatività: 01/12/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.059.323.939,00
 Valore quota a fine anno*: 54,14
 Quota parte**: 73%

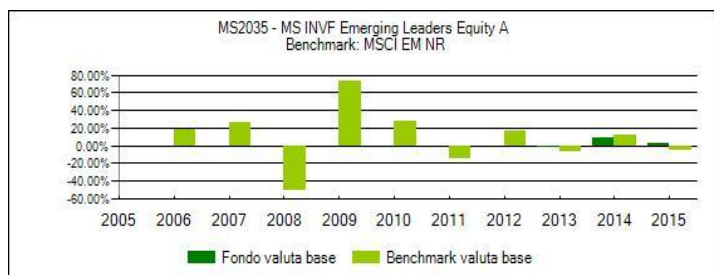
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

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.

MS2035 - MS INVF Emerging Leaders Equity A

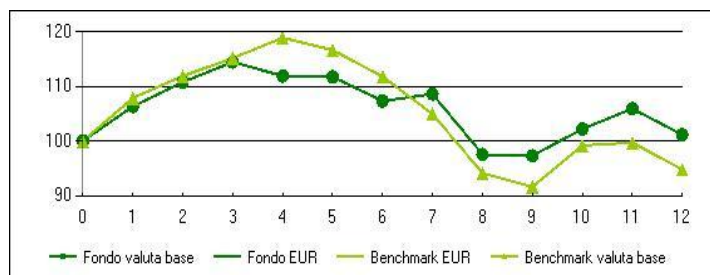
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,12% | 4,89% | 2,47% | - | - |
| Benchmark | -5,23% | 2,74% | -0,54% | 3,45% | -0,7% |

Data inizio operatività: 17/08/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 177.343.243,00
 Valore quota a fine anno*: 22,84
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

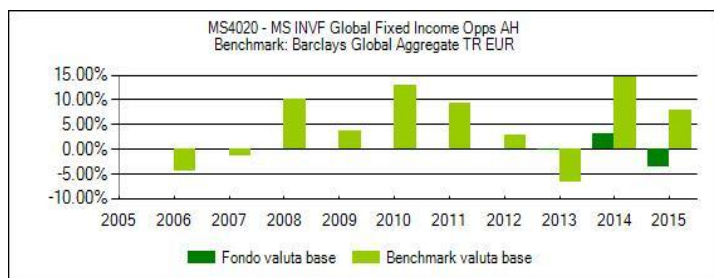
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MS4020 - MS INVF Global Fixed Income Opps AH

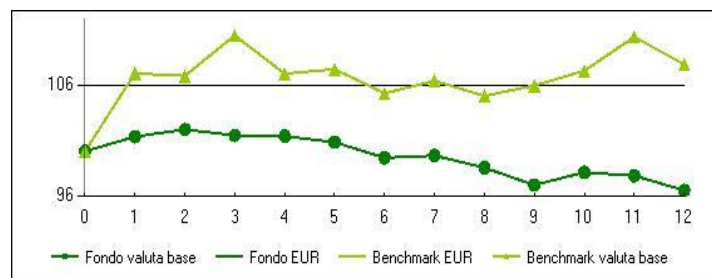
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,54% | -0,33% | -0,36% | - | - |
| Benchmark | 7,88% | 11,16% | 4,82% | 4,29% | 5,25% |

Data inizio operatività: 02/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.170.189.784,00
 Valore quota a fine anno*: 28,45
 Quota parte**: 73%

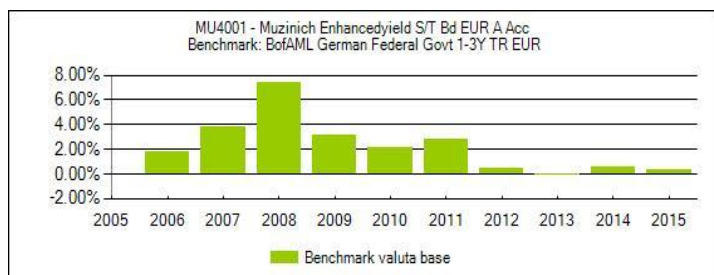
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MU4001 - Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc

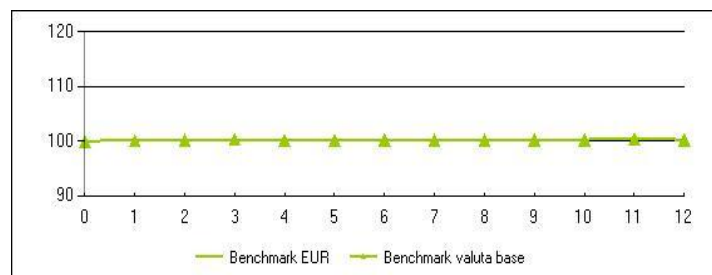
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML German Federal Govt 1-3Y TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 0,27% | 0,43% | 0,25% | 0,3% | 0,78% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/05/2015

Data inizio operatività: 02/12/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.246.007.666,00
 Valore quota a fine anno*: 152,37
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

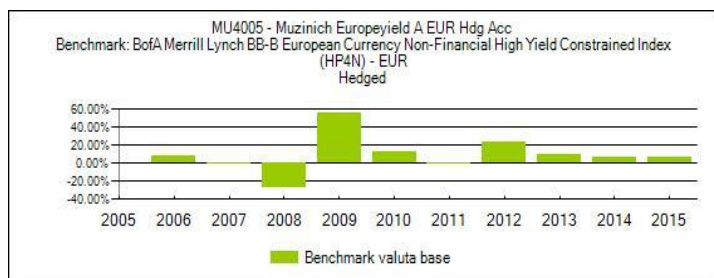
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

MU4005 - Muzinich Europeyield A EUR Hdg Acc

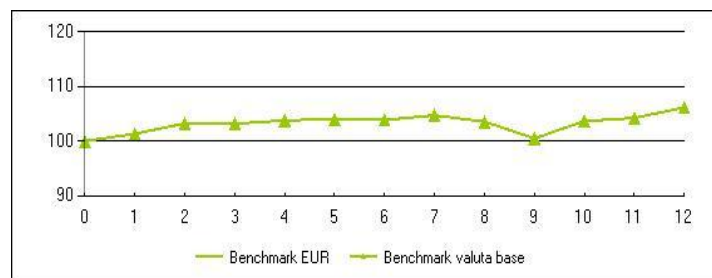
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA Merrill Lynch BB-B European Currency Non-Financial High Yield Constrained Index (HP4N) - EUR Hedged

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 6,14% | 5,87% | 6,77% | 10,61% | 8,27% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/05/2015

Data inizio operatività: 15/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.024.992.996,00
 Valore quota a fine anno*: 199,84
 Quota parte**: 73%

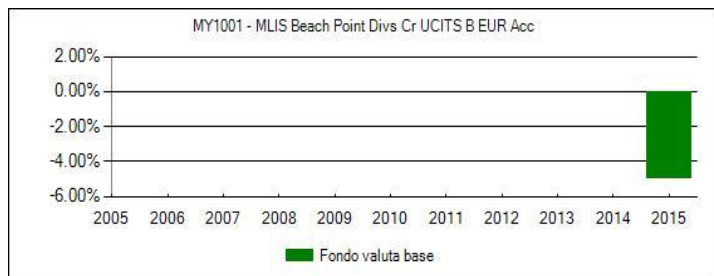
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

MY1001 - MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc

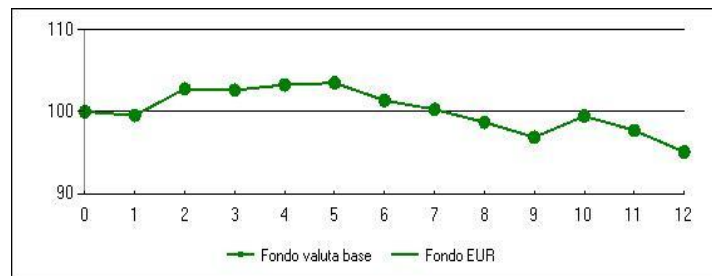
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -4,96% | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 05/02/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 199.970.322,00
 Valore quota a fine anno*: 96,25
 Quota parte**: 73%

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): 6,5%

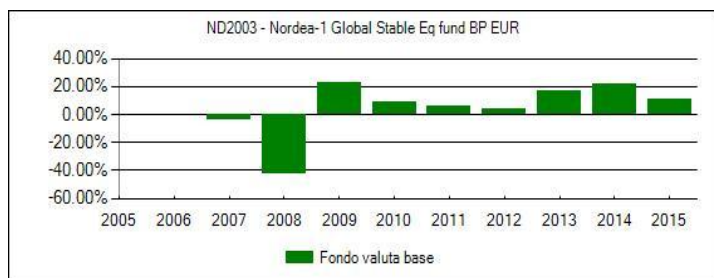
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

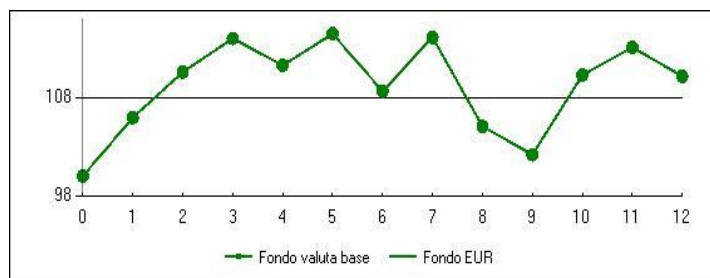
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 | 10,14% | 15,75% | 16,05% | 12,88% | 11,4% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| 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**: | 73% |

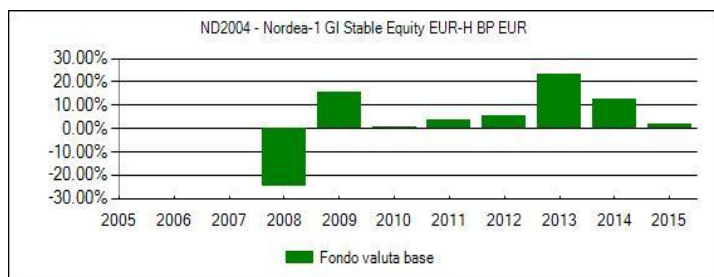
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

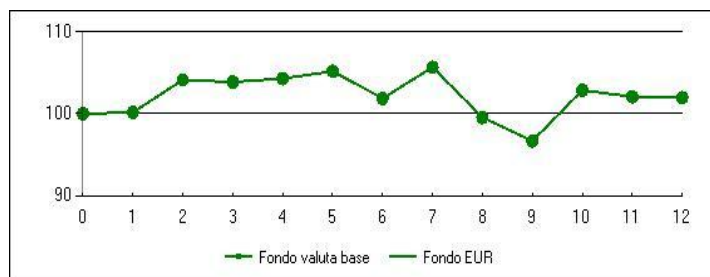
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND2004 - Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 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 | 1,93% | 6,83% | 11,87% | 10,17% | 8,77% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 05/03/2007 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.300.979.746,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 15,23 |
| Quota parte**: | 73% |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

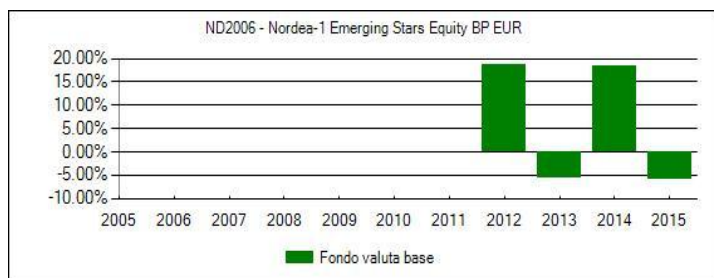
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

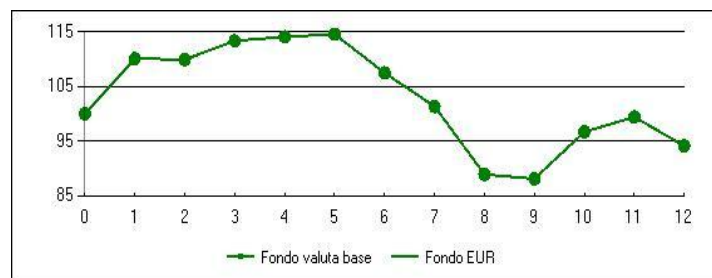
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND2006 - Nordea-1 Emerging Stars Equity 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 | -5,91% | 5,37% | 1,59% | 5,48% | - |

Data inizio operatività: 15/04/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.508.227.527,00
 Valore quota a fine anno*: 84,15
 Quota parte**: 73%

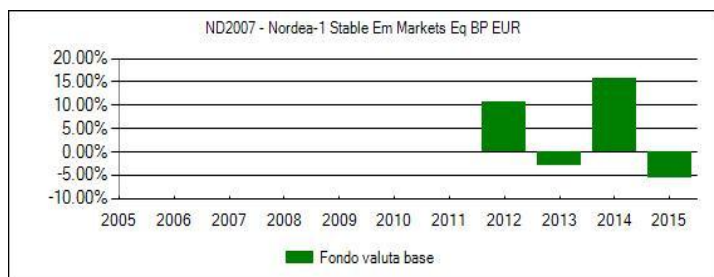
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

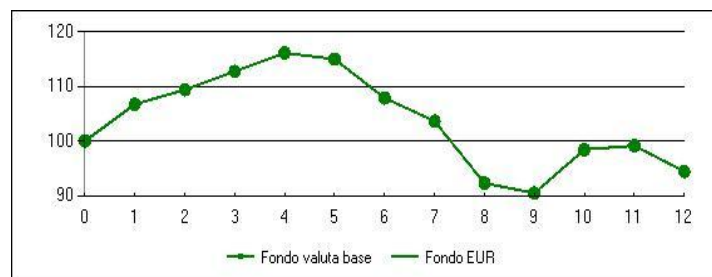
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND2007 - Nordea-1 Stable Em Markets Eq 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 | -5,59% | 4,33% | 1,8% | 3,9% | - |

Data inizio operatività: 03/10/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.303.520.956,00
 Valore quota a fine anno*: 51,02
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

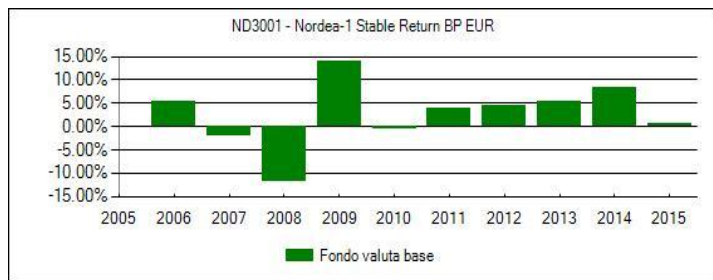
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

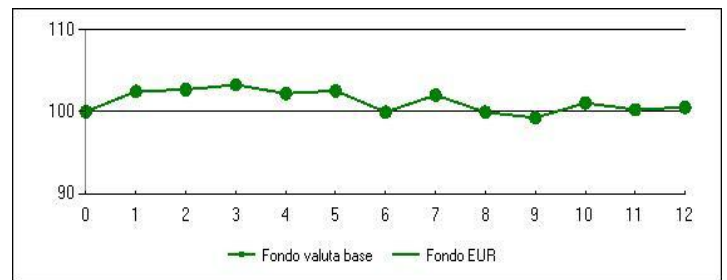
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 0,51% | 4,31% | 4,58% | 4,55% | 4,39% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| 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**: | 73% |

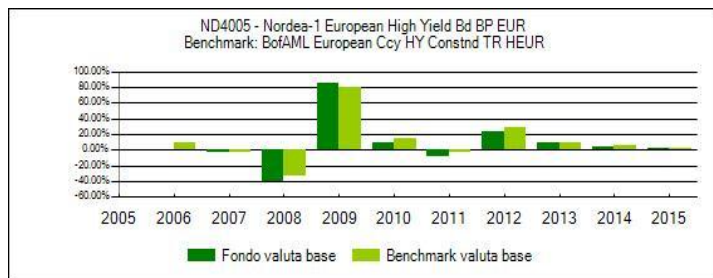
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR

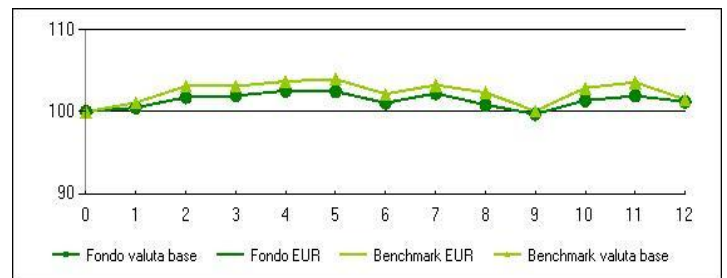
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,21% | 2,28% | 4,46% | 8,77% | 5,12% |
| Benchmark | 1,49% | 3,39% | 5,61% | 10,94% | 8,1% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 02/01/2006 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 4.338.015.521,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 29,10 |
| Quota parte**: | 73% |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

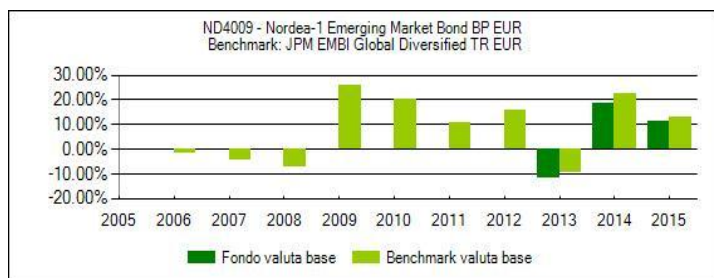
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

ND4009 - Nordea-1 Emerging Market Bond BP EUR

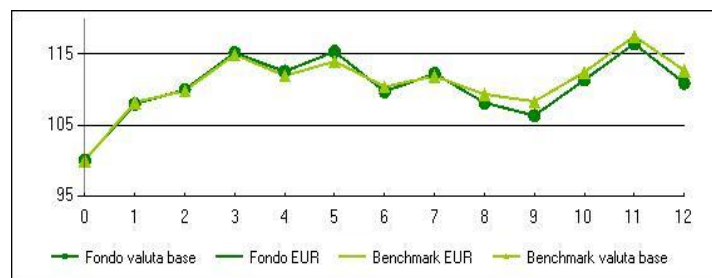
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | 10,92% | 14,6% | 5,19% | - | - |
| Benchmark | 12,71% | 17,42% | 7,72% | 9,65% | 9,9% |

Data inizio operatività: 30/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 611.583.773,00
 Valore quota a fine anno*: 104,91
 Quota parte**: 73%

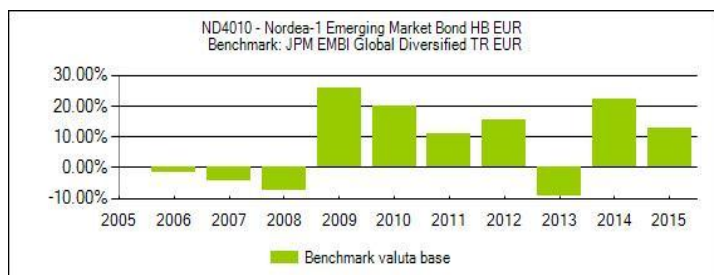
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

ND4010 - Nordea-1 Emerging Market Bond HB EUR

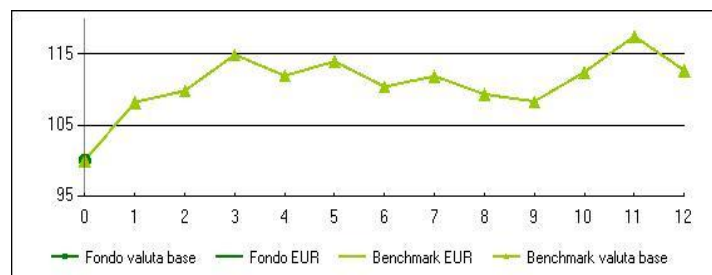
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 12,71% | 17,42% | 7,72% | 9,65% | 9,9% |

Data inizio operatività: 20/02/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 611.583.773,00
 Valore quota a fine anno*: 100,60
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

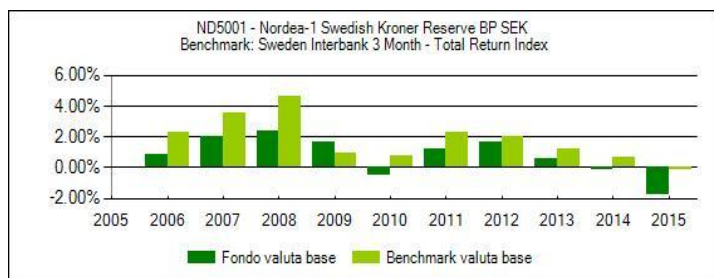
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

ND5001 - Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK

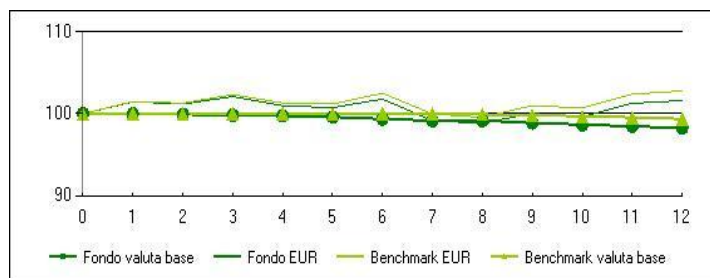
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Sek

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Sweden Interbank 3 Month - Total Return Index

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,78% | -0,95% | -0,45% | 0,06% | 0,28% |
| Benchmark | -0,18% | 0,24% | 0,56% | 0,92% | 1,19% |

Data inizio operatività: 27/01/1995
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.911.706.307,00
 Valore quota a fine anno*: 190,18
 Quota parte**: 73%

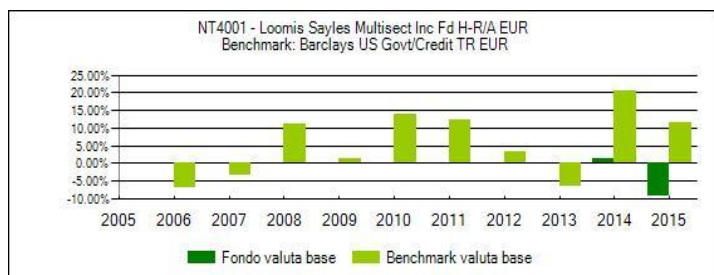
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Nordea Investment Management AB, Sweden**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

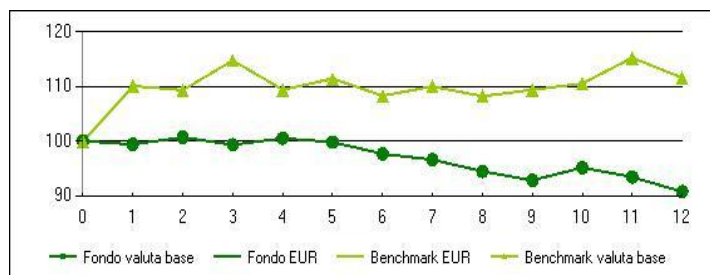
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -9,3% | -4,17% | - | - | - |
| 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**: 73%

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.

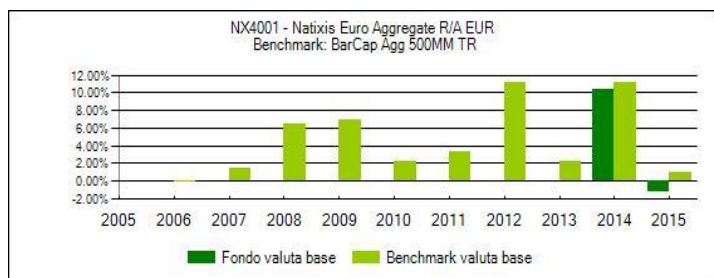
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

NX4001 - Natixis Euro Aggregate R/A EUR

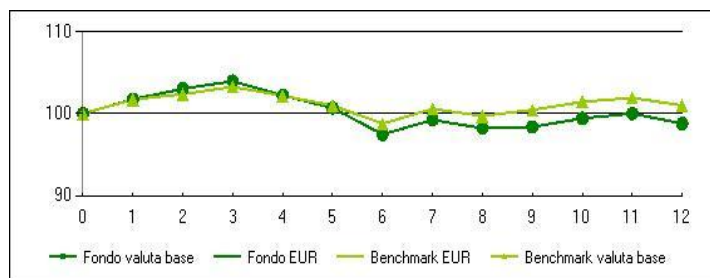
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -1,22% | 4,35% | - | - | - |
| Benchmark | 1% | 5,94% | 4,66% | 6,26% | 5,65% |

Data inizio operatività: 18/11/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 953.097.588,00
 Valore quota a fine anno*: 149,47
 Quota parte**: 73%

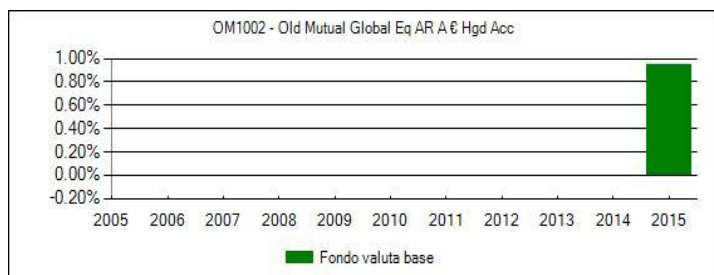
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

OM1002 - Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc

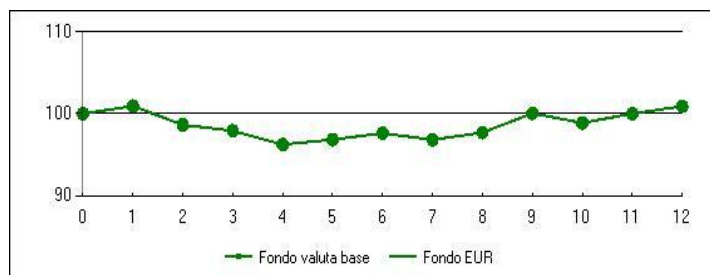
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 0,89% | - | - | - | - |

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**: 73%

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%

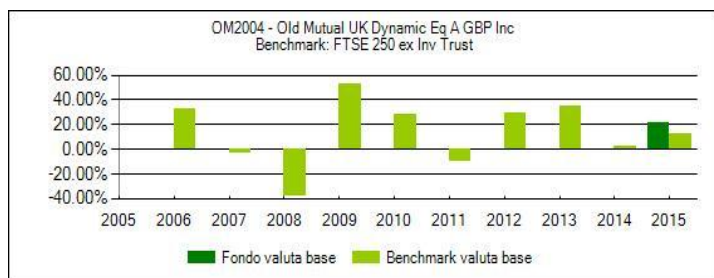
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

OM2004 - Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc

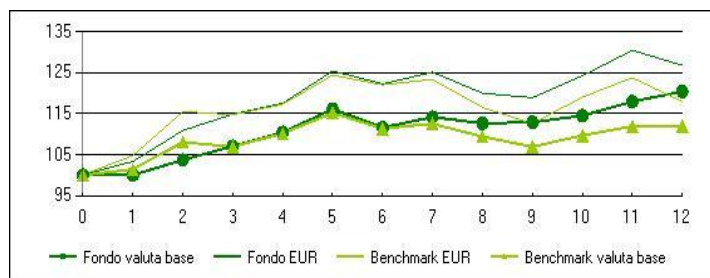
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 20,41% | - | - | - | - |
| 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**: | 73% |

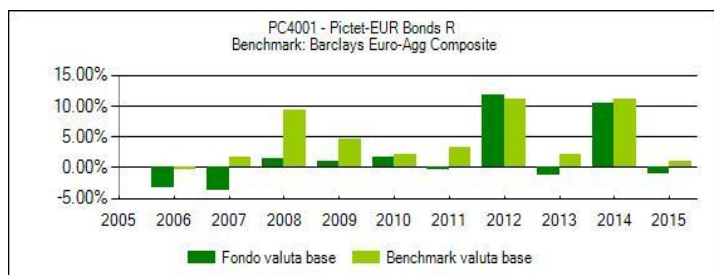
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC4001 - Pictet-EUR Bonds R

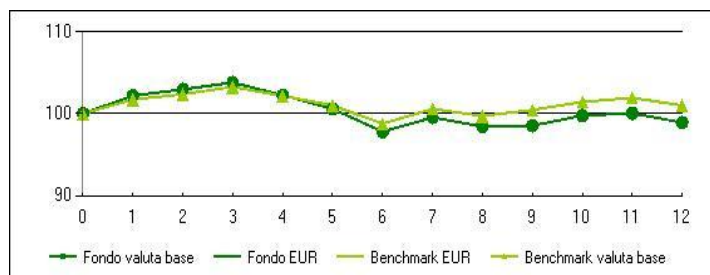
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,1% | 4,36% | 2,46% | 4,64% | 3,63% |
| Benchmark | 1% | 5,93% | 4,66% | 6,26% | 5,65% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 04/05/2001 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 290.140.492,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 503,29 |
| Quota parte**: | 73% |

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.

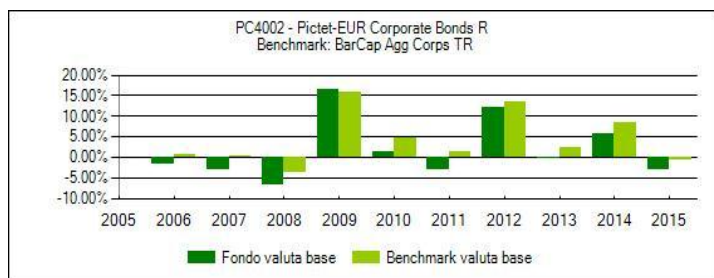
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

PC4002 - Pictet-EUR Corporate Bonds R

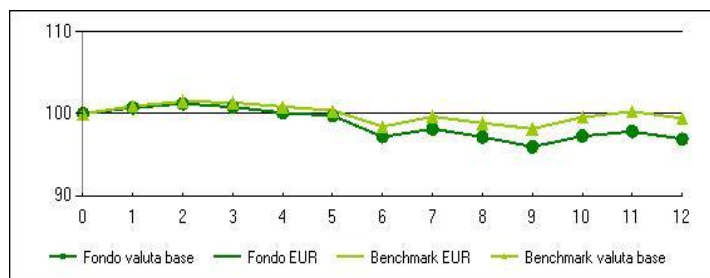
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Corps TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,12% | 1,17% | 0,77% | 3,46% | 2,11% |
| Benchmark | -0,56% | 3,82% | 3,33% | 5,81% | 4,93% |

Data inizio operatività: 01/08/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 905.771.194,00
 Valore quota a fine anno*: 180,54
 Quota parte**: 73%

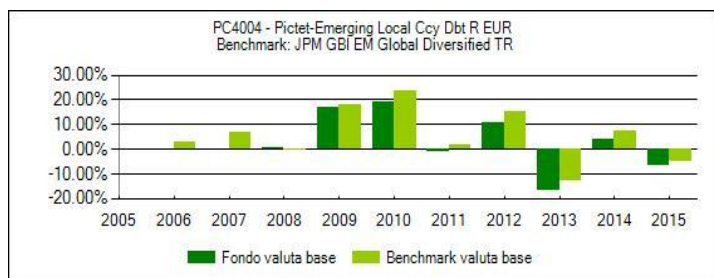
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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

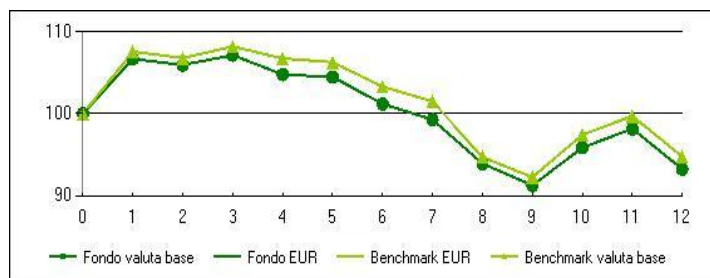
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -6,77% | -1,49% | -6,83% | -2,75% | -2,41% |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

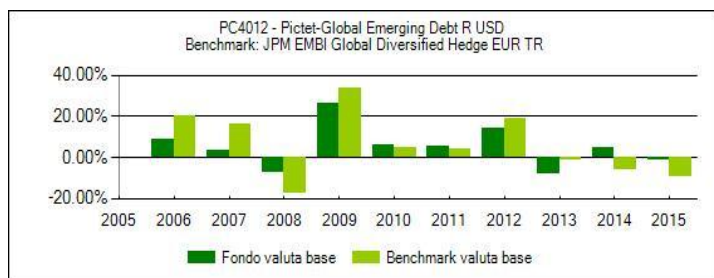
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC4012 - Pictet-Global Emerging Debt R USD

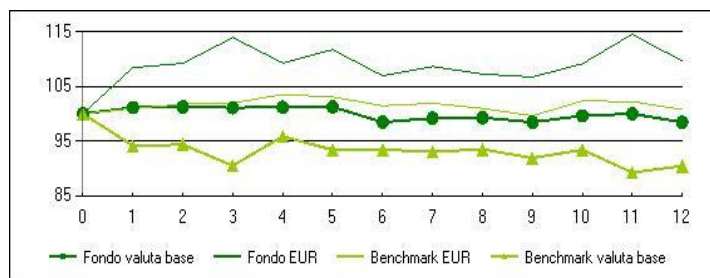
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge EUR TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,59% | 1,48% | -1,88% | 1,87% | 2,51% |
| Benchmark | -9,56% | -7,78% | -5,67% | -0,1% | 0,69% |

Data inizio operatività: 03/05/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.535.696.237,00
 Valore quota a fine anno*: 310,08
 Quota parte**: 73%

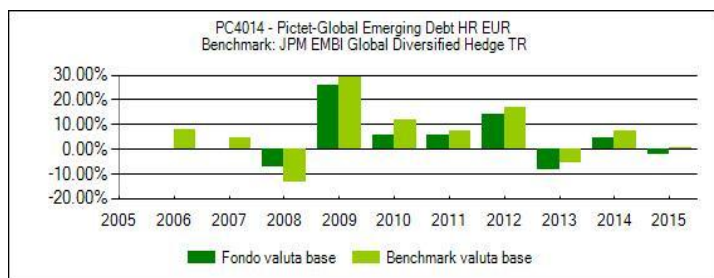
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

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.

