

**Comunicazione alla Clientela**

12/05/2017

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarLa che dal 1° aprile 2017, nell'ambito della continua attività di analisi e di monitoraggio realizzata dalla Compagnia sui fondi esterni previsti dal contratto da Lei sottoscritto, la gamma degli OICR disponibili è stata ampliata con l'inserimento nella piattaforma assicurativa dei seguenti Fondi:

Codice	ISIN	Nome	Società di gestione	Commissione di gestione	Utilità attesa
BL3002	LU0048293368	BL-Global 75 B	BL Sicav	1,25%	0,25
BL3003	LU0048292394	BL-Global 30 B	BL Sicav	1,25%	0,33
BL3004	LU0048292808	BL-Global 50 B	BL Sicav	1,25%	0,31
BM1001	LU1391431241	BMO Global Eq Mkt Netrl (SICAV) A EH Acc	F&C PORTFOLIOS FUND	1,80%	0,50
BM2002	IE00B5N9RL80	FC Real Estate Securities Fund A Acc EUR	Traditional Funds Plc	1,50%	0,41
BM2003	LU0153359632	BMO Responsible Global Em Mkts Eq A USD	F&C PORTFOLIOS FUND	1,50%	0,41
DE4010	LU0170291933	Candriam Bds Global High Yield C Acc	Candriam Bonds	1,00%	0,30
FF4023	LU0890597635	JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H	Jpmorgan funds	1,00%	0,28
FO2009	LU0087047089	BNPP L1 Sustain Active Alloc C C	BNP PARIBAS L1	1,50%	0,41
FY2019	LU0099574567	Fidelity Global Technology A-EUR	Fidelity funds	1,50%	0,38
GM5001	FR0010693051	Groupama Entreprises M	Groupama Asset Management	0,12%	0,00
JU1001	LU0459992037	Jupiter Europa L EUR Acc	Jupiter Global fund	1,75%	0,48
JU1002	LU1388736099	Jupiter Global Abs Ret L EUR Acc	Jupiter Global fund	1,25%	0,34
JU4001	LU0853555380	Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc	Jupiter Global fund	1,25%	0,38
LF5001	FR0000991390	La Française Trésorerie R	LFP	0,20%	0,05
LO4009	LU0476249320	LO Funds - Emerg LC Bd Fdmtl EUR N A	Lombard Odier Funds	0,01%	0,00
ME2012	IE00B29M2H10	BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR	BNY Mellon global funds	2,00%	0,60
MG4006	GB00B78PH718	M&G Global Macro Bond Euro A Acc	M&G Global Macro Bond	0,01%	0,33
MH2001	LU0566417696	March Intl Vini Catena A-EUR	March International	2,00%	0,50
ML1010	LU0725892383	BSF Americas Div Eq Abs Ret Hg D2RF EUR	BlackRock Strategic Funds	0,01%	0,00
ML3003	LU0784383399	BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H	BlackRock Global Funds	1,50%	0,45
MS4019	LU0694238766	MS INVF Global Fixed Income Opps A	Morgan stanley investment funds	0,01%	0,29
OY1001	LU0536156861	OYSTER Mlt-Asst Abs Ret EUR C EUR PR	Oyster funds	0,90%	0,29
OY2013	LU1045038533	OYSTER European Selection C EUR	Oyster funds	0,02%	0,50
OY3001	LU0095343421	OYSTER Mlt-Asst Diversified C EUR PF	Oyster funds	1,50%	0,45

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

PR2063	LU1165137149	Parvest SMaRT Food C C	Parvest	0,02%	0,48
PR2064	LU1165135440	Parvest Aqua C C	Parvest	1,75%	0,48
PR3004	LU0089291651	Parvest Diversified Dynamic C C	Parvest	0,01%	0,30
PT2002	BE0947764743	DPAM INVEST B Equities Agrivalue B	DPAM INVEST B	1,50%	0,38
PT4002	LU0907927338	DPAM L Bonds Emerging Markets Sust B	Petercam Fund L	0,01%	0,25
RE4001	LU0084302339	Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR	Robeco QI Global	0,70%	0,18
RO2011	LU0203975437	Robeco BP Global Premium Eqs D EUR	Robeco Capital Growth Funds	0,01%	0,31
RO4001	LU1362999564	Robeco Global Credits DH EUR	Robeco Capital Growth Funds	0,80%	0,20
SS2005	LU1111597263	SSgA Global Managed Vol Eqty Fd I EUR	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	0,00%	0,00
TW4002	LU0905645528	TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE	TCW Funds	0,80%	0,20
TW4003	LU0726519019	TCW Fds Emerging Mkts Income AEHE	TCW Funds	0,02%	0,38

Vi informiamo inoltre, sulla base e secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto, che l'Impresa provvederà in data 19 maggio 2017 alla sospensione dalla piattaforma di offerta dei seguenti OICR.

In caso di richieste di sottoscrizione sui fondi, ricevute durante il periodo di sospensione, l'impresa provvederà ad effettuare le operazioni direttamente sui fondi "sostituti" qui di seguito elencati.

L'attività di disinvestimento ed eliminazione dei fondi verrà realizzata non prima di 30 giorni dalla data della presente comunicazione.

Codice fondo in eliminazione	denominazione	valuta	Codice fondo di destinazione	denominazione	valuta
MG4002	M&G Global Macro Bond A USD	USD	MG4006	M&G Global Macro Bond Euro A Acc	EUR
SS2001	SSgA Gbl Managed Volatility Eqty P	USD	SS2005	SSgA Global Managed Vol Eqty Fd I EUR	EUR

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 fino al mese di marzo 2017;
- *il documento riepilogativo dell'Attività di gestione periodica* intrapresa da Old Mutual Wealth Italy secondo quanto previsto alle Condizioni Contrattuali. La Compagnia ha previsto tale attività in data 7 aprile 2017, disinvestendo il capitale maturato nel singolo fondo esterno valutato non più idoneo e investendo contestualmente in un altro fondo esterno ritenuto migliore, appartenente alla medesima Categoria e con profilo di rischio al massimo adiacente;
- *tabella riepilogativa aggiornata degli strumenti finanziari* disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy da Lei sottoscritto, completo di informazioni anagrafiche aggiornate di principale interesse. Sottolineiamo in particolare la presenza nella tabella riepilogativa *dei dati aggiornati relativi al profilo di rischio, alle commissioni di gestione, alle utilità attese, alle categorie di appartenenza dei fondi e alle tempistiche di attribuzione dei prezzi dei fondi esterni*, 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 31/12/2016. I dati di rendimento di ciascuna attività finanziaria fanno riferimento unicamente alla performance della stessa, senza includere i costi relativi all'Attività di gestione e salvaguardia del contratto prevista dalla Compagnia. Per l'indicazione di tali costi, la invitiamo a fare sempre riferimento alle Condizioni di Contratto da Lei sottoscritte.

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

Le ricordiamo, infine, che il nostro Servizio Clienti (numero verde 800 127483) e la Società presso cui hai 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 6554576

e-mail: [reclami@omwealth.it](mailto:reclami@omwealth.it)

L'Ufficio Reclami di Old Mutual Wealth è competente sia per i reclami inerenti tematiche strettamente connesse all'attività svolta dalla Compagnia, sia per quelli aventi ad oggetto il comportamento degli agenti, o dei loro dipendenti o collaboratori, di cui la Compagnia si avvale per lo svolgimento dell'attività di intermediazione assicurativa.

Restano esclusi, pertanto, i reclami relativi all'attività degli intermediari iscritti nelle sezioni B e D del Registro Unico degli Intermediari (Broker e Banche/Sim), che sono gestiti direttamente da questi ultimi.

L'ufficio Reclami fornirà un riscontro entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo. Tale termine potrà essere sospeso per un massimo di 15 giorni per i reclami aventi ad oggetto il comportamento dell'agente, o dei suoi dipendenti o collaboratori; ciò al fine di consentire, nella fase istruttoria, l'espletamento del c.d. contraddittorio con l'agente, necessario per il reperimento delle informazioni utili a fornire un'adeguata risposta. Nel riscontro al reclamo, l'Ufficio Reclami darà anche conto della posizione assunta dall'agente o della sua mancata risposta.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo indicato, potrà rivolgersi, per iscritto, all'IVASS, Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, quale organo istituzionale competente ad esaminare tali tipi di reclami, o ai sistemi alternativi di risoluzione delle controversie previsti a livello normativo o convenzionale (ad esempio la Mediazione a fini conciliativi), attraverso le seguenti modalità.

Per rivolgersi ad IVASS, l'esponente potrà indirizzare la 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 [tutela.consumatore@pec.ivass.it](mailto:tutela.consumatore@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.

I reclami rivolti all'IVASS devono essere inviati per iscritto, attraverso apposito modello (scaricabile anche dal 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.

Sistemi alternativi di risoluzione.

Per avviare il procedimento di Mediazione, che si pone come condizione di procedibilità per l'avvio del processo, l'esponente potrà procedere, con l'assistenza di un avvocato, con apposita istanza-domanda, presso gli Organismi, pubblici e privati, iscritti in un apposito registro tenuto dal Ministero della Giustizia.

Per avviare il procedimento dinanzi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF), il quale decide la controversia anticipando - seppur sulla base di un contraddittorio attenuato e di una istruttoria in cui non intervengono prove costituenti - quella che potrebbe essere la decisione del giudice, l'esponente potrà proporre ricorso, personalmente o per il tramite di un'associazione rappresentativa degli interessi dei consumatori ovvero di un procuratore, secondo le modalità definite sul sito [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it). Possono essere devolute all'Arbitro le controversie relative alla violazione, da parte della Compagnia nei Suoi confronti, degli obblighi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza; liti transfrontaliere e controversie oggetto del Regolamento UE n. 524/2013, purché la richiesta non riguardi somme di denaro superiori a 500.000,00 Euro e i danni siano conseguenza immediata e diretta dell'inadempimento o della violazione della Compagnia dei suddetti obblighi.

Il ricorso può essere proposto quando, sui medesimi fatti oggetto dello stesso:

- a) non sono pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie, avviate anche su iniziativa della Compagnia e alle quali Lei abbia aderito;
- b) è stato preventivamente presentato reclamo alla Compagnia al quale è stata fornita espressa risposta, ovvero sono decorsi più di sessanta giorni dalla sua presentazione, senza che la Compagnia Le abbia comunicato le proprie determinazioni.

Il diritto di ricorrere all'Arbitro medesimo non può formare oggetto di rinuncia da parte Sua ed è sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nei contratti.

Per ulteriori questioni, l'esponente potrà rivolgersi alle altre Autorità amministrative competenti.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

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

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

L'Amministratore Delegato

Erik Stattin



**Denominazione Società: AMUNDI FUNDS****Denominazione: Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C****Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.**Data di inizio operatività:** 28/02/2014**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** AG1006**Codice ISIN:** LU0996171798**Finalità:** superare il rendimento dell'indicatore di riferimento EONIA (Euro Overnight Index Average calcolato giornalmente), che rappresenta il tasso di interesse di Eurolandia (ossia i paesi che hanno interamente adottato l'euro come moneta nazionale), dopo aver tenuto conto delle spese.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il Comparto investirà in strumenti di debito di qualsiasi emittente con rendimenti inferiori, ma relativamente sicuri ("Investment Grade"), in strumenti di debito con rendimenti elevati, ma con un rischio di inadempienza relativamente alto ("high yield") e in titoli senza rating fino al 10% delle attività nette, in unità/azioni di UCITS e/o altri UCI fino al 10% delle attività nette, in strumenti finanziari il cui valore e rendimento siano derivati e collateralizzati (o "garantiti") da un pool specifico di asset soggiacenti ("titoli garantiti da ipoteca e da attività") fino al 20% delle attività nette e depositi. Tali investimenti potranno essere denominati in qualsiasi valuta. L'indice EONIA rappresenta l'indicatore di riferimento del Comparto. Il Comparto non mira tuttavia a replicare l'indicatore di riferimento e può pertanto discostarsene in misura significativa.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Tutte le aree geografiche.**Categorie di emittenti:** Investment Grade**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio di controparte.**Tecnica di gestione:** Processo Global Macro, nel quale l'approccio top-down conta per circa 2/3 del budget di rischio mentre le scommesse tattiche bottom-up contano per circa 1/3 del budget di rischio (budget di rischio: volatilità ex-ante target tra 5% e 6%).**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 %):** 0,40**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo,**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: AMUNDI FUNDS

### Denominazione: Amundi Fds Eq Emg Focus SE-C

**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 29/10/2010

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** AG2040

**Codice ISIN:** LU0552028770

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire la crescita del capitale nel lungo periodo

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe almeno due terzi del patrimonio in azioni e strumenti finanziari basati su azioni o che replicano azioni ("strumenti correlati ad azioni") di società di paesi in via di sviluppo. Le società in portafoglio sono selezionate con un processo che identifica le società favorite dalla crescente domanda dei paesi emergenti in termini di consumi domestici, investimenti locali e sviluppo di infrastrutture.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente paesi emergenti

**Categorie di emittenti:** Titoli di società di paesi in via di sviluppo.

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

**Tecnica di gestione:** stock picking

**Parametro di riferimento:** MSCI EM NR

**Classi di quote:** s

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,69

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** AMUNDI FUNDS

**Denominazione:** Amundi Fds Bd Global Inflation SE-C

#### **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 13/1/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Gestore:** Amundi Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 25/08/2009

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Old Mutual:** AG4025

**Codice ISIN:** LU0442406459

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto consiste nel superare il rendimento dell'indicatore di riferimento Barclays World Government Inflation Linked Bond All Markets Euro Hedged

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** investe principalmente in obbligazioni internazionali indicizzate all'inflazione (i) con un profilo ottimale di rischio/rendimento a 3 anni, (ii) con una rendita più bassa ma relativamente sicure (obbligazioni "Investment Grade") ed (iii) emesse nella valuta di un paese facente parte dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) o dell'Unione Europea. Gli investimenti non denominati in euro tendono ad essere sistematicamente oggetto di copertura.

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

**Categorie di emittenti:** obbligazioni "Investment Grade"

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

**Tecnica di gestione:** top down

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR

**Classi di quote:** s

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,95

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

**Altri oneri:** Commissioni di Amministrazione: La Commissione di Amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni Comparto ed ogni Classe di Azioni. La Commissione di Amministrazione si compone dei seguenti elementi: - la remunerazione dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registro; -la remunerazione della Banca Depositaria; -i compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi derivanti dal rispetto dei requisiti di legge e previsti dalla normativa di vigilanza); -i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuale e semestrale, del Prospetto del Fondo e dei Prospetti Semplificati di ciascun Comparto nonché di ogni relativo allegato nonché di qualsiasi informativa sottoposta all'attenzione degli investitori; -i costi relativi all'informativa agli Azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle Azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per gli Investitori e i Distributori; -gli oneri e le spese sostenuti per la registrazione del Fondo e il mantenimento di tale registrazione presso agenzie governative o borse, per il rispetto dei requisiti previsti dalla normativa emanata dalle autorità

#### **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 13/1/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



di vigilanza nonché per il rimborso degli oneri e spese sostenuti dai rappresentanti locali; -i compensi dei rappresentanti/corrispondenti locali, i cui servizi sono necessari ai sensi della normativa applicabile; -i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli Azionisti; L'importo massimo della Commissione di Amministrazione, espresso in percentuale del Valore Netto d'Inventario, varia da fondo a fondo da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,30%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo per maggiori informazioni sui singoli fondi). Con tale Commissione, Amundi Luxembourg corrisponderà i compensi della Banca Depositaria, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente di Trasferimento e di Registrazione nonché le spese amministrative del Fondo.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Allianz Global Investors Fund

**Denominazione:** Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR

**Gestore:** Allianz Global Investors Europe GmbH

**Data di inizio operatività:** 03/09/2014

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati

**Codice Old Mutual:** AZ3001

**Codice ISIN:** LU1093406186

**Finalità:** crescita del capitale nel lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+1

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo investe, direttamente o tramite derivati, in azioni e titoli equivalenti e in obbligazioni aventi un rating almeno pari a BBB-. I titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS) e i titoli garantiti da attività (ABS) non possono superare il 20% del valore delle attività del Comparto. Il fondo è inoltre autorizzato ad investire fino al 4% delle attività del Comparto in azioni e titoli equivalenti e in obbligazioni i cui emittenti abbiano sede legale nei Mercati emergenti.

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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:** Il fondo investe direttamente o indirettamente una parte significativa del fondo in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Qualora l'emittente sia insolvente o affronti problemi economici, l'interesse e/o il capitale di tali attività potrebbe non essere completamente pagato e/o il prezzo delle attività potrebbe diminuire.

**Tecnica di gestione:** La gestione del fondo ha una ponderazione degli investimenti orientati al mercato obbligazionario, liquidità, con un approccio attivo con la volatilità come fattore di input chiave. In periodi di elevata volatilità, la parte orientata al mercato azionario sarà ridotto. In tempi di bassa volatilità, sarà aumentata la parte orientata al mercato azionario.

**Parametro di riferimento:** 50% MSCI World Total Return (Net) + 50% Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index

**Classi di quote:** AT

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,39

### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** In aggiunta, la Società versa una commissione fissa (commissione di amministrazione) mensilmente alla Società di gestione prelevandola dagli attivi del rispettivo Comparto. L'importo di detta commissione di amministrazione riferita alle diverse Classi di azioni del relativo Comparto è riportato all'Allegato 4 del Prospetto Informativo della Società di Gestione ed è calcolato sulla base del Valore Netto d'Inventario della rispettiva Classe di azioni determinato giornalmente.

A fronte del pagamento della commissione di amministrazione la Società di gestione libera la Società dalle seguenti spese e commissioni:

- commissione di amministrazione e deposito del Depositario;
- commissione al Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti;
- costo di redazione (inclusa la traduzione) e diffusione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e relazioni agli Azionisti;
- costo di pubblicazione del Prospetto informativo, Prospetto informativo semplificato, Statuto, nonché delle relazioni annuali, semestrali e, se presenti, aventi altra periodicità, di avvisi e altre relazioni agli Azionisti, di informazioni fiscali, dei Prezzi di sottoscrizione e rimborso, degli annunci ufficiali agli Azionisti;
- costo della revisione contabile della Società e dei Comparti condotta da un revisore;
- costo di registrazione delle Azioni per il collocamento al pubblico e/o mantenimento di detta registrazione;
- costo di redazione dei certificati azionari e di eventuali cedole e rinnovi delle stesse;
- commissioni gli agenti di pagamento e per le informazioni;
- costi di valutazione dei Comparti effettuata da agenzie di rating riconosciute a livello nazionale e internazionale;
- spese sostenute in relazione alla costituzione di un Comparto;
- costi relativi all'utilizzo di nomi di indici e, in particolare, oneri di licenza;
- costi e commissioni sostenuti dalla Società e da terzi designati dalla stessa relativamente all'acquisizione, all'utilizzo e alla manutenzione di sistemi informatici interni o di terzi utilizzati dai Gestori e dai Consulenti per gli investimenti;
- costi relativi all'ottenimento e alla conservazione di uno status che autorizzi l'investimento diretto in attività di un paese ovvero ad agire direttamente come socio contraente nei mercati di un paese;
- costi e spese della Società, del Depositario e di terzi autorizzati dalla Società e dal Depositario in relazione al controllo dei limiti e delle restrizioni all'investimento;
- costi per il calcolo del livello di rischio e di performance e della commissione di performance per la Società di gestione da parte di terzi nominati a tale scopo;

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

- costi relativi all'ottenimento di informazioni sulle assemblee generali degli Azionisti di società o di altre assemblee dei proprietari di attività e costi relativi alla partecipazione, diretta o tramite terzi autorizzati, a dette assemblee;
- costi postali, telefonici, per fax e telex.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario per Azione di una Classe di azioni sarà

calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono, pubblicati su "Il Sole 24 ORE". Gli stessi possono essere reperiti in Internet ([www.allianzglobalinvestors.lu](http://www.allianzglobalinvestors.lu)).

---

## Denominazione Società: F&C PORTFOLIOS FUND

### Denominazione: FC Responsible Global Equity A EUR

**Gestore:** FundRock Management Company S.A.

**Data di inizio operatività:** 26/10/2006

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** BM2001

**Codice ISIN:** LU0234759529

**Finalità:** L'obiettivo è realizzare nel lungo termine un incremento del valore dell'investimento.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il comparto investe in azioni ordinarie di capitale societario e titoli correlati ad azioni quali warrant (il diritto di acquistare un titolo, solitamente un'azione, a un prezzo determinato entro tempi prestabiliti) di società di qualunque mercato. Il Comparto è sottoposto a una valutazione di tipo etico e investirà soltanto in società con prodotti e attività che non siano considerati nocivi per il pianeta, le persone o la natura e che si ritenga contribuiscano positivamente alla società.

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

**Categorie di emittenti:** dato non disponibile

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di mercato-Rischio di cambio-Rischio di controparte-Rischio esclusione per motivi etici: l'esclusione di settori o società per motivi etici potrebbe comportare una maggiore sensibilità del Fondo alle oscillazioni dei prezzi rispetto a un fondo equivalente non soggetto a tali esclusioni.

**Tecnica di gestione:** bottom-up

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** A

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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:** Tali costi comprendono la commercializzazione dei comparti (in varie forme), direct mailing, pubblicità e documenti iniziali che possono essere direttamente collegati ad un determinato Comparto o un insieme di dati Comparti. Il pagamento massimo durante qualsiasi periodo contabile è 0,025 per cento del valore patrimoniale netto del Fondo o del rispettivo Portafoglio (s).

Inoltre, la F & C Management Limited potrà anche richiedere un pagamento per il Fondo per coprire i costi sostenuti per la distribuzione di il Fondo nelle varie giurisdizioni in cui è stato registrato. L'importo da riscuotere nel corso di un periodo contabile è 0,05 per cento del valore patrimoniale netto del Fondo o del rispettivo Portfolio (s). Per maggiori informazioni sulle spese consultare la sezione Commissioni e spese del Prospetto del Comparto e della Società di gestione.