PC4014 - Pictet-Global Emerging Debt HR EUR

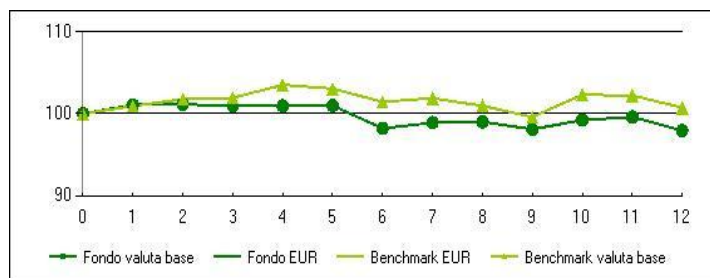
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,09% | 1,17% | -2,18% | 1,55% | 2,3% |
| Benchmark | 0,74% | 3,87% | 0,62% | 4,45% | 5,03% |

Data inizio operatività: 16/01/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.239.758.462,00
 Valore quota a fine anno*: 233,01
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

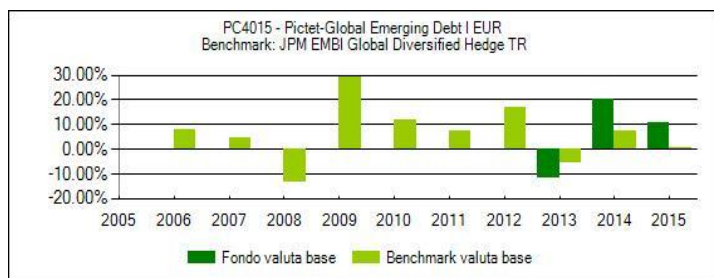
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PC4015 - Pictet-Global Emerging Debt I EUR

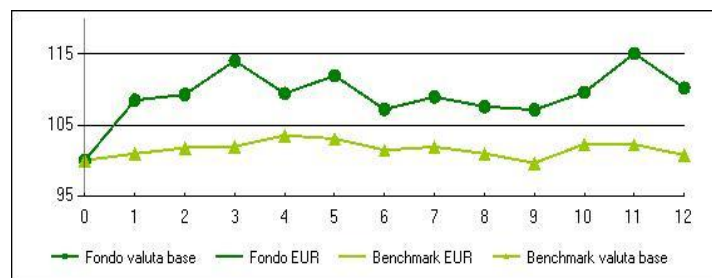
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | 10,19% | 14,88% | 5,2% | - | - |
| Benchmark | 0,74% | 3,87% | 0,62% | 4,45% | 5,03% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 16/11/2012 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 3.239.758.462,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 325,52 |
| Quota parte**: | 73% |

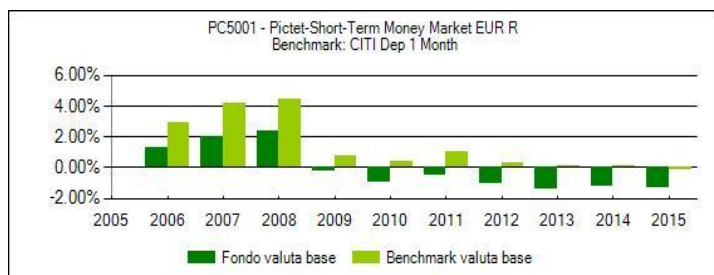
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PC5001 - Pictet-Short-Term Money Market EUR R

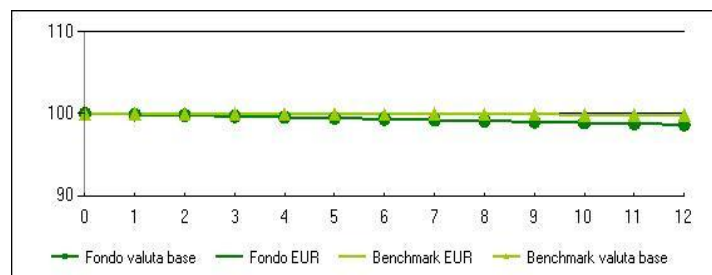
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -1,33% | -1,29% | -1,31% | -1,24% | -1,1% |
| 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**: | 73% |

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.

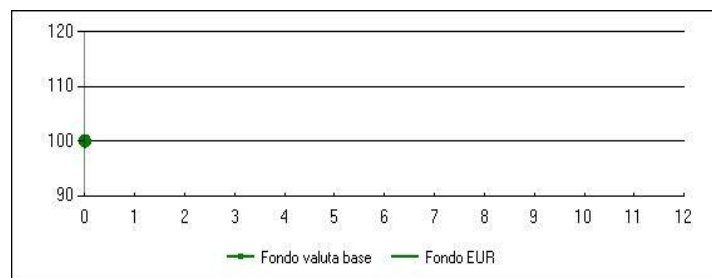
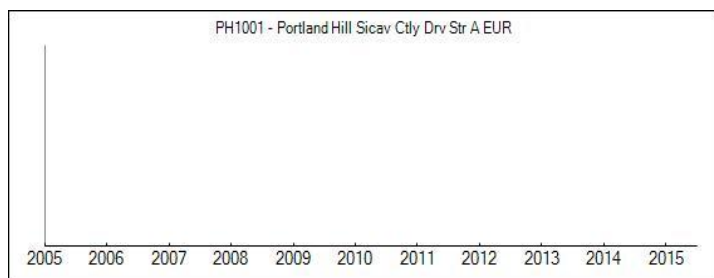
PH1001 - Portland Hill Sicav Ctlly Drv Str A EUR

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 | - | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 27/08/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 147.475.425,00
 Valore quota a fine anno*: 103,01
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,07%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

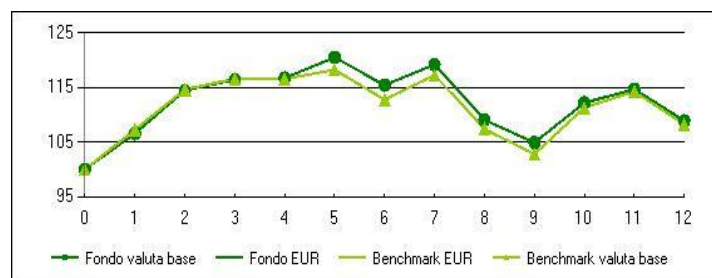
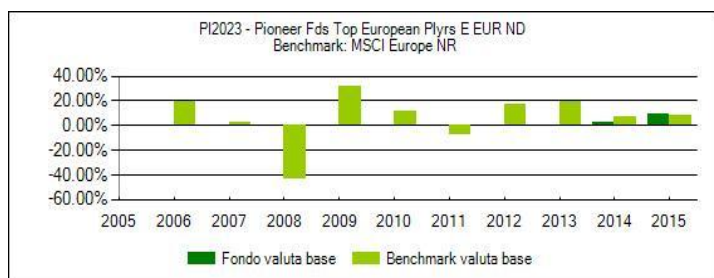
PI2023 - Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 8,85% | 5,66% | - | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Variazione politica di investimento/Gestione da:

07/08/2013

Data inizio operatività: 04/07/2000

Patrimonio netto a fine anno*: 1.742.544.412,00

Valore quota a fine anno*: 8,61

Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

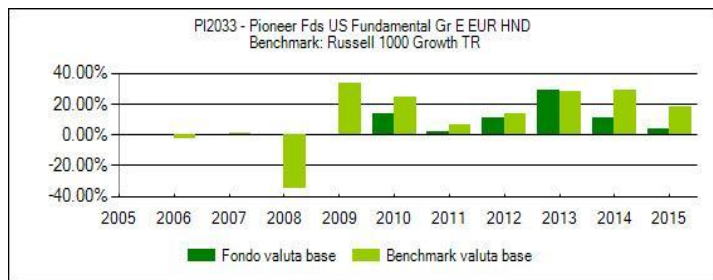
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

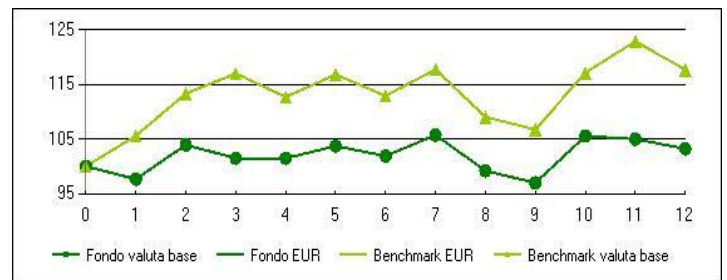
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2033 - Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND

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 | 3,2% | 6,67% | 13,5% | 12,75% | 10,45% |
| Benchmark | 17,71% | 23,1% | 24,62% | 21,74% | 18,43% |

Data inizio operatività: 12/12/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.160.080.749,00
 Valore quota a fine anno*: 148,47
 Quota parte**: 73%

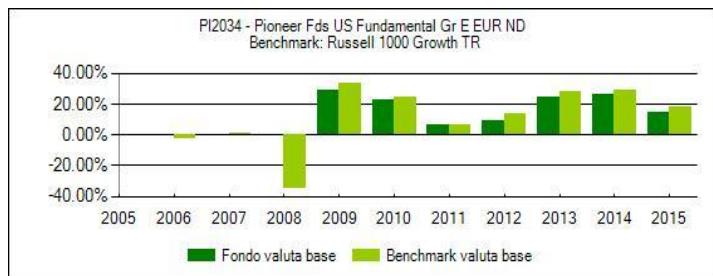
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

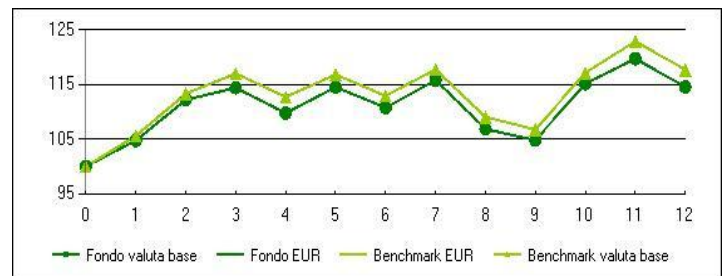
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI2034 - Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND

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 | 14,53% | 19,73% | 20,96% | 17,86% | 15,44% |
| Benchmark | 17,71% | 23,1% | 24,62% | 21,74% | 18,43% |

Data inizio operatività: 11/07/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.160.080.749,00
 Valore quota a fine anno*: 15,12
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

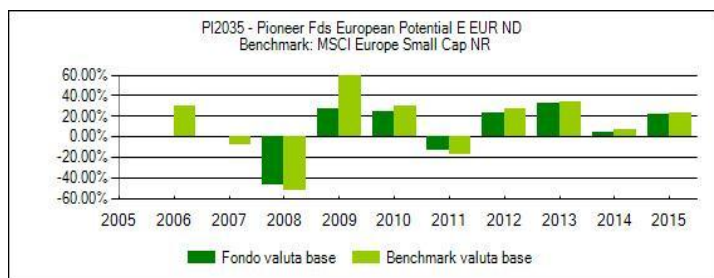
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

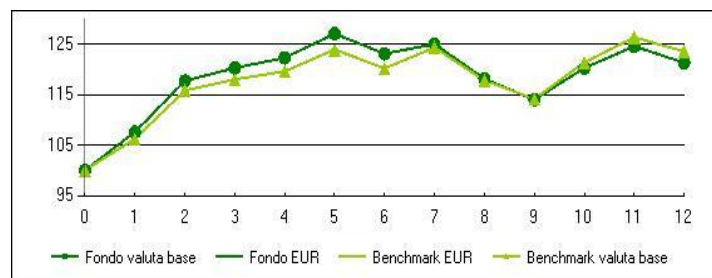
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI2035 - Pioneer Fds European Potential E EUR ND

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 | 21,25% | 12,33% | 18,28% | 19,49% | 12,08% |
| Benchmark | 23,53% | 14,68% | 20,61% | 22,18% | 12,96% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 30/03/2007 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.625.846.619,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 8,05 |
| Quota parte**: | 73% |

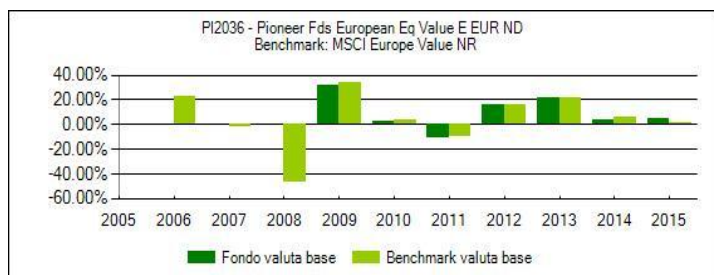
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management SGRpA**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

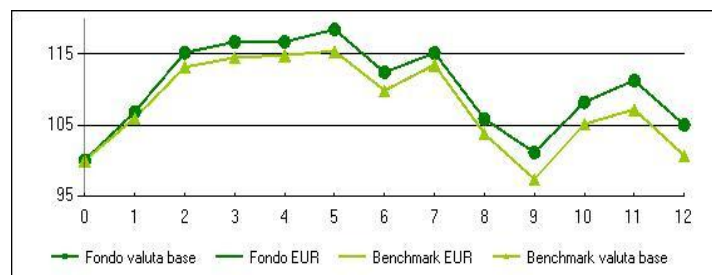
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI2036 - Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND

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 Value NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 4,99% | 4,3% | 9,58% | 11,01% | 6,24% |
| Benchmark | 0,65% | 3,09% | 8,85% | 10,7% | 6,34% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 06/05/2008 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 433.562.832,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 6,69 |
| Quota parte**: | 73% |

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

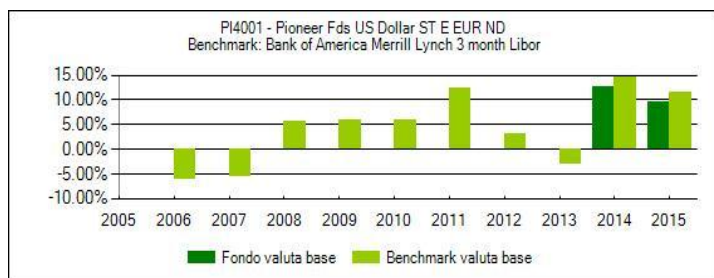
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4001 - Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND

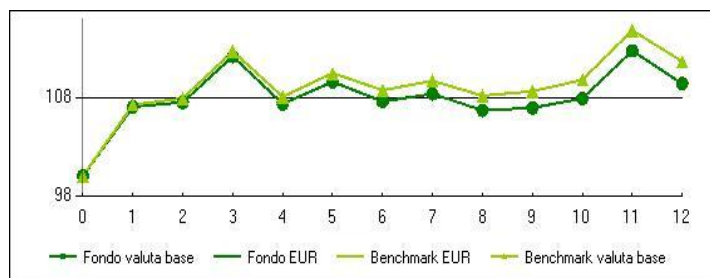
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bank of America Merrill Lynch 3 month Libor

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 9,39% | 10,94% | - | - | - |
| Benchmark | 11,65% | 13,09% | 7,45% | 6,33% | 7,49% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

Data inizio operatività: 04/07/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 359.865.916,00
 Valore quota a fine anno*: 6,11
 Quota parte**: 73%

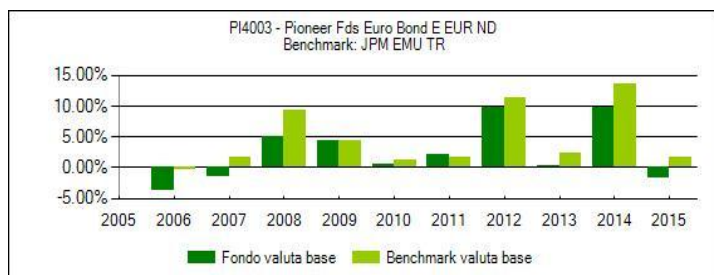
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND

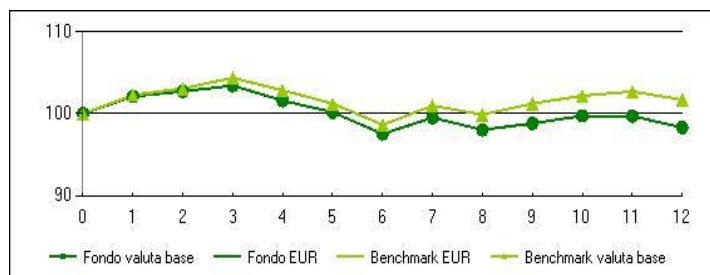
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMU TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,69% | 3,77% | 2,56% | 4,25% | 3,82% |
| Benchmark | 1,71% | 7,45% | 5,73% | 7,13% | 6,04% |

Data inizio operatività: 28/06/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.559.982.164,00
 Valore quota a fine anno*: 10,10
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

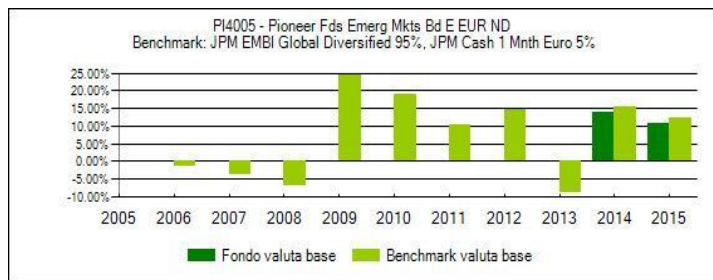
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4005 - Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND

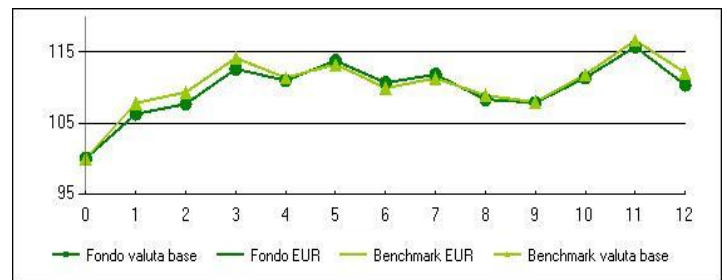
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified 95%, JPM Cash 1 Mnth Euro 5%

Variazione politica di investimento/Gestione da:
07/08/2013

Data inizio operatività:

28/06/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

2.499.881.272,00

Valore quota a fine anno*:

15,06

Quota parte**:

73%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 10,36% | 11,98% | - | - | - |
| Benchmark | 12,09% | 13,79% | 5,67% | 7,88% | 8,39% |

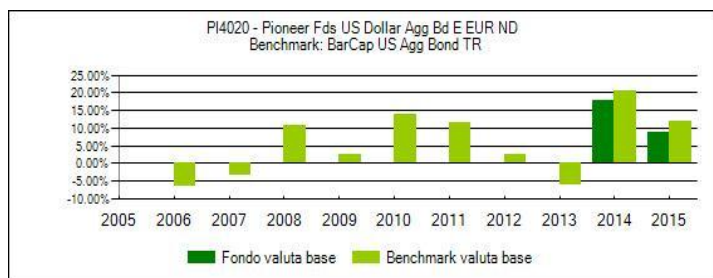
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pioneer Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4020 - Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND

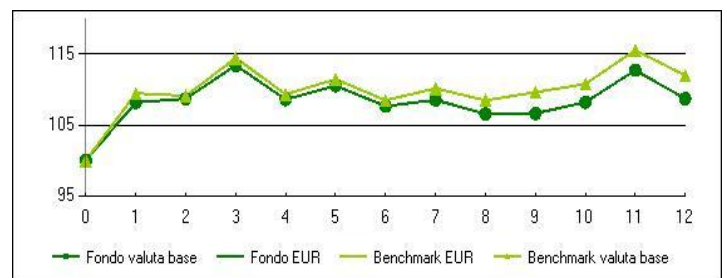
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Variazione politica di investimento/Gestione da:
07/08/2013

Data inizio operatività:

27/02/2006

Patrimonio netto a fine anno*:

1.120.377.746,00

Valore quota a fine anno*:

8,50

Quota parte**:

73%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 8,7% | 13,06% | - | - | - |
| Benchmark | 12,01% | 16,26% | 8,21% | 6,78% | 7,7% |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

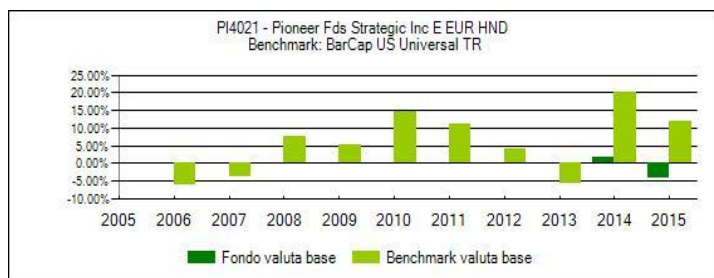
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

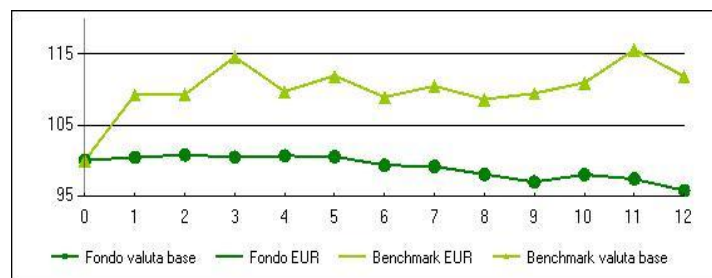
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PI4021 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND

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 Universal TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -4,29% | -1,32% | - | - | - |
| Benchmark | 11,87% | 15,96% | 8,27% | 7,17% | 7,92% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2013

 Data inizio operatività: 21/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.416.518.351,00
 Valore quota a fine anno*: 9,02
 Quota parte**: 73%

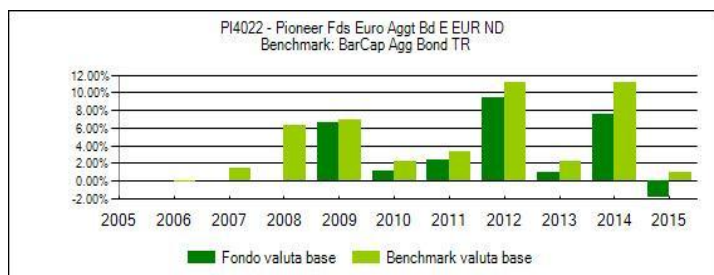
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

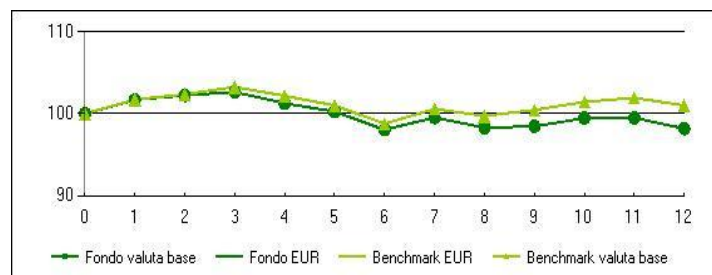
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PI4022 - Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND

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 | -1,83% | 2,68% | 2,09% | 3,82% | 3,51% |
| Benchmark | 1% | 5,93% | 4,66% | 6,26% | 5,65% |

 Data inizio operatività: 13/02/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.740.687.336,00
 Valore quota a fine anno*: 7,73
 Quota parte**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

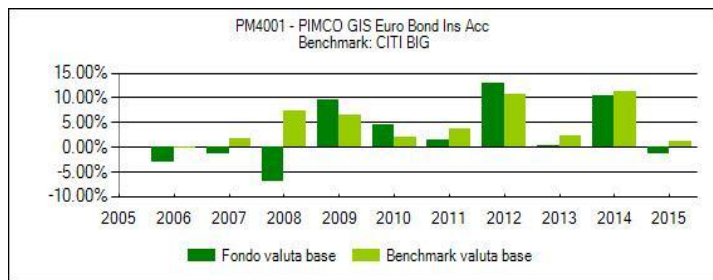
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4001 - PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc

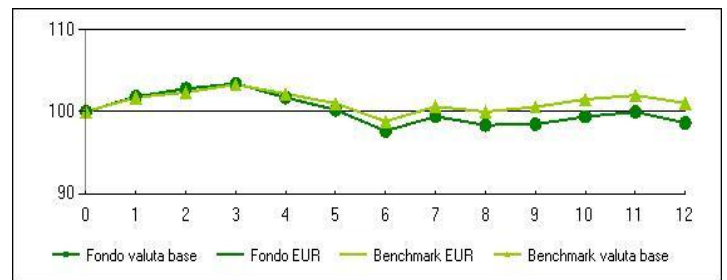
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI BIG

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,39% | 4,22% | 2,86% | 5,21% | 4,41% |
| Benchmark | 1,06% | 5,99% | 4,68% | 6,17% | 5,64% |

Data inizio operatività: 31/12/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.119.759.408,00
 Valore quota a fine anno*: 22,64
 Quota parte**: 73%

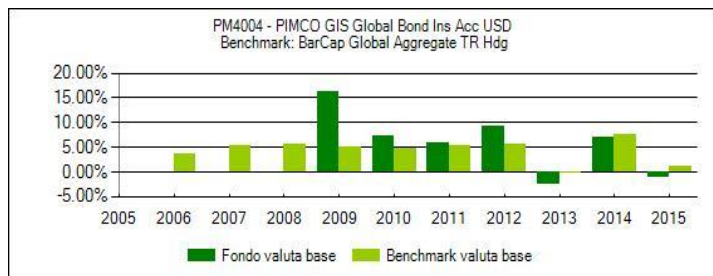
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD

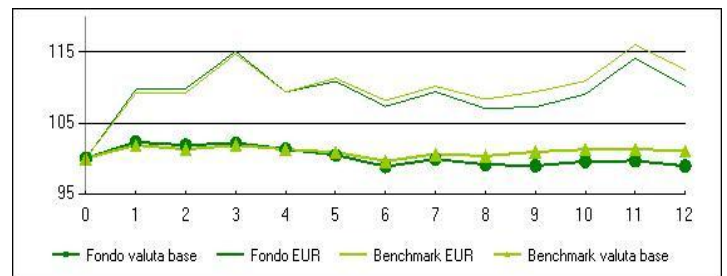
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -1,11% | 2,77% | 0,97% | 2,91% | 3,45% |
| Benchmark | 1,02% | 4,25% | 2,77% | 3,5% | 3,87% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2008

Data inizio operatività: 12/03/1998
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.911.889.533,00
 Valore quota a fine anno*: 27,79
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

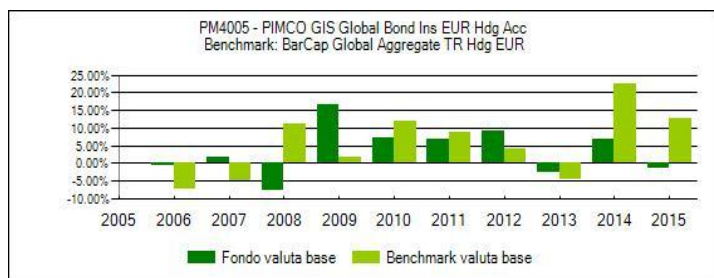
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4005 - PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc

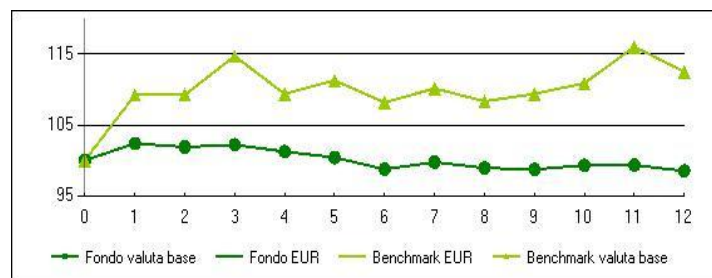
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -1,53% | 2,51% | 0,74% | 2,68% | 3,42% |
| Benchmark | 12,53% | 17,41% | 9,62% | 8,21% | 8,35% |

Data inizio operatività: 04/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 7.491.293.485,00
 Valore quota a fine anno*: 25,31
 Quota parte**: 73%

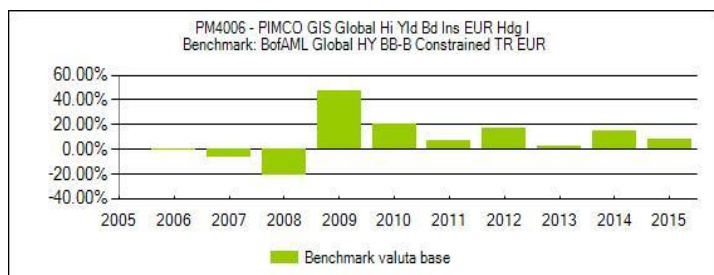
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

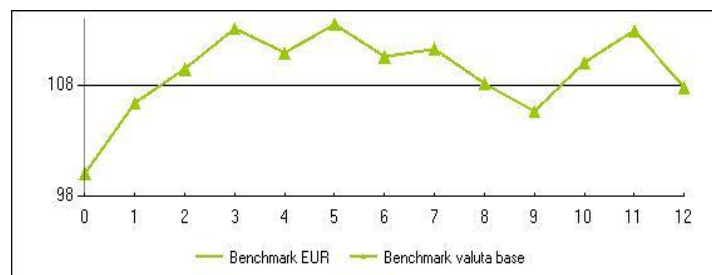
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

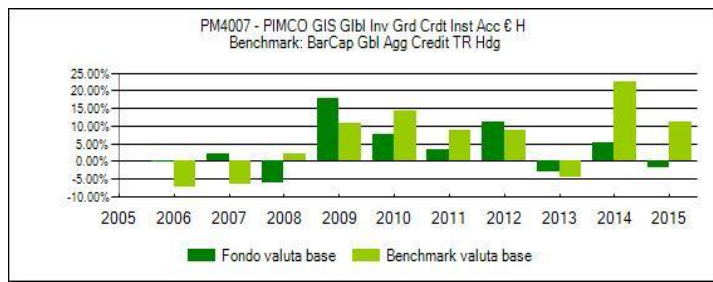
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

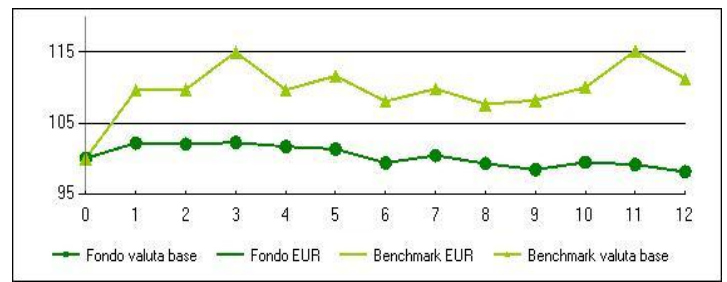
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4007 - PIMCO GIS 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 | -1,94% | 1,55% | 0,02% | 2,66% | 2,76% |
| 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**: | 73% |

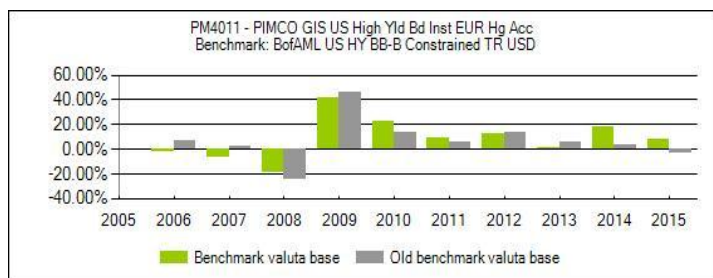
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

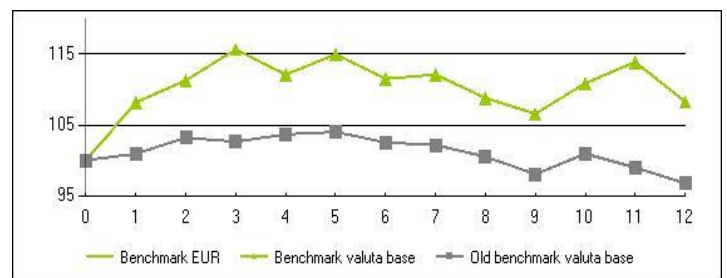
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4011 - PIMCO GIS US High Yld Bd Inst EUR Hg 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 US HY BB-B Constrained TR USD
Benchmark precedente*** : BofA Merrill Lynch US High Yield, BB-B Rated, Constrained (Euro Hedged) Index

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/03/2015

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 8,28% | 12,96% | 9,08% | 10,01% | 9,79% |
| Benchmark Prec. | -3,26% | -0,05% | 1,93% | 4,83% | 4,95% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 10/04/2003 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.926.164.931,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 23,63 |
| Quota parte**: | 73% |

 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.

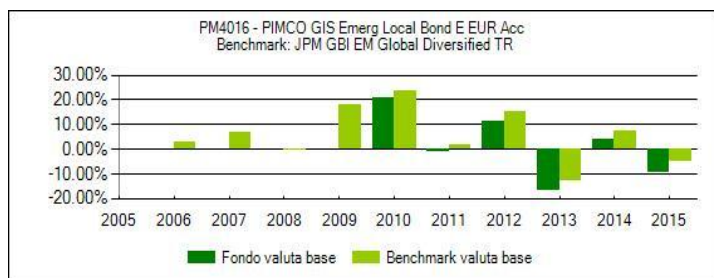
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2015

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.

PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc

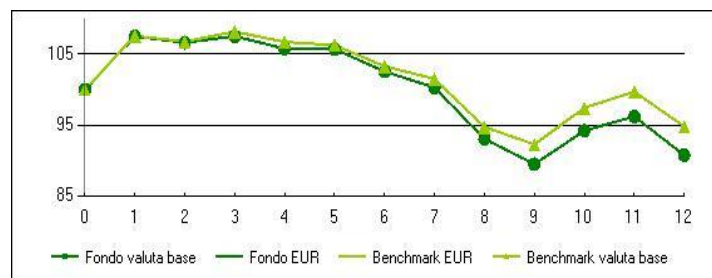
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -9,29% | -2,89% | -7,75% | -3,4% | -2,93% |
| 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**: 73%

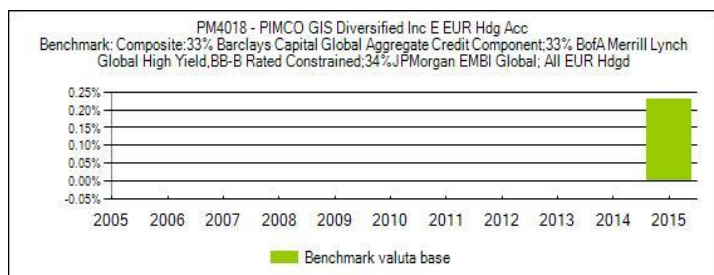
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc

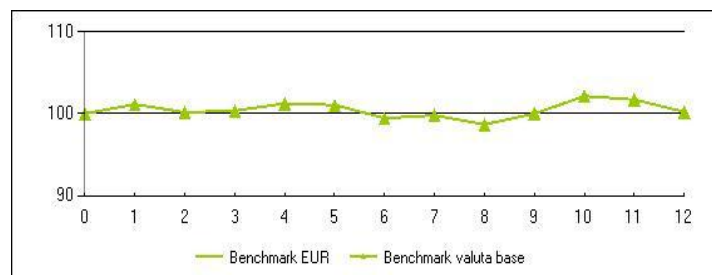
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 0,23% | - | - | - | - |

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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

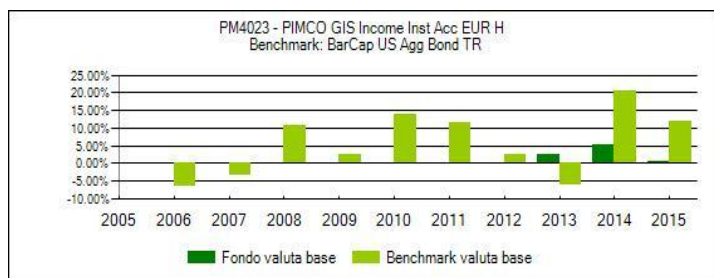
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

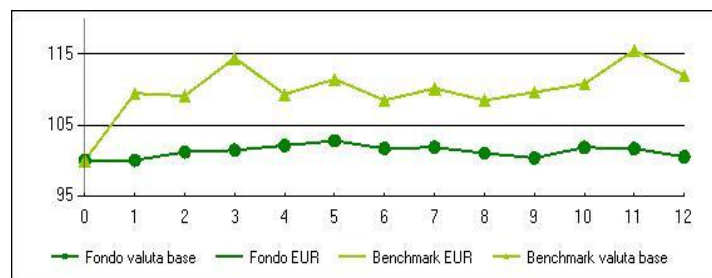
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PM4023 - PIMCO GIS Income Inst 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 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 0,47% | 2,78% | 2,67% | - | - |
| Benchmark | 12,01% | 16,26% | 8,21% | 6,78% | 7,7% |

Data inizio operatività: 30/11/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 11.584.583.049,00
 Valore quota a fine anno*: 12,21
 Quota parte**: 73%

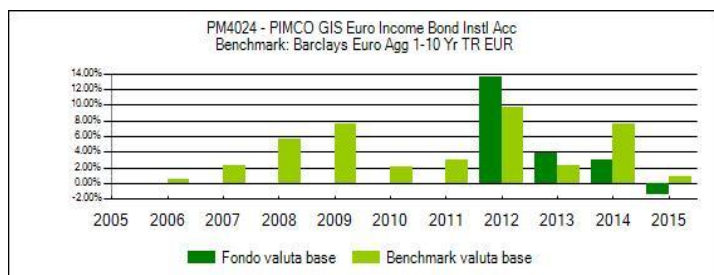
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

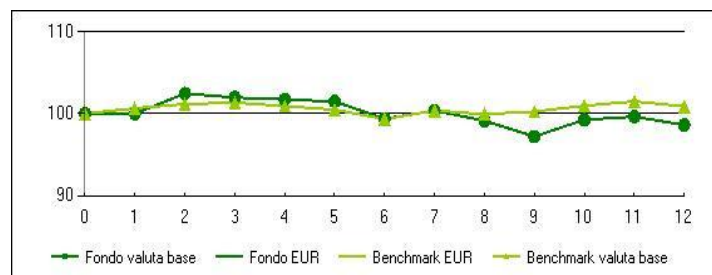
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PM4024 - PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc

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 1-10 Yr TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,39% | 0,76% | 1,78% | 4,55% | - |
| Benchmark | 0,88% | 4,16% | 3,54% | 5,06% | 4,65% |

Data inizio operatività: 28/02/2011
 Patrimonio netto a fine anno*: 912.116.534,00
 Valore quota a fine anno*: 12,94
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

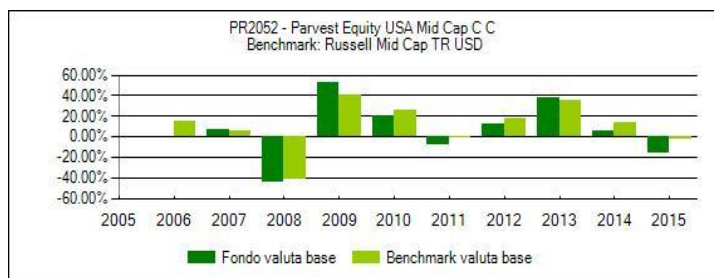
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2052 - Parvest Equity USA Mid Cap C C

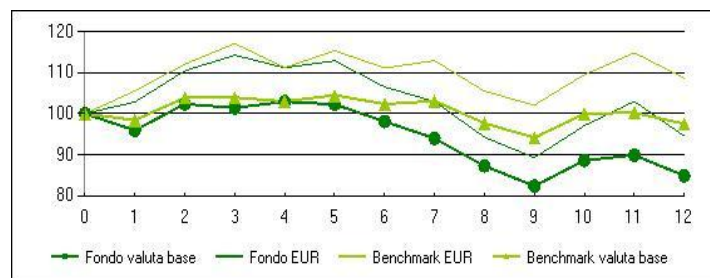
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Mid Cap TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -15,15% | -5,48% | 7,01% | 8,34% | 4,83% |
| Benchmark | -2,44% | 5,1% | 14,18% | 14,95% | 11,44% |

Data inizio operatività: 31/01/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 973.895.239,00
 Valore quota a fine anno*: 182,88
 Quota parte**: 73%

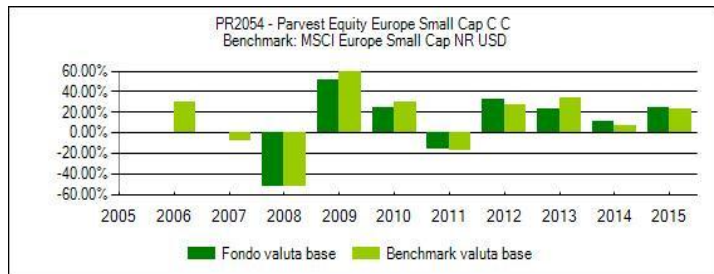
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FundQuest**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2054 - Parvest Equity Europe Small Cap C C

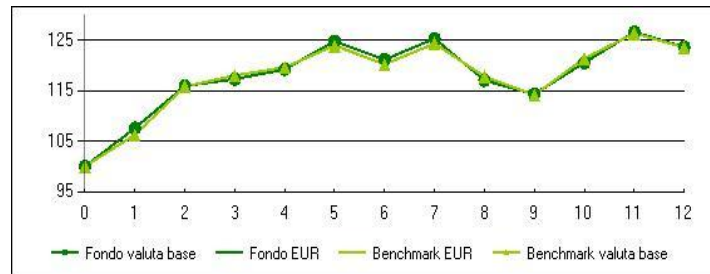
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe Small Cap NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 23,62% | 17% | 18,97% | 22,13% | 13,26% |
| Benchmark | 23,53% | 14,68% | 20,61% | 22,18% | 12,96% |

Data inizio operatività: 25/09/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.165.701.614,00
 Valore quota a fine anno*: 200,27
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

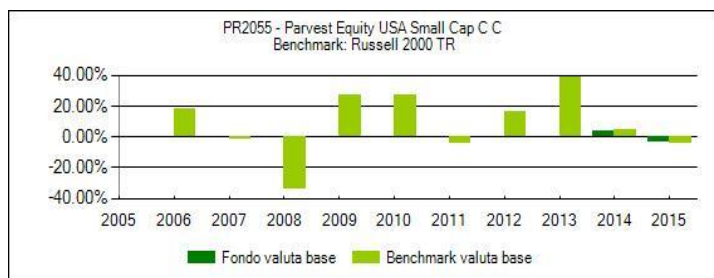
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR2055 - Parvest Equity USA Small Cap C C

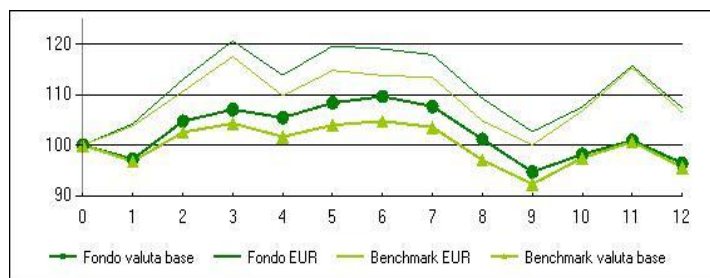
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 2000 TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,61% | -0,06% | - | - | - |
| Benchmark | -4,41% | 0,13% | 11,65% | 12,81% | 9,19% |

Data inizio operatività: 21/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 488.155.423,00
 Valore quota a fine anno*: 172,82
 Quota parte**: 73%

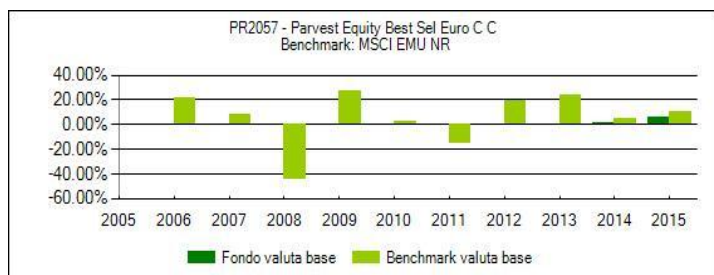
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

PR2057 - Parvest Equity Best Sel Euro C C

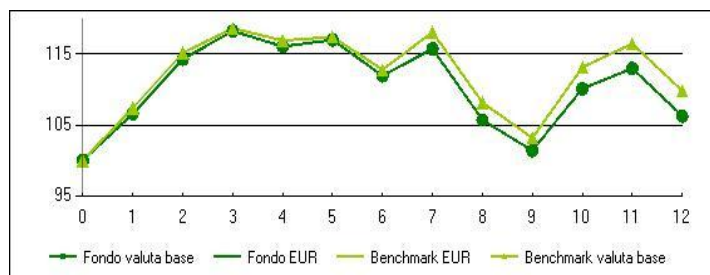
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EMU NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 6,23% | 3,3% | - | - | - |
| Benchmark | 9,81% | 7,03% | 12,22% | 13,95% | 7,49% |

Data inizio operatività: 24/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.241.058.638,00
 Valore quota a fine anno*: 462,18
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

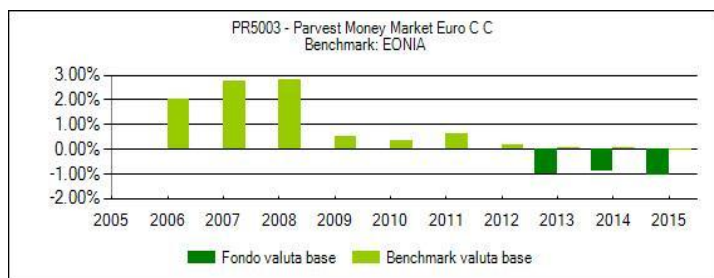
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

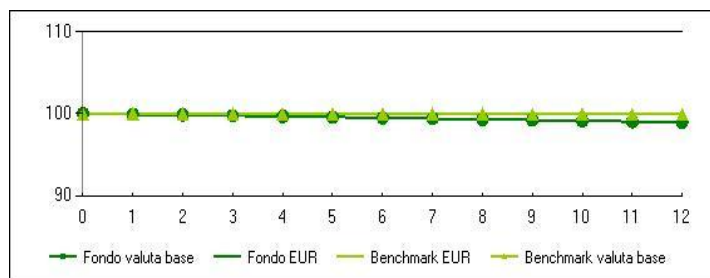
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -1,06% | -0,97% | -0,99% | - | - |
| 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**:

73%

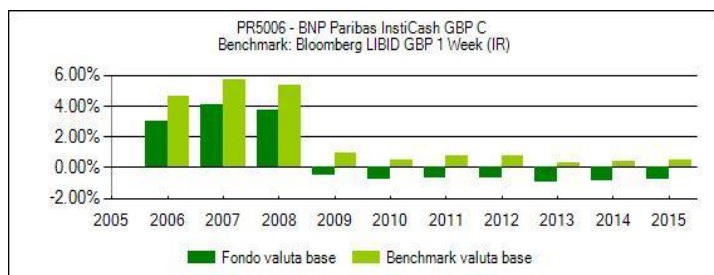
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

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.

PR5006 - BNP Paribas InstiCash GBP C

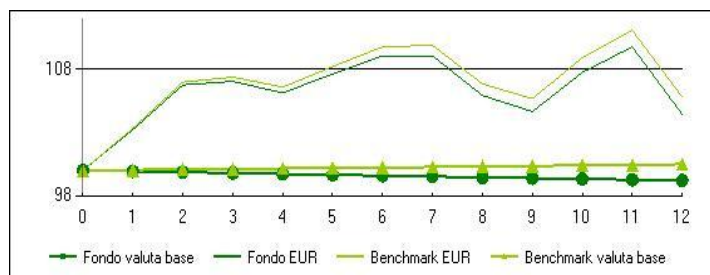
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bloomberg LIBID GBP 1 Week (IR)

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,81% | -0,84% | -0,88% | -0,84% | -0,82% |
| Benchmark | 0,49% | 0,46% | 0,42% | 0,49% | 0,54% |

Data inizio operatività:

22/12/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

1.511.710.756,00

Valore quota a fine anno*:

129,35

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

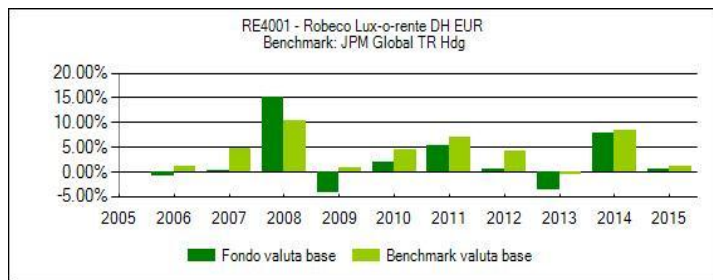
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RE4001 - Robeco Lux-o-rente DH EUR

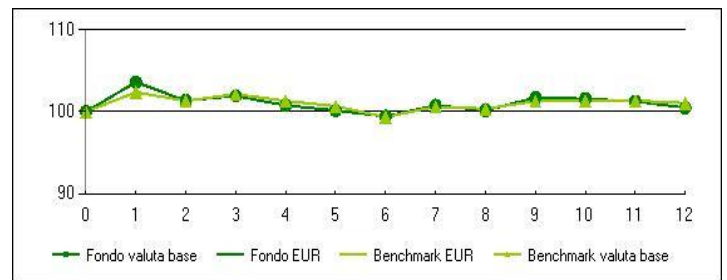
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM Global TR Hdg

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 0,47% | 3,99% | 1,35% | 1,16% | 1,95% |
| Benchmark | 1,05% | 4,7% | 2,94% | 3,22% | 3,95% |

Data inizio operatività: 29/07/1994
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.769.452.549,00
 Valore quota a fine anno*: 139,95
 Quota parte**: 73%

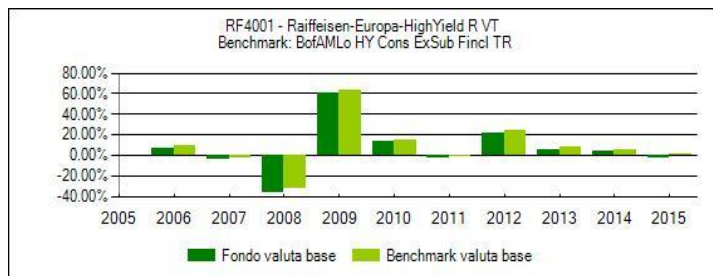
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RF4001 - Raiffeisen-Europa-HighYield R VT

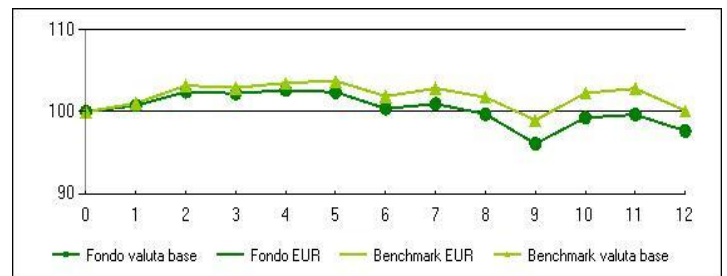
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,37% | 0,57% | 2,07% | 6,52% | 4,71% |
| Benchmark | 0,13% | 2,46% | 4,51% | 9% | 6,96% |

Data inizio operatività: 01/12/1999
 Patrimonio netto a fine anno*: 578.326.154,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

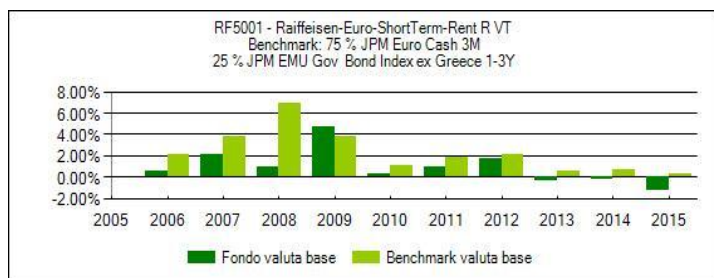
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT

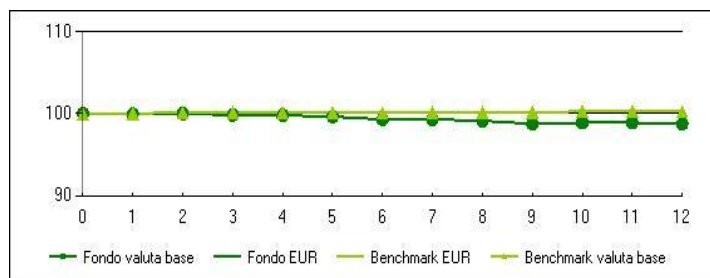
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 75 % JPM Euro Cash 3M 25 % JPM EMU Gov Bond Index ex Greece 1-3Y

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**:

73%

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,27% | -0,77% | -0,61% | -0,06% | 0,13% |
| Benchmark | 0,27% | 0,5% | 0,54% | 0,92% | 1,11% |

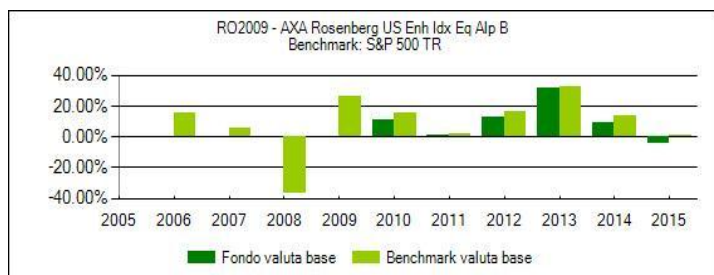
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RO2009 - AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B

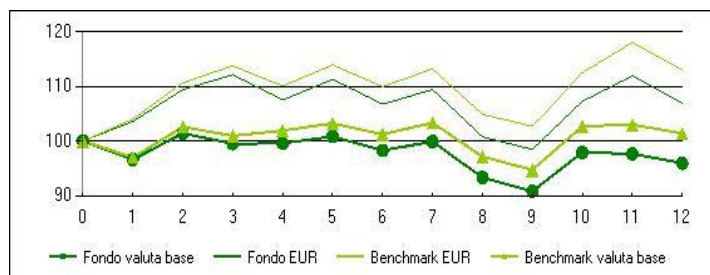
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -4,08% | 2,36% | 11,18% | 11,5% | 9,22% |
| Benchmark | 1,38% | 7,36% | 15,13% | 15,35% | 12,57% |

Data inizio operatività:

21/01/2009

Patrimonio netto a fine anno*:

3.173.267.364,00

Valore quota a fine anno*:

25,96

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

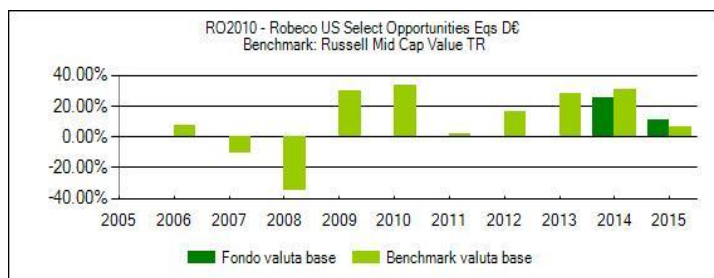
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RO2010 - Robeco US Select Opportunities Eqs D€

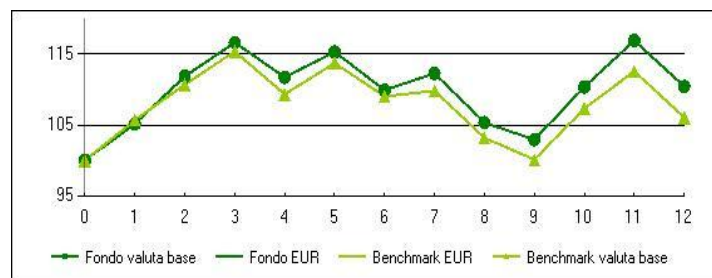
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Mid Cap Value TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 10,41% | 17,32% | - | - | - |
| Benchmark | 6,07% | 17,73% | 20,96% | 19,88% | 16,05% |

Data inizio operatività: 03/10/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.867.916.148,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

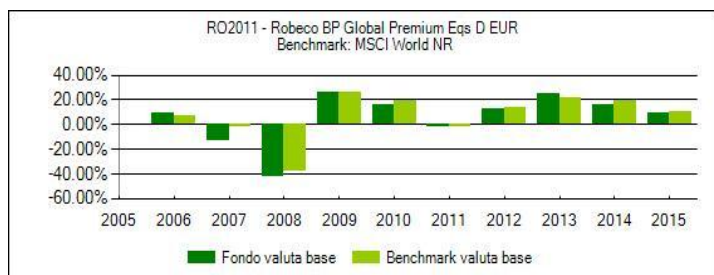
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Robeco Institutional Asset Management B.V.**

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.

RO2011 - Robeco BP Global Premium Eqs D EUR

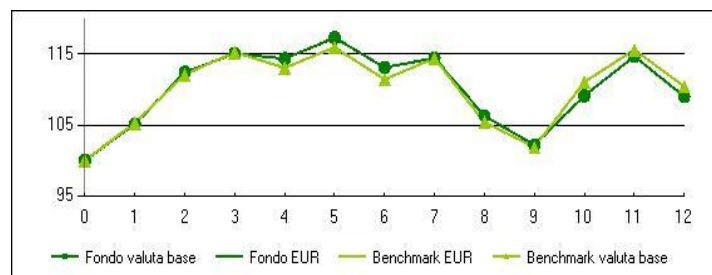
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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% | 12,09% | 16,12% | 15,03% | 11,5% |
| Benchmark | 10,42% | 14,87% | 16,94% | 16,21% | 12,23% |

Data inizio operatività: 13/12/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.706.062.129,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

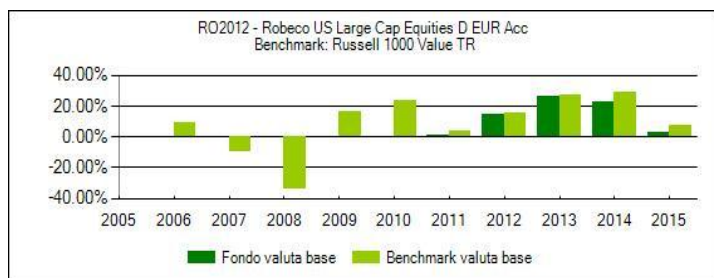
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RO2012 - Robeco US Large Cap Equities D EUR Acc

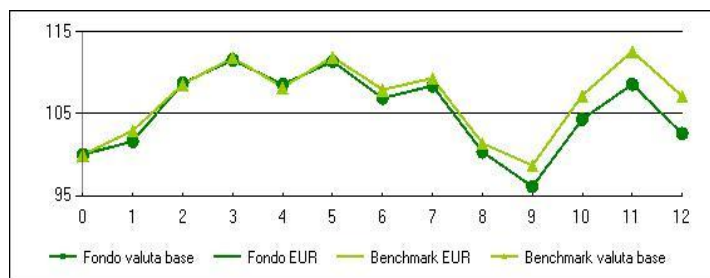
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell 1000 Value TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 7,13% | 17,65% | 20,62% | 19,37% | 16,07% |

Data inizio operatività: 04/01/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.365.530.434,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

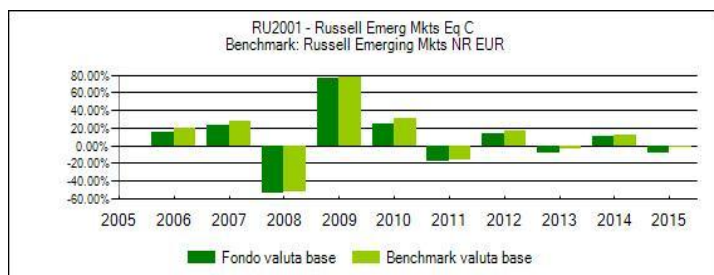
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RU2001 - Russell Emerg Mkts Eq C

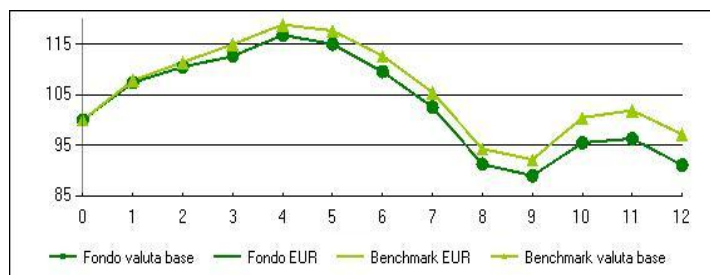
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -9% | -0,18% | -2,86% | 1,01% | -2,97% |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

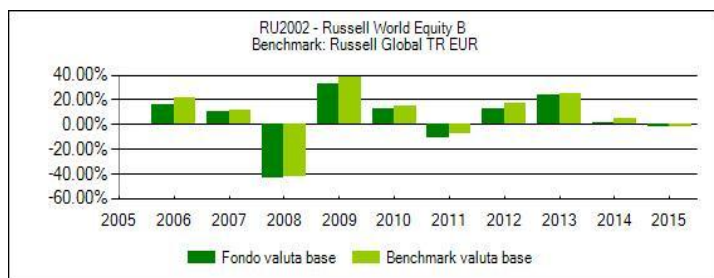
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RU2002 - Russell World Equity B

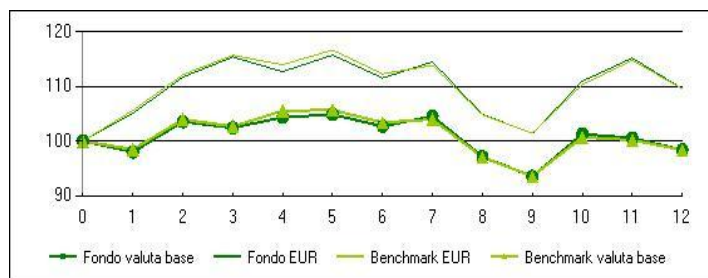
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Russell Global TR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,66% | -0,2% | 7,04% | 8,36% | 4,15% |
| Benchmark | -1,66% | 1,37% | 8,53% | 10,64% | 6,71% |