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario delle Azioni di ogni Comparto verrà determinata in ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia: [www.bmogam.com](http://www.bmogam.com).

---

**Denominazione Società: AllianceBernstein****Denominazione: AB FCP I Emerging Markets Dbt A2 EUR H**

**Gestore:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

**Data di inizio operatività:** 30/06/2010

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Old Mutual:** BN4001

**Codice ISIN:** LU0511406562

**Finalità:** crescita del capitale nel lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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****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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe principalmente in titoli di debito denominati in dollari statunitensi ("USD") emessi da governi o da organizzazioni di sviluppo economico dei paesi con mercati emergenti. Il comparto può investire sia in titoli di debito con merito creditizio più elevato (Investment Grade) che in titoli di debito con merito creditizio più basso (inferiore ad Investment Grade) e pertanto più rischiosi.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Paesi Emergenti.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte: se un'ente in cui investe il Comparto diventasse insolvente, i pagamenti dovuti al Comparto potrebbero essere ritardati, ridotti o non essere effettuati.

Rischio di liquidità: potrebbe diventare difficile acquistare o vendere determinati titoli nel momento o al prezzo desiderato.

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

**Parametro di riferimento:** JPM EMBI Global TR

**Classi di quote:** A2h

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

---

## Denominazione Società: AllianceBernstein

### Denominazione: AB SICAV I Shrt Dur Hi Yld A2 Acc

**Gestore:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

**Data di inizio operatività:** 29/07/2011

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Old Mutual:** BN4002

**Codice ISIN:** LU0654559516

**Finalità:** crescita del capitale nel lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

**Valuta di denominazione:** Usd

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe principalmente in titoli di debito ad alto rendimento e con merito di credito più basso.

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

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte, Rischio di liquidità.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è dato dalla combinazione delle strategie bottom-up e top-down.

**Parametro di riferimento:** Barclays US Corporate High Yield TR USD

**Classi di quote:** A2

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto di ciascuna classe di azioni sarà calcolato ogni Giorno di valutazione. I prezzi delle azioni di ciascuna Classe di ogni Comparto sono disponibili presso il sito della Società.

---

## Denominazione Società: ESPERIA FUNDS SICAV

### Denominazione: Esperia Fds SICAV Duemme Strgc Ptf I Acc

**Gestore:** Duemme International Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 03/01/2012

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Old Mutual:** BS3001

**Codice ISIN:** LU0551316275

**Finalità:** L'obiettivo di investimento del Comparto è di conseguire un apprezzamento del capitale nel medio/lungo termine.

**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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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:** L'allocazione degli attivi del Comparto risponderà in maniera flessibile agli andamenti e alle opportunità del mercato, investendo in azioni e in altri titoli azionari, ma anche in strumenti del mercato monetario, obbligazioni

governative, obbligazioni societarie e convertibili. Il Comparto può altresì investire in altri valori mobiliari, derivati, compresi ma non solo, opzioni, warrant, futures, altri derivati azionari negoziati su un mercato regolamentato o fuori mercato (OTC), forward, depositi e quote di organismi di investimento collettivo e può stipulare operazioni swap.

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

**Categorie di emittenti:** dato non disponibile

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

**Tecnica di gestione:** Bottom Up, Value

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR

**Classi di quote:** I

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,09

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Una commissione di gestione è dovuta alla Società di gestione a titolo di risarcimento per la sua gestione Servizi. Tale commissione è dovuta trimestralmente e calcolata sulla media del patrimonio netto del Sub-

Fondo per il trimestre di riferimento. Una commissione di distribuzione è dovuta alla Società di Gestione a titolo di risarcimento per i suoi servizi di distribuzione. Tale quota è pari al 0,05% annuo, pagabile trimestralmente e calcolata sul valore patrimoniale medio trimestrale netto del Comparto. Il Distributore è autorizzato a trattenere una commissione di vendita calcolata in percentuale sull'ammontare della sottoscrizione. Gli oneri relativi alla costituzione della Società e la creazione di un nuovo Comparto saranno a carico di tutti i Comparti esistenti su base proporzionale ai rispettivi attivi netti. Quindi, il nuovo Comparto creato

deve sopportare su una base pro rata dei costi e delle spese sostenuti in relazione alla creazione della Società e l'emissione iniziale di Azioni, che non sono già stati ammortizzati al momento della la creazione dei nuovi Comparti. Per maggiori dettagli consultare il Prospetto Informativo della Società di Gestione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto ("NAV") del comparto è calcolato ogni giorno lavorativo. Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul quotidiano: Il Sole 24 ore esul sito web della compagnia [www.duemmesicav.com](http://www.duemmesicav.com).

---

**Denominazione Società: Capital International Fund**

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Denominazione: Capital Group Inv Co of Amer(LUX) B****Gestore:** Capital International Management Company Sàrl**Data di inizio operatività:** 17/06/2016**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 rischiosità rispetto al benchmark:** Contenuto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe 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 %):** 0,38**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La società è tenuta al pagamento delle spese e commissioni relative ai fornitori dei seguenti servizi conformemente alla normativa Lussemburghese: Banca Depositaria, Agente Domiciliatario, Agente per i trasferimenti. La Società sostiene anche gli altri suoi costi operativi e di amministrazione, compresi i costi di acquisto e vendita di titoli del portafoglio; i costi delle pubblicazioni legali, dei prospetti, delle relazioni finanziarie e di altri documenti messi a disposizione degli Azionisti, oneri statali, legali, di revisione; spese di registrazione, pubblicazione, traduzione, consulenza locale, il coordinamento, le altre spese relative alla registrazione delle Azioni in giurisdizioni estere, le spese di comunicazione e la remunerazione degli amministratori.**Destinazione dei proventi:** Accumulazione**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Patrimoniale Netto per Azione è determinato ogni giorno di Valorizzazione e sarà pubblicato sul sito web della compagnia e sui principali provider ([www.morningstar.it](http://www.morningstar.it); [www.analysis.it](http://www.analysis.it)).**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



## Denominazione Società: Capital International Portfolios 2

### Denominazione: Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B

**Gestore:** Capital International Management Company Sàrl

**Data di inizio operatività:** 24/03/2011

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-azionari

**Codice Old Mutual:** CI3002

**Codice ISIN:** LU0611244038

**Finalità:** Il fondo mira a offrire un reddito corrente e ad incrementare questo reddito nel tempo.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

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

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

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

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

**Tecnica di gestione:** Bottom-up

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** b

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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 (Bloomberg, Morningstar, Lipper, Financial Express).

-----  
**Denominazione Società: Edmond de Rothschild**

**Denominazione: EdRF Income Europe A-EUR**

**Gestore:** EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT(LUXEMBOURG)

**Data di inizio operatività:** 31/12/2013

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Old Mutual:** ED3001

**Codice ISIN:** LU0992632538

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto consiste nel generare un reddito costante e offrire la crescita del capitale sul medio/lungo termine.

**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 prevalentemente in obbligazioni e azioni, le quali offrono rendimenti interessanti e dividendi sostenibili. Il Comparto investirà almeno il 50% del proprio Valore Patrimoniale Netto in obbligazioni societarie denominate in euro. Gli investimenti in obbligazioni societarie consistono in strumenti di debito senior, strumenti di debito subordinato, obbligazioni convertibili ordinarie e CoCo bond emessi da società. Il Comparto può investire senza vincoli in titoli non investment grade e privi di rating. L'esposizione del Comparto ai mercati azionari europei sarà mantenuta tra lo 0% e il 50% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente zona Euro.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio di gestione.

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

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR

**Classi di quote:** a

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

#### 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.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Altri oneri:** Oneri di gestione, inclusi oneri fiscali (comprensivi di tutte le spese, esclusi i costi di negoziazione, le commissioni di performance e gli oneri connessi all'investimento in altri OICR o fondi d'investimento)  
Commissione di performance (se presenti vedi tab. 1)  
Commissioni di movimentazione percepite da soggetti delegati Banca depositaria: tra 0% e 50% La Società di gestione: tra 50% e 100%  
Oneri indiretti  
Oneri di gestione a carico degli OICR in cui è investito il Fondo  
OICR monetari e obbligazionari: dallo 0,05% all'1,20% (al netto delle imposte)  
OICR azionari: dallo 0,40% al 2,20% (al netto delle imposte)

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Periodicità di calcolo giornaliera, ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.). Sito Internet: [www.edrim.fr](http://www.edrim.fr).

---

**Denominazione Società:** Etica sgr S.p.A.

**Denominazione:** Etica Obbligazionario Misto R

**Gestore:** Etica sgr S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 18/02/2003

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Old Mutual:** EI3001

**Codice ISIN:** IT0003409197

**Finalità:** Il Fondo mira a realizzare un incremento graduale del valore del capitale investito nel rispetto di principi di responsabilità sociale e ambientale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario e obbligazionario. Investimenti in depositi bancari fino al 100% del totale delle attività del fondo.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Unione Europea.

**Categorie di emittenti:** Principalmente emittenti sovrani.

**Specifici fattori di rischio:** rischio credito.

**Tecnica di gestione:** Approccio di gestione combinato top-down e bottom-up.

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR

**Classi di quote:** r

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

#### 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:** Gli altri oneri a carico di ciascun Fondo sono: il compenso riconosciuto al Depositario per l'incarico svolto; gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di titoli e le relative imposte di trasferimento; i compensi spettanti alla Società di revisione, le spese di pubblicazione giornaliera sul quotidiano del valore unitario delle quote dei Fondi e quelle di pubblicazione degli avvisi in caso di modifiche di regolamento nonché liquidazione di ciascun fondo; le spese di stampa e di invio dei documenti periodici destinati al pubblico e quelle derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità, o comunque al collocamento di quote dei Fondi; le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi; il contributo di vigilanza dovuto alla Consob.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.eticasgr.it.

---

**Denominazione Società:** Etica sgr S.p.A.

**Denominazione:** Etica Bilanciato R

**Gestore:** Etica sgr S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 18/02/2003

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati

**Codice Old Mutual:** EI3002

**Codice ISIN:** IT0003409213

**Finalità:** Il Fondo mira a realizzare un incremento moderato del valore del capitale investito nel rispetto di principi di responsabilità sociale e ambientale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** per la parte obbligazionaria prevalentemente nei mercati regolamentati dell'area euro; per la parte azionaria prevalentemente nei mercati regolamentati di Europa, Nord America e Giappone.

**Categorie di emittenti:** per gli strumenti di natura obbligazionaria: prevalentemente emittenti sovrani. per gli strumenti di natura azionaria: emittenti a vario grado di capitalizzazione con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.

**Specifici fattori di rischio:** rischio credito.

**Tecnica di gestione:** Approccio di gestione combinato top-down e bottom-up.

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR

**Classi di quote:** r

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

#### 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:** Gli altri oneri a carico di ciascun Fondo sono: il compenso riconosciuto al Depositario per l'incarico svolto; gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di titoli e le relative imposte di trasferimento; i compensi spettanti alla Società di revisione, le spese di pubblicazione giornaliera sul quotidiano del valore unitario delle quote dei Fondi e quelle di pubblicazione degli avvisi in caso di modifiche di regolamento nonché liquidazione di ciascun fondo; le spese di stampa e di invio dei documenti periodici destinati al pubblico e quelle derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità, o comunque al collocamento di quote dei Fondi; le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi; il contributo di vigilanza dovuto alla Consob.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet [www.eticasgr.it](http://www.eticasgr.it).

---

## Denominazione Società: Eurizon EasyFund

### Denominazione: Eurizon EasyFund Bd High Yield Z

**Gestore:** EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 16/01/2008

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate

**Codice Old Mutual:** EU4002

**Codice ISIN:** LU0335991534

**Finalità:** graduale incremento del capitale investito

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Valore quota assegnato: T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio netto di questo Comparto sarà investito principalmente in valori mobiliari di natura obbligazionaria emessi principalmente da società aventi rating superiore o uguale a "B-" in base alla classificazione Standard &

Poor's o a "B3" in base alla classificazione Moody's. Nella selezione degli investimenti viene prestata particolare attenzione alla redditività dei valori mobiliari pur non trascurando la solvibilità degli emittenti. Inoltre, il Comparto potrà detenere strumenti del mercato monetario nonché disponibilità liquide, inclusi depositi presso istituti di credito, nei limiti consentiti dalla legge e indicati nella sezione «Investimenti e limiti all'investimento» del Prospetto completo della Società di gestione.

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

**Categorie di emittenti:** società aventi rating superiore o uguale a "B-" in base alla classificazione Standard & Poor's o a "B3" in base alla classificazione Moody's.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di mercato e di valuta-Rischio di credito-Rischio sui tassi di interesse

**Tecnica di gestione:** Il fondo seleziona, attraverso un processo top down e bottom up, titoli e derivati, prevedendo un asset allocation dinamica. Gestisce la spread duration e l'interest rate duration, oltre a scommesse settoriali e di rating fino ad arrivare alla selezione del singolo emittente ed all'interno dello stesso della singola emissione. Il fondo propone un investimento in titoli obbligazionari e monetari di emittenti governativi, di organismi sovranazionali/agenzie e societari "High Yield", entro limiti di TEV predefiniti (4%)

**Parametro di riferimento:** BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR

**Classi di quote:** z

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

**Oneri e spese**

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,25

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario («Giorno di Valorizzazione»). Se questo giorno non è un giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato il successivo giorno lavorativo in Lussemburgo. Pubblicazione del Valore Netto d'Inventario per Quota è pubblicato sui quotidiani: "Il Sole 24Ore" "Corriere della Sera".

---

**Denominazione Società:** Epsilon Fund

**Denominazione:** Epsilon Fund Emerging Bond TR R

**Gestore:** Eurizon Capital S.A.

**Data di inizio operatività:** 14/10/2008

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Codice Old Mutual:** EU4004

**Codice ISIN:** LU0365358141

**Finalità:** conseguire un rendimento annuale medio.

**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 basso

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con basso merito creditizio ("speculative grade"). Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Prevalentemente paesi emergenti.

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

**Specifici fattori di rischio:** rischio di controparte, rischio di credito, rischio geopolitico, rischio di liquidità, rischio operativo.

**Tecnica di gestione:** Dato non disponibile

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** R

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Il Fondo sostiene le seguenti spese:

- una commissione amministrativa massima dello 0,25% annuo, calcolata e pagata mensilmente sulla media mensile del Valore Netto d'Inventario, a favore della Società di Gestione; tale commissione include la remunerazione della Banca Depositaria e Agente Pagatore e la remunerazione dell'Agente Amministrativo, Agente di Registrazione e di Trasferimento per i servizi resi al Fondo. Qualsiasi modifica apportata alla predetta commissione verrà menzionata nei rapporti finanziari periodici del Fondo.
- le imposte e le tasse eventualmente dovute sul patrimonio e i redditi del Fondo, in modo specifico la "taxe d'abonnement" sul patrimonio netto del Fondo;
- le commissioni bancarie sulle transazioni di titoli del portafoglio;
- le commissioni bancarie, se applicabili, in relazione ai compiti ed i servizi degli agenti di pagamento locali, delle banche corrispondenti o soggetti simili.
- gli onorari dei consulenti legali e dei revisori dei conti;
- le spese straordinarie come, ad esempio, perizie o cause per salvaguardare gli interessi dei Partecipanti;
- le spese di preparazione, stampa e deposito dei documenti amministrativi e note esplicative presso autorità ed istituzioni;

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

- le spese di preparazione, traduzione, stampa, deposito, distribuzione dei Prospetti, dei rapporti periodici ed altri documenti necessari per legge e secondo il Regolamento di Gestione;
- i diritti relativi alla quotazione del Fondo in borsa ed all'iscrizione presso qualunque altra istituzione o autorità;
- le spese di preparazione, distribuzione e pubblicazione delle comunicazioni ai Partecipanti;
- tutte le altre spese di funzionamento imputabili al Fondo conformemente al Regolamento di Gestione.

Gli investimenti di ogni Comparto in quote di un OICVM e/o altro organismo d'investimento collettivo potrebbero comportare per l'investitore il cumulo di alcune spese quali quelle di rimborso, di banca depositaria, d'amministrazione e di gestione.

Le spese di pubblicità e le spese diverse da quelle sopra elencate, connesse direttamente all'offerta o alla distribuzione delle Quote, non sono a carico del Fondo. La Società di Gestione si fa carico delle spese relative al proprio funzionamento. L'imposta sul valore aggiunto (se applicabile) relativa alle spese che ciascun Comparto dovrà pagare, sarà ugualmente presa in carico dal Comparto.

Le spese fisse sono ripartite per ciascun Comparto in proporzione al valore del patrimonio del Comparto sul totale del Fondo e le spese specifiche di ogni Comparto sono prelevate dal Comparto che le ha generate. Le spese relative alla creazione di un nuovo Comparto verranno ammortizzate sulle attività dello stesso Comparto in un periodo non superiore a cinque (5) anni e per un importo annuo determinato in modo equo dalla Società di Gestione.

Un Comparto di nuova costituzione non sarà tenuto a sostenere i costi e le spese derivanti dalla creazione del Fondo e dall'emissione iniziale di Quote non ammortizzati alla data di creazione del nuovo Comparto.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore Netto d'Inventario sarà calcolato ogni giorno di calendario ("Giorno di Valorizzazione"). Il Valore unitario delle azioni, per ciascuna categoria, viene pubblicato su "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Società.

---

## Denominazione Società: Jpmorgan funds

### Denominazione: JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc) EUR

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

**Data di inizio operatività:** 09/12/2008

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FF2072

**Codice ISIN:** LU0401357586

**Finalità:** Incremento graduale del capitale investito.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

**Obiettivo della gestione:** L'OICR 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 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumentiequivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



vigenti, e con sede legale, in un mercato emergente dell'Europa centrale, orientale e meridionale del Medio Oriente e dell'Africa o con la parte preponderante delle proprie attività economiche nei mercati emergenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale del Medio Oriente e dell'Africa, anche se sono quotate altrove.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa, Africa e Asia

**Categorie di emittenti:** Enti privati e governativi

**Specifici fattori di rischio:** Gli investitori dovrebbero essere consapevoli che il Comparto effettua investimenti su mercati emergenti, caratterizzati anche da possibili ed ulteriori rischi politici ed economici, e tener presente che le azioni possono essere influenzate negativamente da elevata volatilità, bassa liquidità, scarsa trasparenza e maggior rischio finanziario.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** MSCI EM EMEA NR

**Classi di quote:** a

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

### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** 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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Getsione per maggiori informazioni sui singoli fondi). Il Gestore si farà carico della parte di tali costi eccedente l'aliquota annua specificata. Per contro, il Gestore sarà autorizzato a trattenere l'eventuale differenza in difetto tra gli Oneri amministrativi e di esercizio e le spese amministrative a carico delle Azioni secondo l'aliquota fissata e le spese effettivamente sostenute dalla Sicav.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Jpmorgan funds

### Denominazione: JPM Global Healthcare A (acc) EUR

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

**Data di inizio operatività:** 01/02/2013

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FF2081

**Codice ISIN:** LU0880062913

**Finalità:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento nel lungo periodo.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

**Obiettivo della gestione:** L'OICR 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 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Healthcare. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale, compreso i Mercati Emergenti.

**Categorie di emittenti:** Società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche ("Società Healthcare") a livello mondiale.

**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto investirà il proprio patrimonio principalmente (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di Società Healthcare. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti che possono essere caratterizzati da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai mercati non emergenti. Il Comparto concentrerà i propri investimenti in un unico settore e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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:** MSCI World/Health Care NR

**Classi di quote:** a

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

### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Jpmorgan funds

### Denominazione: JPM India C (acc) EUR

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

**Data di inizio operatività:** 06/08/2013

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FF2087

**Codice ISIN:** LU0935942077

**Finalità:** Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società indiane.

**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:** Molto alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in India. Il Comparto può investire anche in Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente India. Il Comparto può investire anche in Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh.

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

**Specifici fattori di rischio:** Il singolo mercato in cui investe il Comparto può essere soggetto a particolari rischi politici ed economici e, di conseguenza, il Comparto può essere più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. I mercati emergenti possono essere caratterizzati da maggiori rischi, quali servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai titoli dei mercati non emergenti.

**Tecnica di gestione:** Processo d'investimento che combina selezione titoli bottom-up con allocazione top-down.

**Parametro di riferimento:** MSCI India 10/40 NR

**Classi di quote:** c acc

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

#### Oneri e spese

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

**Altri oneri:** Commissioni sulle operazioni

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

Oneri straordinari

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

Oneri amministrativi e di esercizio

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Franklin templeton investment funds

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Denominazione: Franklin K2 Alt Strats A Acc EUR H1****Gestore:** Franklin Templeton International Services**Data di inizio operatività:** 15/09/2014**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** FT1003**Codice ISIN:** LU1093756242**Finalità:** il fondo si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio/lungo termine.**Tipologia di gestione:** Flessibile**Stile di gestione:** Dato non previsto**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Dato non previsto**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo può investire in qualsiasi titolo azionario e obbligazionario di qualsiasi paese o tipologia di emittente. Può investire direttamente o acquisire un'esposizione indiretta agli investimenti, ad esempio tramite derivati, titoli partecipativi o investendo in altri OICVM od OIC. Può acquisire posizioni lunghe o corte dirette o indirette in titoli, valute, tassi di interesse ed altri investimenti o strumenti finanziari. Può altresì acquisire posizioni lunghe o corte indirette in materie prime.**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 valutario, Rischio dei derivati, Rischio di liquidità, Rischio operativo, Rischio del rendimento previsto.**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo Blend, ovvero dato dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** AH**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,43**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,05**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.

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

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Portafoglio ricevono dalla Società una commissione mensile di gestione degli investimenti pari a una determinata percentuale annua del patrimonio netto giornaliero di ogni Comparto, rettificato durante l'anno.