Data inizio operatività: 23/06/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.883.365.406,00
 Valore quota a fine anno*: 22,18
 Quota parte**: 73%

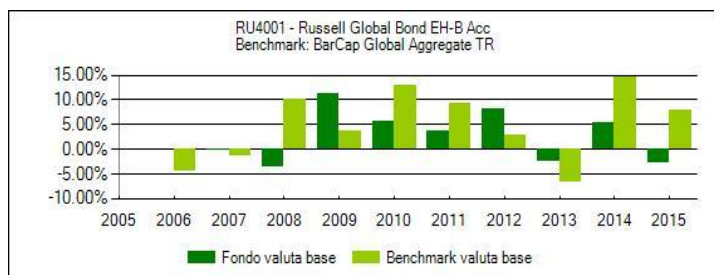
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

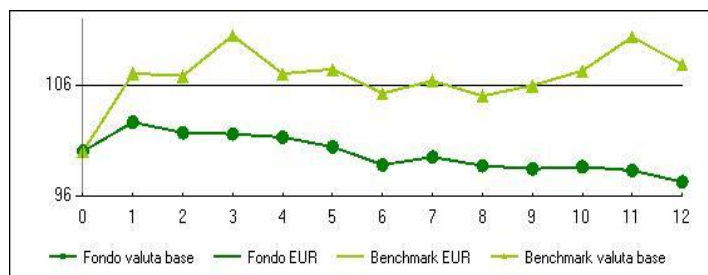
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,78% | 1,17% | -0,08% | 1,88% | 2,2% |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

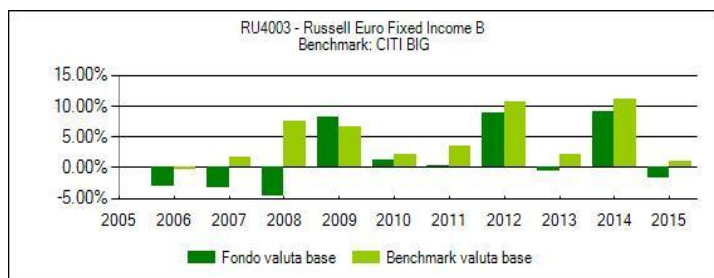
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RU4003 - Russell Euro Fixed Income B

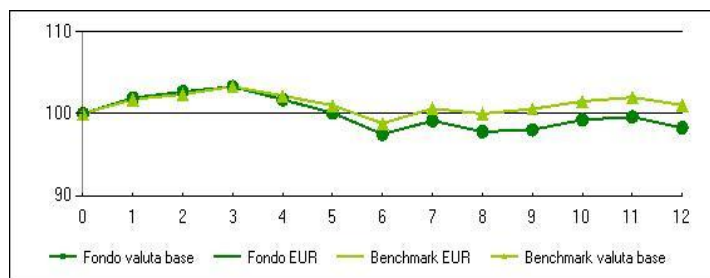
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI BIG

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,74% | 3,43% | 2,05% | 3,65% | 2,93% |
| Benchmark | 1,06% | 5,99% | 4,68% | 6,17% | 5,64% |

Data inizio operatività: 31/07/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 310.777.388,00
 Valore quota a fine anno*: 1,766,52
 Quota parte**: 73%

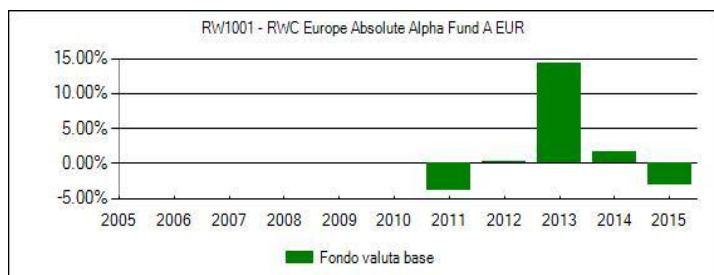
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RW1001 - RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR

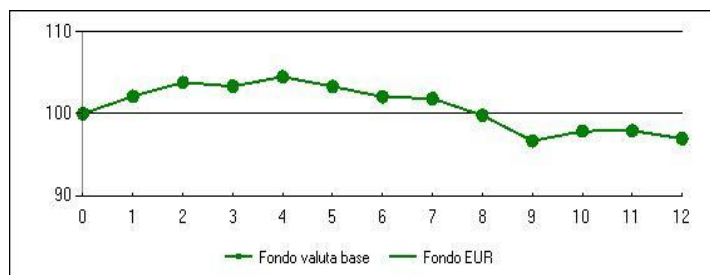
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -3,06% | -0,78% | 3,92% | 2,95% | 1,56% |

Data inizio operatività: 28/07/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.429.899.752,00
 Valore quota a fine anno*: 119,85
 Quota parte**: 73%

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%: 3,57%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,13%

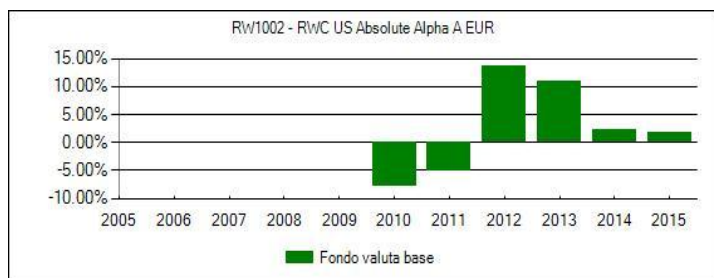
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RW1002 - RWC US Absolute Alpha A EUR

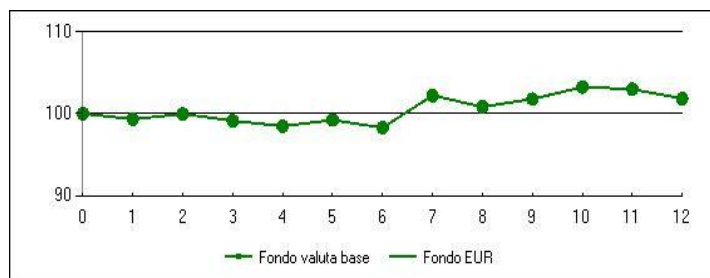
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 1,82% | 2,04% | 4,83% | 6,91% | 4,37% |

Data inizio operatività: 25/09/2009
 Patrimonio netto a fine anno*: 454.449.240,00
 Valore quota a fine anno*: 131,73
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

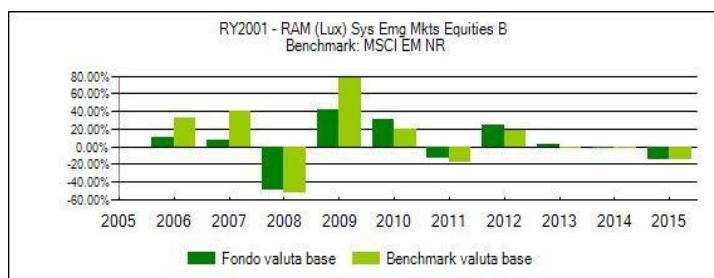
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,55%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,11%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

RY2001 - RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B

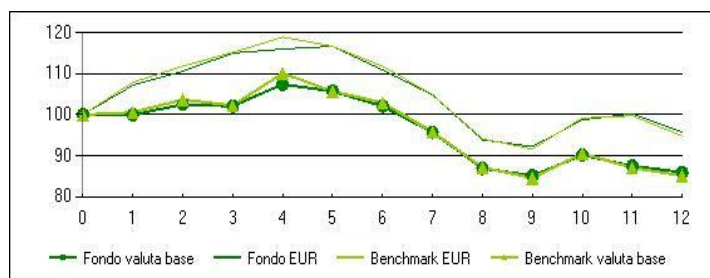
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -14,07% | -7,96% | -4,56% | 1,98% | -1,28% |
| Benchmark | -14,92% | -8,77% | -6,76% | -1,06% | -4,81% |

Data inizio operatività: 31/01/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.082.797.244,00
 Valore quota a fine anno*: 141,96
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

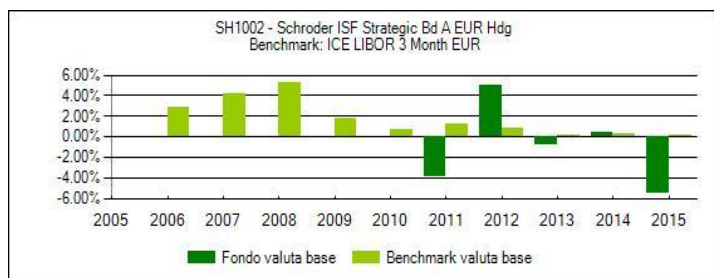
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg

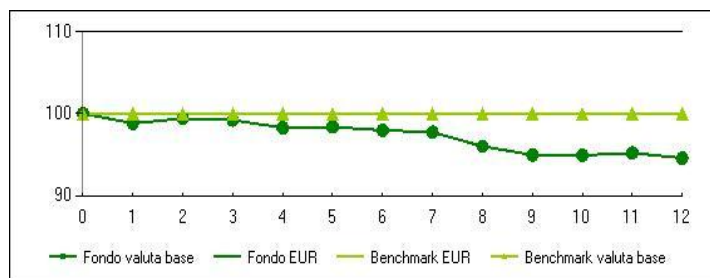
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -5,44% | -2,56% | -1,99% | -0,33% | -1,04% |
| 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**: 73%

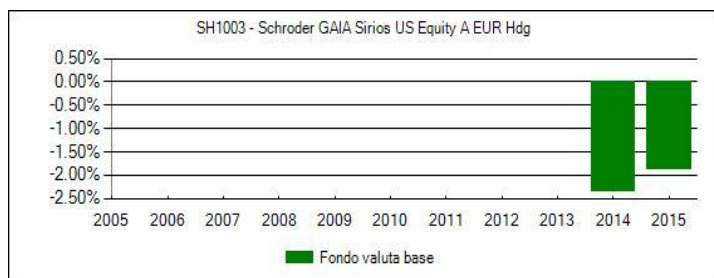
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

SH1003 - Schroder GAIA Sirios US Equity A EUR Hdg

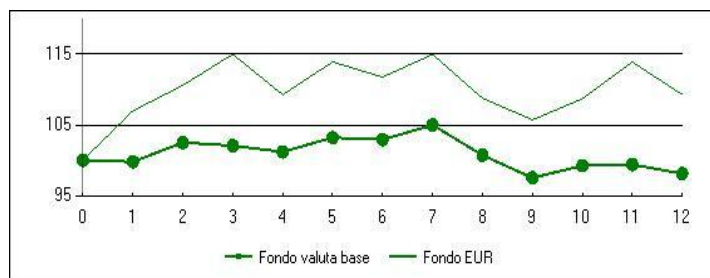
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,91% | -2,14% | - | - | - |

Data inizio operatività: 27/02/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.924.695.085,00
 Valore quota a fine anno*: 122,64
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Sirios Capital Management L.P.**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,85%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 8,34%

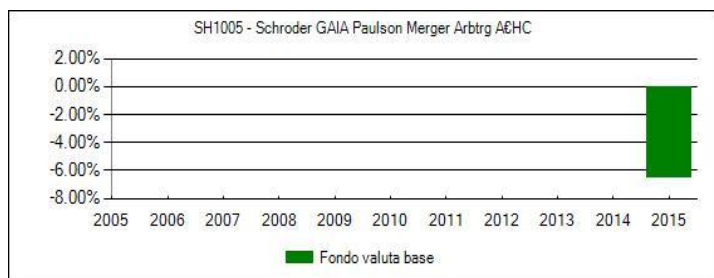
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH1005 - Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC

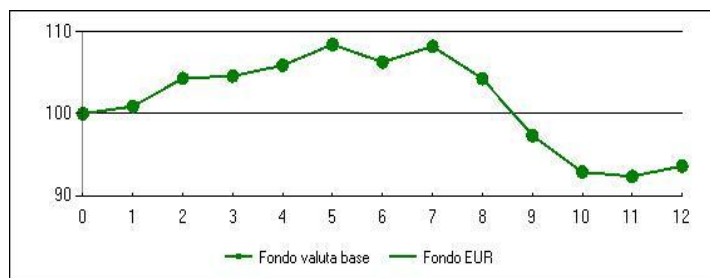
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -6,41% | - | - | - | - |

Data inizio operatività: 06/08/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 963.437.753,00
 Valore quota a fine anno*: 88,07
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Paulson & Co Inc.**

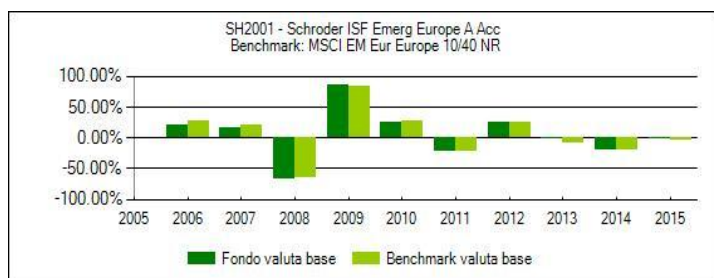
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,73%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 9,85%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc

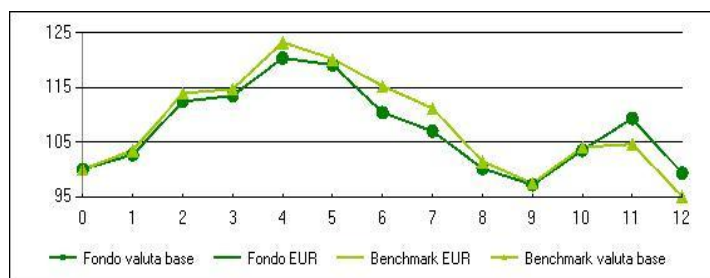
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Eur Europe 10/40 NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,73% | -11,06% | -7,87% | -0,49% | -5,22% |
| Benchmark | -4,99% | -12,68% | -11,3% | -3,27% | -7,33% |

Data inizio operatività: 31/01/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 321.876.460,00
 Valore quota a fine anno*: 19,78
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

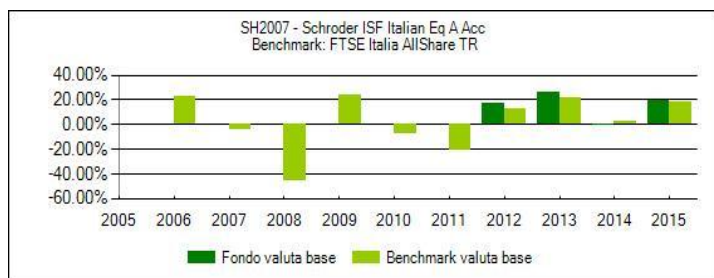
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc

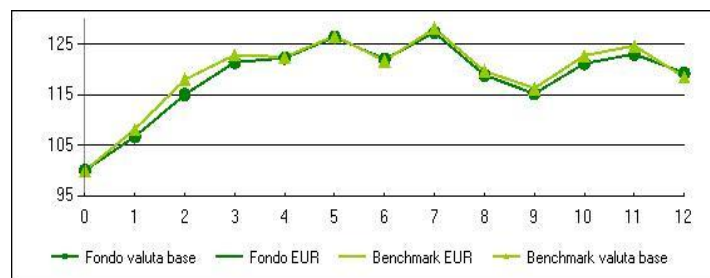
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 19,25% | 8,79% | 13,97% | 14,6% | - |
| 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**: 73%

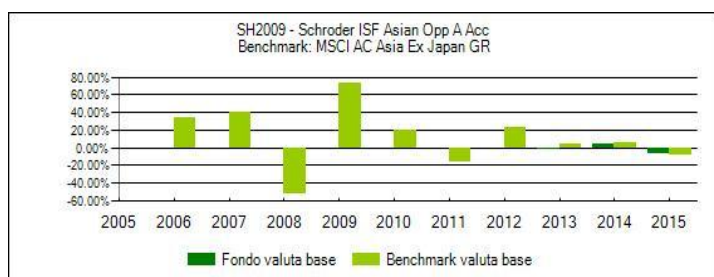
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

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.

SH2009 - Schroder ISF Asian Opp A Acc

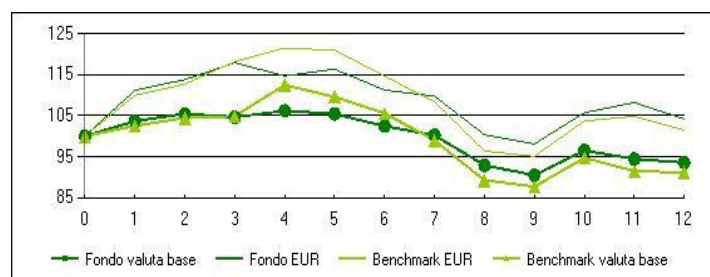
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan GR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -6,48% | -1,26% | -1,31% | - | - |
| Benchmark | -8,9% | -2,14% | -0,35% | 4,97% | 0,14% |

Variazione politica di investimento/Gestione da:
02/04/2012

Data inizio operatività: 29/10/1993

Patrimonio netto a fine anno*: 3.018.442.030,00

Valore quota a fine anno*: 12,85

Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management (Singapore) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

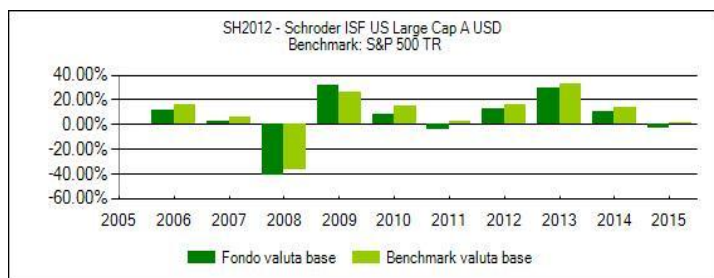
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD

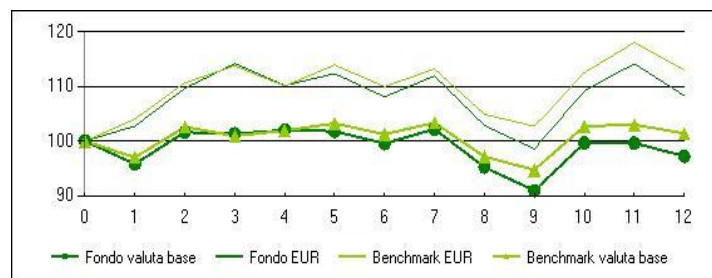
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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 | -2,81% | 3,51% | 11,42% | 11,63% | 8,37% |
| Benchmark | 1,38% | 7,36% | 15,13% | 15,35% | 12,57% |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 02/08/1993 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.107.171.677,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 115,14 |
| Quota parte**: | 73% |

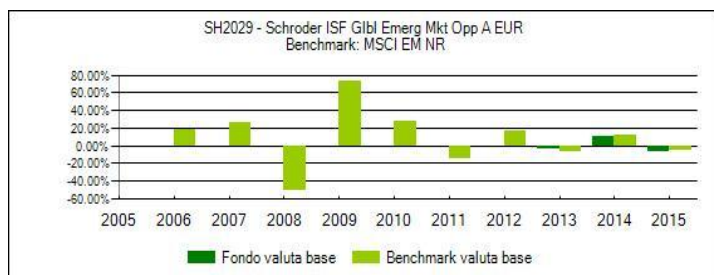
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

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.

SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

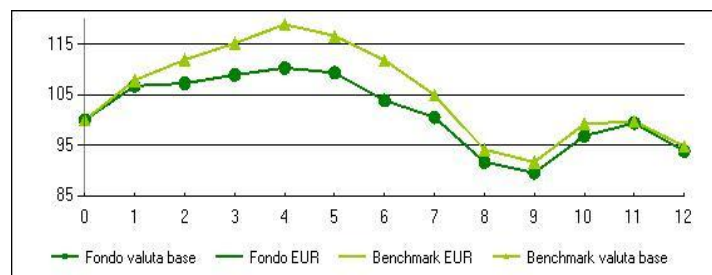
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -6,19% | 1,27% | -0,3% | - | - |
| 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**: | 73% |

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.

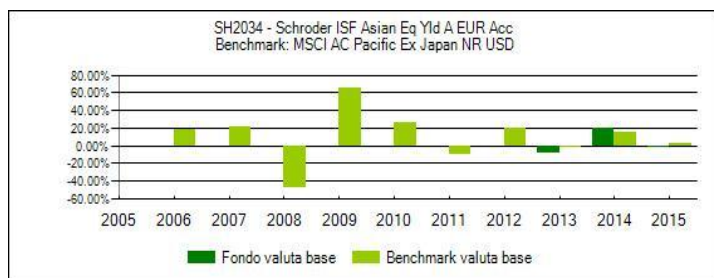
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

SH2034 - Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc

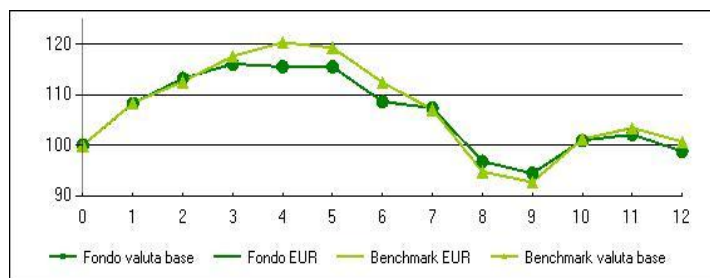
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,26% | 8,65% | 2,5% | - | - |
| Benchmark | 0,66% | 7,86% | 4,98% | 8,59% | 4,42% |

Data inizio operatività: 12/09/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.545.475.078,00
 Valore quota a fine anno*: 119,29
 Quota parte**: 73%

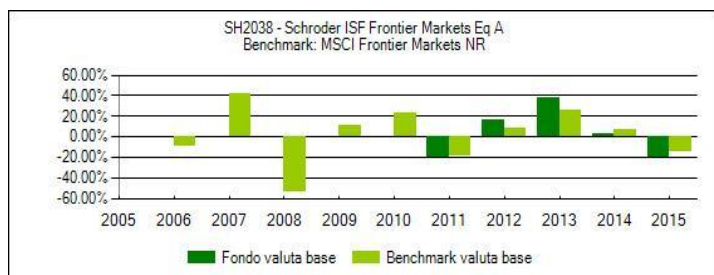
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH2038 - Schroder ISF Frontier Markets Eq A

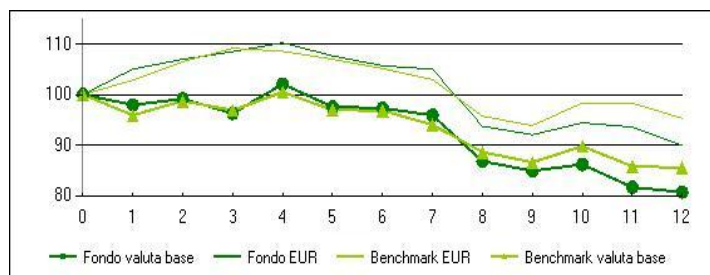
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -19,32% | -9,15% | 4,13% | 6,97% | 0,92% |
| Benchmark | -14,46% | -4,4% | 4,79% | 5,79% | 0,36% |

Data inizio operatività: 15/12/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.095.178.016,00
 Valore quota a fine anno*: 117,13
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

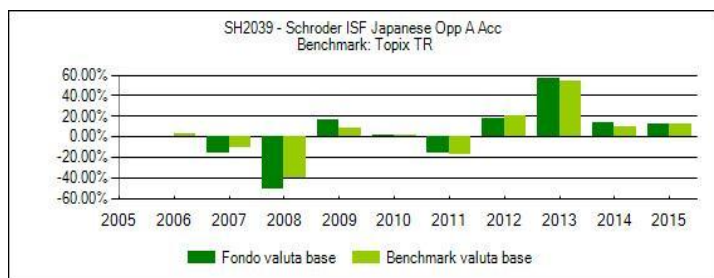
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH2039 - Schroder ISF Japanese Opp A Acc

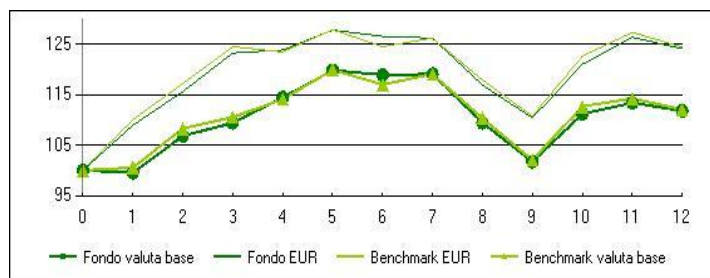
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Jpy

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 | 11,76% | 12,58% | 25,44% | 23,44% | 14,32% |
| Benchmark | 12,06% | 11,16% | 24,03% | 23,23% | 13,87% |

Data inizio operatività: 01/12/2006
 Patrimonio netto a fine anno*: 155.000.000.000,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

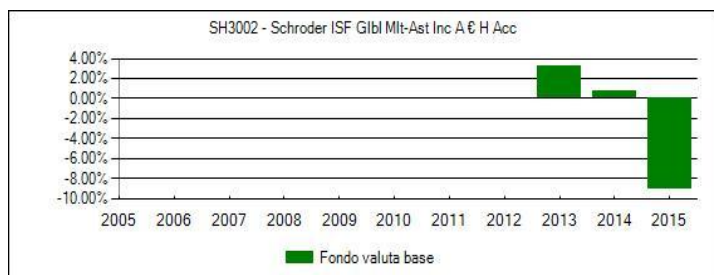
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH3002 - Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc

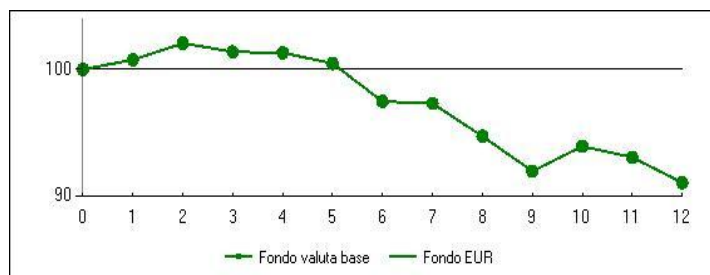
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -9% | -4,29% | -1,86% | - | - |

Data inizio operatività: 18/04/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.456.462.476,00
 Valore quota a fine anno*: 107,70
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

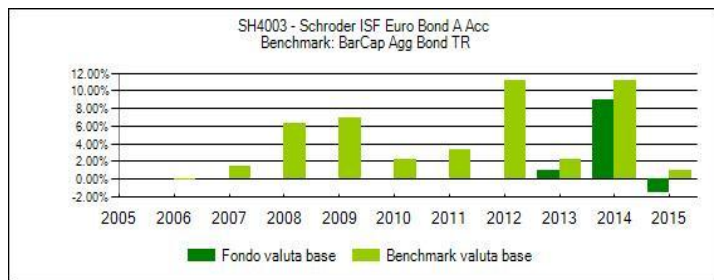
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

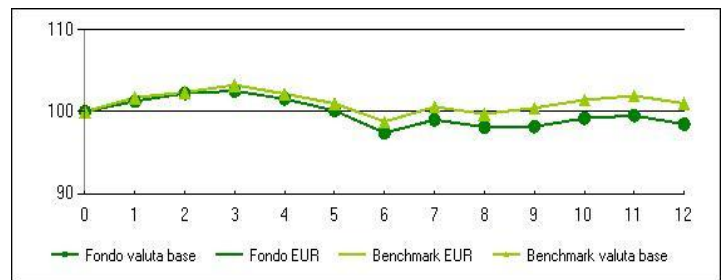
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -1,55% | 3,48% | 2,63% | - | - |
| 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**:

73%

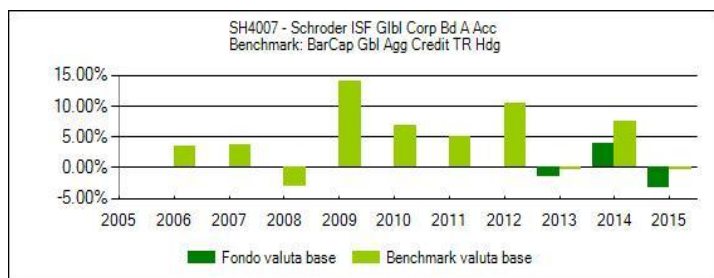
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SH4007 - Schroder ISF Gbl Corp Bd A Acc

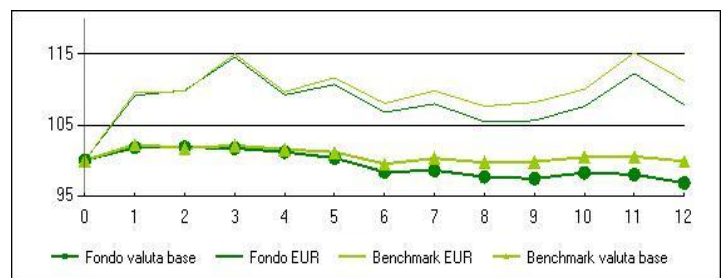
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap 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 | -3,23% | 0,22% | -0,32% | - | - |
| Benchmark | -0,13% | 3,61% | 2,25% | 4,21% | 4,39% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

01/07/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

2.107.105.314,00

Valore quota a fine anno*:

10,08

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

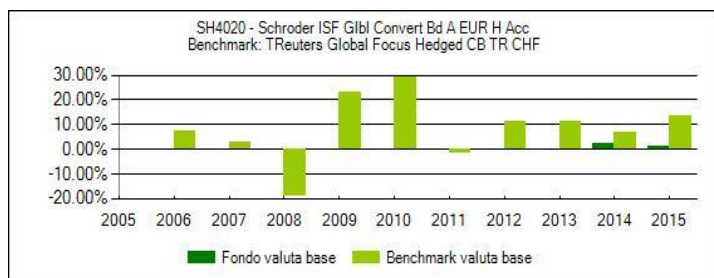
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SH4020 - Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc

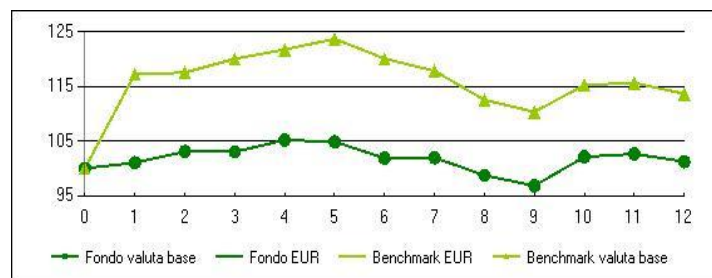
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TReuters Global Focus Hedged CB TR CHF

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,21% | 1,78% | - | - | - |
| Benchmark | 13,65% | 10,07% | 10,39% | 10,64% | 8% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/11/2013

Data inizio operatività: 28/03/2008
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.712.683.103,00
 Valore quota a fine anno*: 132,50
 Quota parte**: 73%

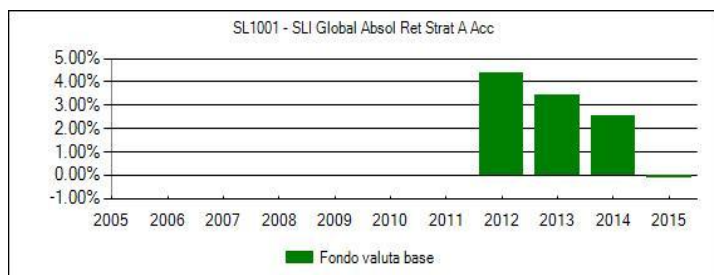
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc

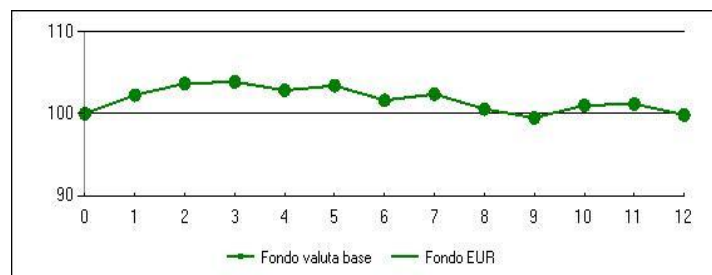
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | -0,19% | 1,13% | 1,86% | 2,44% | - |

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**: 73%

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%

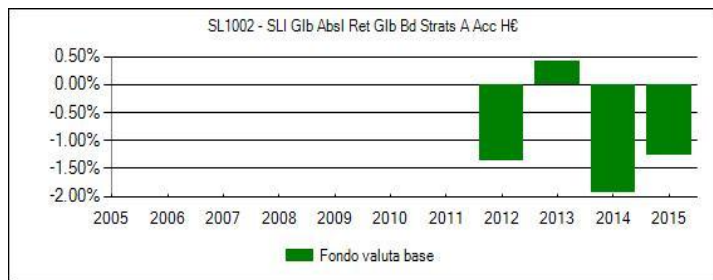
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

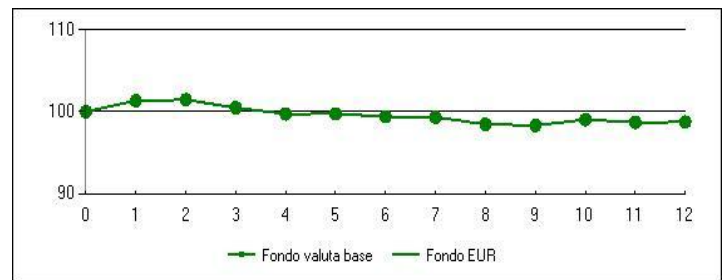
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SL1002 - SLI Gib Absl Ret Gib Bd Strats A 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 | -1,28% | -1,61% | -0,95% | -1,06% | - |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Data inizio operatività: | 14/06/2011 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 1.398.276.136,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 10,43 |
| Quota parte**: | 73% |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

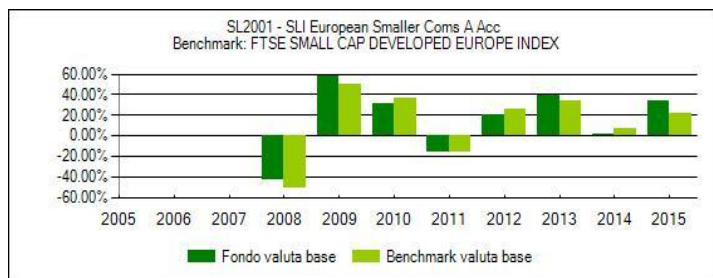
Misura di rischio ex ante : Var a 1mese con livello di confidenza del 99%: 1,75%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

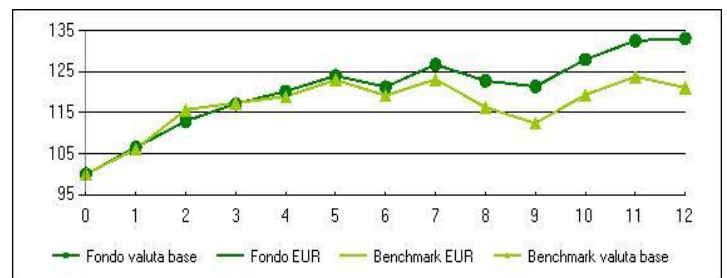
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

SL2001 - SLI European Smaller Coms 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 SMALL CAP DEVELOPED EUROPE INDEX

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 33,05% | 16,11% | 23,27% | 22,55% | 13,67% |
| Benchmark | 21,1% | 13,9% | 20,14% | 21,64% | 12,79% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 26/09/2007 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 337.007.114,00 |
| Valore quota a fine anno*: | 24,45 |
| Quota parte**: | 73% |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

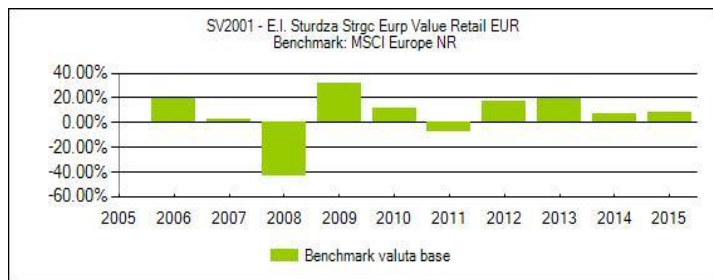
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SV2001 - E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail EUR

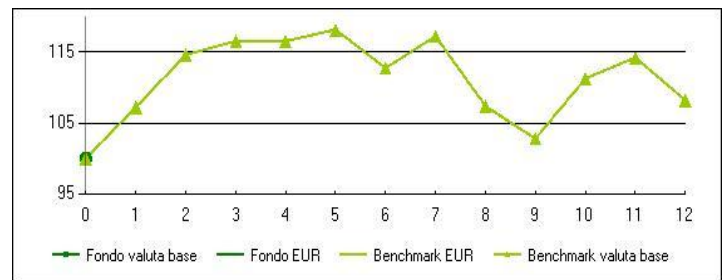
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

Data inizio operatività: 17/12/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.064.814.623,00
 Valore quota a fine anno*: 101,08
 Quota parte**: 73%

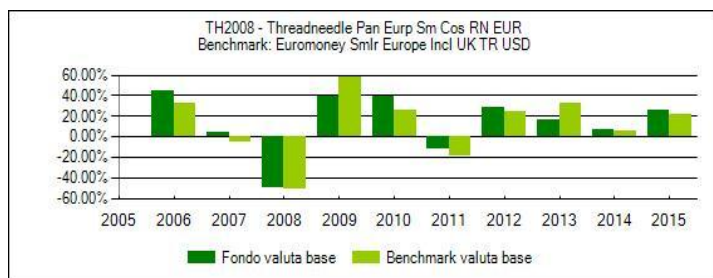
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH2008 - Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR

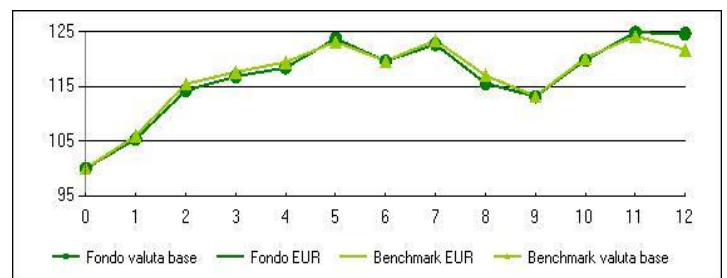
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euromoney Smr Europe Incl UK TR USD

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 24,64% | 15,15% | 15,56% | 18,57% | 11,76% |
| Benchmark | 21,73% | 13,13% | 19,16% | 20,34% | 11,33% |

Data inizio operatività: 21/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.420.168.249,00
 Valore quota a fine anno*: 2,51
 Quota parte**: 73%

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.

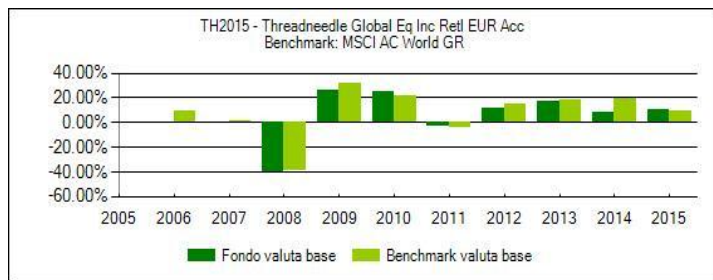
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

TH2015 - Threadneedle Global Eq Inc Retl EUR Acc

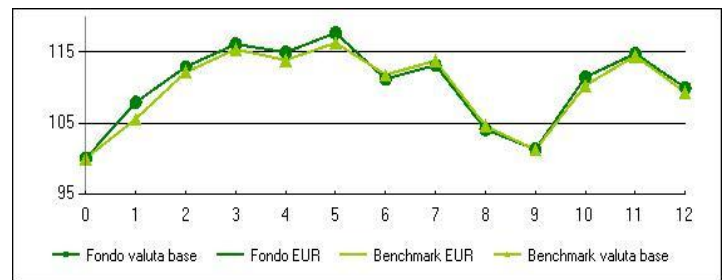
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World GR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 9,97% | 8,79% | 11,22% | 11,11% | 8,05% |
| Benchmark | 9,34% | 14,18% | 15,47% | 15,36% | 11,25% |

Data inizio operatività: 27/06/2007
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.055.167.295,00
 Valore quota a fine anno*: 2,24
 Quota parte**: 73%

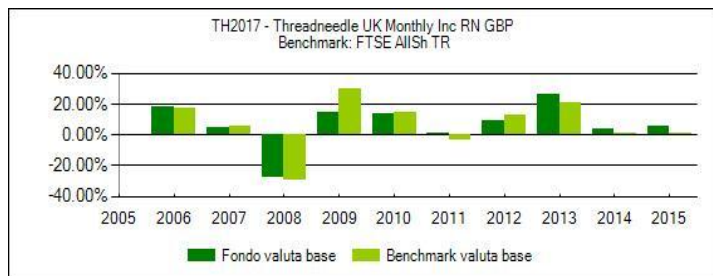
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH2017 - Threadneedle UK Monthly Inc RN GBP

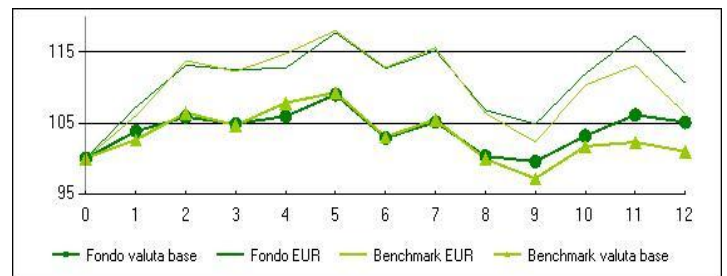
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AllSh TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 5,08% | 4,34% | 10,87% | 10,39% | 8,43% |
| Benchmark | 0,98% | 1,08% | 7,27% | 8,51% | 6% |

Data inizio operatività: 15/01/1964
 Patrimonio netto a fine anno*: 625.582.527,00
 Valore quota a fine anno*: 0,76
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

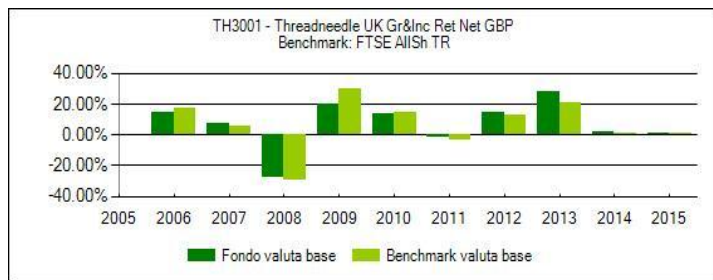
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH3001 - Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP

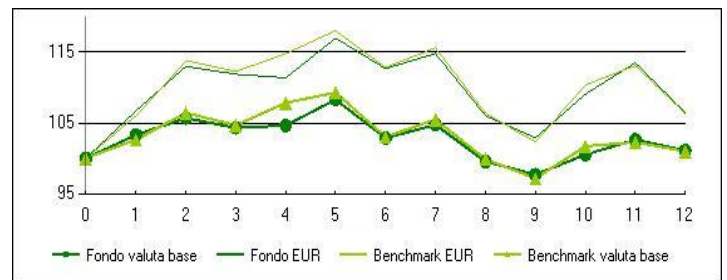
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE AISh TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,08% | 1,36% | 9,24% | 10,49% | 7,96% |
| Benchmark | 0,98% | 1,08% | 7,27% | 8,51% | 6% |

Data inizio operatività: 28/11/1990
 Patrimonio netto a fine anno*: 311.133.663,00
 Valore quota a fine anno*: 0,82
 Quota parte**: 73%

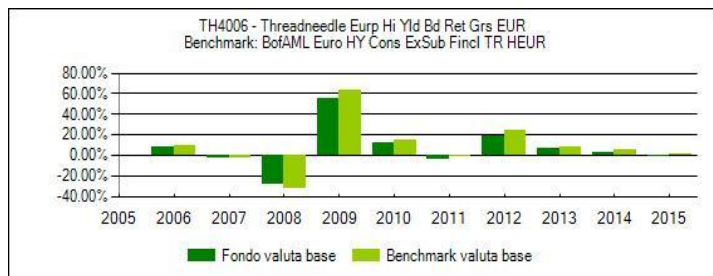
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TH4006 - Threadneedle Eurp Hi Yld Bd Ret Grs EUR

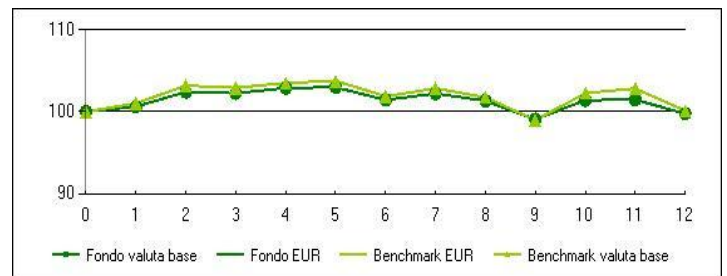
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML Euro HY Cons ExSub Fincl TR HEUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -0,26% | 1% | 2,75% | 6,46% | 4,37% |
| Benchmark | 0,13% | 2,46% | 4,51% | 9% | 6,96% |

Data inizio operatività: 08/03/2000
 Patrimonio netto a fine anno*: 825.300.540,00
 Valore quota a fine anno*: 2,06
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

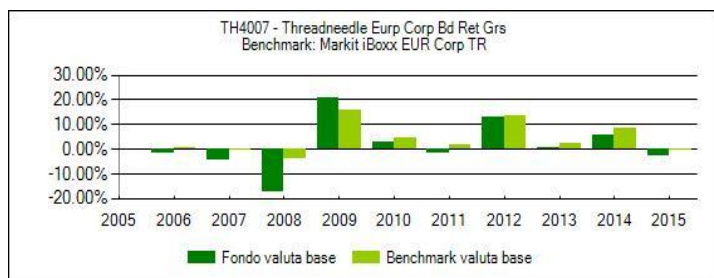
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TH4007 - Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs

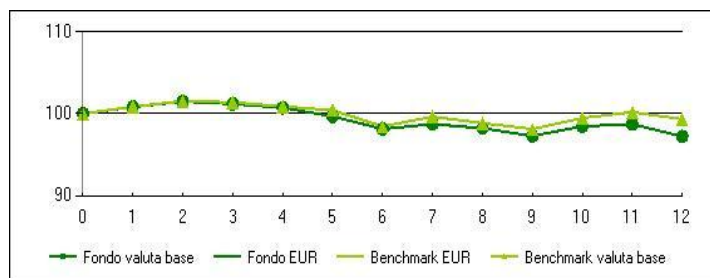
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,79% | 1,32% | 0,98% | 3,85% | 2,76% |
| Benchmark | -0,66% | 3,69% | 3,2% | 5,71% | 4,9% |

Data inizio operatività: 22/10/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 112.608.726,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

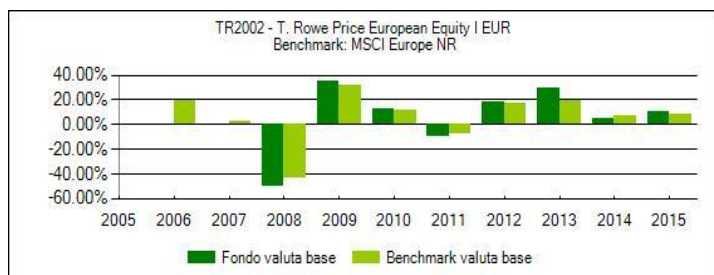
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TR2002 - T. Rowe Price European Equity I EUR

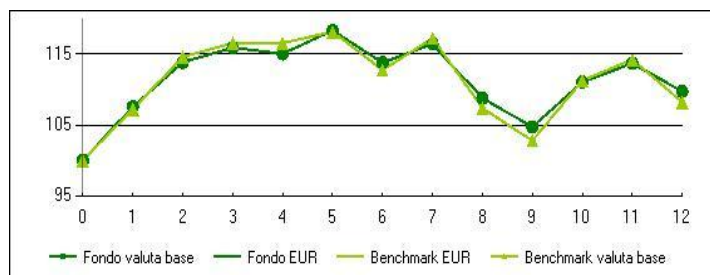
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 9,71% | 7,2% | 13,77% | 14,62% | 9,39% |
| 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**: 73%

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.

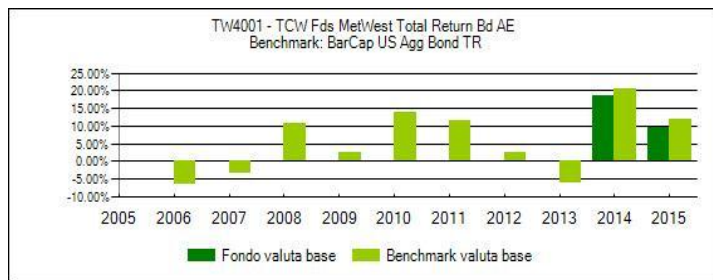
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TW4001 - TCW Fds MetWest Total Return Bd AE

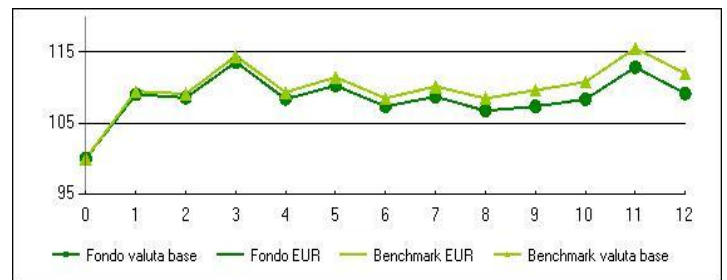
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 9,15% | 13,52% | - | - | - |
| Benchmark | 12,01% | 16,26% | 8,21% | 6,78% | 7,7% |

Data inizio operatività: 19/04/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 220.743.113,00
 Valore quota a fine anno*: 133,95
 Quota parte**: 73%

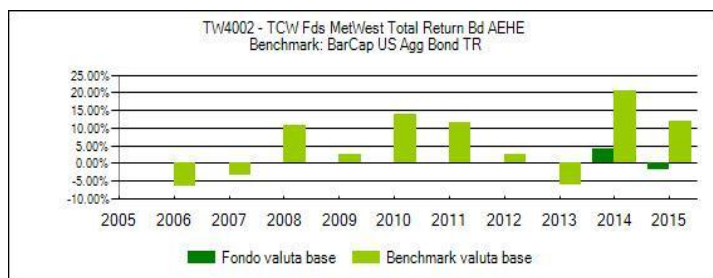
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

TW4002 - TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE

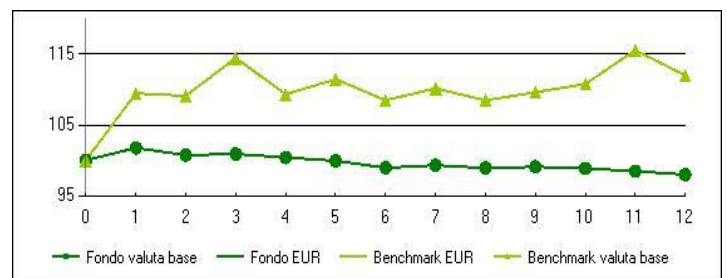
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,04% | 0,86% | - | - | - |
| Benchmark | 12,01% | 16,26% | 8,21% | 6,78% | 7,7% |

Data inizio operatività: 19/04/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 205.789.279,00
 Valore quota a fine anno*: 101,97
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

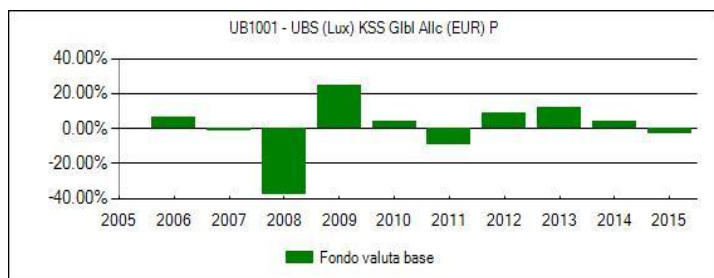
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

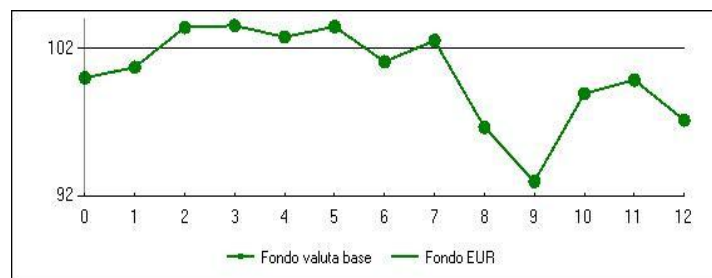
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB1001 - UBS (Lux) KSS Gibl Allc (EUR) P

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 | -2,89% | 0,62% | 4,09% | 5,24% | 2,13% |

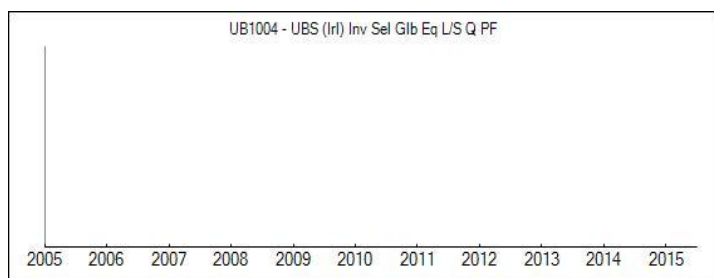
Data inizio operatività: 06/09/2004
 Patrimonio netto a fine anno*: 930.504.251,00
 Valore quota a fine anno*: 13,36
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Global Asset Management Zurich****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,74%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 9,87%

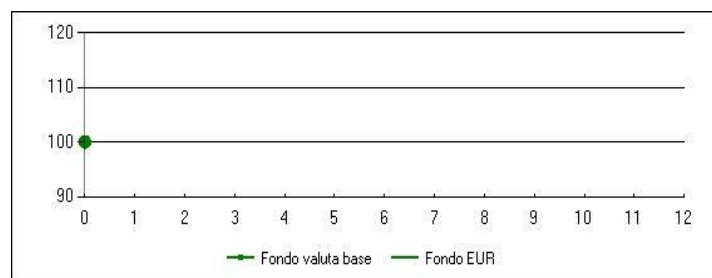
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB1004 - UBS (Irl) Inv Sel Glb Eq L/S Q PF

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: 16/06/2015
 Patrimonio netto a fine anno*: 83.053.506,00
 Valore quota a fine anno*: 100,94
 Quota parte**: 73%

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%: 3,33%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,73%

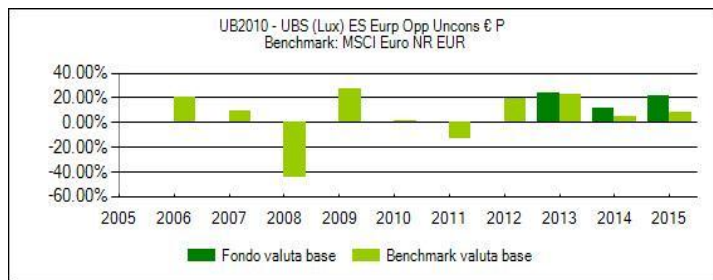
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

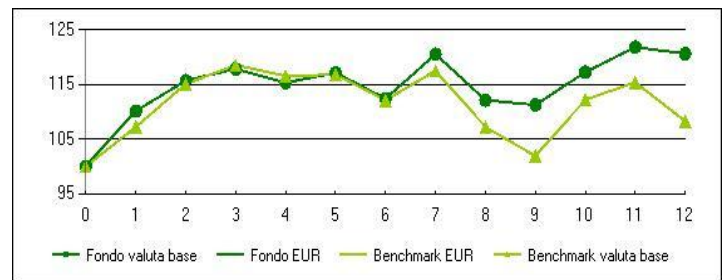
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB2010 - UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : MSCI Euro NR EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 20,59% | 15,69% | 18,13% | - | - |
| Benchmark | 8,26% | 6,32% | 11,53% | 13,53% | 7,46% |

Data inizio operatività: 14/06/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.159.727.175,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

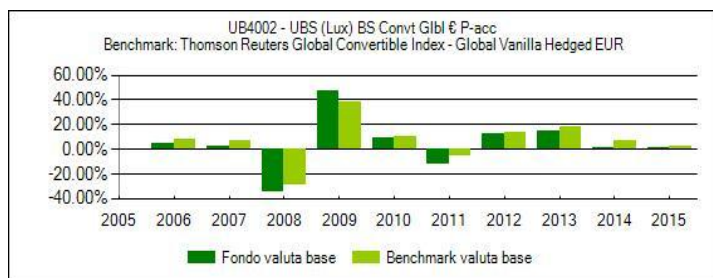
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

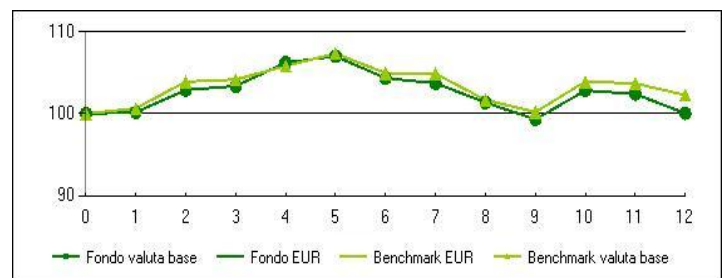
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 | 0,04% | 0,85% | 5,11% | 6,87% | 2,84% |
| 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**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

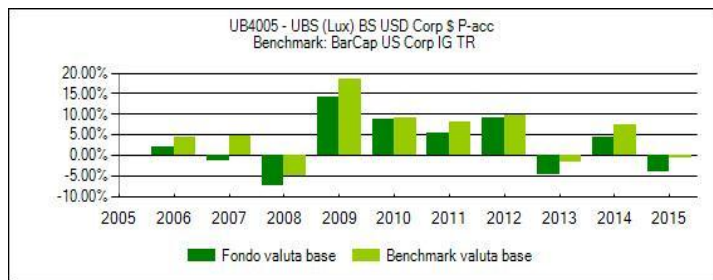
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UB4005 - UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc

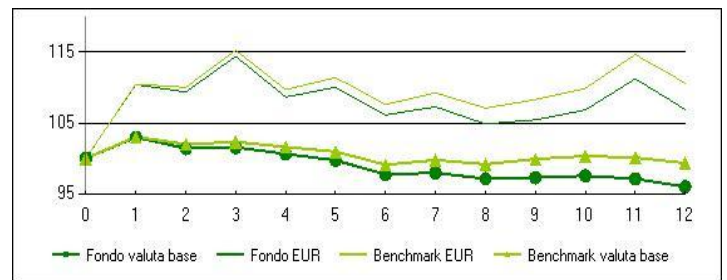
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 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 | -4,06% | 0,08% | -1,51% | 0,98% | 1,8% |
| Benchmark | -0,68% | 3,31% | 1,67% | 3,65% | 4,53% |

Data inizio operatività: 22/08/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 2.647.390.484,00
 Valore quota a fine anno*: 16,34
 Quota parte**: 73%

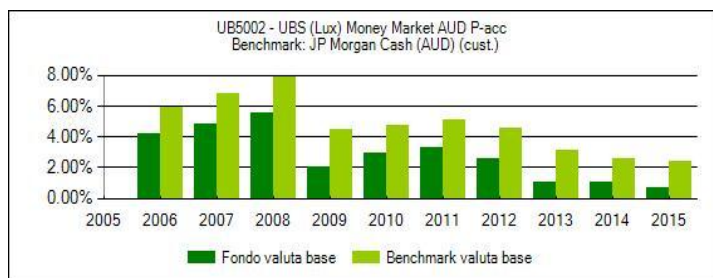
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UB5002 - UBS (Lux) Money Market AUD P-acc

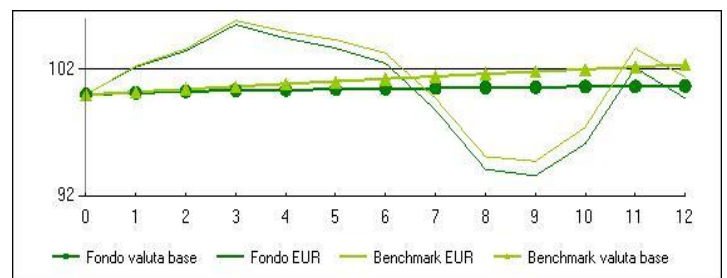
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Aud

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JP Morgan Cash (AUD) (cust.)