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

-----  
**Denominazione Società: Franklin templeton investment funds**

**Denominazione: Templeton Asian Growth A Acc EUR H1**

**Gestore:** TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

**Data di inizio operatività:** 03/09/2007

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** FT2035

**Codice ISIN:** LU0316493583

**Finalità:** Rivalutazione del capitale a lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

**Grado di scostamento in termini di rischio rispetto al benchmark:** Significativo

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe principalmente in titoli azionari quotati in Asia.

Il Comparto può inoltre investire in titoli azionari quotati nelle borse valori riconosciute nei mercati finanziari della regione asiatica (ad esclusione di

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Australia, Nuova Zelanda e Giappone). La regione asiatica comprende ma non è limitata ai seguenti paesi: Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Repubblica Popolare Cinese, Pakistan, Filippine, Singapore, Sri Lanka, Taiwan e Thailandia. In normali condizioni di mercato il Comparto investe principalmente in azioni ordinarie.

Poiché l'obiettivo di investimento è più facilmente raggiungibile attraverso una politica di investimento flessibile e agile, il Comparto potrà valutare opportunità di investimento in altri tipi di strumenti finanziari compresi titoli a reddito fisso.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente asia

**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 copertura di classi di azioni-Rischio della controparte-Rischio dei mercati emergenti-Rischio azionario-Rischio di cambio-Rischio di liquidità-Rischio di mercato

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, orientato al valore sul lungo termine, con grande rilievo dato alla diligenza e alla disciplina.

**Parametro di riferimento:** MSCI AC Asia Ex Japan NR

**Classi di quote:** AH

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,35

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

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

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

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

-----  
**Denominazione Società: Franklin templeton investment funds**

**Denominazione: Franklin US Low Duration A Acc EUR**

**Gestore:** Franklin Templeton International Services

**Data di inizio operatività:** 09/01/2015

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Old Mutual:** FT4020

**Codice ISIN:** LU1162222563

**Finalità:** il fondo si prefigge di generare reddito elevato, conservando al contempo il capitale dei investitori a medio termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente in obbligazioni di qualità superiore, emesse dal governo statunitense e da società situate negli Stati Uniti, inclusi titoli garantiti da ipoteche e da attività.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Stati Uniti.

**Categorie di emittenti:** governo statunitense e da società situate negli Stati Uniti.

**Specifici fattori di rischio:** rischio credito, rischio valutario, rischio derivati, rischio liquidità.

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

**Parametro di riferimento:** Barclays US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD

**Classi di quote:** A acc

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Per i servizi prestati in qualità di Banca Depositaria della Società, quest'ultima corrisponde a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. una commissione annuale, variabile in considerazione della natura degli investimenti dei singoli Comparti

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

e compresa tra un minimo pari allo 0,01% ed un massimo pari allo 0,14% del valore del patrimonio netto di ciascun Comparto. Tale commissione sarà calcolata e accreditata giornalmente e sarà pagata posticipatamente con cadenza mensile alla Banca Depositaria dalla Società.

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Fidelity funds

**Denominazione:** Fidelity United Kingdom A-Acc-EUR

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

**Data di inizio operatività:** 02/04/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Old Mutual:** FY2073

**Codice ISIN:** LU1048714023

**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

**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.

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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 70% investito in azioni di società del Regno Unito. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Regno Unito.

**Categorie di emittenti:** Società quotate.

**Specifici fattori di rischio:** I movimenti dei tassi di cambio valutari possono influire negativamente sul rendimento dell'investimento. Questo effetto può, anche se non vi è certezza, essere ridotto tramite la copertura valutaria. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto.

**Tecnica di gestione:** Lo stile di gestione del fondo si può descrivere come mirato alla crescita piuttosto che alla convenienza: infatti, preferisce le società innovative, che si basano sulle proprie conoscenze, e tende a evitare società che fanno un uso intenso delle proprie attività. Il gestore segue regole relativamente severe per limitare i rischi strutturali.

**Parametro di riferimento:** FTSE AllSh TR

**Classi di quote:** a

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Denominazione Società: GAM Star Fund p.l.c.

Denominazione: GAM Star Credit Opp (EUR) A Acc

**Gestore:** GAM Fund Management Limited

**Data di inizio operatività:** 12/07/2013

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri euro corporate

**Codice Old Mutual:** GA4003

**Codice ISIN:** IE00B53VBZ63

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente su scala globale (fino al 20% del patrimonio netto può essere investito nei mercati emergenti) in titoli con capitale fisso che generano o accumulano reddito, tra cui titoli di Stato, titoli societari, titoli di debito junior, azioni privilegiate, titoli convertibili e contingent capital note. • L'universo d'investimento del Fondo comprende titoli a tasso fisso e variabile con qualsiasi scadenza. Almeno il 40% del patrimonio netto è investito in titoli investment grade.

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

**Categorie di emittenti:** prevalentemente settore finanziario e universo del credito.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito, Rischio di tasso d'interesse, Rischio di liquidità, Rischio di concentrazione.

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

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg Corps TR

**Classi di quote:** a

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** La Società farà fronte a tutte le commissioni e le spese sostenute nella gestione della Società, ivi comprese, in modo non limitativo, tasse, spese per servizi legali e di revisione, intermediazione, tasse e oneri governativi, spese per la quotazione in borsa e commissioni dovute alle Autorità di regolamentazione in vari Paesi, inclusi i costi sostenuti per ottenere e mantenere le registrazioni per la distribuzione delle Azioni della Società nei vari Paesi; le spese sostenute per ottenere e mantenere i rating dei Fondi; le spese sostenute nell'emissione e nel riscatto di Azioni e per il pagamento dei dividendi, degli oneri di registrazione, delle assicurazioni, degli interessi e i costi per il calcolo e la pubblicazione dei prezzi delle azioni, nonché le spese postali, telefoniche, telex e fax; i costi di stampa dei moduli di procura, dei rendiconti, delle relazioni per gli Azionisti, dei documenti e della documentazione aggiuntiva, degli opuscoli illustrativi e di qualsiasi altra

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

informazione o documentazione periodica, nonché le spese vive di eventuali società che prestano servizi alla Società. Ciascun Fondo effettuerà un pagamento a favore della Banca depositaria a valere sulle proprie attività in aggiunta a una commissione di transazione alle normali aliquote d'uso concordate con la Società di gestione con riferimento alle operazioni di investimento. Le commissioni e le spese delle Banche corrispondenti, degli Agenti per i pagamenti e degli Agenti per le strutture saranno calcolate alle normali aliquote d'uso e saranno a carico del relativo Fondo o del Gestore. Lo Statuto societario autorizza gli Amministratori ad applicare una Commissione per i loro servizi a un tasso determinato dagli Amministratori stessi.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il Valore patrimoniale netto per azione di ogni Fondo verrà calcolato ogni giorno lavorativo e reso noto sul sito della Società [www.gam.com](http://www.gam.com)

---

## Denominazione Società: Groupama Asset Management

### Denominazione: Groupama Index Inflation Monde M

**Gestore:** Groupama Asset Management

**Data di inizio operatività:** 23/12/2008

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Old Mutual:** GM4001

**Codice ISIN:** FR0010696583

**Finalità:** Conseguire un rendimento superiore a quello del parametro di riferimento, Barclays Global Inflation-Linked Total return (Euro hedged), net dividends reinvested.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo è investito per almeno il 75% del patrimonio netto in titoli emessi da emittenti sovrani o da enti quasi-governativi (con garanzia esplicita dello Stato) che godono di una valutazione Investment-Grade (titoli con rating superiore o uguale a BBB- secondo l'agenzia Standard & Poor's o giudicato ad esso equivalente dalla Società di Gestione). La quota di titoli di emittenti societari (titoli corporate) rappresenta al massimo il 25% del patrimonio netto.

Il totale dei titoli speculativi ad alto rendimento (High Yield) non può superare il 25% del patrimonio netto. Il range di modified duration del portafoglio è tra 5 e 15. Il Fondo può detenere quote o azioni di Fondi di diritto francese o europeo fino al 10% del patrimonio netto.

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Categorie di emittenti:** titoli emessi da emittenti sovrani o da enti quasi-governativi

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

**Tecnica di gestione:** combinazione Top-Down and Bottom-Up

**Parametro di riferimento:** BBgBarc Gbl Infl Linked TR Hdg EUR

**Classi di quote:** IC

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,38

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

**Altri oneri:** Spese operative e di gestione: sono tutte le spese a carico del fondo. Ad eccezione dei costi di transazione che comprendono le spese degli intermediari e le spese di attività.

Le seguenti spese possono essere addebitate al fondo in aggiunta alle spese operative e di gestione: commissioni di sovraperformance e spese di attività.

**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 Internet [www.groupama-am.fr](http://www.groupama-am.fr). e sui provider dati: Morning Star, Bloomberg, Lipper (Thomson Reuters Group), Europerformance and Fininfo (Six-Telekurs companies), Klers.

---

## Denominazione Società: Groupama Asset Management

### Denominazione: Groupama Entreprises M

**Gestore:** Groupama Asset Management

**Data di inizio operatività:** 19/12/2008

**Macro Categoria:** Liquidità

**Categoria:** Liquidità area euro

**Codice Old Mutual:** GM5001

**Codice ISIN:** FR0010693051

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Basso

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il patrimonio dell'OICVM è investito in strumenti obbligazionari e monetari ritenuti dalla società di gestione di qualità elevata e in depositi effettuati presso istituti di credito. L'OICVM potrà anche investire

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

fino al 110% in titoli del settore privato. L'OICVM potrà detenere, fino al 10% del suo patrimonio netto, quote o azioni di OICVM o di FIA Monetari a breve termine di diritto francese o europeo che possono essere loro assimilati. L'OICVM potrà intervenire sui mercati derivati negoziati, sui mercati regolamentati, organizzati e over the counter, al fine di acquisire un'esposizione entro il limite di un impegno massimo pari al 25% del patrimonio netto o coprire il portafoglio dai rischi di tasso entro il limite di un impegno massimo pari al 100% del patrimonio netto dell'OICVM.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non disponibile.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte, Rischio di credito, Utilizzo di strumenti finanziari derivati.

**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:** EONIA Capitalis Jour TR EUR

**Classi di quote:** M

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

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,12

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

**Altri oneri:** Spese operative e di gestione: sono tutte le spese a carico del fondo. Ad eccezione dei costi di transazione che comprendono le spese degli intermediari e le spese di attività.

Le seguenti spese possono essere addebitate al fondo in aggiunta alle spese operative e di gestione: commissioni di sovraperformance e spese di attività.

**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 Internet [www.groupama-am.fr](http://www.groupama-am.fr). e sui provider dati: Morning Star, Bloomberg, Lipper (Thomson Reuters Group), Europerformance and Fininfo (Six-Telekurs companies), Klers.

---

## Denominazione Società: Henderson gartmore fund

### Denominazione: Henderson Gartmore UK Abs RetR€ Acc H

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

**Data di inizio operatività:** 01/06/2010

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** HE1004

**Codice ISIN:** LU0490786174

**Finalità:** rendimento assoluto nel lungo termine.

**Tipologia di gestione:** Flessibile

**Stile di gestione:** Dato non previsto

**Grado di scostamento in termini di 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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Valore quota assegnato: T+0

**Politica di investimento e rischi specifici**

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Regno Unito.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte, Rischio di insolvenza, Rischio di derivati, Rischio di liquidità, Rischio di gestione.

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** rh

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

**Oneri e spese**

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

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

**Altri oneri:** 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](http://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.

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



**Denominazione Società: Hsbc global investment fund****Denominazione: HSBC GIF Economic Scale Idx GEM Eq AC****Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.**Data di inizio operatività:** 09/01/2015**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari specializzati**Codice Old Mutual:** HS2018**Codice ISIN:** LU0819120683**Finalità:** crescita del capitale.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Passivo**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:** Usd**Grado di rischio:** Alto**Valore quota assegnato:** T+1**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe prevalentemente in titoli azionari.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** mercati emergenti globali.**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 cambio di tasso, rischio di liquidità, rischio mercati emergenti, rischio derivati, rischio indicizzazione, rischio operativo.**Tecnica di gestione:** replica l'indice HSBC economic scale index world investendo in strumenti in esso inclusi.**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate TR Hdg**Classi di quote:** ac**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,17**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,60**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di**Old Mutual Wealth Italy S.p.A.**

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la *taxe d'abonnement* lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

#### Commissioni e Spese della Controllata

In base all'Accordo di amministrazione tra la Controllata e Multiconsult Limited, quest'ultima avrà diritto a ricevere dalla Controllata una commissione per la fornitura a quest'ultima di servizi amministrativi. Inoltre saranno a carico della Controllata alcune spese operative, fra cui i compensi e le spese dovuti ai membri del Consiglio di amministrazione, ai consulenti per gli investimenti, alla società di gestione, agli amministratori o all'agente amministrativo, alla banca depositaria e a qualunque altro agente di cui la Controllata si avvale, gli onorari legali e di revisione, i costi delle pubblicazioni legali, delle relazioni finanziarie e degli altri documenti destinati agli azionisti, i premi assicurativi, i costi per l'ottenimento o il mantenimento della registrazione presso (o dell'autorizzazione da parte di) entigovernative o altre autorità competenti, tasse o imposte governative e ogni altra spesa operativa, incluso il costo di acquisto e vendita delle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importo dei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare o periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

Sono a carico di ciascun comparto i costi e le spese relativi all'acquisto e alla vendita dei titoli e degli strumenti finanziari in portafoglio, i compensi e le commissioni di intermediazione, gli interessi o le imposte dovute, nonché ogni altro costo connesso alle transazioni.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com)

---

**Denominazione Società:** Hsbc global investment fund

**Denominazione:** HSBC GIF Economic Scale Index Glb Eq AC

**Gestore:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 27/04/2004

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** HS2019

**Codice ISIN:** LU0164941436

**Finalità:** crescita del capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Passivo

**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:** Usd

**Grado di rischio:** Alto

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Valore quota assegnato: T+1

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe prevalentemente in titoli azionari.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** paesi sviluppati.

**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 tasso cambio, rischio derivati, rischio indicizzazione, rischio operativo.

**Tecnica di gestione:** replica l'indice HSBC economic scale index emerging markets investendo in strumenti in esso inclusi.

**Parametro di riferimento:** Benchmark non dichiarato dalla società

**Classi di quote:** ac

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,17

**Oneri e spese**

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

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

**Altri oneri:** La Società corrisponde alla Società di Gestione una commissione volta a coprire talune Spese Operative, Amministrative e di Servizio, che variano da un massimo dello 0,50% ad un minimo dello 0,25%. (Rimandiamo al Prospetto Informativo della Società di Gestione per maggiori informazioni sui singoli fondi). È responsabilità della Società di gestione calcolare e detrarre dalla suddetta commissione le spese indicate di seguito, tra cui la commissione della Banca depositaria, dell'Agente Amministrativo e dell'Agente per i trasferimenti. La commissione viene maturata giornalmente ed è pagabile al termine di ogni mese. La percentuale massima è pari all'1,0%. Tuttavia, il Consiglio d'amministrazione si riserva il diritto di modificare la percentuale fissa relativa alle Spese operative, amministrative e di servizio applicabili a ciascuna Classe di Azioni. In caso di aumento di tali spese, esso sarà notificato agli Azionisti interessati con almeno tre mesi di anticipo. Nei tre mesi di preavviso gli Azionisti potranno richiedere il rimborso gratuito delle proprie Azioni. Nelle Spese operative, amministrative e di servizio sono comprese le commissioni di deposito e custodia dovute alla Banca depositaria e alle sue banche corrispondenti, gli oneri relativi alla contabilità del fondo e ai servizi amministrativi (inclusi i servizi a domicilio) dovuti all'Agente amministrativo, le commissioni dovute all'Agente per i trasferimenti per i servizi di registrazione e di trasferimento. Le Spese operative, amministrative e di servizio comprendono inoltre: gli oneri connessi alla creazione di nuovi comparti; i costi sostenuti dalla Controllata; la *taxe d'abonnement* lussemburghese sul patrimonio; i gettoni di presenza e le ragionevoli spese vive sostenute dal Consiglio di amministrazione; gli onorari legali e di revisione, le spese di registrazione e di quotazione, inclusi i costi di traduzione; i costi relativi alla preparazione, la stampa e la distribuzione del Prospetto Completo della Società, dei prospetti semplificati, delle relazioni, del bilancio e di ogni altro documento messo a disposizione degli azionisti direttamente o tramite intermediari. La Società di gestione potrà incaricare la Società di pagare direttamente una parte di tale commissione ad un qualunque consulente o fornitore dei servizi. In tal caso, la commissione dovuta alla Società di gestione sarà ridotta dell'importo corrispondente.

**Commissioni e Spese della Controllata**

In base all'Accordo di amministrazione tra la Controllata e Multiconsult Limited, quest'ultima avrà diritto a ricevere dalla Controllata una commissione per la fornitura a quest'ultima di servizi amministrativi. Inoltre saranno a carico della Controllata alcune spese operative, fra cui i compensi e le spese dovuti ai membri del Consiglio di amministrazione, ai consulenti per gli investimenti, alla società di gestione, agli amministratori o all'agente amministrativo, alla banca depositaria e a qualunque altro agente di cui la Controllata si avvale, gli onorari legali e di revisione, i costi delle pubblicazioni legali, delle relazioni finanziarie e degli altri documenti destinati agli azionisti, i premi assicurativi, i costi per l'ottenimento o il mantenimento della registrazione presso (o dell'autorizzazione da parte di) entigovernativi o altre autorità competenti, tasse o imposte governative e ogni altra spesa operativa, incluso il costo di acquisto e vendita delle attività, gli interessi, le commissioni bancarie e d'intermediazione e i costi per spedizioni, telefono e telex. Nel determinare l'importo dei suddetti oneri, la Controllata potrà tenere in considerazione tutte le spese amministrative o di altra natura a cadenza regolare periodica, basandosi su un preventivo annuale o riferito ad altri periodi, e potrà maturare lo stesso importo in uguale proporzione per tale periodo.

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Sono a carico di ciascun comparto i costi e le spese relativi all'acquisto e alla vendita dei titoli e degli strumenti finanziari in portafoglio, icompensi e le commissioni di intermediazione, gli interessi o le imposte dovute, nonché ogni altro costo connesso alle transazioni.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il patrimonio di ogni Classe all'interno di ogni comparto è valutato ogni Giorno di Negoziazione. Il valore unitario delle azioni per ciascun comparto viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della compagnia [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com)

---

## Denominazione Società: NN (L) sicav

### Denominazione: NN (L) Energy X Cap EUR

**Gestore:** NN Investment Partners Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 24/06/2008

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** IL2049

**Codice ISIN:** LU0332193340

**Finalità:** Il Comparto mira a realizzare una performance superiore a quella del benchmark, su un orizzonte temporale di diversi 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 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:** Molto alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe essenzialmente (almeno i 2/3 del patrimonio) in un portafoglio diversificato di azioni e/o altri valori mobiliari (warrant su valori mobiliari, fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto, e obbligazioni convertibili) di società del settore energetico. In particolare, sono comprese società che svolgono la propria attività commerciale nei seguenti settori:

- petrolio e gas (esplorazione, produzione, raffinazione e/o trasporto di petrolio e di gas);
- apparecchiature e servizi per l'energia (fabbricazione e fornitura di attrezzature per la perforazione petrolifera e altri servizi e apparecchiature attinenti all'energia).

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

**Categorie di emittenti:** principalmente titoli di società attive nel settore energetico

**Specifici fattori di rischio:** Si richiama l'attenzione degli investitori sul maggior livello di rischio comportato da un investimento nelle Azioni di questo Comparto rispetto a quello generalmente insito nella maggior parte dei mercati dell'Europa occidentale, del Nord America e di altri paesi sviluppati.

Tra i possibili rischi figurano:

- il rischio politico: ossia l'instabilità e volatilità del contesto politico;
- il rischio economico: ossia quello di elevati tassi d'inflazione, quello comportato da investimenti in società di recente privatizzazione, il rischio di un deprezzamento della moneta o di una scarsa liquidità dei mercati finanziari;

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

- il rischio legale: ossia l'incertezza dello stato di diritto e la generale difficoltà di far riconoscere e/o promulgare le leggi;  
- il rischio fiscale: in taluni degli Stati summenzionati, la pressione fiscale può essere molto elevata e non esiste alcuna garanzia di un'interpretazione uniforme e coerente delle leggi. Le autorità locali sono spesso munite del potere discrezionale di istituire nuove imposte che talvolta vengono applicate retroattivamente.

**Tecnica di gestione:** Analisi fondamentale e valutazione di società e settori; Top Down, Bottom up e analisi quantitative.

**Parametro di riferimento:** MSCI World/Energy 10/40 NR

**Classi di quote:** x

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,55

### Oneri e spese

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Julius baer multistock

**Denominazione:** JB EF Japan Stock-EUR B

**Gestore:** GAM (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 28/02/2007

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Pacifico

**Codice Old Mutual:** JB2028

**Codice ISIN:** LU0289132655

**Finalità:** L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento 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+1

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in società giapponesi. Gli investimenti vengono effettuati mediante una strategia che si basa su un'attenta analisi e mediante una strategia quantitativa incentrata sulle valutazioni.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Giappone.

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

**Specifici fattori di rischio:** Il Comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del Comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del Comparto.

**Tecnica di gestione:** Top-down & bottom-up sector & stock selection.

**Parametro di riferimento:** MSCI Japan NR

**Classi di quote:** b

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

#### Oneri e spese

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Julius baer multibond

**Denominazione:** JB BF Emerging Bond-EUR B Acc

**Gestore:** GAM (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 06/09/2012

**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

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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 %):** 0,33

#### 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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



„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:** Jpmorgan investment funds

**Denominazione:** JPM Global Select Equity A (acc)-EUR

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

**Data di inizio operatività:** 04/03/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** JP2023

**Codice ISIN:** LU0157178582

**Finalità:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale.

**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 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta

e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark.

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

**Categorie di emittenti:** titoli di società che possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti.

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Specifici fattori di rischio:** I mercati emergenti possono essere caratterizzati da maggiori rischi, quali servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai titoli dei mercati non emergenti. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto

negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.

**Tecnica di gestione:** Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** a

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

### Oneri e spese

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

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

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

---

**Denominazione Società: Kairos International Sicav****Denominazione: Kairos Intl Italia P EUR****Gestore:** Kairos Partners SGR S.p.A.**Data di inizio operatività:** 28/06/2013**Macro Categoria:** Flessibile**Categoria:** Flessibili**Codice Old Mutual:** KA1006**Codice ISIN:** LU0937844727**Finalità:** Il Comparto ha lo scopo di ottenere la crescita del capitale nel medio-lungo termine mediante l'investimento nel mercato azionario.**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+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio in titoli di emittenti stabiliti in Italia con una strategia di tipo longshort equity (ovvero assumendo un'esposizione lunga alle azioni che ci si attende che aumentino di valore e un'esposizione corta alle azioni che ci si attende che perdano valore). L'esposizione a tali emittenti potrà essere fra un minimo del 50% lordo e del -30% netto ed un massimo del 200% lordo e del 100% netto.

L'esposizione lunga sarà ottenuta tramite l'investimento diretto in titoli e tramite derivati. L'esposizione corta sarà ottenuta mediante l'uso di strumenti finanziari derivati.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Italia.**Categorie di emittenti:** Il Comparto può investire in titoli societari (inclusi azioni, obbligazioni e altri titoli) emessi da emittenti appartenenti a qualsiasi settore economico e in titoli di debito aventi qualsiasi durata finanziaria emessi da stati, enti sovranazionali, soci**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito; Rischio liquidità; Rischio di controparte; Rischio operativo; Rischi legati all'investimento in strumenti derivati.**Tecnica di gestione:** Bottom up/ Top down**Parametro di riferimento:** Dato non previsto**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,40**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****Altri oneri:** Le commissioni massime addebitate dalla Banca Depositaria e dall'Agente Amministrativo corrispondono allo 0,15% massimo annuo e saranno pagate trimestralmente in via posticipata, calcolate in ogni Giorno di Valutazione ed accantonate durante il trimestre in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. All'Agente Amministrativo spetta una commissione minima di Euro 18.000. La commissione di amministrazione centrale sarà calcolata**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

in base al complessivo valore patrimoniale netto di fine mese e sarà pagato dal Fondo all'Agente Amministrativo o trimestralmente in via posticipata. La commissione di Banca Depositaria sarà calcolata in base al valore di mercato complessivo degli attivi in custodia a fine mese ed al numero di operazioni, e sarà riconosciuta dal Fondo alla Banca Depositaria trimestralmente in via posticipata. All'Agente Amministrativo ed alla Banca Depositaria spetterà altresì il rimborso di eventuali ragionevoli spese vive sostenute relativamente alla società, ed imputabili alla società, nonché delle spese per altri servizi secondo quanto concordato di volta in volta. Sia l'Agente del Domicilio sia l'Agente di Registrazione e Trasferimento avranno ciascuno diritto a ricevere dal Fondo una commissione massima annua del patrimonio netto del Fondo che corrisponde allo 0,01% massimo annua, calcolata in ciascun Giorno di Valutazione ed accantonata durante il mese in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. Le commissioni saranno pagate trimestralmente in via posticipata. I costi e le spese per la costituzione del Fondo, stimati in Euro 110.000, saranno a carico del Fondo e saranno ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente ed è pubblicato sul "Sole 24 ore" e sito web della compagnia.

---

## Denominazione Società: Kairos International Sicav

### Denominazione: Kairos Intl Risorgimento P Cap

**Gestore:** Kairos Partners SGR S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 17/03/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Italia

**Codice Old Mutual:** KA2004

**Codice ISIN:** LU1031562116

**Finalità:** Il Comparto ha lo scopo di ottenere la crescita del capitale nel medio-lungo termine mediante l'investimento nel mercato azionario.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Molto alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto può investire un minimo del 50% ed un massimo del 100% del proprio patrimonio in titoli di emittenti stabiliti in Italia. Il Comparto può investire in titoli societari (inclusi azioni, obbligazioni e altri titoli) emessi da emittenti appartenenti a qualsiasi settore economico e in titoli di debito aventi qualsiasi durata finanziaria emessi da stati, enti sovranazionali, società, special purpose vehicle o altre entità legali residenti in qualsiasi paese e denominati in qualsiasi divisa. I titoli possono essere emessi da emittenti non dotati di merito di credito (rating) o emittenti il cui merito di credito non sia Investment Grade.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Italia.

### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Categorie di emittenti:** titoli emessi da stati, enti sovranazionali, società, special purpose vehicle o altre entità legali residenti in qualsiasi paese e denominati in qualsiasi divisa.

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

**Tecnica di gestione:** Bottom up/ Top down

**Parametro di riferimento:** FTSE MIB TR EUR

**Classi di quote:** p

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Le commissioni massime addebitate dalla Banca Depositaria e dall'Agente Amministrativo corrispondono allo 0,15% massimo annuo e saranno pagate trimestralmente in via posticipata, calcolate in ogni Giorno di Valutazione ed accantonate durante il trimestre in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. All'Agente Amministrativo spetta una commissione minima di Euro 18.000. La commissione di amministrazione centrale sarà calcolata in base al complessivo valore patrimoniale netto di fine mese e sarà pagato dal Fondo all'Agente Amministrativo o trimestralmente in via posticipata. La commissione di Banca Depositaria sarà calcolata in base al valore di mercato complessivo degli attivi in custodia a fine mese ed al numero di operazioni, e sarà riconosciuta dal Fondo alla Banca Depositaria trimestralmente in via posticipata. All'Agente Amministrativo ed alla Banca Depositaria spetterà altresì il rimborso di eventuali ragionevoli spese vive sostenute relativamente alla società, ed imputabili alla società, nonché delle spese per altri servizi secondo quanto concordato di volta in volta. Sia l'Agente del Domicilio sia l'Agente di Registrazione e Trasferimento avranno ciascuno diritto a ricevere dal Fondo una commissione massima annua del patrimonio netto del Fondo che corrisponde allo 0,01% massimo annuo, calcolata in ciascun Giorno di Valutazione ed accantonata durante il mese in questione ogni qualvolta sia determinato il Valore Patrimoniale Netto. Le commissioni saranno pagate trimestralmente in via posticipata. I costi e le spese per la costituzione del Fondo, stimati in Euro 110.000, saranno a carico del Fondo e saranno ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente ed è pubblicato sul "Sole 24 ore"e sito web della compagnia.

-----  
**Denominazione Società:** Kames Capital Investment Company (Ireland) Plc

**Denominazione:** Kames Strategic Global Bond A EUR Acc H

**Gestore:** Kames Capital plc

**Data di inizio operatività:** 05/09/2011

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Old Mutual:** KC4001

**Codice ISIN:** IE00B296YK09

**Finalità:** fornire una combinazione di crescita del capitale e reddito.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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:** investe almeno due terzi in un'ampia gamma di obbligazioni Investment Grade (meno rischiose) e High Yield (più rischiose). Il Fondo può investire anche in liquidità, depositi e strumenti del mercato monetario.

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

**Categorie di emittenti:** governi e società.

**Specifici fattori di rischio:** rischio Credito, Liquidità, Controparte, Altri mercati, Rischio di concentrazione, Derivati.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è data dalla combinazione delle strategie Bottom up e Top down.

**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate TR

**Classi di quote:** AH

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

#### 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:** Sono a carico del fondo le provvigioni spettanti all'Amministratore per i servizi forniti alla Società e i servizi di registrazione, le provvigioni spettanti alla Banca Depositaria e al Distributore. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera e pubblicato sul sito della Società e sui principali provider dati (Morningstar e Bloomberg).

---

## Denominazione Società: Kotak funds

### Denominazione: Kotak India Mid Cap A EUR Acc

**Gestore:** FundRock Management Company S.A.

**Data di inizio operatività:** 25/05/2010

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** KO2001

**Codice ISIN:** LU0511423229

**Finalità:** crescita del capitale nel lungo termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** 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.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in titoli di società di medie dimensioni che sono localizzate, registrate e che svolgono le loro attività significative in India. Inoltre può investire in altre compagnie Indiane di altre dimensioni.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente India.

**Categorie di emittenti:** società di medie dimensioni che sono localizzate, registrate e che svolgono le loro attività significative in India.

**Specifici fattori di rischio:** rischio tasso di cambio, rischio tasse governative, rischio controparte, rischio liquidità, rischio concentrazione degli investimenti.

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

**Parametro di riferimento:** IISL Nifty Free Float Midcap 100 PR INR

**Classi di quote:** a

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Sono a carico del fondo:

le spese di costituzione del Fondo e dei Comparti; "la taxe d'abonnement "; le spese degli amministratori, e dei consulenti legali, i costi di preparazione, stampa e distribuzione di tutti i documenti necessari (prospetti, memorandum, reports, documentazione di marketing e altri in materiale riguardanti i fondi) ; tutte le commissioni e le spese relative alla registrazione e al mantenimento del Fondo presso qualsiasi agenzia governativa e presso le Borse; i costi di pubblicazione dei prezzi e le spese operative; le commissioni e le spese associate alla costituzione e gestione di società controllate alle Mauritius e le eventuali spese aggiuntive "out-of-pocket".

**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 sulla piattaforma elettronica Swiss Fund Data AG ([www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)).

---

**Denominazione Società:** Kotak funds

**Denominazione:** Kotak India Growth A EUR Acc

**Gestore:** FundRock Management Company S.A.

**Data di inizio operatività:** 06/02/2015

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** KO2002

**Codice ISIN:** LU0487139718

**Finalità:** crescita del capitale nel lungo termine.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in titoli di società che sono localizzate, registrate e che svolgono attività significanti in India.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente India.

**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 tasso di cambio, rischio tasse governative, rischio controparte, rischio liquidità, rischio concentrazione investimenti.

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

**Parametro di riferimento:** IISL Nifty 50 PR INR

**Classi di quote:** a

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

#### 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 spese di costituzione del Fondo e dei Comparti; "la taxe d'abonnement "; le spese degli amministratori, e dei consulenti legali, i costi di preparazione, stampa e distribuzione di tutti i documenti necessari (prospetti, memorandum, reports, documentazione di marketing e altri in materiale riguardanti i fondi) ; tutte le commissioni e le spese relative alla registrazione e al mantenimento del Fondo presso qualsiasi agenzia governativa e presso le Borse; i costi di pubblicazione dei prezzi e le spese operative; le commissioni e le spese associate alla costituzione e gestione di società controllate alle Mauritius e le eventuali spese aggiuntive "out-of-pocket".

**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 sulla piattaforma elettronica Swiss Fund Data AG ([www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)).

---

**Denominazione Società:** LFP

**Denominazione:** La Française Trésorerie R

**Gestore:** LFP

**Data di inizio operatività:** 28/06/1985

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



**Macro Categoria:** Liquidità

**Categoria:** Liquidità area euro

**Codice Old Mutual:** LF5001

**Codice ISIN:** FR0000991390

**Finalità:** ricercare opportunità di mercato con scadenze a breve termine.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Basso

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il portafoglio è costituito principalmente da obbligazioni europee a tasso fisso o variabile, a scadenza ravvicinata, da buoni del Tesoro, titoli di credito negoziabili, commercial paper, certificati di deposito e in via accessoria, di liquidità.

Il Fondo potrà stipulare operazioni pronti contro termine (cessioni e acquisizioni di titoli). Il portafoglio potrà detenere strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da un ente locale, regionale o centrale di uno Stato membro, dalla banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca centrale europea, dall'Unione europea o dalla Banca europea per gli investimenti e con rating "investment grade". Il fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine per coprire e/o esporre il portafoglio al rischio connesso ai mercati a termine degli indici e del reddito fisso senza ricercare una sovraesposizione. Gli strumenti potranno comprendere future, contratti forward, opzioni, swap su indici.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Dato non disponibile.

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

**Specifici fattori di rischio:** rischio credito, rischio di controparte, rischio legato agli effetti di tecniche quali gli strumenti derivati.

**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:** EONIA Capitalis Jour TR EUR

**Classi di quote:** R

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,05

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 0,20

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

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

---

## Denominazione Società: Lombard Odier Funds

### Denominazione: LO Funds - Gbl BBB-BB Fdmtl (EUR) P A

**Gestore:** Lombard Odier Funds (europe) S.A.

**Data di inizio operatività:** 16/07/2012

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Old Mutual:** LO4014

**Codice ISIN:** LU0798462528

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è generare un rendimento regolare e una 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:** Investe principalmente in obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e titoli di debito a breve termine di emittenti non governativi denominati in varie monete (tra cui USD, EUR, GBP e JPY) con merito di credito a cavallo tra la fascia medio-alta ("investment grade") e quella di qualità inferiore ("high yield", con rating BBB, BB o equivalente).

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

**Categorie di emittenti:** principalmente titoli non governativi denominati in varie monete

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio di modello: i modelli possono avere specifiche errate, essere implementati in modo inadeguato o diventare inattivi quando si verificano cambiamenti significativi sui mercati finanziari o nell'organizzazione. Un modello di questo tipo potrebbe influenzare indebitamente la gestione del portafoglio esponendolo ad eventuali perdite.

**Tecnica di gestione:** top-down - bottom-up

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR

**Classi di quote:** p

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

#### Oneri e spese

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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 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.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario di ciascun Comparto nonché di ciascuna Azione di ciascun Comparto viene calcolato in ciascun giorno di valutazione, eccezion fatta per i casi di sospensione descritti nel Prospetto Informativo della società di gestione. Il valore netto d'inventario delle azioni è pubblicato quotidianamente sul sito [www.funds.lombardodier.com](http://www.funds.lombardodier.com).

---

## Denominazione Società: M&G Investment Funds

### Denominazione: M&G Prudent Allocation EUR A Acc

**Gestore:** M&G Securities Limited

**Data di inizio operatività:** 23/04/2015

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Old Mutual:** MG3002

**Codice ISIN:** GB00BV8BTV53

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo è fornire un rendimento totale in un periodo di tre 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.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso, azioni societarie, altri fondi, liquidità e strumenti derivati.

Il Fondo non investirà oltre il 50% in azioni societarie, inoltre può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto informativo del Fondo.

**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 tassi di cambio, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio tasso di interesse, rischio emittente, rischio di insolvenza, rischio mercati emergenti.

**Tecnica di gestione:** I gestori credono che il miglior approccio per raggiungere il proprio obiettivo di investimento risieda nell'allocazione flessibile del capitale tra le diverse asset class. Il team Multi-Asset di M&G adotta da oltre 15 anni un approccio distintivo, basato su un solido quadro di riferimento valutativo in combinazione con elementi di finanza comportamentale: le reazioni emotive degli investitori agli eventi possono causare un disallineamento momentaneo dei prezzi creando opportunità di investimento.

**Parametro di riferimento:** Morningstar EUR Cautious Allocation - Global Sector

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,37

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,40

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

**Altri oneri:** Informazioni di carattere generale: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'AAA. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: i compensi e le spese pagabili al Depositario e all'AAA e, ove non corrisposti dall'AAA, i compensi del Gestore Patrimoniale; le commissioni di intermediazione, gli oneri fiscali (ivi compresa l'imposta di bollo e/o la SDRT) e gli altri esborsi necessariamente sostenuti in relazione

alle operazioni effettuate per la Società e di norma indicati, secondo il caso, nelle distinte di compravendita, nelle note di conferma e nei conti di riconciliazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società. Per maggiori informazioni relative agli oneri, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** M&G Investment Funds

**Denominazione:** M&G Income Allocation Euro A Acc

**Gestore:** M&G Securities Limited

**Data di inizio operatività:** 07/11/2013

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati-obbligazionari

**Codice Old Mutual:** MG3003

**Codice ISIN:** GB00BCCR3283

**Finalità:** fornire un livello crescente di reddito con crescita di capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente in azioni societarie, titoli a reddito fisso, liquidità e derivati. Il fondo può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto informativo del fondo. Il fondo può investire anche in proprietà, ma solo indirettamente.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Stati dello SEE.

**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 variazione tassi di cambio e di interesse, rischio di oscillazione di prezzi, rischio utilizzo strumenti finanziari derivati, rischio insolvenza, rischio controparte, rischio mercati emergenti.

**Tecnica di gestione:** Il gestore del Fondo adotta un approccio flessibile all'allocazione del capitale tra le varie classi di attivi in funzione delle variazioni delle condizioni economiche e della valutazione degli attivi.

**Parametro di riferimento:** Morningstar EUR Moderate Allocation - Global Sector

**Classi di quote:** a

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,39

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Informazioni di carattere generale: Le spese di costituzione e autorizzazione della Società, nonché le spese relative all'offerta di Azioni, alla preparazione e stampa del Prospetto Informativo come pure i compensi per i servizi professionali prestati alla Società in relazione a detta offerta saranno a carico dell'AAA. La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: i compensi e le spese pagabili al Depositario e all'AAA e, ove non corrisposti dall'AAA, i compensi del Gestore Patrimoniale; le commissioni di intermediazione, gli oneri fiscali (ivi compresa l'imposta di bollo e/o la SDRT) e gli altri esborsi necessariamente sostenuti in relazione

alle operazioni effettuate per la Società e di norma indicati, secondo il caso, nelle distinte di compravendita, nelle note di conferma e nei conti di riconciliazione; gli onorari, spese o esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società. Per maggiori informazioni relative agli oneri, si rinvia al Prospetto Informativo della società di gestione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

-----  
**Denominazione Società: M&G Global Macro Bond**

**Denominazione: M&G Global Macro Bond Euro A Acc**

**Gestore:** M&G Securities Limited

**Data di inizio operatività:** 16/12/2011

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine

**Codice Old Mutual:** MG4006

**Codice ISIN:** GB00B78PH718

**Finalità:** Generare reddito e crescita del capitale nel lungo periodo (ossia nell'arco di cinque anni o più).

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### **Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno il 70% del Fondo è investito in titoli a reddito fisso emessi da società e governi di qualsiasi paese del mondo, nonché in titoli di debito a tasso variabile (ossia titoli i cui pagamenti degli interessi (rendimento) vengono periodicamente adeguati in funzione dei cambiamenti di un tasso di interesse di riferimento). Il Fondo può investire più del 35% del patrimonio in titoli emessi o garantiti da uno Stato membro del SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto del Fondo. Tale esposizione può essere associata all'uso di derivati al fine di perseguire l'obiettivo del Fondo.

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

**Categorie di emittenti:** Titoli a reddito fisso emessi da società e governi di qualsiasi paese del mondo.

**Specifici fattori di rischio:** Le oscillazioni dei tassi di cambio avranno un impatto sul valore dell'investimento. Gli strumenti derivati sono utilizzabili in misura limitata per generare esposizione verso investimenti che superano il valore patrimoniale netto del Fondo, esponendo così quest'ultimo a un grado di rischio maggiore. In seguito alla maggiore esposizione di mercato, l'entità di eventuali movimenti positivi o negativi dei mercati produrrà un effetto relativamente maggiore sul valore patrimoniale netto del Fondo. L'esposizione supplementare sarà tuttavia limitata in misura tale da non incrementare eccessivamente le oscillazioni di prezzo del Fondo rispetto a Fondi equivalenti che non impiegano strumenti derivati con tale modalità.

**Tecnica di gestione:** La strategia utilizzata privilegia un approccio "top-down", tipo di analisi in cui le opportunità di investimento vengono valutate partendo dai dati macroeconomici fino ad arrivare ad un'analisi della situazione delle singole società.

**Parametro di riferimento:** Barclays Global Aggregate TR EUR

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Classi di quote:** a

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** La Società potrà pagare, attingendo dal proprio patrimonio, gli oneri e le spese a carico della stessa, fra cui i seguenti oneri e spese: onorari, spese ed esborsi dei consulenti legali o altri consulenti della Società, il compenso spettante alla Società di Revisione (ivi compresa l'imposta sul valore aggiunto) e le eventuali spese da questa sostenute. Il Depositario avrà inoltre diritto a essere rimborsato, mediante prelevamento dal patrimonio della Società.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi più recenti delle Azioni sono pubblicati quotidianamente sul sito web della società: [www.mandg.co.uk](http://www.mandg.co.uk) e sul "Sole24Ore".

---

## Denominazione Società: BlackRock Global Funds

### Denominazione: BGF World Financials A2RF

**Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**Data di inizio operatività:** 03/03/2000

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** ML2039

**Codice ISIN:** LU0171304719

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore dei servizi finanziari. Il consulente per gli investimenti ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice MSCI ACWI Financials.

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

**Categorie di emittenti:** Titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore dei servizi finanziari.

**Specifici fattori di rischio:** Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a qualsiasi evento economico, politico, di mercato o normativo locale. Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Tecnica di gestione:** orientamento Bottom up.  
**Parametro di riferimento:** MSCI ACWI/Financials NR USD  
**Classi di quote:** a2  
**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:** 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](http://www.blackrock.com).

---

## Denominazione Società: Oyster funds

### Denominazione: OYSTER Market Neutral C EUR PF

**Gestore:** SYZ Asset Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 05/08/2009

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** OY1002

**Codice ISIN:** LU0435361257

**Finalità:** L'obiettivo del fondo è di offrire plusvalenze mantenendo le variazioni del suo valore a un livello inferiore rispetto alle variazioni del mercato azionario.

**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+1

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il fondo potrà investire in titoli azionari, obbligazionari e strumenti del mercato monetario emessi da società e/o enti emittenti europei o statunitensi, nonché in depositi a termine.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Stati Uniti ed Europa.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di default, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo.