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 0,68% | 0,83% | 0,9% | 1,3% | 1,7% |
| Benchmark | 2,37% | 2,49% | 2,71% | 3,18% | 3,56% |

Data inizio operatività: 17/08/1992
 Patrimonio netto a fine anno*: 296.180.622,00
 Valore quota a fine anno*: 2,236,11
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

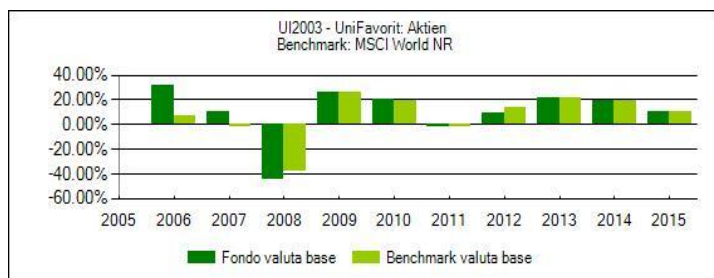
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UI2003 - UniFavorit: Aktien

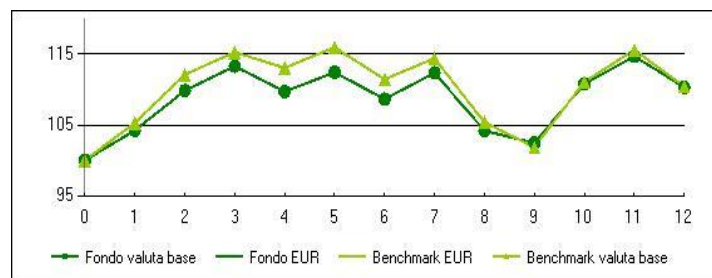
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 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 | 10,3% | 14,56% | 16,72% | 14,8% | 11,17% |
| Benchmark | 10,42% | 14,87% | 16,94% | 16,21% | 12,23% |

Data inizio operatività: 01/11/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.165.367.447,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

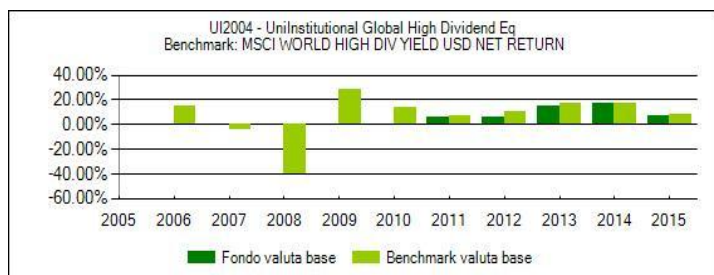
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UI2004 - UniInstitutional Global High Dividend Eq

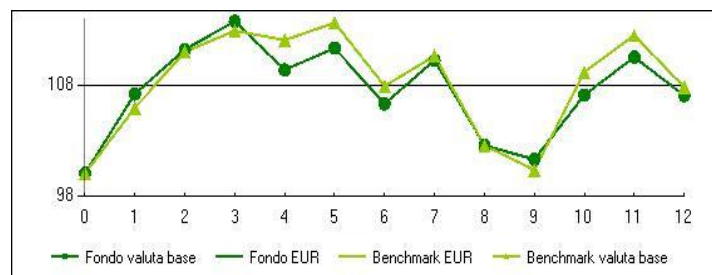
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI WORLD HIGH DIV YIELD USD NET RETURN

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 7,82% | 12,17% | 13,64% | 12,85% | 11,73% |

Data inizio operatività: 01/09/2010
 Patrimonio netto a fine anno*: 852.622.717,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

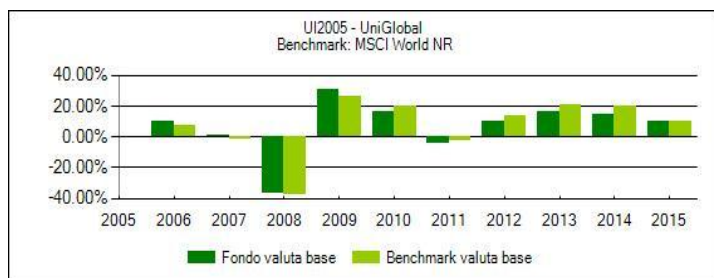
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

UI2005 - UniGlobal

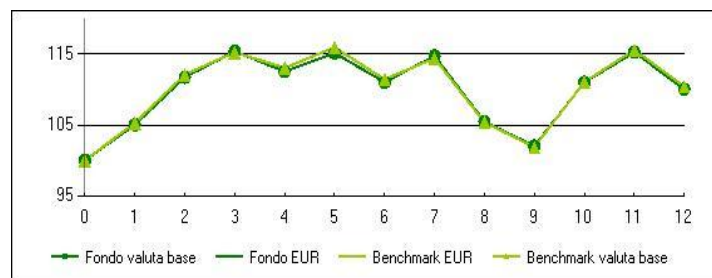
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 10,03% | 12,17% | 13,41% | 12,51% | 8,83% |
| Benchmark | 10,42% | 14,87% | 16,94% | 16,21% | 12,23% |

Data inizio operatività: 02/01/1960
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.803.164.332,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

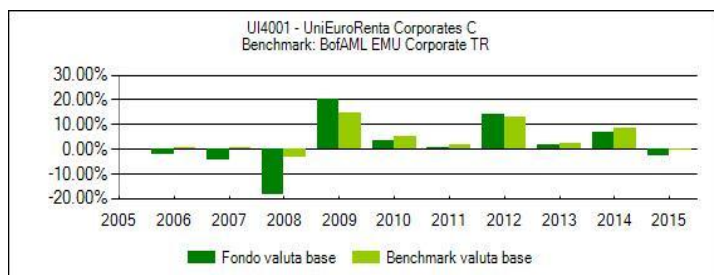
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

UI4001 - UniEuroRenta Corporates C

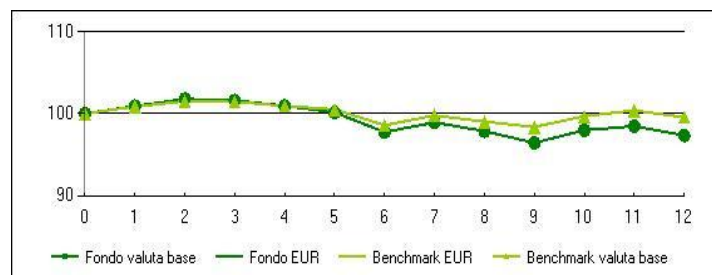
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,68% | 1,86% | 1,81% | 4,64% | 3,78% |
| Benchmark | -0,43% | 3,82% | 3,34% | 5,68% | 4,93% |

Data inizio operatività: 01/11/2001
 Patrimonio netto a fine anno*: 624.425.153,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

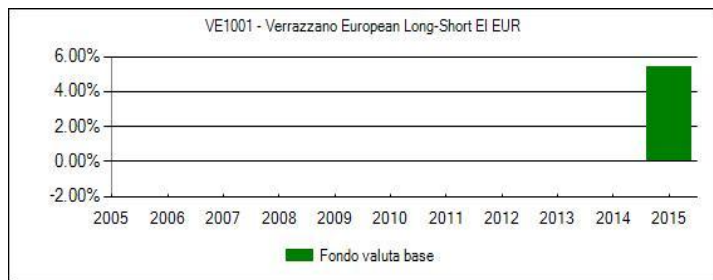
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

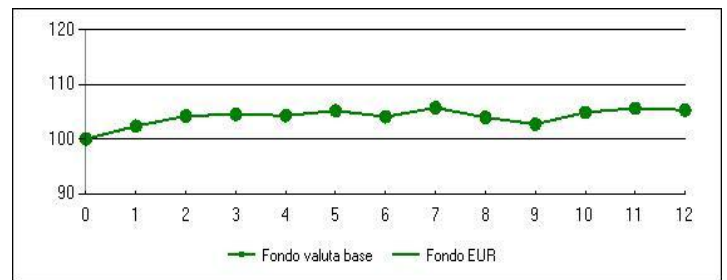
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VE1001 - Verrazzano European Long-Short EI 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 | 5,28% | - | - | - | - |

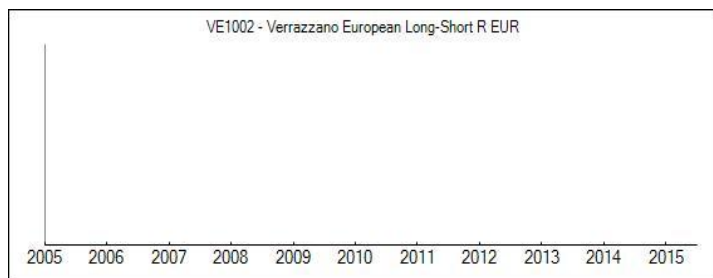
Data inizio operatività: 26/03/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 225.990.994,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

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%: 3,77%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,48%

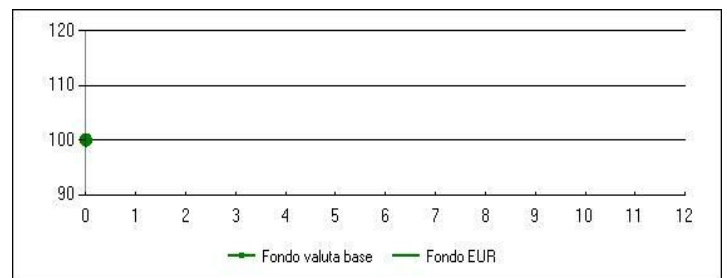
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VE1002 - Verrazzano European Long-Short 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** : 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: 26/03/2014
 Patrimonio netto a fine anno*: 312.688.804,00
 Valore quota a fine anno*: 104,06
 Quota parte**: 73%

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: dato non disponibile

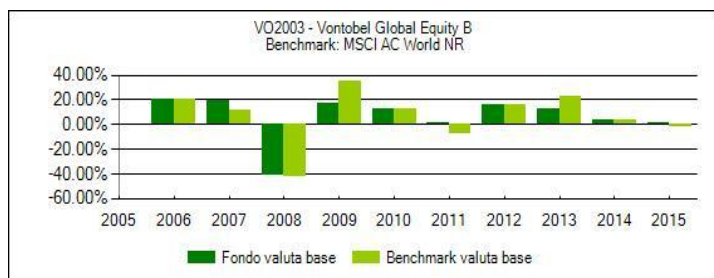
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

VO2003 - Vontobel Global Equity B

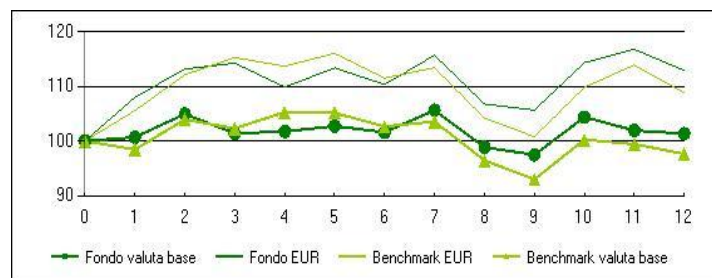
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World NR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 1,32% | 2,45% | 5,61% | 7,93% | 6,65% |
| Benchmark | -2,36% | 0,85% | 7,69% | 9,74% | 6,09% |

Data inizio operatività: 01/07/2005
 Patrimonio netto a fine anno*: 1.799.446.386,00
 Valore quota a fine anno*: 209,85
 Quota parte**: 73%

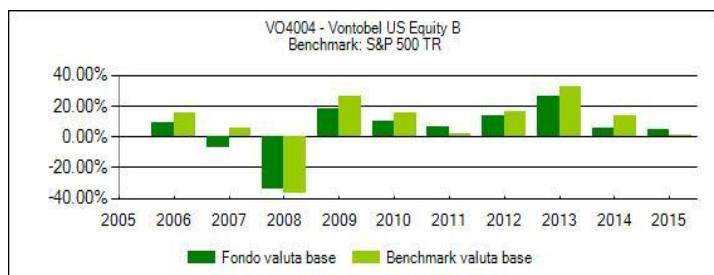
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

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.

VO4004 - Vontobel US Equity B

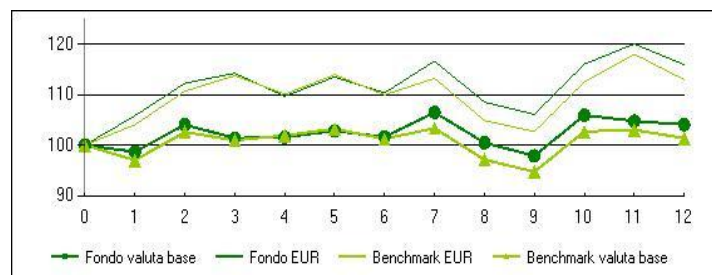
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | 4,04% | 4,85% | 11,26% | 11,86% | 10,74% |
| 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**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

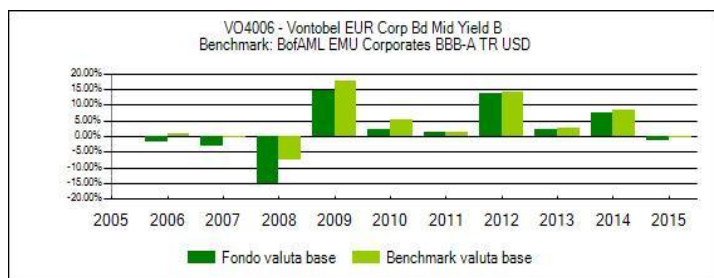
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

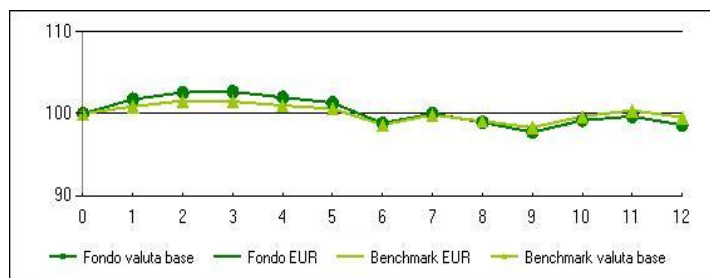
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -1,42% | 2,85% | 2,68% | 5,21% | 4,38% |
| 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**: 73%

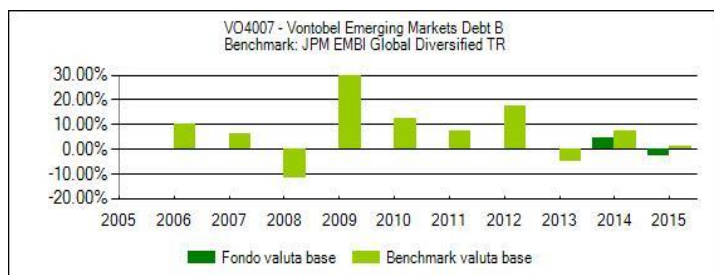
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO4007 - Vontobel Emerging Markets Debt B

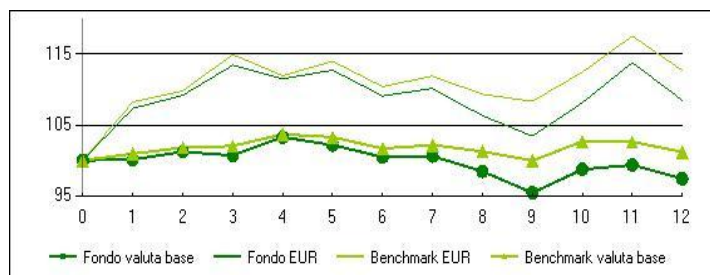
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -2,62% | 0,73% | - | - | - |
| Benchmark | 1,18% | 4,26% | 0,99% | 4,87% | 5,36% |

Data inizio operatività: 15/05/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 530.780.830,00
 Valore quota a fine anno*: 99,37
 Quota parte**: 73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

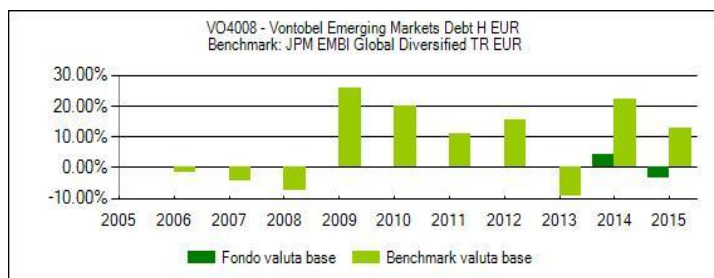
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

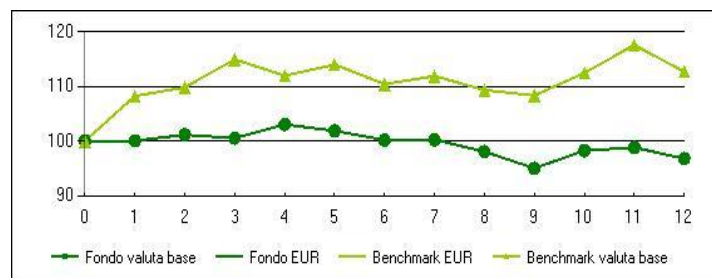
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



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 | -3,24% | 0,32% | - | - | - |
| 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**: | 73% |

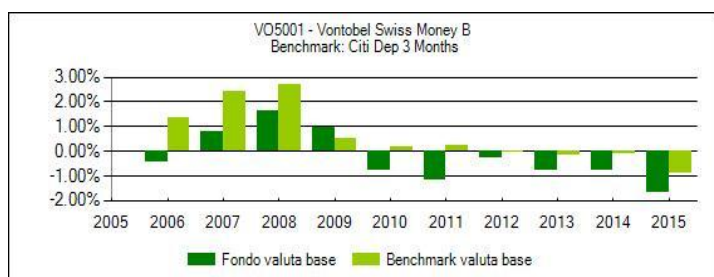
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

VO5001 - Vontobel Swiss Money B

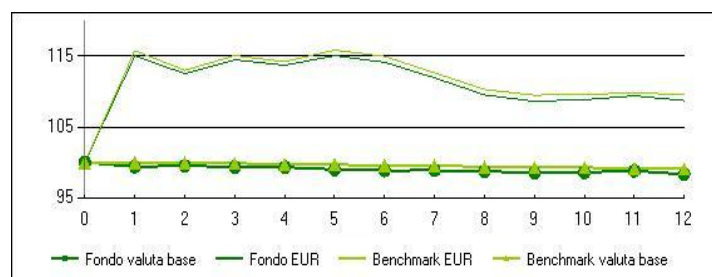
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Chf

Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi Dep 3 Months

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -1,7% | -1,25% | -1,09% | -0,89% | -0,94% |
| Benchmark | -0,9% | -0,51% | -0,39% | -0,31% | -0,2% |

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Data inizio operatività: | 24/10/2000 |
| Patrimonio netto a fine anno*: | 115.724.223,00 |
| Valore quota a fine anno*: | |
| Quota parte**: | 73% |

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

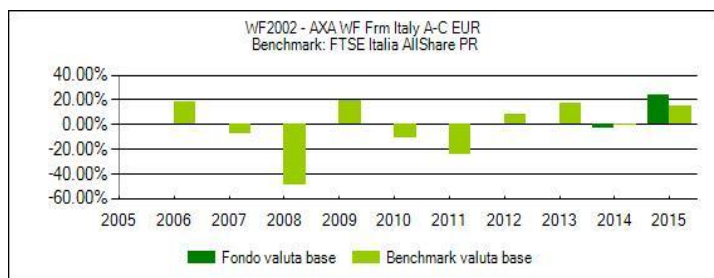
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

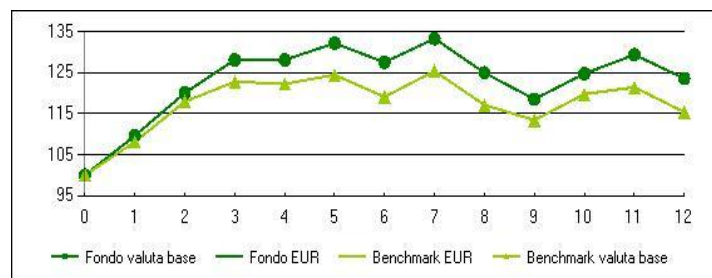
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF2002 - AXA WF Frm Italy A-C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : FTSE Italia AllShare PR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 23,57% | 9,36% | - | - | - |
| Benchmark | 15,38% | 7,24% | 10,6% | 10,03% | 2,11% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 14/10/2013

Data inizio operatività:

10/01/1997

Patrimonio netto a fine anno*:

645.051.709,00

Valore quota a fine anno*:

205,49

Quota parte**:

73%

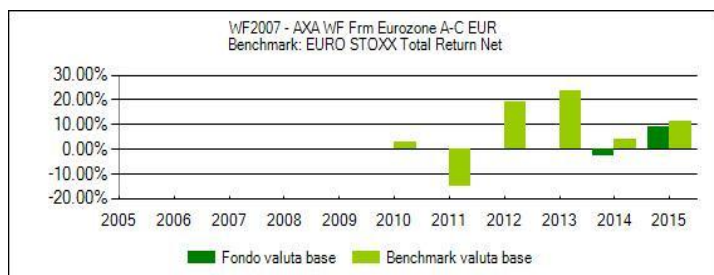
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

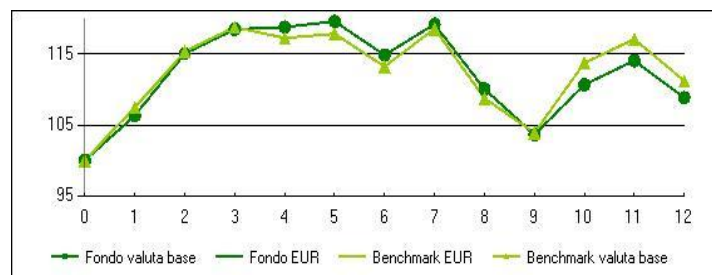
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF2007 - AXA WF Frm Eurozone A-C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 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 | 8,82% | 3,01% | - | - | - |
| Benchmark | 11,25% | 7,59% | 12,76% | 14,28% | 7,66% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/03/2013

Data inizio operatività:

15/10/2008

Patrimonio netto a fine anno*:

1.071.855.833,00

Valore quota a fine anno*:

73%

Quota parte**:

73%

 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.

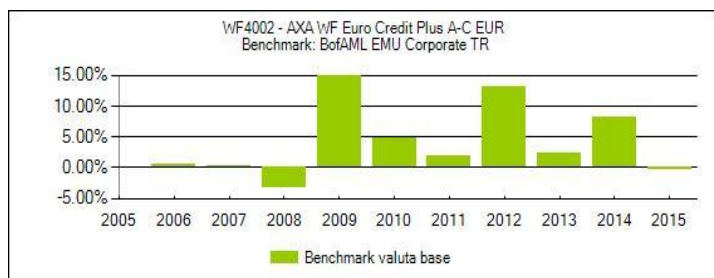
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

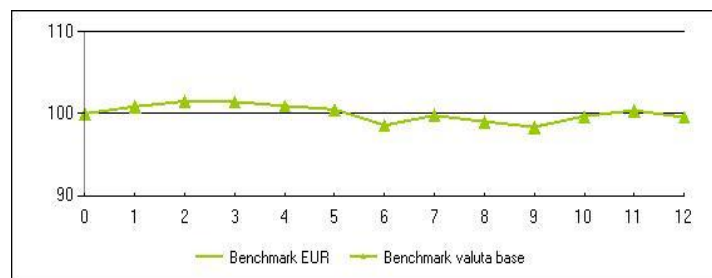
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF4002 - AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2015 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : BofAML EMU Corporate TR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | - | - | - | - | - |
| Benchmark | -0,43% | 3,82% | 3,34% | 5,68% | 4,93% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2015

Data inizio operatività: 28/02/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 860.886.279,00
 Valore quota a fine anno*:
 Quota parte**: 73%

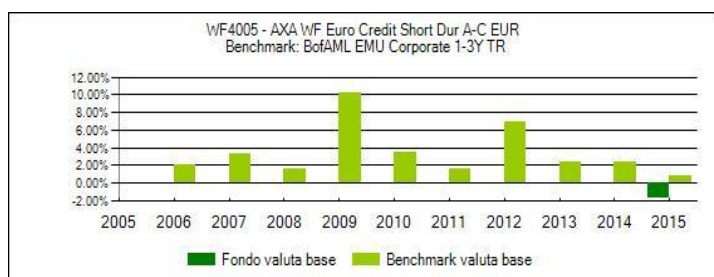
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

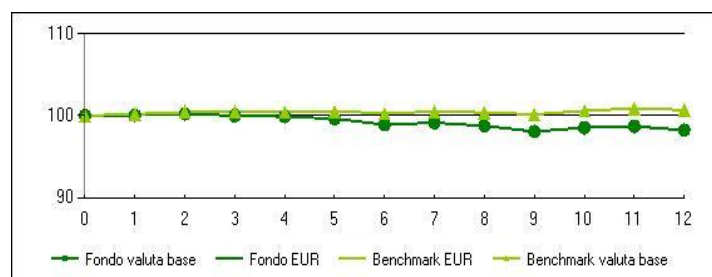
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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 | -1,78% | - | - | - | - |
| 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**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

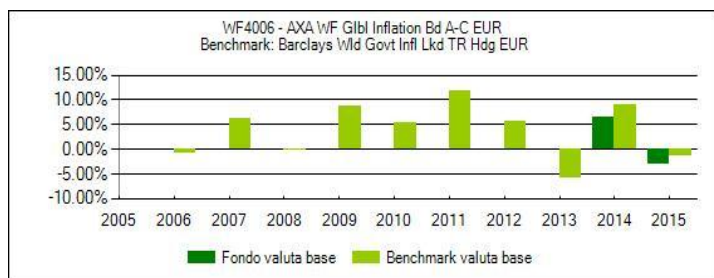
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

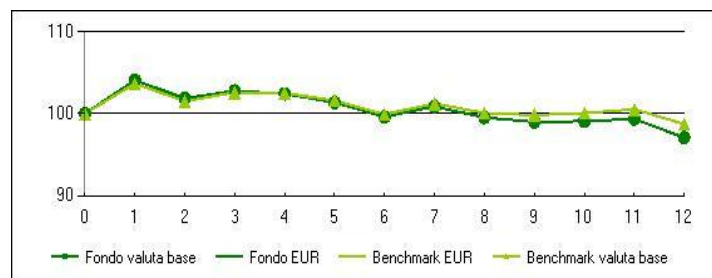
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WF4006 - AXA WF Gibl Inflation Bd 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 : Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg EUR

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | -2,94% | 1,56% | - | - | - |
| Benchmark | -1,26% | 3,74% | 0,48% | 1,72% | 3,65% |

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/09/2013

Data inizio operatività: 05/09/2006

Patrimonio netto a fine anno*: 2.555.609.196,00

Valore quota a fine anno*:

Quota parte**: 73%

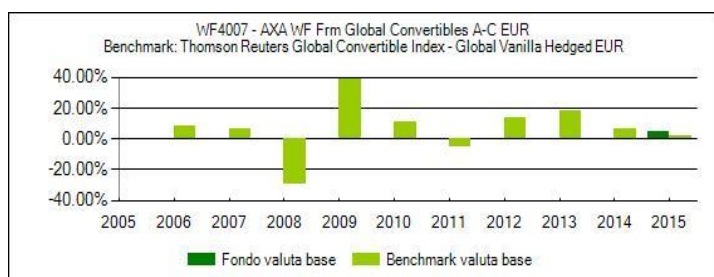
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

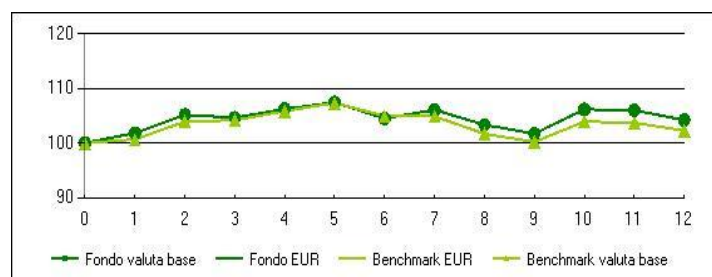
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WF4007 - AXA WF Frm Global 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

| Rendimento medio composto su base annua* | ultimo anno | ultimi 2 anni | ultimi 3 anni | ultimi 4 anni | ultimi 5 anni |
|--|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fondo | 4,18% | - | - | - | - |
| Benchmark | 2,27% | 4,44% | 8,82% | 10,02% | 6,71% |

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**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

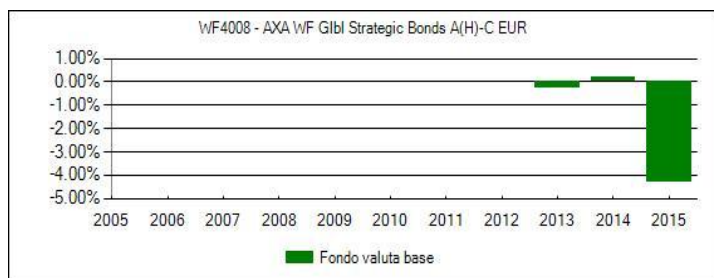
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

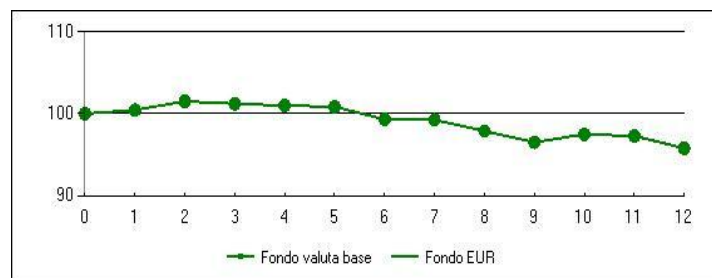
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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 | -4,24% | -2,05% | -1,46% | - | - |

 Data inizio operatività: 14/05/2012
 Patrimonio netto a fine anno*: 419.772.696,00
 Valore quota a fine anno*: 109,75
 Quota parte**: 73%

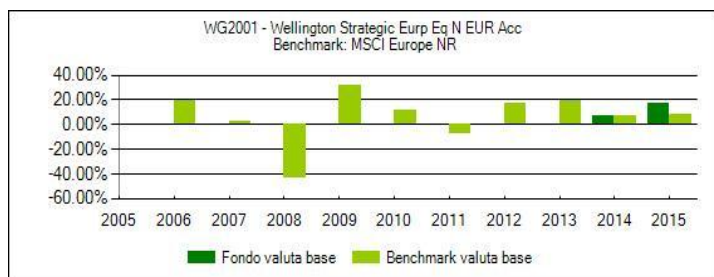
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

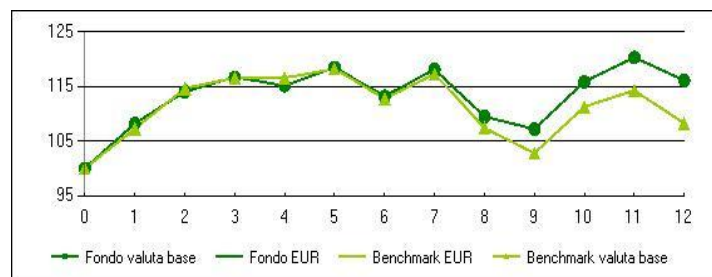
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

WG2001 - Wellington Strategic Eurp Eq N 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 | 16,06% | 11,27% | - | - | - |
| Benchmark | 8,22% | 7,53% | 11,48% | 12,91% | 8,36% |

 Data inizio operatività: 04/06/2013
 Patrimonio netto a fine anno*: 748.481.122,00
 Valore quota a fine anno*: 14,12
 Quota parte**: 73%

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

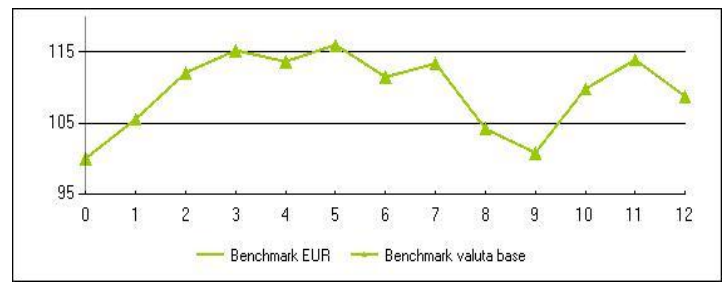
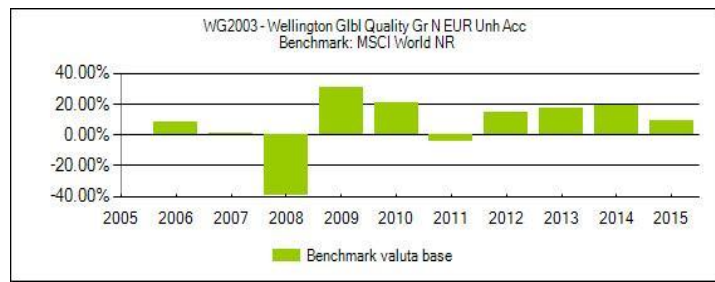
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

WG2003 - Wellington Gbl Quality Gr N EUR Unh 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 | - | - | - | - | - |
| Benchmark | 8,76% | 13,58% | 14,87% | 14,74% | 10,66% |

Variazione politica di investimento/Gestione da:
01/01/2015

Data inizio operatività:

24/12/2015

Patrimonio netto a fine anno*:

396.353.173,00

Valore quota a fine anno*:

10,00

Quota parte**:

73%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLE PROPOSTE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Di seguito è riportato per ogni proposta di investimento il Total Expense Ratio (TER) riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio (ove disponibile), cioè il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del Fondo esterno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Qualora una voce di spesa non sia disponibile il dato non verrà visualizzato.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio della proposta di investimento, né degli oneri fiscali sostenuti. La quantificazione non tiene conto inoltre degli oneri gravanti direttamente sull'investitore contraente di cui alla Parte I, sez C, par. 19.1.

Il TER include anche i costi prelevati mediante annullamento di un certo numero di quote. Tra questi viene inclusa la commissione per *l'Attività di gestione e l'Attività di salvaguardia* su base annua applicata dall'Impresa. Il costo è quindi diminuito della percentuale attesa di Utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, ipotizzando che in tutti gli anni tale percentuale sia rimasta invariata e pari al livello rappresentato nell'ultimo anno.