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

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** C

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,49

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Oyster funds

### Denominazione: OYSTER World Opportunities C EUR

**Gestore:** SYZ Asset Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 16/06/2000

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** OY2012

**Codice ISIN:** LU0107988841

**Finalità:** l'obiettivo del fondo è di offrire plusvalenze di capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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 titoli azionari. Inoltre potrà investire in azioni A (emesse da società con sede in Cina continentale) attraverso la Shanghai-Hong Kong Stock Connect (Stock Connect).

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** MSCI ACWI NR EUR

**Classi di quote:** C

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44

#### Oneri e spese

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

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

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Oyster funds

**Denominazione:** OYSTER European Selection C EUR

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Gestore:** SYZ Asset Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 20/05/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Old Mutual:** OY2013

**Codice ISIN:** LU1045038533

**Finalità:** l'obiettivo del fondo è offrire plusvalenze di capitale.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente tramite investimenti in azioni europee le cui prospettive di crescita.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** prevalentemente Europa.

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

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

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

**Parametro di riferimento:** Stoxx 600 (Dividendi netti reinvestiti)

**Classi di quote:** C

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

#### Oneri e spese

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

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

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

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

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

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Polar Capital Funds plc

**Denominazione:** Polar Capital Global Technology R

**Gestore:** Polar Capital LLP

**Data di inizio operatività:** 04/09/2009

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** PO2001

**Codice ISIN:** IE00B4468526

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo è quello di conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo periodo investendo in un portafoglio diversificato a livello mondiale di società tecnologiche.

**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 due terzi delle attività del Fondo sono investiti in società correlate alle tecnologie. Esse possono comprendere software e apparecchiature informatiche, software e sistemi per Internet, tecnologie elettroniche e società correlate ad altre tecnologie. Il Fondo può investire nei mercati emergenti (paesi in via di sviluppo).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Il Fondo può essere fortemente esposto a società negli Stati Uniti e in Canada.

**Categorie di emittenti:** titoli di società correlate alle tecnologie

**Specifici fattori di rischio:** Rischio strategico: gli investimenti nelle società tecnologiche possono essere soggetti a maggiori fluttuazioni di prezzo rispetto agli investimenti in altri settori. Rapidi cambiamenti delle tecnologie e dei regolamenti governativi vigenti in alcuni paesi possono influenzare il valore degli investimenti del Fondo. Il Fondo può essere meno diversificato rispetto ad altri fondi d'investimento.

Rischio dei mercati emergenti: i paesi dei mercati emergenti affrontano sfide politiche, economiche o strutturali maggiori rispetto ai paesi sviluppati. Gli investimenti in tali paesi possono offrire un maggior potenziale di guadagni o perdite, e i mercati possono essere meno liquidi.

**Tecnica di gestione:** Growth

**Parametro di riferimento:** DJ Global Technology TR USD

**Classi di quote:** r

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Sono a carico del fondo gli oneri relativi alle comunicazioni del Valore Patrimoniale Netto, le imposte di bollo, gli oneri segretariali della Società, le commissioni relative ai rating, le spese del Consiglio di Amministrazione, i costi di assicurazione, le spese di intermediazione, le spese legali, di revisione o consulenza, spese relative alle quotazioni delle Azioni presso qualsiasi Borsa, costi relativi alla distribuzione delle Azioni e alla registrazione della Società presso giurisdizioni al di fuori dell'Irlanda, costi per la preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti e dei supplementi o dei reports. Per i dettagli relativi alle provvigioni spettanti alla Banca Depositaria, all'Agente Pagante e agli Amministratori si rimanda al Prospetto d'offerta della Società.

**Destinazione dei proventi:** Distribuzione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi delle quote sono pubblicati in euro, tutti i giorni lavorativi. I prezzi saranno resi pubblici presso la sede dell'Agente amministrativo, tempestivamente comunicati alla Borsa Valori Irlandese e pubblicati dal Gestore degli investimenti, tutti i giorni di valutazione sul sito web del Gestore degli investimenti ([www.polarcapital.co.uk](http://www.polarcapital.co.uk)).

---

**Denominazione Società:** Polar Capital Funds plc

**Denominazione:** Polar Capital Income Opps R Acc

**Gestore:** Polar Capital LLP

**Data di inizio operatività:** 29/03/2012

**Macro Categoria:** Bilanciato

**Categoria:** Bilanciati

**Codice Old Mutual:** PO3001

**Codice ISIN:** IE00BY7RTK46

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo è quello di conseguire un livello interessante di reddito, unitamente alla crescita del capitale, investendo in società del settore finanziario.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe in tutto il mondo in titoli di società finanziarie quotate e di società che offrono servizi di supporto a tali società del settore finanziario. Il Fondo può anche investire in società che ricavano una parte significativa dei loro utili dal settore finanziario. Il Fondo si concentra su obbligazioni e azioni emesse da società

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

correlate al settore finanziario. Il Fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso (per es. obbligazioni), comprese le obbligazioni convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni societarie), i certificati obbligazionari (obbligazioni non garantite) e altre obbligazioni emesse da società correlate al settore finanziario. Il Fondo investe in obbligazioni che corrispondono un tasso d'interesse fisso o variabile.

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

**Categorie di emittenti:** titoli di società correlate al settore finanziario

**Specifici fattori di rischio:** Rischio del tasso d'interesse-Rischio di credito-Rischio dei mercati emergenti-Rischio di cambio

**Tecnica di gestione:** Growth & Income

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR

**Classi di quote:** r

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Sono a carico del fondo gli oneri relativi alle comunicazioni del Valore Patrimoniale Netto, le imposte di bollo, gli oneri segretariali della Società, le commissioni relative ai rating, le spese del Consiglio di Amministrazione, i costi di assicurazione, le spese di intermediazione, le spese legali, di revisione o consulenza, spese relative alle quotazioni delle Azioni presso qualsiasi Borsa, costi relativi alla distribuzione delle Azioni e alla registrazione della Società presso giurisdizioni al di fuori dell'Irlanda, costi per la preparazione, stampa e distribuzione dei prospetti e dei supplementi o dei reports. Per i dettagli relativi alle provvigioni spettanti alla Banca Depositaria, all'Agente Pagante e agli Amministratori si rimanda al Prospetto d'offerta della Società.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** I prezzi delle quote sono pubblicati in euro, tutti i giorni lavorativi. I prezzi saranno resi pubblici presso la sede dell'Agente amministrativo, tempestivamente comunicati alla Borsa Valori Irlandese e pubblicati dal Gestore degli investimenti, tutti i giorni di valutazione sul sito web del Gestore degli investimenti ([www.polarcapital.co.uk](http://www.polarcapital.co.uk)).

---

## Denominazione Società: Parvest

### Denominazione: Parvest SMaRT Food C C

**Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

**Data di inizio operatività:** 15/04/2015

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** PR2063

**Codice ISIN:** LU1165137149

**Finalità:** Il Fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio 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.

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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 azioni emesse da società che svolgono la propria attività nella catena di approvvigionamento alimentare, scelte in virtù delle loro pratiche di sviluppo sostenibile (responsabilità sociale e/o ambientale e/o corporate governance), della qualità della loro struttura finanziaria e/o del potenziale di crescita degli utili. Può essere investito in azioni della Cina continentale, limitate a investitori esteri, come le azioni Cina A, che possono essere quotate su Stock Connect ovvero tramite una licenza specifica concessa dalle autorità cinesi.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche. Può essere investito in azioni della Cina continentale, limitate a investitori esteri, come le azioni Cina A, che possono essere quotate su Stock Connect ovvero tramite una licenza specifica concessa dalle autorità cinesi.

**Categorie di emittenti:** titoli di azioni emesse da società che svolgono la propria attività nella catena di approvvigionamento alimentare,

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità-Rischio operativo e di custodia-Rischi correlati alla piattaforma Shanghai - Hong Kong Stock Connect: tale rischio si riferisce ai valori mobiliari negoziati e liquidati tramite Stock Connect. Stock Connect è soggetta a limiti di quota in grado di ridurre la capacità del fondo di investire in Azioni A cinesi in modo tempestivo. Inoltre, la natura della piattaforma Stock Connect è ancora nuova, le normative non sono testate e non vi è certezza sulle modalità con cui saranno applicate, il che può influire sulla capacità del fondo di far valere i propri diritti e interessi nelle Azioni A cinesi.

**Tecnica di gestione:** Bottom up-Stock picking

**Parametro di riferimento:** MSCI ACWI NR EUR

**Classi di quote:** classic

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** La Società dovrà pagare:- le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spese versati agli amministratori;- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguitola "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti. Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegato fornite alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Trasferimenti e di conservatore dei registri fornite alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux. Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux. Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto. In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo"). Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul sito web della società.

---

## Denominazione Società: Parvest

### Denominazione: Parvest Aqua C C

**Gestore:** BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

**Data di inizio operatività:** 17/07/2015

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** PR2064

**Codice ISIN:** LU1165135440

**Finalità:** Il Fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio 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:** un'esposizione diretta o indiretta ad azioni emesse da società che conducono le proprie attività nel settore idrico e/o in settori a questo correlati, selezionate sulla base delle relative pratiche in termini di

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



sviluppo sostenibile (responsabilità sociale e/o ambientale e/o corporate governance) e che abbiano una struttura finanziaria di buona qualità e/o un potenziale di crescita degli utili. Il Fondo può investire in azioni della Cina continentale con accesso limitato agli investitori esteri, come le azioni A cinesi, che possono essere quotate sullo Stock Connect o tramite l'utilizzo di una licenza specifica concessa dalle autorità cinesi.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** tutte le aree geografiche. Il Fondo può investire in azioni della Cina continentale con accesso limitato agli investitori esteri, come le azioni A cinesi, che possono essere quotate sullo Stock Connect o tramite l'utilizzo di una licenza specifica concessa

**Categorie di emittenti:** titoli emesse da società che conducono le proprie attività nel settore idrico e/o in settori a questo correlati.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di liquidità-Rischio operativo e di custodia-Rischio su derivati-Rischi correlati alla piattaforma Shanghai – Hong Kong Stock Connect: tale rischio si riferisce ai valori mobiliari negoziati e liquidati tramite Stock Connect. Stock Connect è soggetta a limiti di quota in grado di ridurre la capacità del fondo di investire in Azioni A cinesi in modo tempestivo. Inoltre, la natura della piattaforma Stock Connect è ancora nuova, le normative non sono testate e non vi è certezza sulle modalità con cui saranno applicate, il che può influire sulla capacità del fondo di far valere i propri diritti e interessi nelle Azioni A cinesi.

**Tecnica di gestione:** Bottom up -Stock picking

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** classic

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** La Società dovrà pagare:- le spese di costituzione fra cui le spese di stampa degli eventuali certificati e le spese di procedure necessarie alla costituzione della Società, alla sua introduzione in Borsa e alla sua approvazione da parte delle autorità competenti;- le remunerazioni della Banca Depositaria, dell'Agente Principale per i Pagamenti, dell'Agente per i Trasferimenti e del Conservatore dei Registri e dei suoi delegati, del Distributore Principale, dei Distributori, della società di gestione, dei gestori e dei loro delegati nonché, eventualmente, quelle dei corrispondenti e del Consulente per la Selezione di Gestori Delegati;- le commissioni dell'Agente Amministrativo e dell'Agente Domiciliatario;- le spese e gli onorari dei Revisori dei conti;- le spese sostenute in relazione alla consulenza legale;- gli onorari, i gettoni di presenza, le indennità e/o i rimborsi-spese versati agli amministratori;- le spese di pubblicazione e stampa di informazioni agli azionisti, in particolare spese di stampa e di distribuzione delle relazioni periodiche nonché dei prospetti ed opuscoli;- le intermediazioni e le commissioni generate dalle transazioni sui titoli del portafoglio;- tutte le imposte e tasse eventualmente dovute sui redditi;- la tassa di abbonamento nonché i canoni dovuti alle autorità di controllo e le spese relative alle distribuzioni di dividendi;- le spese di consulenza e gli altri costi dei provvedimenti straordinari, in particolare perizie o processi atti a tutelare gli interessi degli azionisti;- i diritti annuali di quotazione in borsa;- gli abbonamenti alle associazioni professionali e altre organizzazioni della piazza finanziaria lussemburghese (di seguito la "Piazza") alle quali la Società deciderà di partecipare nel suo interesse e in quello dei suoi azionisti. Queste spese e costi saranno in linea di principio pagati sugli averi dei diversi comparti in misura proporzionale ai loro attivi netti. Quale remunerazione delle attività di banca depositaria, di agente principale per i pagamenti, di agente delegato per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegate alla Società, BPSS Lussemburgo riceverà una commissione annua massima dello 0,13%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Quale remunerazione delle attività di agente amministrativo, agente domiciliatario, di agente per i Trasferimenti e di conservatore dei registri delegate alla Società, BNPP AM Lux riceverà una commissione annua massima dello 0,19%, calcolata sulla media dei Valori Patrimoniali Netti degli attivi dei diversi comparti della Società, per il periodo al quale si riferisce la commissione. Inoltre, tutte le spese ragionevoli e le spese anticipate, ivi comprese le spese telefoniche, fax, trasmissioni elettroniche e di consegna (l'elenco non deve essere considerato limitativo), sostenute dalla Banca Depositaria, dall'Agente Amministrativo e Domiciliatario o dall'Agente per i Trasferimenti/Agente Delegato per i Trasferimenti e dal Conservatore dei Registri/Conservatore dei Registri Delegato nell'ambito delle loro funzioni così come le

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

spese dei corrispondenti, saranno a carico del comparto interessato della Società. La Banca Depositaria, in quanto Agente Principale per i Pagamenti, potrà prelevare la commissione in uso nel Granducato del Lussemburgo. In virtù della convenzione stipulata dalla Società con BNPP AM Lux, la Società pagherà una commissione di gestione, conformemente ai tassi indicati nell'Allegato IV del presente Prospetto a BNPP AM Lux. Le eventuali remunerazioni dei gestori e dei gestori delegati sono comprese nelle commissioni percepite da BNPP AM Lux. Tutte le spese generali ricorrenti saranno detratte innanzitutto dai redditi correnti e, se questi non sono sufficienti, dai plusvalori realizzati. Le spese relative alla creazione di ogni nuovo comparto dovranno essere sostenute dal comparto in questione e ammortizzate nell'anno successivo alla creazione del comparto o entro eventuale altro periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione fino ad un massimo di 5 anni a partire dalla creazione del comparto. In caso di liquidazione di un comparto, tutte le spese relative alla sua creazione non ancora ammortizzate saranno prese in carico dal comparto in corso di liquidazione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Ad ogni giorno della settimana che sia un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo (di seguito il "Giorno di Valutazione") corrisponde un Valore Patrimoniale Netto che porta la data di tale Giorno di Valutazione, calcolato e comunicato il giorno lavorativo bancario successivo a tale Giorno di Valutazione (di seguito il "Giorno di Calcolo"). Il valore patrimoniale netto è pubblicato giornalmente sul sito web della società.

---

**Denominazione Società:** Soprano SGR S.P.A.

**Denominazione:** Soprano Relative Value A

**Gestore:** Soprano SGR S.p.A.

**Data di inizio operatività:** 19/07/2007

**Macro Categoria:** Flessibile

**Categoria:** Flessibili

**Codice Old Mutual:** PS1001

**Codice ISIN:** IT0004245574

**Finalità:** L'attuazione di una strategia di investimento orientata a cogliere il potenziale di rivalutazione relativo esistente tra gli indici azionari od obbligazionari oggetto di investimento e i singoli titoli che concorrono alla composizione degli indici stessi.

**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:** Investimento principale in strumenti finanziari azionari e/o obbligazionari. In misura residuale è possibile investire in quote di OICVM e in misura contenuta in depositi bancari. Valuta di denominazione degli strumenti finanziari: principalmente rappresentative dei paesi Ocse.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente in strumenti finanziari emessi da emittenti appartenenti all'Ocse o aventi sede legale in paesi Ocse e Bermuda.

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Categorie di emittenti:** Il Fondo investe in titoli azionari di emittenti societari di qualsiasi capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici e in obbligazioni.

**Specifici fattori di rischio:** Duration: in relazione allo stile di gestione adottato non è possibile identificare un intervallo di duration. Rating: è ammesso l'investimento, fino al 20% in titoli con rating inferiore all'investment grade o equivalente secondo il prudente apprezzamento della SGR, purché abbiano ricevuto un rating non inferiore a BB- da almeno una delle seguenti agenzie di rating: Moody's, Standard & Poor's o Fitch. Paesi emergenti: è escluso l'investimento in paesi emergenti. Bassa capitalizzazione: l'investimento in azioni emesse da società a bassa capitalizzazione è contenuto. Rischio di cambio: gestione attiva della copertura rischio cambio.

**Tecnica di gestione:** E' un Fondo la cui finalità è l'incremento significativo del capitale investito.

La strategia di investimento orientata a cogliere, il potenziale di rivalutazione relativo esistente tra indici azionari od obbligazionari oggetto di investimento ed i singoli titoli che concorrono alla composizione degli stessi, senza vincoli predeterminanti relativamente alle classi di strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, strumenti monetari) in cui investire, nell'ambito dei paesi aderenti all'Ocse. Gli investimenti sono ripartiti tra le diverse classi di attività avendo riguardo sia della potenziale sottovalutazione delle stesse, calcolata mediante modelli di valutazione, in termini o assoluti o relativi rispetto a indici o panieri di appartenenza, sia del rischio associato.

**Parametro di riferimento:** Dato non previsto

**Classi di quote:** A

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,53

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Sono a carico del fondo i seguenti ulteriori oneri:

-Gli oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo e le relative imposte. -Le spese per la tenuta dei conti, per i diritti e le spese di custodia e amministrazione dei titoli qualora, non fossero comprese nella Convenzione con il Depositario. -Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, quali, ad esempio, l'aggiornamento periodico annuale del Prospetto, la stampa della relazione semestrale e del rendiconto di gestione, gli avvisi inerenti la liquidazione del Fondo e quelli relativi al pagamento delle cedole, là dove il Fondo preveda la distribuzione dei proventi, purché tali spese non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote del Fondo. -Le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di Vigilanza. -Le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione.-Le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo.-Gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria). -Gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo. -Il contributo di vigilanza che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo.

Il pagamento delle suddette spese è disposto dalla SGR mediante prelievo dalle disponibilità di ciascun Fondo, con valuta del giorno di effettiva erogazione degli importi.

Le spese dei Fondi oggetto di Classi vengono ripartite pro-quota rispetto al Patrimonio di ciascuna classe.Per maggiori informazioni consultare il prospetto Informativo della Società di gestione.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo (ad eccezione dei giorni di festività nazionale e/o di chiusura della Borsa nazionale), è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet [www.soparnosgr.it](http://www.soparnosgr.it) .

---

**Denominazione Società:** DIPAM L

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Denominazione: DPAM L Bonds Emerging Markets Sust B****Gestore:** DEGROOF PETERCAM ASSET SERVICES,**Data di inizio operatività:** 18/03/2013**Macro Categoria:** Obbligazionario**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali**Codice Old Mutual:** PT4002**Codice ISIN:** LU0907927338**Finalità:** offrire, tramite una gestione attiva del portafoglio, un'esposizione ai titoli di credito emessi (o garantiti) da paesi emergenti (incluse le relative collettività territoriali e organismi pubblici, o assimilati) o da organismi pubblici internazionali, selezionati in base a criteri legati allo sviluppo sostenibile**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Medio alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in obbligazioni e/o in altri titoli di credito (incluse, senza alcun intento limitativo, obbligazioni perpetue, obbligazioni legate all'inflazione ("inflation-linked bonds"), obbligazioni a cedola zero, "Credit Linked Notes" e "Fiduciary Notes", a tasso fisso o variabile, denominati in qualunque valuta, emessi (o garantiti) da paesi emergenti (incluse le relative collettività territoriali e organismi

pubblici, o assimilati) o da organismi pubblici internazionali (come la Banca Mondiale e la Banca Europea per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e selezionati in base a criteri legati allo sviluppo sostenibile (quali, ad esempio, l'equità sociale, il rispetto dell'ambiente e una governance politica ed economica equa).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente paesi emergenti**Categorie di emittenti:** titoli di credito emessi (o garantiti) da paesi emergenti (incluse le relative collettività territoriali e organismi pubblici, o assimilati) o da organismi pubblici internazionali, selezionati in base a criteri legati allo sviluppo sostenibile.**Specifici fattori di rischio:** Rischio di credito-Rischio di liquidità-Rischio d'inflazione-Rischio di cambio.**Tecnica di gestione:** Blend**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR**Classi di quote:** classe B**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,25**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 la commissione di amministrazione, la commissione del Depositario (ad eccezione delle spese di transazione e delle spese dei corrispondenti). Inoltre sono previste altre spese e commissioni legate ai singoli fondi.**Old Mutual Wealth Italy S.p.A.**

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Alcune tecniche di efficace gestione del portafoglio, come il prestito titoli o il ricorso a prodotti derivati, implicano spese dirette e indirette legate ai servizi integrativi richiesti da tali tecniche. Pertanto, l'utilizzo di prodotti derivati quotati genera spese di intermediazione (prelevate tramite gli intermediari di mercato), mentre il ricorso ai derivati negoziati OTC determina spese di valorizzazione indipendente e di gestione del collaterale (prelevate dalla banca depositaria). Le operazioni di prestito titoli generano spese di prestito (prelevate dalla banca depositaria in qualità di mutuatario dei titoli), nonché alcune spese specifiche legate al controllo dell'adeguamento tra il valore dei titoli prestati e il valore del collaterale ricevuto a garanzia delle operazioni di prestito. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore netto d'inventario è pubblicato tutti i giorni sulla piattaforma elettronica [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) e sul sito Internet <https://funds.petercam.com>.