TER (Total Expense Ratio)

| | | | | | | | |
|--|--|-------|--|--|--|-------|--|
| AD2003 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq A2 | | | | AD2005 - Aberdeen Global Japanese Eq A2 JPY | | | |
| Anno 2013 | | 1,96% | | Anno 2013 | | 1,69% | |
| Anno 2014 | | 2,00% | | Anno 2014 | | 1,68% | |
| Anno 2015 | | 2,00% | | Anno 2015 | | 1,68% | |
| AD2010 - Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€ | | | | AD2015 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2 | | | |
| Anno 2013 | | 2,11% | | Anno 2013 | | 1,96% | |
| Anno 2014 | | 2,21% | | Anno 2014 | | 2,00% | |
| Anno 2015 | | 2,21% | | Anno 2015 | | 2,00% | |
| AD5001 - Aberdeen Liquidity Fund (Lux) CAD A2 | | | | AG2040 - Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C | | | |
| Anno 2013 | | 0,49% | | Anno 2013 | | 2,96% | |
| Anno 2014 | | 0,51% | | Anno 2014 | | 4,03% | |
| Anno 2015 | | 0,52% | | Anno 2015 | | 3,34% | |
| AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C | | | | AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C | | | |
| Anno 2013 | | 1,85% | | Anno 2013 | | 0,42% | |
| Anno 2014 | | 1,87% | | Anno 2014 | | 0,34% | |
| Anno 2015 | | 1,65% | | Anno 2015 | | 0,41% | |
| AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C | | | | AI2003 - First Eagle Amundi International AU-C | | | |
| Anno 2013 | | 0,20% | | Anno 2013 | | 2,80% | |
| Anno 2014 | | 0,18% | | Anno 2014 | | 3,34% | |
| Anno 2015 | | 0,41% | | Anno 2015 | | 2,34% | |
| AI3001 - First Eagle Amundi International AE-C | | | | AK1001 - Alken Absolute Return Europe A | | | |
| Anno 2013 | | 3,60% | | Anno 2013 | | 3,06% | |
| Anno 2014 | | 2,45% | | Anno 2014 | | 2,79% | |
| Anno 2015 | | 2,30% | | Anno 2015 | | 3,65% | |
| AM1001 - Artemis US Absolute Return R EUR Hdg Acc | | | | AN3001 - Anima Star High Potential Europe Silver | | | |
| Anno 2013 | | - | | Anno 2013 | | 3,24% | |
| Anno 2014 | | - | | Anno 2014 | | 2,23% | |
| Anno 2015 | | - | | Anno 2015 | | - | |
| AV5001 - Aviva Investors Monétaire E | | | | AZ1002 - Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR | | | |
| Anno 2013 | | - | | Anno 2013 | | - | |
| Anno 2014 | | 0,11% | | Anno 2014 | | - | |
| Anno 2015 | | 1,24% | | Anno 2015 | | 1,00% | |
| AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR | | | | AZ2004 - Allianz Euroland Equity Growth AT EUR | | | |
| Anno 2013 | | 1,85% | | Anno 2013 | | 1,85% | |
| Anno 2014 | | 1,85% | | Anno 2014 | | 1,85% | |
| Anno 2015 | | 1,85% | | Anno 2015 | | 1,85% | |
| AZ3001 - Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR | | | | AZ4004 - AB FCP I European Income A2 | | | |
| Anno 2013 | | - | | Anno 2013 | | 1,45% | |
| Anno 2014 | | - | | Anno 2014 | | 1,38% | |
| Anno 2015 | | 1,70% | | Anno 2015 | | 1,36% | |
| AZ4005 - AB FCP I American Income A2 | | | | BB4001 - BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR | | | |
| Anno 2013 | | 1,36% | | Anno 2013 | | 0,95% | |
| Anno 2014 | | 1,37% | | Anno 2014 | | 0,95% | |
| Anno 2015 | | 1,29% | | Anno 2015 | | 0,95% | |
| BN2000 - AB SICAV I Select US Equity A EUR | | | | BN2001 - AB SICAV I Select Absolute Alpha A EUR H | | | |
| Anno 2013 | | 2,00% | | Anno 2013 | | 2,25% | |
| Anno 2014 | | 2,02% | | Anno 2014 | | 2,09% | |
| Anno 2015 | | 2,00% | | Anno 2015 | | 2,05% | |
| BN2002 - AB FCP I Euro Value Port I | | | | CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc | | | |
| Anno 2013 | | 1,35% | | Anno 2013 | | 1,08% | |
| Anno 2014 | | 1,33% | | Anno 2014 | | 1,00% | |
| Anno 2015 | | 1,19% | | Anno 2015 | | 1,05% | |
| CF1001 - LFIS Vision UCITS - Premia (Class M) | | | | CG2001 - Comgest Growth Europe R EUR Acc | | | |
| Anno 2013 | | - | | Anno 2013 | | 2,06% | |
| Anno 2014 | | - | | Anno 2014 | | 2,00% | |
| Anno 2015 | | - | | Anno 2015 | | 2,02% | |

| | | | |
|--|-------|---|-------|
| CG2002 - Comgest Growth GEM Promis Coms EUR R Acc | | CG2003 - Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc | |
| Anno 2013 | 2,19% | Anno 2013 | 2,05% |
| Anno 2014 | 2,00% | Anno 2014 | 2,00% |
| Anno 2015 | 2,20% | Anno 2015 | 2,00% |
| CG2004 - Comgest Growth Emerg Mkts Flex EUR R Acc | | CI2004 - Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B | |
| Anno 2013 | 2,63% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 2,14% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CT1001 - Aspect Diversified Trends C EUR Instl | | CT1002 - Aspect Diversified Trends Fund - Class L EURO | |
| Anno 2013 | 1,77% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,89% | Anno 2014 | 1,87% |
| Anno 2015 | 1,74% | Anno 2015 | 1,75% |
| DD1001 - Oddo Proactif Europe CI-EUR | | DE1001 - Candriam Index Arbitrage Classique EUR | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 0,81% |
| Anno 2014 | 1,15% | Anno 2014 | 0,85% |
| Anno 2015 | 1,28% | Anno 2015 | - |
| DE4012 - Candriam Bds Total Return C | | DP1001 - DB Platinum IV Systematic Alpha R1C-E | |
| Anno 2013 | 0,83% | Anno 2013 | 2,54% |
| Anno 2014 | 1,00% | Anno 2014 | 2,54% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 2,54% |
| DP1002 - DB Platinum Chilton Divers R1C-E | | DP1003 - DB Platinum Ivory Optimal R1C-E | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 2,75% |
| DP1004 - DB Platinum Chilton European Eq R1CE Acc | | DW2009 - Deutsche Invest I Top Dividend LC | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,60% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 1,59% |
| Anno 2015 | 2,25% | Anno 2015 | 1,59% |
| DW4002 - Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC | | DW4003 - Deutsche Invest I Euro Corp Bds LC | |
| Anno 2013 | 0,70% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 0,68% | Anno 2014 | 0,99% |
| Anno 2015 | 0,68% | Anno 2015 | 0,99% |
| EA2005 - Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$ | | EU1002 - Eurizon EasyFund Azioni Strat Flss R | |
| Anno 2013 | 1,12% | Anno 2013 | 2,07% |
| Anno 2014 | 1,15% | Anno 2014 | 2,07% |
| Anno 2015 | 1,16% | Anno 2015 | 2,07% |
| EU4002 - Eurizon EasyFund Bd High Yield Z | | EU4003 - Epsilon Fund Euro Bond R | |
| Anno 2013 | 0,42% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 0,42% | Anno 2014 | 1,06% |
| Anno 2015 | 0,43% | Anno 2015 | 1,06% |
| EU4004 - Epsilon Fund Emerging Bond TR R | | FF2019 - JPM Europe Small Cap A (dist) EUR | |
| Anno 2013 | 1,46% | Anno 2013 | 1,90% |
| Anno 2014 | 1,22% | Anno 2014 | 1,90% |
| Anno 2015 | 1,22% | Anno 2015 | 1,80% |
| FF2021 - JPM US Smlr Coms A (dist) perf USD | | FF2034 - JPM US Value A (dist) USD | |
| Anno 2013 | 1,90% | Anno 2013 | 1,90% |
| Anno 2014 | 1,90% | Anno 2014 | 1,90% |
| Anno 2015 | 1,80% | Anno 2015 | 1,80% |
| FF2057 - JPM Japan Equity A (acc) USD | | FF2075 - JPM Emerging Mkts Opps A (acc) USD | |
| Anno 2013 | 1,90% | Anno 2013 | 1,90% |
| Anno 2014 | 1,90% | Anno 2014 | 1,90% |
| Anno 2015 | 1,80% | Anno 2015 | 1,80% |
| FF2076 - JPM Hibridg US STEEP A (acc) perf EUR | | FF2077 - JPM Europe Eq Plus A (acc) (perf) EUR | |
| Anno 2013 | 1,90% | Anno 2013 | 1,90% |
| Anno 2014 | 1,90% | Anno 2014 | 1,90% |
| Anno 2015 | 1,80% | Anno 2015 | 1,80% |
| FF2079 - JPM Emerging Mkts Opps A (acc) EUR | | FF2080 - JPM Japan Equity A (acc) EUR | |
| Anno 2013 | 1,90% | Anno 2013 | 1,90% |

| | | | |
|---|-------|---|-------|
| Anno 2014 | 1,90% | Anno 2014 | 1,90% |
| Anno 2015 | 1,80% | Anno 2015 | 1,80% |
| FF4002 - JPM Emerging Mkts Dbt A (inc) EUR H | | FF4006 - JPM Global Convert (EUR) A (acc) EUR | |
| Anno 2013 | 1,55% | Anno 2013 | 1,65% |
| Anno 2014 | 1,55% | Anno 2014 | 1,65% |
| Anno 2015 | 1,45% | Anno 2015 | 1,55% |
| FF4018 - JPM Global Corp Bd A (acc) EUR H | | FF4022 - JPM Global Strat Bd A acc perf USD | |
| Anno 2013 | 1,00% | Anno 2013 | 1,20% |
| Anno 2014 | 1,00% | Anno 2014 | 1,20% |
| Anno 2015 | 1,00% | Anno 2015 | 1,20% |
| FF4023 - JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H | | FL3001 - FvS Multiple Opportunities II ET | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,20% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | 1,20% | Anno 2015 | - |
| FL3002 - FvS - Multi Asset - Balanced IT | | FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc EUR H1 | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,35% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 1,35% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 1,35% |
| FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc USD | | FT2032 - Franklin Mutual European A Acc EUR | |
| Anno 2013 | 1,81% | Anno 2013 | 1,82% |
| Anno 2014 | 1,81% | Anno 2014 | 1,82% |
| Anno 2015 | 1,81% | Anno 2015 | 1,82% |
| FT2042 - Templeton Asian Smaller Coms A Acc EUR | | FT2047 - Franklin US Opportunities A Acc EUR | |
| Anno 2013 | 2,25% | Anno 2013 | 1,81% |
| Anno 2014 | 2,22% | Anno 2014 | 1,81% |
| Anno 2015 | 2,22% | Anno 2015 | 1,81% |
| FT3001 - Templeton Global Income A Acc EUR | | FT4012 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1 | |
| Anno 2013 | 1,68% | Anno 2013 | 1,40% |
| Anno 2014 | 1,69% | Anno 2014 | 1,41% |
| Anno 2015 | 1,69% | Anno 2015 | 1,42% |
| FT4013 - Templeton Global Bond A Acc EUR H1 | | FT4016 - Templeton Emerging Mkts Bd A Qdis EUR | |
| Anno 2013 | 1,39% | Anno 2013 | 1,92% |
| Anno 2014 | 1,41% | Anno 2014 | 1,89% |
| Anno 2015 | 1,41% | Anno 2015 | 1,90% |
| FT4017 - Templeton Global Bond (Euro) A Acc EUR | | FY3007 - Fidelity FPS Moderate Growth A-Acc-EUR | |
| Anno 2013 | 1,39% | Anno 2013 | 1,96% |
| Anno 2014 | 1,40% | Anno 2014 | 1,97% |
| Anno 2015 | 1,40% | Anno 2015 | - |
| FY3009 - Fidelity Glb Mit Asst Inc A ACC EUR Hdg | | GA1001 - GAM Star Global Rates A EUR Acc | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 2,20% |
| Anno 2014 | 1,71% | Anno 2014 | 2,22% |
| Anno 2015 | 1,68% | Anno 2015 | 3,47% |
| GM5001 - Groupama Entreprises M | | GS4006 - GS Emerg Mkts Debt Base Acc | |
| Anno 2013 | 0,12% | Anno 2013 | 1,50% |
| Anno 2014 | 0,12% | Anno 2014 | 1,50% |
| Anno 2015 | 0,12% | Anno 2015 | 1,50% |
| GS4009 - GS Glbl Fixed Income + Hdgd Base Acc | | GS4011 - GS Glbl Fixed Income Hdgd Base Acc | |
| Anno 2013 | 1,25% | Anno 2013 | 1,25% |
| Anno 2014 | 1,25% | Anno 2014 | 1,25% |
| Anno 2015 | 1,25% | Anno 2015 | 1,25% |
| GS4012 - GS Emerg Mkts Debt Base EUR Hdg Acc | | GS4015 - GS Emerg Mkts Debt Local Base Acc | |
| Anno 2013 | 1,50% | Anno 2013 | 1,85% |
| Anno 2014 | 1,50% | Anno 2014 | 1,85% |
| Anno 2015 | 1,50% | Anno 2015 | 1,85% |
| GS4016 - GS Glbl Credit Pt (Hdg) Base Acc | | GS4018 - GS Glbl Fixed Income Port Base Acc | |
| Anno 2013 | 1,25% | Anno 2013 | 1,25% |
| Anno 2014 | 1,25% | Anno 2014 | 1,25% |
| Anno 2015 | 1,25% | Anno 2015 | 1,25% |

| | | | |
|---|-------|---|-------|
| GS5002 - GS Yen Liquid Res Inst Acc | | HE1002 - Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2 | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 2,62% |
| Anno 2014 | 0,22% | Anno 2014 | 2,45% |
| Anno 2015 | 0,20% | Anno 2015 | 1,88% |
| HE1004 - Henderson Gartmore UK Abs RetR€ Acc H | | HE2011 - Henderson Gartmore Fd Latin Am R€ Acc | |
| Anno 2013 | 3,97% | Anno 2013 | 1,81% |
| Anno 2014 | 2,67% | Anno 2014 | 1,70% |
| Anno 2015 | 1,76% | Anno 2015 | 1,82% |
| HE2015 - Henderson Horizon Euro Corp Bond A2 Acc | | HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond AC | |
| Anno 2013 | 1,20% | Anno 2013 | 1,35% |
| Anno 2014 | 1,15% | Anno 2014 | 1,35% |
| Anno 2015 | 1,88% | Anno 2015 | 1,35% |
| HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR | | HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond AC | |
| Anno 2013 | 1,66% | Anno 2013 | 1,10% |
| Anno 2014 | 1,60% | Anno 2014 | 1,10% |
| Anno 2015 | 1,60% | Anno 2015 | 1,10% |
| HS4011 - HSBC Euro Short Term Bond Fund AC (EUR) | | HS4012 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd AC | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,60% |
| Anno 2014 | 0,70% | Anno 2014 | 1,60% |
| Anno 2015 | 0,70% | Anno 2015 | 1,60% |
| HS4013 - HSBC GIF Global High Income Bond ACHEUR | | IA2001 - Arca Azioni Italia | |
| Anno 2013 | 1,50% | Anno 2013 | 1,87% |
| Anno 2014 | 1,50% | Anno 2014 | 1,90% |
| Anno 2015 | 1,50% | Anno 2015 | 1,89% |
| IC4001 - Investec GSF EM LC Dyn Dbt A€ Acc | | IL2025 - NN (L) Global High Div X Cap EUR | |
| Anno 2013 | 1,98% | Anno 2013 | 2,35% |
| Anno 2014 | 2,01% | Anno 2014 | 2,35% |
| Anno 2015 | 1,99% | Anno 2015 | 2,34% |
| IL2047 - NN (L) US Growth Equity X Cap EUR | | IL4018 - NN (L) US Credit X Cap USD | |
| Anno 2013 | 2,35% | Anno 2013 | 1,25% |
| Anno 2014 | 2,35% | Anno 2014 | 1,25% |
| Anno 2015 | 2,34% | Anno 2015 | 1,23% |
| IL4021 - NN (L) European Hi Yld X Cap EUR | | IV1002 - Invesco Global Targeted Returns A € Acc | |
| Anno 2013 | 1,86% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,86% | Anno 2014 | 1,40% |
| Anno 2015 | 1,83% | Anno 2015 | 1,61% |
| IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc | | JA2003 - Janus US Venture A EUR Acc Hedged | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 2,73% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 2,58% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 2,49% |
| JA3001 - Janus Balanced A EUR Acc Hedged | | JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc Hedged | |
| Anno 2013 | 2,01% | Anno 2013 | 1,95% |
| Anno 2014 | 1,97% | Anno 2014 | 1,95% |
| Anno 2015 | 1,96% | Anno 2015 | 1,95% |
| JB1001 - JB EF Absolute Ret Europe-EUR B | | JB2011 - JB EF Japan Stock-JPY B | |
| Anno 2013 | 1,54% | Anno 2013 | 1,96% |
| Anno 2014 | 1,96% | Anno 2014 | 1,73% |
| Anno 2015 | 1,41% | Anno 2015 | 1,90% |
| JB4006 - JB BF Emerging Bond (USD)-USD B Acc | | JB4012 - JB BF Local Emerging-USD B | |
| Anno 2013 | 1,65% | Anno 2013 | 1,93% |
| Anno 2014 | 2,01% | Anno 2014 | 1,51% |
| Anno 2015 | 1,60% | Anno 2015 | 1,95% |
| JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B | | JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B | |
| Anno 2013 | 1,55% | Anno 2013 | 1,81% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 1,87% |
| Anno 2015 | 1,54% | Anno 2015 | 1,72% |
| JB4020 - JB BF Emerging Bond-EUR B Acc | | JP2009 - JPM US Select Equity A (acc) USD | |
| Anno 2013 | 1,67% | Anno 2013 | 1,90% |

| | | | |
|---|-------|--|-------|
| Anno 2014 | 1,68% | Anno 2014 | 1,90% |
| Anno 2015 | 1,61% | Anno 2015 | 1,80% |
| JP2011 - JPM Global Macro Opps A (acc) EUR | | JP2018 - JPM Europe Strat Div A (acc) EUR | |
| Anno 2013 | 1,45% | Anno 2013 | 1,90% |
| Anno 2014 | 1,45% | Anno 2014 | 1,90% |
| Anno 2015 | 1,45% | Anno 2015 | 1,80% |
| JP2019 - JPM Global Dividend A (acc) EUR | | JP3001 - JPM Global Balanced A (acc) EUR | |
| Anno 2013 | 1,90% | Anno 2013 | 1,65% |
| Anno 2014 | 1,90% | Anno 2014 | 1,65% |
| Anno 2015 | 1,80% | Anno 2015 | 1,65% |
| JP3003 - JPM Global Income A (div) EUR | | JP4011 - JPM Income Opp A (acc) perf EUR H | |
| Anno 2013 | 1,45% | Anno 2013 | 1,20% |
| Anno 2014 | 1,45% | Anno 2014 | 1,20% |
| Anno 2015 | 1,45% | Anno 2015 | 1,20% |
| JU4001 - Jupiter JGF Dynamic Bd L EUR Acc | | KC1001 - Kames Equity Market Netrl Plus A EUR Acc | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,38% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| KC4001 - Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H | | LA1001 - Laffite Risk Arbitrage UCITS A | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 2,01% |
| Anno 2014 | 1,41% | Anno 2014 | 2,01% |
| Anno 2015 | 1,48% | Anno 2015 | 2,04% |
| LD1001 - Lazard European Alt € Inst Acc LP | | LF5001 - La Française Trésorerie R | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 0,20% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 0,20% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| LM2001 - Legg Mason RY US Smr Coms A Acc € | | LM4002 - Legg Mason BW Glb Fxd Inc A Acc Hg € AH | |
| Anno 2013 | 2,01% | Anno 2013 | 1,39% |
| Anno 2014 | 2,00% | Anno 2014 | 1,40% |
| Anno 2015 | 1,98% | Anno 2015 | 1,37% |
| LO4010 - LO Funds - Conv Bd (EUR) P A | | LY1001 - Lyxor Tiedemann Arbitrage Strat I EUR | |
| Anno 2013 | 1,85% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,63% | Anno 2014 | 1,62% |
| Anno 2015 | 1,62% | Anno 2015 | 1,52% |
| MC1001 - Melchior European Enh Abs Ret I1 EUR | | ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,65% |
| Anno 2014 | 2,60% | Anno 2014 | 1,61% |
| Anno 2015 | 2,21% | Anno 2015 | 1,61% |
| ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR | | ME4004 - BNY Mellon Euroland Bond A EUR | |
| Anno 2013 | 2,14% | Anno 2013 | 1,14% |
| Anno 2014 | 2,12% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | 2,09% | Anno 2015 | 1,10% |
| ME4008 - BNY Mellon Global Oppc Bd € H Hd | | MF2001 - MFS Meridian Latin Amer Eq A1 EUR | |
| Anno 2013 | 1,45% | Anno 2013 | 2,25% |
| Anno 2014 | 1,45% | Anno 2014 | 2,25% |
| Anno 2015 | 1,45% | Anno 2015 | 2,25% |
| MF2003 - MFS Meridian Europ Sm Cos A1 EUR Acc | | MF2004 - MFS Meridian Europ Value A1 EUR | |
| Anno 2013 | 2,05% | Anno 2013 | 2,05% |
| Anno 2014 | 2,05% | Anno 2014 | 2,05% |
| Anno 2015 | 2,05% | Anno 2015 | 1,97% |
| MF2006 - MFS Meridian US Value A1 USD | | MF3001 - MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR | |
| Anno 2013 | 1,98% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 2,05% | Anno 2014 | 2,15% |
| Anno 2015 | 1,94% | Anno 2015 | 2,07% |
| MF3002 - MFS Meridian Prudent Wealth A1 USD | | MF4001 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR Acc | |
| Anno 2013 | 2,15% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 2,15% | Anno 2014 | 1,65% |
| Anno 2015 | 2,07% | Anno 2015 | 1,65% |

| | | | |
|---|-------|--|-------|
| MF4002 - MFS Meridian US Gov Bond A1 USD | | MF4004 - MFS Meridian Emerg Mkts Dbt A1 USD Acc | |
| Anno 2013 | 1,35% | Anno 2013 | 1,65% |
| Anno 2014 | 1,35% | Anno 2014 | 1,65% |
| Anno 2015 | 1,27% | Anno 2015 | 1,65% |
| MG2010 - M&G European Strategic Value A € | | ML1002 - BSF European Absolute Return D2 EUR | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,55% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 1,36% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 1,35% |
| ML1003 - BSF Fixed Income Strategies D2 EUR | | ML1004 - BSF European Credit Strats H2 EUR | |
| Anno 2013 | 0,87% | Anno 2013 | 1,80% |
| Anno 2014 | 0,87% | Anno 2014 | 1,76% |
| Anno 2015 | 0,87% | Anno 2015 | 2,02% |
| ML1005 - MLIS CCI HthC L/S Ucits EUR B Acc | | ML1006 - MLIS York Event Driven UCITS E EUR | |
| Anno 2013 | 2,49% | Anno 2013 | 1,93% |
| Anno 2014 | 2,50% | Anno 2014 | 1,96% |
| Anno 2015 | 2,41% | Anno 2015 | 1,91% |
| ML2003 - BGF Euro-Markets A2 | | ML2010 - BGF US Basic Value A2 | |
| Anno 2013 | 1,82% | Anno 2013 | 1,82% |
| Anno 2014 | 1,81% | Anno 2014 | 1,80% |
| Anno 2015 | 1,82% | Anno 2015 | 1,81% |
| ML2018 - BGF European A2 | | ML2022 - BGF Asian Dragon A2 | |
| Anno 2013 | 1,82% | Anno 2013 | 1,85% |
| Anno 2014 | 1,81% | Anno 2014 | 1,84% |
| Anno 2015 | 1,81% | Anno 2015 | 1,86% |
| ML2029 - BGF Latin American A2 | | ML2035 - BGF Global Equity Income A2 | |
| Anno 2013 | 2,08% | Anno 2013 | 1,83% |
| Anno 2014 | 2,04% | Anno 2014 | 1,81% |
| Anno 2015 | 2,09% | Anno 2015 | 1,82% |
| ML2036 - BGF European Focus A2 | | ML2037 - BGF European Special Situations A2 | |
| Anno 2013 | 2,07% | Anno 2013 | 1,82% |
| Anno 2014 | 2,06% | Anno 2014 | 1,81% |
| Anno 2015 | 2,07% | Anno 2015 | 1,81% |
| ML3002 - BGF Global Allocation A2 | | ML3003 - BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H | |
| Anno 2013 | 2,17% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,76% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | 1,78% | Anno 2015 | 1,75% |
| ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H | | ML4005 - BGF Euro Bond A2 | |
| Anno 2013 | 1,22% | Anno 2013 | 0,98% |
| Anno 2014 | 1,22% | Anno 2014 | 0,97% |
| Anno 2015 | 1,22% | Anno 2015 | 0,98% |
| ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 | | ML4008 - BGF Euro Corporate Bond A2 | |
| Anno 2013 | 0,80% | Anno 2013 | 1,11% |
| Anno 2014 | 0,89% | Anno 2014 | 1,01% |
| Anno 2015 | 0,91% | Anno 2015 | 1,05% |
| ML4012 - BGF Fixed Income Global Opps A2 | | ML4013 - BGF Emerging Markets Bond A2 EUR H | |
| Anno 2013 | 1,22% | Anno 2013 | 1,46% |
| Anno 2014 | 1,22% | Anno 2014 | 2,00% |
| Anno 2015 | 1,23% | Anno 2015 | 1,49% |
| ML4015 - BGF Emerging Markets Bond A2 USD | | MR2004 - Mirae Asset Asia Sector Leader Eq A€ Acc | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| MS1001 - MS INVF Diversified Alpha Plus A | | MS2005 - MS INVF Eurozone Equity Alpha A | |
| Anno 2013 | 2,03% | Anno 2013 | 1,79% |
| Anno 2014 | 2,04% | Anno 2014 | 1,74% |
| Anno 2015 | 2,05% | Anno 2015 | 1,70% |
| MS2016 - MS INVF US Growth A USD | | MS2025 - MS INVF US Advantage A | |
| Anno 2013 | 1,70% | Anno 2013 | 1,67% |

| | | | |
|--|-------|---|-------|
| Anno 2014 | 1,68% | Anno 2014 | 1,68% |
| Anno 2015 | 1,70% | Anno 2015 | 1,70% |
| MS2035 - MS INV F Emerging Leaders Equity A | | MS4020 - MS INV F Global Fixed Income Opps AH | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,55% |
| Anno 2014 | 2,44% | Anno 2014 | 1,46% |
| Anno 2015 | 2,35% | Anno 2015 | 1,34% |
| MU4001 - Muzinich Enhancedyield S/T Bd EUR A Acc | | MU4005 - Muzinich Europeyield A EUR Hdg Acc | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,07% |
| Anno 2014 | 0,49% | Anno 2014 | 1,05% |
| Anno 2015 | 0,49% | Anno 2015 | 1,06% |
| MY1001 - MLIS Beach Point Divs Cr UCITS B EUR Acc | | ND2003 - Nordea-1 Global Stable Eq fund BP EUR | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,91% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 1,91% |
| Anno 2015 | 1,91% | Anno 2015 | 1,90% |
| ND2004 - Nordea-1 GI Stable Equity EUR-H BP EUR | | ND2006 - Nordea-1 Emerging Stars Equity BP EUR | |
| Anno 2013 | 1,91% | Anno 2013 | 1,89% |
| Anno 2014 | 1,91% | Anno 2014 | 1,89% |
| Anno 2015 | 1,91% | Anno 2015 | 1,89% |
| ND2007 - Nordea-1 Stable Em Markets Eq BP EUR | | ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR | |
| Anno 2013 | 2,23% | Anno 2013 | 1,92% |
| Anno 2014 | 2,19% | Anno 2014 | 1,92% |
| Anno 2015 | 2,18% | Anno 2015 | 1,93% |
| ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bd BP EUR | | ND4009 - Nordea-1 Emerging Market Bond BP EUR | |
| Anno 2013 | 1,34% | Anno 2013 | 1,34% |
| Anno 2014 | 1,91% | Anno 2014 | 1,37% |
| Anno 2015 | 1,32% | Anno 2015 | 1,35% |
| ND4010 - Nordea-1 Emerging Market Bond HB EUR | | ND5001 - Nordea-1 Swedish Kroner Reserve BP SEK | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 0,41% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 0,40% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 0,40% |
| NT4001 - Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR | | NX4001 - Natixis Euro Aggregate R/A EUR | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,50% | Anno 2014 | 1,00% |
| Anno 2015 | 1,50% | Anno 2015 | 1,00% |
| OM1002 - Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc | | OM2004 - Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | 1,61% | Anno 2015 | 1,95% |
| PC5001 - Pictet-Short-Term Money Market EUR R | | PH1001 - Portland Hill Sicav Ctly Drv Str A EUR | |
| Anno 2013 | 0,52% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 0,53% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| PI2023 - Pioneer Fds Top European Plyrs E EUR ND | | PI2033 - Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND | |
| Anno 2013 | 1,75% | Anno 2013 | 1,85% |
| Anno 2014 | 1,78% | Anno 2014 | 1,86% |
| Anno 2015 | 1,79% | Anno 2015 | 1,85% |
| PI2034 - Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR ND | | PI2035 - Pioneer Fds European Potential E EUR ND | |
| Anno 2013 | 1,75% | Anno 2013 | 1,78% |
| Anno 2014 | 1,76% | Anno 2014 | 1,78% |
| Anno 2015 | 1,75% | Anno 2015 | 1,76% |
| PI2036 - Pioneer Fds European Eq Value E EUR ND | | PI4001 - Pioneer Fds US Dollar ST E EUR ND | |
| Anno 2013 | 1,78% | Anno 2013 | 0,99% |
| Anno 2014 | 1,81% | Anno 2014 | 1,01% |
| Anno 2015 | 1,80% | Anno 2015 | 1,00% |
| PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND | | PI4005 - Pioneer Fds Emerg Mkts Bd E EUR ND | |
| Anno 2013 | 1,05% | Anno 2013 | 1,20% |
| Anno 2014 | 1,31% | Anno 2014 | 1,47% |
| Anno 2015 | 1,33% | Anno 2015 | 1,46% |

| | | | |
|--|-------|---|-------|
| PI4020 - Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND | | PI4021 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND | |
| Anno 2013 | 1,28% | Anno 2013 | 1,54% |
| Anno 2014 | 1,31% | Anno 2014 | 1,55% |
| Anno 2015 | 1,29% | Anno 2015 | 1,54% |
| PI4022 - Pioneer Fds Euro Aggt Bd E EUR ND | | PM4001 - PIMCO GIS Euro Bond Ins Acc | |
| Anno 2013 | 0,85% | Anno 2013 | 0,46% |
| Anno 2014 | 0,88% | Anno 2014 | 0,46% |
| Anno 2015 | 0,89% | Anno 2015 | 0,46% |
| PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD | | PM4005 - PIMCO GIS Global Bond Ins EUR Hdg Acc | |
| Anno 2013 | 0,49% | Anno 2013 | 0,49% |
| Anno 2014 | 0,49% | Anno 2014 | 0,49% |
| Anno 2015 | 0,49% | Anno 2015 | 0,49% |
| PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I | | PM4007 - PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H | |
| Anno 2013 | 0,55% | Anno 2013 | 0,49% |
| Anno 2014 | 0,55% | Anno 2014 | 0,49% |
| Anno 2015 | 0,55% | Anno 2015 | 0,49% |
| PM4011 - PIMCO GIS US High Yld Bd Inst EUR Hg Acc | | PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc | |
| Anno 2013 | 0,55% | Anno 2013 | 1,89% |
| Anno 2014 | 0,55% | Anno 2014 | 1,89% |
| Anno 2015 | 0,55% | Anno 2015 | 1,89% |
| PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc | | PM4023 - PIMCO GIS Income Inst Acc EUR H | |
| Anno 2013 | 1,59% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,59% | Anno 2014 | 0,55% |
| Anno 2015 | 1,59% | Anno 2015 | 0,55% |
| PM4024 - PIMCO GIS Euro Income Bond Instl Acc | | PR2052 - Parvest Equity USA Mid Cap C C | |
| Anno 2013 | 0,49% | Anno 2013 | 2,36% |
| Anno 2014 | 0,49% | Anno 2014 | 2,38% |
| Anno 2015 | 0,49% | Anno 2015 | 2,37% |
| PR2054 - Parvest Equity Europe Small Cap C C | | PR2055 - Parvest Equity USA Small Cap C C | |
| Anno 2013 | 2,33% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 2,23% | Anno 2014 | 2,25% |
| Anno 2015 | 2,22% | Anno 2015 | 2,22% |
| PR2057 - Parvest Equity Best Sel Euro C C | | PR5003 - Parvest Money Market Euro C C | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,99% | Anno 2014 | 0,50% |
| Anno 2015 | 1,98% | Anno 2015 | - |
| PR5006 - BNP Paribas InstiCash GBP C | | RE4001 - Robeco Lux-o-rente DH EUR | |
| Anno 2013 | 0,30% | Anno 2013 | 0,88% |
| Anno 2014 | 0,35% | Anno 2014 | 0,87% |
| Anno 2015 | 0,30% | Anno 2015 | 0,88% |
| RF4001 - Raiffeisen-Europa-HighYield R VT | | RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT | |
| Anno 2013 | 1,05% | Anno 2013 | 0,44% |
| Anno 2014 | 1,04% | Anno 2014 | 0,45% |
| Anno 2015 | 1,04% | Anno 2015 | 0,45% |
| RO2010 - Robeco US Select Opportunities Eqs D€ | | RO2011 - Robeco BP Global Premium Eqs D EUR | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,49% |
| Anno 2014 | 1,69% | Anno 2014 | 1,49% |
| Anno 2015 | 1,68% | Anno 2015 | 1,44% |
| RO2012 - Robeco US Large Cap Equities D EUR Acc | | RU2001 - Russell Emerg Mkts Eq C | |
| Anno 2013 | 1,43% | Anno 2013 | 1,85% |
| Anno 2014 | 1,43% | Anno 2014 | 1,85% |
| Anno 2015 | 1,43% | Anno 2015 | 1,86% |
| RU2002 - Russell World Equity B | | RU4001 - Russell Global Bond EH-B Acc | |
| Anno 2013 | 0,98% | Anno 2013 | 1,23% |
| Anno 2014 | 0,98% | Anno 2014 | 1,23% |
| Anno 2015 | 0,97% | Anno 2015 | 1,15% |
| RU4003 - Russell Euro Fixed Income B | | RW1001 - RWC Europe Absolute Alpha Fund A EUR | |
| Anno 2013 | 1,73% | Anno 2013 | 5,10% |