---

## Denominazione Società: Robeco QI Global

### Denominazione: Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR

**Gestore:** Robeco Luxembourg S.A.

**Data di inizio operatività:** 29/07/1994

**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 Hdg

**Classi di quote:** dh

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

### 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](http://www.robeco.com/luxembourg) e sui principali provider dati Morningstar & Bloomberg.

---

**Denominazione Società:** Axa rosenberg equity alpha trust

**Denominazione:** AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B Acc

**Gestore:** AXA Rosenberg Management Ireland Limited

**Data di inizio operatività:** 11/07/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** RO2013

**Codice ISIN:** IE00B530N462

**Finalità:** Il Comparto mira a fornire un apprezzamento del capitale a lungo termine con un rendimento totale superiore a quello dell'indice S&P 500 su base continua per tre anni, tentando di mantenere nel contempo un livello di rischio vicino a quello dell'indice.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Comparto investe principalmente (ovvero non meno del 75% del totale dei propri attivi) in titoli azionari statunitensi, scambiati sui mercati regolamentati, che il Gestore considera sottovalutati. Il Comparto cercherà di avere un profilo di rischio simile a quello del proprio indice. S'intende che il Comparto sarà praticamente investito in tali titoli azionari attraverso l'utilizzo di modelli di selezione quantitativa dei titoli.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio operativo: rischio per cui i processi operativi, tra cui quelli legati alla custodia di attivi, possano fallire, causando perdite.

Rischio di controparte: rischio di insolvenza o di bancarotta di una delle

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

controparti del Comparto, che comporterebbe un mancato pagamento o una mancata consegna. Rischio legato al metodo e al modello: si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'allocatione, la selezione e la ponderazione del patrimonio del Comparto sono eseguite in base al modello sistematico AXA Rosenberg. È possibile che la struttura del modello non porti alla selezione degli attivi più performanti. Impatto di tecniche come i derivati.

**Tecnica di gestione:** Il comparto utilizza un modello di selezione quantitativa.

**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR

**Classi di quote:** b

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

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

L'Amministratore secondario ha diritto a una commissione fissa annua di 2.500 dollari USD più 500 dollari USD annui per Comparto. Avrà altresì diritto a percepire commissioni di transazione per un ammontare di USD 25 al completamento di ciascuna richiesta di sottoscrizione, riscatto, trasferimento o conversione. Le commissioni dovranno essere pagate attingendo alle attività del Comparto interessato e versate trimestralmente in arretrato. L'Amministratore secondario, in quanto Rappresentante a Hong Kong del Fondo, ha diritto a una commissione fissa di 2.500 dollari USD annui più 500 dollari USA annui per ciascun Comparto introdotto a Hong Kong. Le commissioni dovranno essere pagate attingendo alle attività del Comparto interessato e versate trimestralmente in arretrato. Commissione di distribuzione: Il Distributore principale avrà

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

diritto a percepire una commissione di distribuzione, che dovrà essere versata dal Gestore attingendo alle proprie attività. La commissione di distribuzione viene calcolata giornalmente, è pagata mensilmente in arretrato alla percentuale annua dello 0,75% sulle relative Quote ed è calcolata sul Valore patrimoniale netto medio giornaliero delle relative Quote. Il Distributore principale intende versare la totalità o una parte della commissione agli intermediari finanziari per i servizi da essi prestati al Fondo. Il Distributore principale fornirà i propri servizi a tutti i Sottoscrittori. A sua sola discrezione, il Distributore principale potrà decidere di rinunciare in tutto o in parte a tale commissione relativamente a qualsiasi numero di Quote.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: SEB Fund 1

### Denominazione: SEB Global C EUR

**Gestore:** SEB Asset Management S.A.

**Data di inizio operatività:** 15/11/2013

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** SE2004

**Codice ISIN:** LU0957649758

**Finalità:** L'obiettivo di SEB Global Fund è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo a un livello di rischio ben bilanciato.

**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:** Vengono effettuate decisioni di investimento attivo sulla base di analisi e selezione, per investire a livello globale in società di una serie di paesi e settori, ad eccezione dei mercati emergenti. Viene utilizzato un processo di investimento obiettivo e disciplinato per identificare ciò che noi consideriamo società di alta qualità valutate positivamente e caratterizzate da prezzi azionari stabili. Ciò conferisce al fondo un carattere difensivo. Di conseguenza, è più probabile che il fondo possa realizzare una performance superiore al parametro di riferimento in mercati tendenti dolcemente al rialzo o al ribasso rispetto ai mercati in rapida ascesa.

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

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

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

**Tecnica di gestione:** Bottom up, core

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



**Classi di quote:** c

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,44

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Il Fondo paga tutte le imposte dovute sul patrimonio e sul reddito del Fondo.

Le commissioni bancarie e di intermediazione per le transazioni sui titoli inclusi nel portafoglio del Fondo e le commissioni su trasferimenti relativi al riscatto di quote vengono sostenute dal Fondo.

Tutti gli altri costi e le altre spese non sono a carico del Fondo.

Tutte le commissioni e le spese specifiche di ciascun Comparto sono a carico di quel Comparto. Tutte le altre commissioni e spese vengono ripartite tra i Comparti in proporzione al loro patrimonio netto in quel momento.

L'investimento in "target fund" può generare una doppia imposizione dei costi, in particolare delle commissioni di gestione in quanto queste vengono sostenute sia dal punto di vista del Fondo sia da quello del "target fund".

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il calcolo del valore patrimoniale netto, nonché il calcolo e la pubblicazione dei prezzi di emissione e di riscatto avvengono nella valuta di denominazione del rispettivo Comparto sul quotidiano "Milano Finanza" e sito [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu).

---

## Denominazione Società: Schroder international selection fund

### Denominazione: Schroder ISF Asian Opp A EUR Acc

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

**Data di inizio operatività:** 22/03/2006

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** SH2041

**Codice ISIN:** LU0248184466

**Finalità:** Il fondo punta a generare crescita di capitale investendo in titoli correlati alle azioni di società asiatiche (Giappone escluso).

**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 due terzi degli attivi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società asiatiche (Giappone escluso). Il fondo può investire direttamente in azioni B e H cinesi e fino a un massimo del 10% degli attivi in azioni A attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente società asiatiche (Giappone escluso).

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

**Specifici fattori di rischio:** Rischio paese connesso alla Cina: eventuali mutamenti di carattere politico, giuridico, economico o fiscale in Cina possono comportare perdite o aumenti di costi per il fondo. Rischio di controparte-Rischio valutario-Rischio connesso agli strumenti derivati-Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up-Top Down

**Parametro di riferimento:** MSCI AC Asia Ex Japan NR

**Classi di quote:** a

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

### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

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

Altri oneri e spese

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

---

## Denominazione Società: Schroder international selection fund

### Denominazione: Schroder ISF US Large Cap A EUR

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

**Data di inizio operatività:** 22/03/2006

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** SH2042

**Codice ISIN:** LU0248185190

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

**Obiettivo della gestione:** L'OICR 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 due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società statunitensi ad alta capitalizzazione. Al momento dell'acquisto si ritiene che le società rientrino nel primo 85% del mercato statunitense in termini di capitalizzazione. Il fondo investe in alcune tra le maggiori società mondiali, leader di settore. Ci concentriamo sulla ricerca di società che ci permettano di sfruttare il "growth gap", vale a dire che cerchiamo di individuare società la cui potenzialità di generare redditi non sia riconosciuta o sia sottovalutata. Il fondo può effettuare alcuni investimenti esternamente agli USA, tuttavia le società dovranno essere quotate su una delle principali borse valori nordamericane.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti

**Categorie di emittenti:** Titoli di società statunitensi ad alta capitalizzazione.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte-Rischio valutario-Rischio azionario-Rischio di leva finanziaria-Rischio di liquidità.

**Tecnica di gestione:** Bottom Up - Growth

**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR

**Classi di quote:** a

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Gestori degli investimenti

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

#### Banca Depositaria

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

#### Altri oneri e spese

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** Schroder international selection fund

**Denominazione:** Schroder ISF Frontier Markets Eq C EUR

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

**Data di inizio operatività:** 11/09/2013

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari specializzati

**Codice Old Mutual:** SH2043

**Codice ISIN:** LU0968301142

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società dei cosiddetti mercati di frontiera, ovvero mercati che si trovano in uno stadio di sviluppo iniziale rispetto ai mercati emergenti e che registrano alcuni dei più elevati tassi di crescita economica al mondo. I mercati di frontiera sono caratterizzati da popolazioni numerose, bassi costi di mano d'opera ed ingenti risorse naturali. Attraverso un collaudato processo di ricerca, intendiamo incrementare il valore del portafoglio selezionando di volta in volta i paesi e i titoli più promettenti.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente mercati di frontiera.

**Categorie di emittenti:** principalmente titoli di società dei cosiddetti mercati di frontiera.

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di controparte-Rischio valutario-Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: i mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, giuridici, di controparte e operativi.

**Tecnica di gestione:** L'approccio alla selezione dei titoli è dato dalle combinazioni delle analisi top-down e bottom-up stock selection.

**Parametro di riferimento:** MSCI Frontier Markets NR

**Classi di quote:** c

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

#### Oneri e spese

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

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

**Altri oneri:** Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

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

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

calcolate con maturazione giornaliera al tasso annuo massimo dello 0,025% del Valore Netto d'Inventario, con una commissione annua non inferiore a USD 20.000 e non superiore a USD 150.000 per Comparto.

#### Altri oneri e spese

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: Schroder international selection fund

### Denominazione: Schroder ISF Asian Bd Abs Ret A1 € Acc

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

**Data di inizio operatività:** 24/04/2006

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Old Mutual:** SH4023

**Codice ISIN:** LU0251569942

**Finalità:** Il fondo mira a generare una crescita del capitale e reddito. Per rendimento assoluto si intende che il Comparto cerca di conseguire un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi in ogni condizione di mercato; ciò non può tuttavia essere garantito e il capitale dell'investitore è a rischio.

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in obbligazioni e valute. Le obbligazioni saranno emesse da governi, agenzie governative e società in Asia, Giappone escluso. Il fondo mira a sfruttare l'ampia gamma di opportunità di investimento in titoli a reddito fisso offerte dal mercato asiatico, allo scopo di generare rendimenti assoluti. Il fondo può investire nella Cina continentale attraverso il programma Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("RQFII"); può inoltre investire in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Al fine di generare un rendimento assoluto, una parte sostanziale del fondo potrà detenere sia liquidità che obbligazioni governative di breve scadenza emesse in mercati sviluppati.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Asia, Giappone escluso.

**Categorie di emittenti:** principalmente titoli emessi da governi, agenzie governative

**Specifici fattori di rischio:** Rischio paese connesso alla Cina: eventuali mutamenti di carattere politico,

giuridico, economico o fiscale in Cina possono comportare perdite o

aumenti di costi per il fondo. Rischio di controparte-Rischio di credito-Rischio valutario-Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: i mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, giuridici, di controparte e operativi. Rischio del tasso di interesse.

**Tecnica di gestione:** Processo d'investimento che combina l'analisi macroeconomica top-down con una selezione dei titoli bottom-up. All'interno del settore del credito analizziamo le società sia con riferimento agli aspetti finanziari che sulla base del posizionamento sul mercato per identificare i titoli dai fondamentali positivi. Anche la liquidità di mercato ed i rendimenti attesi vengono presi in considerazione nel processo di selezione del credito.

**Parametro di riferimento:** ICE LIBOR 3 Month USD

**Classi di quote:** a1

**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:** Gestori degli investimenti

I Gestori degli investimenti possono acquistare e vendere a loro discrezione i titoli dei Comparti per i quali hanno ricevuto l'incarico di consulenti degli investimenti e Gestori, secondo le istruzioni di volta in volta impartite dalla Società di Gestione e/o dalla Società e nel rispetto degli obiettivi e dei limiti d'investimento stabiliti. I Gestori degli investimenti hanno diritto di ricevere a titolo di remunerazione per i servizi citati le commissioni di gestione di seguito specificate. Tali commissioni sono calcolate e maturano giornalmente sulla base del Valore Netto d'Inventario dei Comparti e vengono liquidate mensilmente in via posticipata. (Vedi Tabella 1)

Banca Depositaria

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

Altri oneri e spese

La Società sosterrà tutti gli oneri e le spese relativi allo svolgimento della sua attività, come ad esempio, a titolo non esaustivo, le tasse, le spese per i servizi legali e di revisione, le commissioni d'intermediazione, i diritti e gli oneri governativi, le spese e le commissioni per la quotazione alle borse valori dovute agli organi di vigilanza nei vari paesi, compresi i costi

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

**Denominazione:** State Street Global Value Spotlight Fd P

**Gestore:** State Street Global Advisors Luxembourg Management Sàrl

**Data di inizio operatività:** 07/05/2013

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** SS2003

**Codice ISIN:** LU0759083180

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo è quello di sovraperformare l'Indice MSCI World (l' "Indice") del 3-4% all'anno in un periodo di tre anni. L'Indice MSCI World è uno dei principali indici che misurano il rendimento azionario nei mercati sviluppati.

**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+1

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe in un portafoglio concentrato di azioni quotate su borse valori di tutto il mondo. Il Fondo detiene normalmente 30-40 azioni. Avvalendosi del proprio processo di investimento basato sulla ricerca, il Subgestore degli investimenti cerca di identificare le azioni che ritiene essere sottostimate. Sulla base di questa analisi, il Subgestore degli investimenti costruirà un portafoglio concentrato di azioni globali che riterrà essere un buon investimento.

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

**Categorie di emittenti:** dato non disponibile

**Specifici fattori di rischio:** Rischio di concentrazione: un Fondo che acquista un numero limitato di

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

Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130 - Società appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



titoli, o soltanto titoli di un numero limitato di paesi o settori, potrebbe essere soggetto a variazioni di valore più elevate rispetto ad un fondo che non limita i propri investimenti.

Rischio dei mercati emergenti: Il Fondo investe in titoli emessi da società con sede nei mercati emergenti. I mercati emergenti potrebbero essere soggetti a instabilità politica, di mercato, sociale, normativa e/o economica. Tali condizioni di instabilità potrebbero ridurre il valore degli investimenti del Fondo.

**Tecnica di gestione:** Il Fondo è gestito con uno stile di gestione attivo. Ciò significa che State Street Global Advisors Ireland Limited (il "Subgestore degli investimenti") non si limita a cercare di replicare il rendimento dell'Indice. Piuttosto, il Subgestore degli investimenti sceglierà taluni titoli da acquistare e vendere che riterrà in grado di consentire al Fondo di ottenere un rendimento superiore a quello dell'Indice.

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** p

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Denominazione Società: State Street Global Advisors Luxembourg SICAV****Denominazione: State Street Europe Value Spotlight Fd P****Gestore:** State Street Global Advisors Luxembourg Management Sàrl**Data di inizio operatività:** 28/05/2013**Macro Categoria:** Azionario**Categoria:** Azionari Europa**Codice Old Mutual:** SS2004**Codice ISIN:** LU0892045856**Finalità:** L'obiettivo del Fondo è quello di sovraperformare l'Indice MSCI Europe (l' "Indice") del 3-4% all'anno in un periodo di tre anni. L'Indice MSCI Europe è uno dei principali indici che misurano il rendimento azionario nei mercati sviluppati.**Tipologia di gestione:** A benchmark**Stile di gestione:** Attivo**Grado di scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark:** Significativo**Obiettivo della gestione:** L'OICR si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.**Valuta di denominazione:** Eur**Grado di rischio:** Alto**Valore quota assegnato:** T+0**Politica di investimento e rischi specifici****Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo investe in un portafoglio concentrato di azioni quotate su borse valori europee. Il Fondo detiene normalmente 30-40 azioni. Avvalendosi del proprio processo di investimento basato sulla ricerca, il Subgestore degli investimenti cerca di identificare le azioni che ritiene essere sottostimate. Sulla base di questa analisi, il Subgestore degli investimenti costruirà un portafoglio concentrato di azioni globali che riterrà essere un buon investimento.**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa**Categorie di emittenti:** dato non disponibile**Specifici fattori di rischio:** Rischio di concentrazione: un Fondo che acquista un numero limitato di titoli, o soltanto titoli di un numero limitato di paesi o settori, potrebbe essere soggetto a variazioni di valore più elevate rispetto ad un fondo che non limita i propri investimenti. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il Fondo potrebbe sperimentare difficoltà nell'acquisto o vendita di determinati investimenti. Il prezzo ottenuto al momento della vendita dei titoli potrebbe pertanto risultare inferiore rispetto a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.**Tecnica di gestione:** Il Fondo è gestito con uno stile di gestione attivo. Ciò significa che State Street Global Advisors Ireland Limited (il "Subgestore degli investimenti") non si limita a cercare di replicare il rendimento dell'Indice. Piuttosto, il Subgestore degli investimenti sceglierà taluni titoli da acquistare e vendere che riterrà in grado di consentire al Fondo di ottenere un rendimento superiore a quello dell'Indice.**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR**Classi di quote:** p**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,38**Oneri e spese****Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 1,50**Si segnala che il fondo potrebbe prevedere delle commissioni di overperformance. Per la definizione dell'entità delle stesse e del metodo di calcolo applicato, si rinvia alla documentazione contrattuale della Società.****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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

## Denominazione Società: State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

### Denominazione: SSgA Global Managed Vol Eqty Fd I EUR

**Gestore:** State Street Global Advisors Luxembourg Management Sàrl

**Data di inizio operatività:** 24/11/2014

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari globale

**Codice Old Mutual:** SS2005

**Codice ISIN:** LU1111597263

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

**Obiettivo della gestione:** L'OICR 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+1

#### 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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Politica di investimento e rischi specifici**

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo è gestito con uno stile di gestione attivo. Ciò significa che State Street Global Advisors, una divisione di State Street Bank and Trust Company (il Subgestore degli investimenti) non si limita a cercare di replicare il rendimento dell'Indice. Piuttosto, il Subgestore degli investimenti sceglierà taluni titoli da acquistare e vendere che riterrà in grado di consentire al Fondo di ottenere un rendimento superiore a quello dell'Indice. Il Fondo acquisterà generalmente azioni dai paesi in cui l'Indice è compreso.

**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 cambio- Rischio emittente - Rischio credito

**Tecnica di gestione:** Bottom Up

**Parametro di riferimento:** MSCI World NR

**Classi di quote:** I

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

**Oneri e spese**

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Denominazione Società: E.I. STURDZA FUNDS PLC

**Denominazione: E.I. Sturdza Strgc Eurp Value Retail EUR**

**Gestore:** E.I. Sturdza Strategic Management Limited

**Data di inizio operatività:** 17/12/2015

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Europa

**Codice Old Mutual:** SV2001

**Codice ISIN:** IE00BP8G3R23

**Finalità:** il Comparto mira a massimizzare il rendimento dell'investimento.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+1

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** il fondo investe principalmente in azioni o altre classi di attivi, rappresentanti il rendimento dei titoli azionari, quotate sulle borse europee, sebbene sia possibile investire fino al 25% dei titoli al di fuori dall'Europa. Il Comparto prevede di investire in un portafoglio concentrato di 25-35 titoli individuali.

**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 liquidità, Rischio di cambiamenti del regime fiscale, Rischio cambio valutario, Rischio operativo, Rischio utilizzo strumenti finanziari derivati.

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

**Parametro di riferimento:** MSCI Europe NR

**Classi di quote:** R

**Utilità attesa (dato espresso in %):** 0,61

#### Oneri e spese

**Commissione di gestione su base annua (dato espresso in %):** 2,20

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 provvigioni e gli onorari spettanti all'Amministratore, alla Banca Depositaria, al Distributore e all'Agente Pagante, inoltre il fondo sostiene le commissioni di intermediazione, di revisione, gli oneri per consulenze legali o di consulenza professionale, le spese segretariali, le tasse e le spese governative, i costi di preparazione, traduzione, stampa e distribuzione dei Prospetti d'Offerta e della documentazione pubblicitaria, le spese per la quotazione dei titoli; inoltre le spese sostenute per la pubblicazione e la distribuzione del Valore Netto Patrimoniale. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto d'Offerta della Società.

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**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.eisturda.com](http://www.eisturda.com) e sui principali provider dati Morningstar e Bloomberg.

-----  
**Denominazione Società: T. Rowe Price Funds SICAV**

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

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

**Data di inizio operatività:** 08/07/2016

**Macro Categoria:** Azionario

**Categoria:** Azionari Nord America

**Codice Old Mutual:** TR2003

**Codice ISIN:** LU1319833791

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

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### **Politica di investimento e rischi specifici**

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

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Stati Uniti

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

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

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

**Parametro di riferimento:** S&P 500 TR

**Classi di quote:** IH

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

#### **Oneri e spese**

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

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

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

compensi della società di amministrazione e di tutti gli altri fornitori

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

di servizi;

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

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

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

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** T. Rowe Price Funds SICAV

**Denominazione:** T. Rowe Price GIBI Uncons Bd Ih EUR

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

**Data di inizio operatività:** 10/06/2015

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari misti internazionali

**Codice Old Mutual:** TR4001

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Codice ISIN:** LU1216622487

**Finalità:** graduale incremento del capitale investito.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio

**Valore quota assegnato:** T+0

### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il comparto investe principalmente in un portafoglio di obbligazioni di tutti i tipi da emittenti in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.

Specificamente, il comparto investe almeno due terzi di attività totali in titoli di debito emessi da governi, agenzie governative, aziende e banche.

I titoli di debito del portafoglio possono includere obbligazioni a tasso fisso e a tasso variabile, obbligazioni convertibili, warrant e altri titoli di debito trasferibili di qualsiasi tipo, compresi i titoli ad alto rendimento.

Il comparto può investire più del 20% delle attività in titoli garantiti da ipoteca e da attività.