| | | | |
|--|-------|--|-------|
| Anno 2014 | 0,94% | Anno 2014 | 5,01% |
| Anno 2015 | 0,91% | Anno 2015 | 3,07% |
| RW1002 - RWC US Absolute Alpha A EUR | | RY2001 - RAM (Lux) Sys Emg Mkts Equities B | |
| Anno 2013 | 5,34% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 6,03% | Anno 2014 | 1,84% |
| Anno 2015 | 3,57% | Anno 2015 | 1,79% |
| SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg | | SH1003 - Schroder GAIA Sirius US Equity A EUR Hdg | |
| Anno 2013 | 1,31% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,32% | Anno 2014 | 2,48% |
| Anno 2015 | 1,31% | Anno 2015 | 2,00% |
| SH1005 - Schroder GAIA Paulson Merger Arbtrg A€HC | | SH2001 - Schroder ISF Emerg Europe A Acc | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,99% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 1,98% |
| Anno 2015 | 2,42% | Anno 2015 | 1,95% |
| SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc | | SH2009 - Schroder ISF Asian Opp A Acc | |
| Anno 2013 | 1,72% | Anno 2013 | 1,97% |
| Anno 2014 | 1,68% | Anno 2014 | 1,93% |
| Anno 2015 | 1,67% | Anno 2015 | 1,88% |
| SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD | | SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR | |
| Anno 2013 | 1,70% | Anno 2013 | 2,01% |
| Anno 2014 | 1,66% | Anno 2014 | 1,97% |
| Anno 2015 | 1,65% | Anno 2015 | 1,96% |
| SH2034 - Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc | | SH2038 - Schroder ISF Frontier Markets Eq A | |
| Anno 2013 | 1,96% | Anno 2013 | 2,19% |
| Anno 2014 | 1,93% | Anno 2014 | 2,13% |
| Anno 2015 | 1,92% | Anno 2015 | 2,08% |
| SH2039 - Schroder ISF Japanese Opp A Acc | | SH3002 - Schroder ISF Gbl Mlt-Ast Inc A € H Acc | |
| Anno 2013 | 2,02% | Anno 2013 | 1,57% |
| Anno 2014 | 1,92% | Anno 2014 | 1,56% |
| Anno 2015 | 1,92% | Anno 2015 | 1,55% |
| SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc | | SH4007 - Schroder ISF Gbl Corp Bd A Acc | |
| Anno 2013 | 0,96% | Anno 2013 | 1,05% |
| Anno 2014 | 0,96% | Anno 2014 | 1,06% |
| Anno 2015 | 0,95% | Anno 2015 | 1,05% |
| SH4020 - Schroder ISF Gbl Convert Bd A EUR H Acc | | SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc | |
| Anno 2013 | 1,65% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,66% | Anno 2014 | 1,69% |
| Anno 2015 | 1,65% | Anno 2015 | 1,69% |
| SL1002 - SLI Gbl Absl Ret Gbl Bd Strats A Acc H€ | | SL2001 - SLI European Smaller Coms A Acc | |
| Anno 2013 | 1,35% | Anno 2013 | 1,96% |
| Anno 2014 | 1,35% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | 1,35% | Anno 2015 | 1,96% |
| SV2001 - E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail EUR | | TH2008 - Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 1,66% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 1,67% |
| TH2015 - Threadneedle Global Eq Inc Refl EUR Acc | | TH2017 - Threadneedle UK Monthly Inc RN GBP | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,62% |
| Anno 2014 | 1,63% | Anno 2014 | 1,62% |
| Anno 2015 | 1,63% | Anno 2015 | 1,63% |
| TH3001 - Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP | | TH4006 - Threadneedle Eurp Hi Yld Bd Ret Grs EUR | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 1,42% |
| Anno 2014 | 1,63% | Anno 2014 | 1,42% |
| Anno 2015 | 1,63% | Anno 2015 | 1,42% |
| TH4007 - Threadneedle Eurp Corp Bd Ret Grs | | TW4001 - TCW Fds MetWest Total Return Bd AE | |
| Anno 2013 | 1,22% | Anno 2013 | 1,05% |
| Anno 2014 | 1,20% | Anno 2014 | 1,05% |
| Anno 2015 | 1,20% | Anno 2015 | 1,05% |

| | | | |
|---|-------|---|-------|
| TW4002 - TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE | | UB1001 - UBS (Lux) KSS Gbl Allic (EUR) P | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 2,10% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 2,09% |
| Anno 2015 | 1,05% | Anno 2015 | 2,09% |
| UB1004 - UBS (Irl) Inv Sel Gbl Eq L/S Q PF | | UB2010 - UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons € P | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 2,21% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 2,09% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 2,10% |
| UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc | | UB4005 - UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc | |
| Anno 2013 | 1,85% | Anno 2013 | 1,19% |
| Anno 2014 | 1,85% | Anno 2014 | 1,19% |
| Anno 2015 | 1,84% | Anno 2015 | 1,19% |
| UB5002 - UBS (Lux) Money Market AUD P-acc | | UI2003 - UniFavorit: Aktien | |
| Anno 2013 | 0,74% | Anno 2013 | 1,42% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 1,42% |
| Anno 2015 | 0,73% | Anno 2015 | 1,81% |
| UI2004 - UniInstitutional Global High Dividend Eq | | UI2005 - UniGlobal | |
| Anno 2013 | 0,72% | Anno 2013 | 1,58% |
| Anno 2014 | 0,72% | Anno 2014 | 1,49% |
| Anno 2015 | 0,72% | Anno 2015 | 1,46% |
| UI4001 - UniEuroRenta Corporates C | | VE1001 - Verrazzano European Long-Short EI EUR | |
| Anno 2013 | 0,96% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,20% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | 0,97% | Anno 2015 | - |
| VE1002 - Verrazzano European Long-Short R EUR | | VO2003 - Vontobel Global Equity B | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 2,05% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 2,04% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 2,04% |
| VO4004 - Vontobel US Equity B | | VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B | |
| Anno 2013 | 2,03% | Anno 2013 | 1,36% |
| Anno 2014 | 2,03% | Anno 2014 | 1,35% |
| Anno 2015 | 2,03% | Anno 2015 | 1,30% |
| VO4007 - Vontobel Emerging Markets Debt B | | VO4008 - Vontobel Emerging Markets Debt H EUR | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 1,46% | Anno 2014 | 1,37% |
| Anno 2015 | 1,37% | Anno 2015 | 1,45% |
| VO5001 - Vontobel Swiss Money B | | WG2001 - Wellington Strategic Eurp Eq N EUR Acc | |
| Anno 2013 | 0,31% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 0,30% | Anno 2014 | 0,92% |
| Anno 2015 | 0,32% | Anno 2015 | 1,05% |
| WG2003 - Wellington Gbl Quality Gr N EUR Unh Acc | | BSEL01 - Building block selezione - Allocation | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | 2,80% |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | 3,34% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | 2,34% |
| BSEL03 - Building block selezione - bond emerging hc hedge | | BSEL04 - Building block selezione - bond emerging hc usd | |
| Anno 2013 | 1,89% | Anno 2013 | 1,89% |
| Anno 2014 | 1,89% | Anno 2014 | 1,89% |
| Anno 2015 | 1,89% | Anno 2015 | 1,89% |
| BSEL05 - Building block selezione - Bond Emerging local | | BSEL06 - Building block selezione - Euro Corporate IG | |
| Anno 2013 | 1,89% | Anno 2013 | 1,89% |
| Anno 2014 | 1,89% | Anno 2014 | 1,89% |
| Anno 2015 | 1,89% | Anno 2015 | 1,89% |
| BSEL07 - Building block selezione - Euro Diversified Bond | | BSEL08 - Building block selezione - Euro Diversified ST | |
| Anno 2013 | 1,89% | Anno 2013 | 1,89% |
| Anno 2014 | 1,89% | Anno 2014 | 1,89% |
| Anno 2015 | 1,89% | Anno 2015 | 1,89% |
| BSEL09 - Building block selezione - Euro Flexible Bond | | BSEL10 - Building block selezione - Euro HY | |

| | | | |
|---|-------|--|-------|
| Anno 2013 | 1,89% | Anno 2013 | 1,89% |
| Anno 2014 | 1,89% | Anno 2014 | 1,89% |
| Anno 2015 | 1,89% | Anno 2015 | 1,89% |
| BSEL11 - Building block selezione - Euro money market | | BSEL12 - Building block selezione - Europe Equity | |
| Anno 2013 | 0,49% | Anno 2013 | 2,63% |
| Anno 2014 | 0,51% | Anno 2014 | 2,14% |
| Anno 2015 | 0,52% | Anno 2015 | - |
| BSEL13 - Building block selezione - Global Bond HEDGE | | BSEL14 - Building block selezione - Global Emerging Equity | |
| Anno 2013 | 1,89% | Anno 2013 | 2,63% |
| Anno 2014 | 1,89% | Anno 2014 | 2,14% |
| Anno 2015 | 1,89% | Anno 2015 | - |
| BSEL15 - Building block selezione - Global Equity | | BSEL16 - Building block selezione - Japan Equity | |
| Anno 2013 | 2,63% | Anno 2013 | 2,63% |
| Anno 2014 | 2,14% | Anno 2014 | 2,14% |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| BSEL17 - Building block selezione - US Diversified Bond | | BSEL18 - Building block selezione - US Equity | |
| Anno 2013 | 1,89% | Anno 2013 | 2,63% |
| Anno 2014 | 1,89% | Anno 2014 | 2,14% |
| Anno 2015 | 1,89% | Anno 2015 | - |
| BSEL19 - Building block selezione - Global Convertible HDG | | BSEL20 - Building block selezione - Asia ex Japan Equity | |
| Anno 2013 | 1,89% | Anno 2013 | 2,63% |
| Anno 2014 | 1,89% | Anno 2014 | 2,14% |
| Anno 2015 | 1,89% | Anno 2015 | - |
| BSEL21 - Building block selezione - Italian Equity | | CSTR01 - Core block strategia - Coupon | |
| Anno 2013 | 2,63% | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | 2,14% | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR02 - Core block strategia - All europe | | CSTR03 - Core block strategia - Champions | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR04 - Core block strategia - Dividend | | CSTR05 - Core block strategia - Balanced Opportunity | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR06 - Core block strategia - Champions Emerging Markets | | CSTR07 - Core block strategia - Emerging Markets Bond | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR08 - Core block strategia - Emerging Markets Equity | | CSTR09 - Core block strategia - Us Strategy | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR10 - Core block strategia - Income Opportunity | | CSTR11 - Core block strategia - Balanced Conservative | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR12 - Core block strategia - World Currencies | | CSTR13 - Core block strategia - Global Opportunity | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR14 - Core block strategia risk focus – Alternative | | CSTR15 - Core Block strategia - Multiasset income | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR16 - Core block strategia risk focus - Alternative eq.market neutral | | CSTR17 - Core block strategia risk focus - Alternative Long short | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |

| | | | |
|--|---|--|---|
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |
| CSTR18 - Core block strategia risk focus - Alternative Multi strategy | | CSTR19 - Core block strategia - Balanced Aggressive | |
| Anno 2013 | - | Anno 2013 | - |
| Anno 2014 | - | Anno 2014 | - |
| Anno 2015 | - | Anno 2015 | - |

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 |
|---|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| CI2002 - Capital Group Global Gr & Inc (LUX) B | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,022% | 0,062% | | 0,011% | 0,16% | 1,76% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,02% | 0,06% | | 0,01% | 0,16% | 1,75% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,023% | 0,058% | | 0,007% | 0,16% | 1,75% |
| CI2003 - Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,023% | 0,058% | | 0,009% | 0,15% | 1,74% |
| 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 Tfl Opps(LUX)B | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,75% | | 1,75% | | 0,043% | 0,029% | | | 0,08% | 1,91% |
| 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% |
| DE1002 - Candriam Long Short Credit Classique | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,80% | | 0,80% | | | | | | | 0,80% |
| 2014 | 0,70% | 0,15% | 0,85% | | 0,02% | | | | | 0,87% |
| 2015 | 0,70% | 0,15% | 0,85% | | 0,020% | | | | | 0,87% |
| DE4006 - Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,00% | | 1,00% | | 0,020% | 0,330% | | | 1,00% | 2,35% |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,27% | | | | | 1,27% |
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,270% | | | | | 1,27% |
| DE4007 - Candriam Bds Emerging Mkts C EUR Hdg | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,00% | | 1,00% | | 0,02% | 0,26% | | | 1,00% | 2,28% |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,26% | | | | | 1,26% |
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,260% | | | | | 1,26% |
| DE4008 - Candriam Bds Euro Short Term C EUR Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,40% | | 0,40% | | 0,020% | 0,250% | | | 0,40% | 1,07% |
| 2014 | 0,40% | | 0,40% | | 0,27% | | | | | 0,67% |
| 2015 | 0,40% | | 0,40% | | 0,270% | | | | | 0,67% |
| DE4011 - Candriam Bds Emerging Dbt Lcl Curs C€Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,00% | | 1,00% | | | | | | | - |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,36% | | | | | 1,36% |
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,36% | | | | | 1,36% |
| DE5001 - Candriam Money Market Euro C Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,50% | | 0,50% | | 0,02% | 0,09% | | | 0,50% | 1,11% |
| 2014 | 0,50% | | 0,50% | | 0,09% | | | | | 0,59% |
| 2015 | 0,50% | | 0,50% | | 0,09% | | | | | 0,59% |
| FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | 0,23% | 1,73% | | | | | | | 1,73% |
| 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% | | | | | | | 2,74% |
| 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% |
| FA2005 - Fidelity America A-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,310% | | 0,050% | | 0,03% | 1,89% |
| 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% |
| FA2006 - Fidelity Pacific A-Acc-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,350% | | 0,050% | | 0,03% | 1,93% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,350% | | 0,050% | | 0,02% | 1,92% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,350% | | 0,050% | | 0,02% | 1,92% |
| FA2009 - Fidelity Global Dividend A-MG-Euro | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,340% | | 0,050% | | 0,02% | 1,91% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,320% | | 0,050% | | 0,02% | 1,89% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,320% | | 0,050% | | 0,02% | 1,89% |
| FA2010 - Fidelity Nordic A-ACC-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,380% | | 0,050% | | 0,02% | 1,95% |

| Codice | Comm. Gestione | Comm. Performance | Tot. Commissioni | TER degli OICR sottostanti | Compenso e spese Banca Depositaria | Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | Spese legali e giudiziarie | Spese di pubbl. | Altri oneri | TOTALE TER |
|---|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,37% | | 0,05% | | 0,02% | 1,94% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,370% | | 0,050% | | 0,02% | 1,94% |
| FL4001 - FvS Bond Opportunities EUR I | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,43% | | 0,43% | | 0,065% | | | | 0,22% | 0,71% |
| 2014 | 0,43% | | 0,43% | | 0,065% | | | | 0,14% | 0,63% |
| 2015 | 0,43% | | 0,43% | | 0,065% | | | | 0,14% | 0,63% |
| FN1001 - Finlabo Inv Dynamic Equity R | | | | | | | | | | |
| 2013 | 2,00% | 3,26% | 5,26% | | 0,060% | 0,051% | 0,076% | 0,010% | 1,12% | 6,58% |
| 2014 | 2,00% | 0,55% | 2,55% | | 0,006% | 0,032% | 0,064% | 0,007% | | 2,66% |
| 2015 | 2,00% | 0,55% | 2,55% | | 0,006% | 0,032% | 0,064% | 0,007% | | 2,66% |
| FY2001 - Fidelity America A-USD | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,310% | | 0,050% | | 0,03% | 1,89% |
| 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% |
| FY2014 - Fidelity European Dynamic Grth A-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,35% | | 0,05% | | 0,03% | 1,93% |
| 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% |
| FY2016 - Fidelity Nordic A-SEK | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,38% | | 0,05% | | 0,03% | 1,96% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,370% | | 0,050% | | 0,02% | 1,94% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,37% | | 0,05% | | 0,02% | 1,94% |
| FY2023 - Fidelity World A-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,35% | | 0,05% | | 0,03% | 1,93% |
| 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% |
| FY2024 - Fidelity Italy A-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,350% | | 0,050% | | 0,03% | 1,93% |
| 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% |
| FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,370% | | 0,050% | | 0,04% | 1,96% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,37% | | 0,05% | | 0,02% | 1,94% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,370% | | 0,050% | | 0,02% | 1,94% |
| FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,460% | | 0,050% | | 0,05% | 2,06% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,41% | | 0,05% | | 0,02% | 1,98% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,410% | | 0,050% | | 0,02% | 1,98% |
| FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,35% | | 0,05% | | 0,04% | 1,94% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,34% | | 0,05% | | 0,02% | 1,91% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,340% | | 0,050% | | 0,02% | 1,91% |
| FY2069 - Fidelity Global Dividend A-Acc-USD | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,330% | | 0,050% | | 0,02% | 1,90% |
| 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% |
| FY4001 - Fidelity Euro Bond A-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,75% | | 0,75% | | | | | | | 1,05% |
| 2014 | 0,75% | | 0,75% | | 0,330% | | 0,050% | | | 1,13% |
| 2015 | 0,75% | | 0,75% | | 0,330% | | 0,050% | | | 1,13% |
| FY4012 - Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,50% | | 0,50% | | | | | | | 0,72% |
| 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% | | | 0,76% |
| 2014 | 0,40% | | 0,40% | | 0,350% | | 0,010% | | | 0,76% |
| 2015 | 0,40% | | 0,40% | | 0,350% | | 0,010% | | | 0,76% |
| GG1001 - Man GLG European Alpha Alt IN EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,25% | | 1,25% | | | | | | | - |
| 2014 | 1,25% | | 1,25% | | 0,020% | 0,020% | 0,050% | | 0,36% | 1,70% |
| 2015 | 1,25% | | 1,25% | | 0,020% | 0,020% | 0,050% | | 0,36% | 1,70% |
| HC1001 - Hadron Alpha Select EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 2,00% | | 2,00% | | | | | | 0,20% | 2,20% |
| 2014 | 2,00% | | 2,00% | | 0,090% | 0,010% | 0,010% | | 0,06% | 2,17% |
| 2015 | 2,00% | | 2,00% | | 0,090% | 0,010% | 0,010% | | 0,06% | 2,17% |
| HE1001 - Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | 0,40% | 1,90% | | 0,060% | 0,040% | 0,030% | 0,020% | 0,05% | 2,10% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,160% | | | | 0,10% | 1,76% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,160% | | | | 0,10% | 1,76% |
| HE1003 - Henderson Credit Alpha EUR Y Hdg Gross | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,00% | | 1,00% | | | | | | 0,06% | 1,06% |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,06% | | | | 0,01% | 1,07% |
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,060% | | | | 0,01% | 1,07% |
| HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,20% | | 1,20% | | 0,06% | 0,04% | 0,03% | 0,02% | 0,50% | 1,85% |
| 2014 | 1,20% | | 1,20% | | 0,080% | | | | 0,56% | 1,84% |
| 2015 | 1,20% | | 1,20% | | 0,080% | | | | 0,56% | 1,84% |
| HE2013 - Henderson Horizon Japanese SmIrcos A2JPY | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,20% | 0,20% | 1,40% | | 0,06% | 0,04% | 0,03% | 0,02% | 0,50% | 2,05% |
| 2014 | 1,20% | | 1,20% | | 0,02% | | | | 0,61% | 1,83% |
| 2015 | 1,20% | | 1,20% | | 0,02% | | | | 0,61% | 1,83% |
| IL4022 - NN (L) Liquid Euribor 3M A Cap | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,08% | | 0,08% | | 0,05% | | | | 0,01% | 0,14% |
| 2014 | 0,08% | | 0,08% | | 0,050% | | | | 0,01% | 0,14% |
| 2015 | 0,08% | | 0,08% | | 0,050% | | | | 0,01% | 0,14% |
| IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,30% | | 1,30% | | 0,01% | | | | 0,26% | 1,58% |
| 2014 | 1,30% | | 1,30% | | 0,210% | | | | 0,07% | 1,58% |
| 2015 | 1,30% | | 1,30% | | 0,210% | | | | 0,07% | 1,58% |
| IV2024 - Invesco Asian Equity Fund A Inc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,04% | | 0,01% | | 0,41% | 1,97% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,040% | | 0,010% | | 0,41% | 1,96% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,040% | | 0,010% | | 0,41% | 1,96% |
| IV2025 - Invesco Global Equity Income A \$ Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,40% | | 1,40% | | 0,01% | | 0,01% | | 0,30% | 1,72% |
| 2014 | 1,40% | | 1,40% | | 0,010% | | | | 0,31% | 1,72% |
| 2015 | 1,40% | | 1,40% | | 0,010% | | | | 0,31% | 1,72% |
| IV2027 - Invesco Global Equity Income A EUR AD | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,40% | | 1,40% | | | | | | | - |
| 2014 | 1,40% | | 1,40% | | 0,01% | | | | | 1,41% |
| 2015 | 1,40% | | 1,40% | | 0,010% | | | | | 1,41% |
| IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,25% | | 1,25% | | 0,01% | | | | 0,37% | 1,64% |
| 2014 | 1,25% | | 1,25% | | 0,010% | | | | 0,37% | 1,63% |
| 2015 | 1,25% | | 1,25% | | 0,01% | | | | 0,37% | 1,63% |
| IV3002 - Invesco Asia Balanced A Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,25% | | 1,25% | | 0,04% | | | | 0,36% | 1,66% |
| 2014 | 1,25% | | 1,25% | | 0,040% | | | | 0,37% | 1,66% |
| 2015 | 1,25% | | 1,25% | | 0,040% | | | | 0,37% | 1,66% |

| 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 |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| IV3003 - Invesco Pan European Hi Inc A Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,25% | | 1,25% | | 0,01% | | | | 0,36% | 1,63% |
| 2014 | 1,25% | | 1,25% | | 0,01% | | | | 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% | | 0,04% | | | | | 1,29% |
| 2015 | 1,25% | | 1,25% | | 0,04% | | | | | 1,29% |
| IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,00% | | 1,00% | | 0,01% | | | | 0,26% | 1,28% |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,21% | | | | 0,02% | 1,23% |
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,21% | | | | 0,02% | 1,23% |
| IV4006 - Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,00% | | 1,00% | | 0,02% | 0,01% | | | 0,28% | 1,31% |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,01% | | | | 0,27% | 1,28% |
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,01% | | | | 0,27% | 1,28% |
| MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,75% | | 1,75% | | 0,15% | | | | 0,04% | 1,94% |
| 2014 | 1,75% | | 1,75% | | 0,15% | 0,01% | | | | 1,91% |
| 2015 | 1,75% | | 1,75% | | 0,15% | 0,01% | | | | 1,91% |
| MG2004 - M&G North American Value EUR A | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,150% | | | | 0,03% | 1,68% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,150% | 0,020% | | | | 1,67% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,150% | 0,020% | | | | 1,67% |
| MG2005 - M&G Global Dividend EUR A | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,75% | | 1,75% | | 0,15% | | | | 0,01% | 1,91% |
| 2014 | 1,75% | | 1,75% | | 0,15% | 0,02% | | | | 1,92% |
| 2015 | 1,75% | | 1,75% | | 0,15% | 0,02% | | | | 1,92% |
| MG2007 - M&G Asian A EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,15% | | | | 0,08% | 1,73% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,15% | 0,08% | | | | 1,73% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,15% | 0,08% | | | | 1,73% |
| MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,25% | | 1,25% | | 0,15% | | | | 0,03% | 1,43% |
| 2014 | 1,25% | | 1,25% | | 0,15% | 0,01% | | | 0,02% | 1,43% |
| 2015 | 1,25% | | 1,25% | | 0,15% | 0,01% | | | 0,02% | 1,43% |
| MG3003 - M&G Income Allocation Euro A Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,04% | | | | 0,15% | 1,69% |
| 2014 | 1,49% | | 1,49% | | 0,15% | 0,03% | | | | 1,67% |
| 2015 | 1,49% | | 1,49% | | 0,15% | 0,03% | | | | 1,67% |
| MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,00% | | 1,00% | | 0,15% | | | | 0,01% | 1,16% |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,15% | 0,02% | | | | 1,17% |
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,15% | 0,02% | | | | 1,17% |
| MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,25% | | 1,25% | | 0,15% | | | | | 1,40% |
| 2014 | 1,25% | | 1,25% | | 0,15% | | | | | 1,40% |
| 2015 | 1,25% | | 1,25% | | 0,15% | | | | | 1,40% |
| MG4004 - M&G Global Macro Bond Euro A-H Gross Acc | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,25% | | 1,25% | | 0,01% | | | | 0,18% | 1,43% |
| 2014 | 1,25% | | 1,25% | | 0,15% | | | | 0,02% | 1,42% |
| 2015 | 1,25% | | 1,25% | | 0,15% | | | | 0,02% | 1,42% |
| ML2038 - BGF European Equity Income A2 | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,49% | | 1,49% | | 0,01% | | | | 0,32% | 1,82% |
| 2014 | 1,51% | | 1,51% | | 0,01% | | | | 0,31% | 1,83% |
| 2015 | 1,51% | | 1,51% | | 0,01% | | | | 0,31% | 1,83% |
| MR2003 - Mirae Asset Asia Great Consumer Eq A EUR | | | | | | | | | | |

| Codice | Comm. Gestione | Comm. Performance | Tot. Commissioni | TER degli OICR sottostanti | Compenso e spese Banca Depositaria | Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | Spese legali e giudiziarie | Spese di pubbl. | Altri oneri | TOTALE TER |
|--|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| 2013 | | | 0,00% | | 0,02% | | 0,00% | 0,00% | 0,20% | 1,69% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,04% | | 0,03% | | 0,13% | 1,70% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,04% | | 0,03% | | 0,13% | 1,70% |
| PC4001 - Pictet-EUR Bonds R | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,00% | | 1,00% | | 0,03% | | | | 0,21% | 1,24% |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,03% | 0,12% | | | 0,09% | 1,24% |
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,03% | 0,12% | | | 0,09% | 1,24% |
| PC4002 - Pictet-EUR Corporate Bonds R | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,15% | | 1,15% | | 0,03% | | | | 0,26% | 1,44% |
| 2014 | 1,15% | | 1,15% | | 0,03% | 0,17% | | | 0,09% | 1,44% |
| 2015 | 1,15% | | 1,15% | | 0,03% | 0,17% | | | 0,09% | 1,44% |
| PC4004 - Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,75% | | 1,75% | | 0,03% | | | | 0,36% | 2,14% |
| 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% |
| PC4012 - Pictet-Global Emerging Debt R USD | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,60% | | 1,60% | | 0,03% | | | | 0,32% | 1,95% |
| 2014 | 1,60% | | 1,60% | | 0,03% | 0,22% | | | 0,09% | 1,94% |
| 2015 | 1,60% | | 1,60% | | 0,03% | 0,22% | | | 0,09% | 1,94% |
| PC4014 - Pictet-Global Emerging Debt HR EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,60% | | 1,60% | | 0,03% | | | | 0,36% | 1,99% |
| 2014 | 1,60% | | 1,60% | | 0,03% | 0,27% | | | 0,09% | 1,99% |
| 2015 | 1,60% | | 1,60% | | 0,03% | 0,27% | | | 0,09% | 1,99% |
| PC4015 - Pictet-Global Emerging Debt I EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | | | 0,00% | | 0,03% | | | | 0,32% | 0,90% |
| 2014 | 0,55% | | 0,55% | | 0,03% | 0,22% | | | 0,09% | 0,89% |
| 2015 | 0,55% | | 0,55% | | 0,03% | 0,22% | | | 0,09% | 0,89% |
| RO2009 - AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,80% | | 0,80% | | 0,05% | 0,25% | | | | 1,10% |
| 2014 | 0,80% | | 0,80% | | 0,05% | 0,25% | | | | 1,10% |
| 2015 | 0,80% | | 0,80% | | 0,05% | 0,25% | | | | 1,10% |
| TR2002 - T. Rowe Price European Equity I EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,65% | | 0,65% | | 0,02% | 0,00% | 0,02% | 0,00% | 0,04% | 0,73% |
| 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% |
| WF2002 - AXA WF Frm Italy A-C EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,03% | 0,08% | | | 0,06% | 1,66% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,03% | 0,08% | | | 0,06% | 1,66% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,03% | 0,08% | | | 0,06% | 1,66% |
| WF2007 - AXA WF Frm Eurozone A-C EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 1,50% | | 1,50% | | 0,16% | 0,08% | | | | 1,74% |
| 2014 | 1,50% | | 1,50% | | 0,16% | 0,08% | | | | 1,74% |
| 2015 | 1,50% | | 1,50% | | 0,16% | 0,08% | | | | 1,74% |
| WF4002 - AXA WF Euro Credit Plus A-C EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,90% | | 0,90% | | 0,03% | 0,08% | | | 0,04% | 1,04% |
| 2014 | 0,90% | | 0,90% | | 0,03% | 0,08% | | | 0,04% | 1,04% |
| 2015 | 0,90% | | 0,90% | | 0,03% | 0,08% | | | 0,04% | 1,04% |
| WF4005 - AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,65% | | 0,65% | | 0,03% | 0,08% | | | 0,04% | 0,79% |
| 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% |
| WF4006 - AXA WF Gbl Inflation Bd A-C EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | 0,60% | | 0,60% | | 0,02% | 0,08% | | | 0,04% | 0,73% |
| 2014 | 0,60% | | 0,60% | | 0,02% | 0,08% | | | 0,04% | 0,73% |
| 2015 | 0,60% | | 0,60% | | 0,02% | 0,08% | | | 0,04% | 0,73% |
| WF4007 - AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR | | | | | | | | | | |
| 2013 | | | 0,00% | | | | | | | 1,59% |
| 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% | 1,17% |
| 2014 | 1,00% | | 1,00% | | 0,50% | 0,08% | | | | 1,58% |

| Codice | Comm. Gestione | Comm. Performance | Tot. Commissioni | TER degli OICR sottostanti | Compenso e spese Banca Depositaria | Spese revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | Spese legali e giudiziarie | Spese di pubbl. | Altri oneri | TOTALE TER |
|-------------|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-----------------|-------------|------------|
| 2015 | 1,00% | | 1,00% | | 0,50% | 0,08% | | | | 1,58% |