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

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

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

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

**Parametro di riferimento:** ICE LIBOR 3 Month EUR

**Classi di quote:** IH

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

### Oneri e spese

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

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

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

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

-imposte sulle attività e sul reddito;tutte le commissioni, imposte del governo e spese addebitabili ad essa; spese governative, regolatrici, di registrazione e di marketing transfrontaliero;commissioni bancarie e di brokeraggio standard

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.



sostenute sulle sue transazioni commerciali; costi per fornirvi informazioni, come i costi per la creazione, stampa e distribuzione dei rapporti per gli azionisti, prospetti e KIID; qualsiasi spesa pubblicitaria e di marketing che anche secondo il Consiglio di amministrazione deve essere pagata dal comparto;

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

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

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

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

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

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

---

**Denominazione Società:** UBAM

**Denominazione:** UBAM Global High Yield Solu R USD Acc

**Gestore:** UBP Asset Management (Europe) S.A

**Data di inizio operatività:** 06/12/2010

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Old Mutual:** UM4004

**Codice ISIN:** LU0569864480

**Finalità:** Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

**Obiettivo della gestione:** L'OICR è caratterizzato da una gestione attiva. Il gestore non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma ricerca un apprezzamento degli attivi del comparto attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche del comparto stesso. L'investimento

**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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

nell'OICR può essere valutato attraverso il confronto con un benchmark, ossia un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi che individua il profilo di rischio dell'investimento e le caratteristiche del mercato in cui tipicamente il comparto investe.

**Valuta di denominazione:** Usd

**Grado di rischio:** Alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito assumendo un'esposizione ben diversificata ad obbligazioni «ad alto rendimento» (le obbligazioni ad alto rendimento sono emesse da società la cui attività è più sensibile al ciclo economico e le cui obbligazioni pagano tassi interesse più alti) di Europa e USA. Realizza questo obiettivo investendo in indici «Credit Default Swap» (CDS). Un indice CDS è uno strumento che dà agli investitori un'esposizione ad un paniere di un debito societario ad alto rendimento. Gli indici CDS sono più liquidi delle obbligazioni ad alto rendimento e non presentano rischi legati al tasso d'interesse.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa e USA.

**Categorie di emittenti:** principalmente titoli emessi da società la cui attività è più sensibile al ciclo economico e le cui obbligazioni pagano tassi interesse più alti

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

**Tecnica di gestione:** Top down

**Parametro di riferimento:** BarCap Global Aggregate TR Hdg

**Classi di quote:** RC

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera .Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia.

---

**Denominazione Società:** UBAM

**Denominazione:** UBAM Global High Yield Solu RH EUR Acc

**Gestore:** UBP Asset Management (Europe) S.A

**Data di inizio operatività:** 27/06/2013

**Macro Categoria:** Obbligazionario

**Categoria:** Obbligazionari puri internazionali corporate

**Codice Old Mutual:** UM4005

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

**Codice ISIN:** LU0940719098

**Finalità:** Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito.

**Tipologia di gestione:** A benchmark

**Stile di gestione:** Attivo

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

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

**Valuta di denominazione:** Eur

**Grado di rischio:** Medio alto

**Valore quota assegnato:** T+0

#### Politica di investimento e rischi specifici

**Principali tipologie di strumenti finanziari:** Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito assumendo un'esposizione ben diversificata ad obbligazioni «ad alto rendimento» (le obbligazioni ad alto rendimento sono emesse da società la cui attività è più sensibile al ciclo economico e le cui obbligazioni pagano tassi interesse più alti) di Europa e USA. Realizza questo obiettivo investendo in indici «Credit Default Swap» (CDS). Un indice CDS è uno strumento che dà agli investitori un'esposizione ad un paniere di un debito societario ad alto rendimento. Gli indici CDS sono più liquidi delle obbligazioni ad alto rendimento e non presentano rischi legati al tasso d'interesse.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** principalmente Europa e USA.

**Categorie di emittenti:** principalmente titoli emessi da società la cui attività è più sensibile al ciclo economico e le cui obbligazioni pagano tassi interesse più alti

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

**Tecnica di gestione:** Top down

**Parametro di riferimento:** BarCap Agg 500MM TR

**Classi di quote:** RHC

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

#### Oneri e spese

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

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

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

**Destinazione dei proventi:** Accumulazione

**Frequenza di calcolo e di pubblicazione del valore unitario delle quote :** Il valore unitario della quota viene calcolato su base giornaliera .Il valore unitario delle azioni per ciascun Comparto, viene pubblicato sul sito web della compagnia.

---

#### **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 appartenente al Gruppo assicurativo Flavia iscritto in Albo Gruppi IVASS al n. 053. Società soggetta a direzione e coordinamento di Phlavia Investimenti S.p.A. Old Mutual Plc è la sola titolare del marchio e Old Mutual Wealth Italy è autorizzata ad utilizzarlo in virtù di apposita licenza. Old Mutual Plc e Old Mutual Wealth Italy non sono legate da alcun vincolo né tra di loro né tra società affiliate.

Il seguente elenco riassume le variazioni relative alle principali caratteristiche dei fondi esterni disponibili nel prodotto Old Mutual Wealth Italy Spa. Il documento deve essere letto congiuntamente al materiale contrattuale del quale si consiglia un'attenta visione.

### **Aberdeen Global**

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

Data variazione: 11/03/2013

**Codice Fondo: AD2004                      Codice ISIN: LU0498181733**

**Denominazione: Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2**

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

---

### **BNY Mellon global funds**

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

Data variazione: 17/04/2014

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

**Denominazione: BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg**

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

---

### **Dnca Invest**

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

Data variazione: 15/09/2015

**Codice Fondo: LN1001                      Codice ISIN: LU0462973347**

**Denominazione: DNCA Invest Miura B EUR**

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

---

### **Fidelity funds**

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

Data variazione: 16/11/2015

**Codice Fondo: FY2031                      Codice ISIN: LU0048581077**

**Denominazione: Fidelity Iberia A-EUR**

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

---

### **Franklin templeton investment funds**

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

Data variazione: 26/11/2015

**Codice Fondo: FT4014                      Codice ISIN: LU0170475312**

**Denominazione: Templeton Global Total Ret A Acc USD**

In base alle condizioni contrattuali (per cui, a fronte dell'Attività di gestione periodica e dall'Attività di salvaguardia del contratto l'impresa ha la facoltà di inserire e di eliminare uno o più fondi esterni nella scelta di investimento del presente contratto, nonché di sospenderne in via temporanea o definitiva il collocamento), in data 26 novembre 2015 il fondo sopra menzionato, viene sospeso a nuove sottoscrizioni. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso, successive al 26 novembre, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente in un altro fondo esterno collegato alla piattaforma di offerta, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio. Dal 16 dicembre 2016 il comparto verrà definitivamente eliminato dalla piattaforma di offerta dei comparti sottoscrivibili.

---

### **Julius baer multistock**

**Tipo di variazione: Soft closure decisa dalla Sicav**

Data variazione: 29/01/2016

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

**Denominazione: JB EF Absolute Ret Europe-EUR B**

Dal data 4 gennaio 2016 la Sicav , dato l'elevato incremento degli asset in gestione, ha deciso di estendere il soft close al comparto JB1001 LU0529497694 JB EF Absolute Ret Europe-EUR B . Old Mutual Wealth, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 29 gennaio 2016. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 29 gennaio 2016, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata

a JB1001 LU0529497694 JB EF Absolute Ret Europe-EUR B direttamente nel fondo DE1001 FR0010016477 Candriam Index Arbitrage Classique EUR , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

### **Capital International Portfolios 2**

**Tipo di variazione: Sospensione decisa dalla Sicav**

Data variazione: 18/03/2016

**Codice Fondo: CI3002                      Codice ISIN: LU0611244038**

**Denominazione: Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B**

La Sicav in data 23 marzo 2016, ha deciso di sospendere il comparto dal 23/03/2016 al 31/03/2016. Il comparto dal 1/04/2016 sarà conglobato nella Sicav Capital International Portfolios. Old Mutual Wealth Italy effettua attività di salvaguardia del contratto sospendendo il fondo nelle date sopra indicate. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso nelle date di sospensione, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata al fondo sospeso, direttamente nel fondo FT3004 isin LU0316494805 Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EUR, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio. Dal 1° aprile 2016 il comparto CI3002 Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B sarà di nuovo sottoscrivibile.

---

### **Nordea**

**Tipo di variazione: Sospensione del comparto decisa dalla Sicav**

Data variazione: 27/04/2016

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

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

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

---

### **Hsbc global investment fund**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 26/10/2016

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

**Denominazione: HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR**

Dal 26 ottobre 2016 la politica di investimento viene modificata come di seguito riportato: Il comparto si prefigge di conseguire un rendimento totale nel lungo termine investendo principalmente in un portafoglio concentrato di titoli a reddito fisso e altri titoli analoghi con rating Investment Grade e Non-Investment Grade, denominati in valuta locale o in valute dei paesi membri dell'OCSE. Tali titoli sono emessi o garantiti da governi, agenzie governative od organismi sovranazionali dei mercati emergenti, o sono emessi da società che hanno la propria sede legale nei Mercati Emergenti. La strategia Total Return vuole cogliere quanto più possibile il rialzo dell'universo del debito dei Mercati Emergenti, contenendo al contempo il rischio al ribasso. Si tratta di una strategia che si caratterizza per un'asset allocation flessibile in tutto il settore del debito dei Mercati Emergenti. I risultati sono generati attraverso la gestione della duration, il posizionamento sulla curva dei rendimenti, le posizioni su valute e la selezione di singoli titoli

all'interno dell'universo d'investimento. Individuando fonti multiple di rendimento, la strategia Total Return si prefigge di fornire, nel corso di un ciclo d'investimento, rendimenti aggiustati per il rischio superiori a quelli dell'universo d'investimento del comparto, senza alcun riferimento a un benchmark. Tuttavia, la strategia Total Return non implica che ci sia una protezione del capitale o la garanzia di un rendimento positivo nel tempo. Il comparto è soggetto ai rischi di mercato in qualsivoglia momento. Il comparto non investirà più del 25% del proprio valore patrimoniale netto in una combinazione di obbligazioni convertibili e opzioni. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli convertibili contingenti; tuttavia, si prevede che tale investimento non sarà superiore al 5%. Nel caso in cui il Consulente per gli Investimenti ritenga, in qualsivoglia momento, che i Mercati Emergenti non offrano opportunità sufficienti, il comparto può investire fino al 49% del proprio valore patrimoniale netto in attività liquide. Il portafoglio sarà a gestione attiva, con l'obiettivo di conseguire un rendimento totale per gli investitori senza alcun riferimento a qualsivoglia ponderazione degli indici di mercato. Il comparto può inoltre investire in strumenti finanziari derivati, quali future, contratti a termine (compresi i contratti a termine non consegnabili), swap, opzioni, credit default swap e altri prodotti strutturati. Il comparto intende ricorrere a tali strumenti finanziari derivati, inter alia, per migliorare i rendimenti, ottenere copertura o accedere ad agevolazioni fiscali, oltre che nel caso in cui il Consulente per gli Investimenti dovesse ritenere che una tale operazione agevoli il raggiungimento dei propri obiettivi da parte del comparto.

---

### **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

---

### **Deutsche Invest I**

**Tipo di variazione: Modifica del gestore delegato**

Data variazione: 15/09/2016

**Codice Fondo: DW2006          Codice ISIN: LU0273158872**

**Denominazione: Deutsche Invest I Global Agribusiness LC**

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

---

**Julius baer multistock**

**Tipo di variazione: Riapertura Comparto alle sottoscrizioni**

Data variazione: 14/10/2016

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

**Denominazione: JB EF Absolute Ret Europe-EUR B**

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

---

**Petercam Fund B SA**

**Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 01/10/2016

**Codice Fondo: PT2001                      Codice ISIN: BE0058652646**

**Denominazione: DPAM INVEST B Equities World Sustainable B**

Dal 1° ottobre 2016 il comparto viene ridenominato DPAM INVEST B Equities World Sustainable B

---

**Schroder international selection fund**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 01/11/2016

**Codice Fondo: SH3003                      Codice ISIN: LU1062721409**

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

Dal 1° novembre la politica di investimento viene modificata come segue: Il fondo ha l'obiettivo di fornire un rendimento complessivo mediante una combinazione di reddito e crescita del capitale, investendo in titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, emittenti sovranazionali e societari di tutto il mondo, compresi paesi dei mercati emergenti. Almeno due terzi del patrimonio del fondo sarà investito in titoli investment grade a tasso fisso e variabile e in titoli ad alto rendimento emessi da governi, agenzie governative, emittenti sovranazionali e societari di tutto il mondo, compresi i paesi dei mercati emergenti. Il fondo può anche detenere liquidità, mezzi equivalenti e depositi. Il fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca. Il fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio in obbligazioni convertibili, tra cui sino al 10% del suo patrimonio in obbligazioni contingent convertible (CoCo). Il fondo non investirà più del 10% del suo patrimonio in fondi di investimento aperti. Il fondo può investire in derivati per tentare di realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio, aumentare i rendimenti, preservare il capitale o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche assumere posizioni corte.

---

**Candriam Bonds**

**Tipo di variazione: Soft closure decisa dalla Sicav**

Data variazione: 18/11/2016

**Codice Fondo: DE1003                      Codice ISIN: LU0151324422**

**Denominazione: Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR**

Dal data 18 novembre 2016 la Sicav , affinché il fondo continui a centrare gli obiettivi di investimento e a tutelare gli interessi degli investitori esistenti, ha deciso di estendere il soft close al comparto DE1003 Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR LU0151324422 . Old Mutual Wealth Italy, attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 17 novembre 2016. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive al 17 novembre 2016, Old Mutual Wealth Italy provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a DE1003 Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR LU0151324422 direttamente nel fondo SH4021



LU0894413409 Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc, considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Deutsche Invest I**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 24/11/2016

**Codice Fondo: DW2006          Codice ISIN: LU0151324423**

**Denominazione: Deutsche Invest I Global Agribusiness LC**

Dal 24 novembre 2016 la politica di investimento viene modificata come segue: "Gli investimenti nei suddetti titoli saranno effettuati anche sotto forma di GDR (Global Depository Receipts) quotati su Borse e mercati riconosciuti, oppure di ADR (American Depository Receipts) emessi da istituti finanziari noti a livello internazionale."

---

**Deutsche Invest I**

**Tipo di variazione: Modifica della politica di investimento**

Data variazione: 24/11/2016

**Codice Fondo: DW2009          Codice ISIN: LU0151324423**

**Denominazione: Deutsche Invest I Top Dividend LC**

Dal 24 novembre 2016 la politica di investimento viene modificata come segue: "Gli investimenti nei suddetti titoli saranno effettuati anche sotto forma di GDR (Global Depository Receipts) quotati su Borse e mercati riconosciuti, oppure di ADR (American Depository Receipts) emessi da istituti finanziari noti a livello internazionale."

---

**Petercam Fund L**

**Tipo di variazione: Modifica della denominazione della Sicav**

Data variazione: 02/01/2017

Dal 2 Gennaio 2017 la denominazione della Sicav viene modificata da Petercam Fund L a DPAM L

---

**Old Mutual Global Investors Series plc**

**Tipo di variazione: Sospensione immediata -soft closure**

Data variazione: 17/02/2017

**Codice Fondo: OM2004          Codice ISIN: IE00BLP59322**

**Denominazione: Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc**

In data 20 febbraio 2017, La Sicav ha deciso di sospendere il Fondo a seguito del raggiungimento dei limiti di capacità. Old Mutual Wealth , attiva attività di salvaguardia del contratto, sospendendo il fondo in data 20 febbraio 2017. Nel caso di richieste di sottoscrizione sullo stesso successive a tale data, Old Mutual Wealth provvederà ad investire in via automatica la percentuale di premio destinata a tale fondo direttamente nel fondo IV2030 IE0030382794 Invesco UK Equity A Inc , considerato idoneo e coerente per caratteristiche gestionali e grado di rischio.

---

**Fidelity funds**

**Tipo di variazione: Riapertura Comparto alle sottoscrizioni**

Data variazione: 01/03/2017

**Codice Fondo: FY2031          Codice ISIN: LU0048581077**

**Denominazione: Fidelity Iberia A-EUR**

Il consiglio di amministrazione delle Sicav Fidelity funds , in data 1° marzo gennaio 2017, ha deciso la riapertura del comparto a sottoscrizioni.

---

#### **Cs Investment Funds 4**

**Tipo di variazione: Modifica del gestore delegato**

Data variazione: 01/02/2017

**Codice Fondo: CR1004            Codice ISIN: LU1335031966**

**Denominazione: CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR**

Dal 1° febbraio 2017 nuovo gestore delegato è Credit Suisse AG Zurigo.

---

#### **Raiffeisen Capital Managemet**

**Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 20/02/2017

**Codice Fondo: RF4005            Codice ISIN: AT0000712534**

**Denominazione: Raiffeisen Euro-Corporates (R)**

Dal 20 febbraio 2017 il comparto viene ridenominato: Raiffeisen Euro-Corporates

---

#### **RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC**

**Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 01/02/2017

**Codice Fondo: RU2001            Codice ISIN: IE0002549487**

**Denominazione: Russell Inv Emerg Mkts Eq C**

Dal 1 Febbraio 2017 il comparto viene ridenominato: Russell Inv Emerg Mkts Eq C

---

#### **RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC**

**Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 01/02/2017

**Codice Fondo: RU4001            Codice ISIN: IE00B036K821**

**Denominazione: Russell Inv Global Bond EH-B Acc**

Dal 1 Febbraio 2017 il comparto viene ridenominato: Russell Inv Global Bond EH-B Acc

---

#### **Lombard Odier Funds**

**Tipo di variazione: Ridenominazione del comparto**

Data variazione: 31/03/2017

**Codice Fondo: LO4009            Codice ISIN: LU0476249320**

**Denominazione: LO Funds - Emerg LC Bd Fdmtl EUR N A**

Dal 31 Marzo 2017 il comparto viene ridenominato: LO Funds - Emerg LC Bd Fdmtl EUR N A

---

#### **Petercam Fund L**

**Tipo di variazione: Modifica della denominazione della Sicav**

Data variazione: 31/03/2017

**Codice Fondo: RE4001            Codice ISIN: LU0084302339**

**Denominazione: Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR**

Dal 31 Marzo 2017 la denominazione della Sicav viene modificata in Robeco QI Global

---

## Tabella riepilogativa delle attività finanziarie sottoscrivibili nella Unit Linked

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

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

rischio basso (fino a 0,49%), rischio medio basso (da 0,5% a 1,59%), rischio medio (da 1,6% a 3,99%), rischio medio alto (da 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.

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
AD2004	LU0498181733	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Alto	S	T+0
AD2007	LU0231483743	USD	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Chinese Equity A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Alto		T+0
AD2010	LU0566486667	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Molto Alto		T+0
AD2015	LU0498180339	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,53	1,75%	Alto		T+0
AD4001	LU0376989207	EUR	Aberdeen Global	Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,45	1,50%	Medio Alto		T+0
AD4003	LU0513457548	CAD	Aberdeen Global II	Aberdeen Global II CAD Bond A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,90%	Alto		T+0

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
AE3003	LU0061474705	USD	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,41	1,50%	Alto		T+0
AG1005	FR0011199371	EUR	Amundi Patrimoine	Amundi Patrimoine C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	2,00%	Medio Alto		T+0
AG1006	LU0996171798	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Gbl Mcr Bds&Ccs ME-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,40%	Medio Alto		T+0
AG2035	LU0552029661	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Eq Latin America SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,68	2,10%	Molto Alto		T+0
AG3001	LU0272942433	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqz SE-C	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	1,30%	Medio Alto		T+0
AG3002	FR0012518397	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Rendement Plus M	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,40%	Medio		T+0
AG4016	LU0616241807	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,33	1,00%	Medio		T+0
AG4018	LU0557862678	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,33	1,00%	Medio Alto		T+0
AG4019	LU0613076990	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,33	1,00%	Medio		T+0
AG4021	LU0568615305	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Convertible Europe SE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,46	1,40%	Medio Alto		T+0
AG4022	LU0839535514	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,45%	Alto		T+0
AG4024	LU0755949178	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,54	1,65%	Medio		T+0
AG5004	LU0568620560	EUR	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,06	0,25%	Basso		T+0
AG5005	LU0568621618	USD	AMUNDI FUNDS	Amundi Fds Cash USD AU-C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,08	0,30%	Medio Alto		T+0
AI2004	LU0433182416	EUR	FIRST EAGLE AMUNDI	First Eagle Amundi International AHE-C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari globale	0,25	2,00%	Medio Alto		T+0
AN5001	IT0001415345	EUR	Anima s.g.r.	Anima Liquidità Euro I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,05	0,20%	Basso		T+1
AV5001	FR0010738229	EUR	Aviva Investors Monétaire	Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,11%	Basso		T+0
AZ1002	LU0639172575	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,17	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	0,5	1,80%	Alto		T+0
AZ3001	LU1093406186	EUR	Allianz Global Investors Fund	Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,39	1,65%	Medio Alto		T+1
BA3001	LU0337411200	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities S PT	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3	1,20%	Medio		T+1
BA3002	LU0337414303	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities L PT	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,90%	Medio Alto		T+1
BA3004	LU0999646184	EUR	Bantleon AG	Bantleon Opportunities World PT	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,48	1,90%	Medio Alto		T+0
BB4001	LU0549543014	EUR	BlueBay	BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,19	0,75%	Medio		T+0
BE2001	LU0389173401	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver International R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	1,85%	Alto		T+0
BE2002	LU0389174128	EUR	BESTINVER SICAV	Bestinver Iberian R	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0	1,85%	Alto		T+0
BL3002	LU0048293368	EUR	BL Sicav	BL-Global 75 B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,25	1,25%	Medio Alto		T+1
BL3003	LU0048292394	EUR	BL Sicav	BL-Global 30 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,325	1,25%	Medio		T+1
BL3004	LU0048292808	EUR	BL Sicav	BL-Global 50 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,3125	1,25%	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
BM1001	LU1391431241	EUR	F&C PORTFOLIOS FUND	BMO Global Eq Mkt Netrl (SICAV) A EH Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,495	1,80%	Medio Alto		T+0
BM2002	IE00B5N9RL80	EUR	Traditional Funds Plc	FC Real Estate Securities Fund A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,4125	1,50%	Alto		T+0
BM2003	LU0153359632	USD	F&C PORTFOLIOS FUND	BMO Responsible Global Em Mkts Eq A USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4125	1,50%	Alto		T+0
CA2002	FR0010148981	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Investissement A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
CA2005	LU0164455502	EUR	Carmignac portfolio	Carmignac Pf Commodities A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
CA3001	FR0010135103	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Patrimoine A EUR acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
CA4001	FR0010149120	EUR	Carmignac gestion	Carmignac Sécurité A EUR acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,25	1,00%	Medio Basso		T+0
CI2003	LU0157028266	EUR	Capital International Fund	Capital Group Eurp Gr & Inc (LUX) B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
CI3001	LU0302646574	USD	Capital International Portfolios	Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,44	1,75%	Alto		T+0
CI3002	LU0611244038	EUR	Capital International Portfolios 2	Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,38	1,50%	Alto		T+0
CR1004	LU1335031966	EUR	Cs Investment Funds 4	CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto		T+0
CR2012	LU0187731558	EUR	CS Investment Funds 11	CS (Lux) USA Value Equity BH EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,38	1,92%	Alto		T+0
DE1001	FR0010016477	EUR	Candriam Index Arbitrage	Candriam Index Arbitrage Classique EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,12	0,60%	Medio Basso		T+0
DE1003	LU0151324422	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,2	1,00%	Medio	S	T+0
DE4006	LU0083568666	USD	Candriam Bonds	Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	1,00%	Alto		T+0
DE4010	LU0170291933	EUR	Candriam Bonds	Candriam Bds Global High Yield C Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,00%	Medio Alto		T+0
DE5001	LU0093583077	EUR	Candriam Money Market	Candriam Money Market Euro C Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,15	0,50%	Basso		T+0
DN4002	LU0401809073	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Convertibles A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,4	1,60%	Medio Alto		T+0
DP2001	LU0419225080	EUR	DB Platinum	DB Platinum CROCI Sectors I2C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0,75%	Alto		T+1
DW1003	LU0599946893	EUR	DWS Concept sicav	DWS Concept Kaldemorgen LC	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
DW2006	LU0273158872	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
DW2007	DE0008490962	EUR	DWS Deutschland	DWS Deutschland LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,28	1,40%	Molto Alto		T+0
DW2008	LU0145644893	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Euroland LC	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
DW2009	LU0507265923	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I Top Dividend LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
DW2010	LU0632805262	EUR	Deutsche Invest I	Deutsche Invest I China Bonds LCH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,10%	Medio Alto		T+0
DW4001	LU0087412390	EUR	Dws investment s.a. (fondi dws di diritto lussemburghese)	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,26	1,30%	Medio Alto		T+0

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
ED2004	LU1160358633	EUR	Edmond de Rothschild	EdRF Global Value A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,43	1,70%	Alto		T+0
EH3001	LU0431139764	EUR	Ethenea	Ethna-AKTIV T	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3	1,50%	Medio		T+1
EH3002	LU0455735596	EUR	Ethenea	Ethna-DYNAMISCH T	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,48	1,70%	Medio Alto		T+1
EM1001	IT0001366225	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare F3	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	1,20%	Medio		T+1
EM1002	LU0284573911	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Gbl Enhanced Div G B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,80%	Medio Alto		T+1
EM2001	IT0001013520	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Azioni Italiane	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Italia	0,63	2,10%	Molto Alto		T+1
EM3001	IT0000380664	EUR	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euromobiliare Flessibile Alloc Globale	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,51	1,70%	Medio Alto		T+1
EM4002	LU0828343540	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Multi Income F4 B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,80%	Medio		T+1
EM4003	LU0937853553	EUR	Euromobiliare IFS	Euromobiliare IF - Multi Income I4 B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0	0,90%	Medio Alto		T+1
EM5001	LU0149212143	EUR	Euromobiliare International Fund	Euromobiliare IF - Euro Cash B	A benchmark	Attivo	Significativo	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,30%	Basso		T+1
FA2002	LU0202403266	EUR	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,25	1,50%	Alto		T+0
FA2004	LU0650957938	USD	Fidelity Active Strategy	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,25	1,50%	Alto		T+0
FF2036	LU0210527015	USD	Jpmorgan funds	JPM India A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2048	LU0208853274	EUR	Jpmorgan funds	JPM Gbl Natural Resources A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
FF2061	LU0210532015	EUR	Jpmorgan funds	JPM Europe Technology A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2072	LU0401357586	EUR	Jpmorgan funds	JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
FF2081	LU0880062913	EUR	Jpmorgan funds	JPM Global Healthcare A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
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
FF4024	LU0679000579	EUR	Jpmorgan funds	JPM US Aggregate Bond A (acc) EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,2475	0,90%	Medio		T+0
FI2001	FR0010321828	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Major	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,54	2,39%	Alto		T+0
FI2002	FR0010321810	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Agenor	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,54	2,39%	Alto		T+0
FI3001	FR0010434019	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Patrimoine	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,27	1,19%	Medio		T+0
FI3002	FR0010611293	EUR	Financiere de l'echiquier	Echiquier Arty	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,34	1,50%	Medio Alto		T+0
FO2009	LU0087047089	EUR	BNP PARIBAS L1	BNPP L1 Sustain Active Alloc C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,41	1,50%	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	0,33	0,75%	Medio		T+0
FT1003	LU1093756242	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin K2 Alt Strats A Acc EUR H1	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,43	2,05%	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
FT2033	LU0229940001	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,35%	Alto		T+0
FT2034	LU0294219513	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Mutual Global Discv A Acc EURH2	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT2035	LU0316493583	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Asian Growth A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,35%	Alto		T+0
FT2036	LU0260864003	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton China A Ydis EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,42	1,60%	Alto		T+0
FT2037	LU0496363770	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Frontier Markets A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,42	1,60%	Medio Alto		T+0
FT2038	LU0316494391	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin US Opportunities A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT2040	LU0231205187	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin India A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT3004	LU0316494805	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT3005	LU0316494987	EUR	Franklin templeton investment funds	Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EURH1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,43	1,00%	Alto		T+0
FT4011	LU0152980495	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Alto		T+0
FT4012	LU0294221097	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Alto		T+0
FT4013	LU0294219869	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Bond A Acc EUR H1	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Alto		T+0
FT4019	LU0260870661	EUR	Franklin templeton investment funds	Templeton Global Total Ret A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,27	0,75%	Alto		T+0
FY2004	LU0048580855	USD	Fidelity funds	Fidelity Greater China A-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2017	LU0114722498	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Financial Servs A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2018	LU0114722902	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Industrials A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2019	LU0099574567	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Technology A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2024	LU0048584766	EUR	Fidelity funds	Fidelity Italy A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,38	1,50%	Molto Alto		T+0
FY2031	LU0048581077	EUR	Fidelity funds	Fidelity Iberia A-EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2039	LU0099575291	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Telecomms A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2040	LU0251127410	EUR	Fidelity funds	Fidelity America A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2043	LU0261948227	EUR	Fidelity funds	Fidelity Germany A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2056	LU0303816705	EUR	Fidelity funds	Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2061	LU0413542167	EUR	Fidelity funds	Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2063	LU0261946445	EUR	Fidelity funds	Fidelity Asia Focus A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2065	LU0261951528	EUR	Fidelity funds	Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0

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
FY2067	LU0594300096	EUR	Fidelity funds	Fidelity China Consumer A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY2068	LU0605515377	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
FY3004	LU0393653596	EUR	Fidelity funds	Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,29	1,15%	Medio		T+0
FY4008	LU0251130802	EUR	Fidelity funds	Fidelity European High Yld A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,25	1,00%	Medio		T+0
FY4009	LU0261947682	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,19	0,75%	Medio Alto		T+0
FY4010	LU0353649279	EUR	Fidelity funds	Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,13	0,50%	Medio		T+0
FY4012	LU0267388220	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,13	0,50%	Medio Basso		T+0
FY4017	LU1345484874	EUR	Fidelity funds	Fidelity Flexible Bond A EUR(€/EH)Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,38	1,50%	Medio		T+0
FY5003	LU0261953490	EUR	Fidelity funds	Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,1	0,40%	Basso		T+0
FY5004	LU0261952922	USD	Fidelity funds	Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0	0,40%	Medio Alto		T+0
GA1004	LU1331003340	EUR	Gam Star Lux	GAM Star (Lux) Abs Ret US Eq I Acc EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,60%	Medio		T+0
GA2005	LU0492934020	EUR	Gam Star Lux	GAM Star (Lux) - European Momentum I€Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	1,00%	Alto		T+0
GA3001	LU1022124520	EUR	Julius baer multi cooperation	JB Multi Asset Strategic Allic € B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,3	1,20%	Medio		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
GS1002	LU1254820746	EUR	Goldman Sachs Funds II	GS II Gbl MM Alts Other Ccy EUR H Cap	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,37625	2,15%	Medio Alto		T+0
GS2019	LU0248245358	EUR	Goldman sachs funds	GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,44	1,75%	Alto		T+0
GS2020	LU0385345219	EUR	Goldman sachs funds	GS N-11 Equity Port E Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,44	1,75%	Alto		T+0
GS2024	LU0257370246	EUR	Goldman sachs funds	GS Gbl CORE Equity E Close Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,3125	1,25%	Alto		T+0
HE1001	LU0200083342	GBP	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs Ret RE Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,50%	Alto		T+0
HE1002	LU0264597617	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,36	1,20%	Medio Alto		T+0
HE1004	LU0490786174	EUR	Henderson gartmore fund	Henderson Gartmore UK Abs RetRE Acc H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,50%	Medio		T+0
HE2005	LU0088927925	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon PanEurpTyEqs A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,36	1,20%	Alto		T+0
HE2006	LU0138821268	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,36	1,20%	Alto		T+0
HE2009	LU0070992663	USD	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Global Tech A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,36	1,20%	Alto		T+0
HE2014	LU0264738294	EUR	Henderson horizon fund	Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,36	1,20%	Alto		T+0
HS2013	LU0449509016	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF BRIC Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	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
HS2014	LU0449511426	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Latin American Equity AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
HS2015	LU0197773160	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,41	1,50%	Alto		T+0
HS4002	LU0165128348	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Euro High Yield Bond AC	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,10%	Medio Alto		T+0
HS4003	LU0543814684	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
HS4006	LU0708054134	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,21	0,75%	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
HS4010	LU0795840619	EUR	Hsbc global investment fund	HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,28	1,00%	Medio Alto		T+0
IC2001	LU0846948197	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Global Franchise A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
IC2003	LU0440694585	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF European Eq A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	1,50%	Alto		T+0
IC2004	LU0611395673	USD	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,44	1,75%	Alto		T+0
IC2006	LU0345771702	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Str Eq A Acc EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
IC3001	LU0345768153	USD	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Str Mgd A Acc USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,38	1,50%	Alto		T+0
IC3002	LU1328179103	EUR	Investec Global Strategy Fund	Investec GSF Gbl Mlt-Asst A € H Inc2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,31	1,25%	Medio Alto		T+0
IL1001	LU0809674384	EUR	NN (L) sicav	NN (L) First CI Mlt Asst X Cap EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,55	1,50%	Medio Alto		T+0
IL4016	LU0546915215	EUR	NN (L) sicav	NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,41	1,50%	Medio Alto		T+0
IL4018	LU0546920561	USD	NN (L) sicav	NN (L) US Credit X Cap USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,00%	Medio Alto		T+0
IL4020	LU0546921882	EUR	NN (L) sicav	NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,55	1,00%	Medio Alto		T+0
IL4023	LU0803997666	EUR	NN (L) sicav	NN (L) US Credit I Cap EUR H i	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,36%	Medio Alto		T+0
IO1001	IE00BSP3M62	EUR	InRIS UCITS PLC	R CFM Diversified C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,80%	Medio Alto		T+0
IS1001	LU0612891514	EUR	IGNIS Global Funds SICAV	Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,00%	Medio		T+0
IV1002	LU1004132566	EUR	Invesco funds	Invesco Global Targeted Returns A € Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,39	1,40%	Medio Alto		T+0
IV2013	LU0119750205	EUR	Invesco funds	Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,36	1,30%	Alto		T+0
IV2019	LU0149503202	USD	Invesco funds	Invesco US Structured Equity A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,28	1,00%	Alto		T+0
IV2021	LU0482497442	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
IV2029	LU0052864419	USD	Invesco funds	Invesco Global Leisure A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,41	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
IV2030	IE0030382794	GBP	Invesco Fund Series	Invesco UK Equity A Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
IV3001	LU0432616737	EUR	Invesco funds	Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
IV3003	LU0243957239	EUR	Invesco funds	Invesco Pan European Hi Inc A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
IV3004	LU1075207321	EUR	Invesco funds	Invesco Asia Balanced A EUR Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,34	1,25%	Alto		T+0
IV4002	LU0066341099	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,21	0,75%	Medio		T+0
IV4005	LU0243957825	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
IV4006	LU0534239909	EUR	Invesco funds	Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,28	1,00%	Medio		T+0
IV5002	LU0102737730	EUR	Invesco funds	Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0	0,35%	Basso		T+0
JA1001	IE00BLTVXS96	USD	Janus capital funds plc	Janus Global Uncons Bond A USD Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	1,00%	Alto		T+0
JA1002	IE00BLY1N394	EUR	Janus capital funds plc	Janus Global Uncons Bond A EUR ACC Hdg	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,375	1,00%	Medio		T+0
JA3001	IE0009514989	EUR	Janus capital funds plc	Janus Balanced A EUR Acc Hedged	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,38	1,25%	Medio Alto		T+0
JA3002	IE0004445015	USD	Janus capital funds plc	Janus Balanced A USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,38	1,25%	Alto		T+0
JB1001	LU0529497694	EUR	Julius baer multistock	JB EF Absolute Ret Europe-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,20%	Medio		T+0
JB2025	LU0329429897	EUR	Julius baer multistock	JB EF Luxury Brands-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,60%	Alto		T+0
JB4009	LU0012197660	EUR	Julius baer multibond	JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,2	0,80%	Medio		T+0
JB4011	LU0012197827	EUR	Julius baer multibond	JB BF Total Return-EUR B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,2	0,80%	Medio		T+0
JB4015	LU0159196806	EUR	Julius baer multibond	JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,25	1,00%	Medio		T+0
JB4016	LU0186678784	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,25	1,00%	Medio		T+0
JB4018	LU0256048223	EUR	Julius baer multibond	JB BF Absolute Ret PI-EUR B	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,28	1,10%	Medio		T+0
JB4019	LU0256064774	EUR	Julius baer multibond	JB BF Local Emerging-EUR B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,40%	Alto		T+0
JB5003	LU0032254376	GBP	Julius baer multicash	JB Multicash Money Market Sterling B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,06	0,25%	Alto		T+0
JP2011	LU0095938881	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Global Macro Opps A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
JP2018	LU0169527297	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Europe Strat Div A (acc) EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,50%	Alto		T+0
JP4011	LU0289470113	EUR	Jpmorgan investment funds	JPM Income Opp A (acc) perf EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
JP4012	LU0408846375	USD	Jpmorgan funds	JPM Global Corp Bd A (acc) USD	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,22	0,80%	Medio Alto		T+0
JU1001	LU0459992037	EUR	Jupiter Global fund	Jupiter Europa L EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,48125	1,75%	Medio Alto		T+0
JU1002	LU1388736099	EUR	Jupiter Global fund	Jupiter Global Abs Ret L EUR Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,34375	1,25%	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
JU4001	LU0853555380	EUR	Jupiter Global fund	Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,38	1,25%	Medio		T+0
LD2002	FR0000299356	EUR	Lazard Frères Gestion SAS	Norden	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,99%	Alto		T+0
LD2003	FR0010830240	EUR	Lazard Objectif Alpha Euro	Lazard Objectif Alpha Euro R A/I	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	1,99%	Molto Alto		T+0
LD4001	FR0010752543	EUR	Lazard Frères Gestion SAS	Objectif Crédit Fi R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,25	1,00%	Medio Alto		T+0
LF1001	FR0010225052	EUR	LFP	La Française Allocation R	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Medio Alto		T+0
LF4003	LU0970532353	EUR	LFP	LF LUX Multistratégies Obligataires B €	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0	1,04%	Medio		T+0
LF5001	FR0000991390	EUR	LFP	La Française Trésorerie R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,05	0,20%	Basso		T+0
LN1001	LU0462973347	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Miura B EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Medio Alto	S	T+0
LN3001	LU0284394664	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Evolutif A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	2,00%	Alto		T+0
LN3002	LU0284394235	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest Eurose A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,35	1,40%	Medio Alto		T+0
LN4002	LU0284393773	EUR	Dnca Invest	DNCA Invest European Bond Opps I	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0	0,50%	Medio		T+0
LO2006	LU0049412769	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Europe High Conv P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,38	0,75%	Alto		T+0
LO2013	LU0161986921	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Golden Age (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,38	0,75%	Alto		T+1
LO2016	LU0210009576	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - World Gold Expertise (EUR) N A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	1,00%	Molto Alto		T+0
LO4009	LU0476249320	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Emerg LC Bd Fdmtl EUR N A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0	0,60%	Medio Alto		T+1
LO4010	LU0159201655	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Conv Bd (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,33	0,65%	Medio Alto		T+1
LO4011	LU0563303998	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,25	0,50%	Medio		T+0
LO4012	LU0455374800	EUR	Lombard Odier Funds	LO Funds - Euro Government Fdmtl P A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,19	0,38%	Medio		T+0
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
ME2011	IE00B3V93F27	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Equity Inc EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,6	2,00%	Alto		T+0
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
ME3001	IE00B4Z6HC18	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Real Return A EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
ME4007	IE00B8GJYG05	EUR	BNY Mellon global funds	BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,38	1,25%	Medio Basso		T+0
MF2002	LU0094560744	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,45	1,05%	Alto		T+0
MF2007	LU0219418919	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Global Concentrated A1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,48	1,15%	Alto		T+0
MF3001	LU0808562614	EUR	MFS Meridian Funds	MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,48	1,15%	Medio 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

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
MG2004	GB00B0BHJH99	EUR	M&G Investment Funds	M&G North American Value EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,39	1,50%	Alto		T+0
MG2005	GB00B39R2S49	EUR	M&G Global Dividend Fund	M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,46	1,75%	Alto		T+0
MG3001	GB00B1VMCY93	EUR	M&G Investment Funds	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,33	1,25%	Medio Alto		T+0
MG3002	GB00BV8BTV53	EUR	M&G Investment Funds	M&G Prudent Allocation EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,37	1,40%	Medio Alto		T+0
MG3003	GB00BBRC3283	EUR	M&G Investment Funds	M&G Income Allocation Euro A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,39	1,50%	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%	Medio Alto		T+0
MG4003	GB00B3VQKJ62	EUR	M&G Investment Funds	M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,27	1,00%	Medio		T+0
MG4006	GB00B78PH718	EUR	M&G Global Macro Bond	M&G Global Macro Bond Euro A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,33	1,25%	Alto		T+0
MH2001	LU0566417696	EUR	March International	March Intl Vini Catena A-EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,5	2,00%	Alto		T+1
ML1008	LU1352906298	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF Style Advtg D2 EUR H Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,90%	Medio Alto		T+0
ML1010	LU0725892383	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF Americas Div Eq Abs Ret Hg D2RF EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	1,00%	Medio Alto		T+0
ML2023	LU0171298648	EUR	BlackRock Global Funds	BGF US Small & MidCap Opps A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML2032	LU0224105477	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Continental European Flexible A2	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
ML2033	LU0326424115	EUR	BlackRock Global Funds	BGF World Mining A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Molto Alto		T+0
ML2034	LU0326422689	EUR	BlackRock Global Funds	BGF World Gold A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,53	1,75%	Molto Alto		T+0
ML3001	LU0212925753	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Global Allocation A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,45	1,50%	Medio Alto		T+0
ML3002	LU0171283459	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Global Allocation A2	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,45	1,50%	Alto		T+0
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
ML3004	LU1271725365	EUR	BlackRock Strategic Funds	BSF European Select Strategies D2 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,65%	Medio Alto		T+0
ML4004	LU0278453476	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,00%	Medio		T+0
ML4007	LU0093503810	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Euro Short Duration Bond A2	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,23	0,75%	Medio Basso		T+0
ML4011	LU0359002093	EUR	BlackRock Global Funds	BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,3	1,00%	Alto		T+0
MN2001	LU0489687243	EUR	Mandarine Funds	Mandarine Unique S&M Caps Europe R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,55	2,20%	Alto		T+0
MS1001	LU0299413608	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INV Diversified Alpha Plus A	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,5	1,75%	Medio Alto		T+0

Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
MS2005	LU0109967165	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2007	LU0078113650	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF European Property A	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2016	LU0073232471	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Growth A USD	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2029	LU0266117927	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF US Advantage AH EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Nord America	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2030	LU0335216932	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Brands AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari globale	0,4	1,40%	Alto		T+0
MS2032	LU0512092221	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Infrastructure AH	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,43	1,50%	Alto		T+0
MS4019	LU0694238766	EUR	Morgan stanley investment funds	MS INVF Global Fixed Income Opps A	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,29	1,00%	Medio Alto		T+0
MU4003	IE0032860565	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
MU4004	IE00B07RXZ94	EUR	MUZINICH FUNDS	Muzinich Global High Yield H Euro Acc R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
NB1002	IE00BJTD4V19	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,33	2,00%	Alto		T+0
NB1003	IE00BPRC5K89	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A € Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	2,25%	Medio Alto		T+0
NB2002	IE00B0T0GQ85	USD	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman US Rel Est Sec \$ A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
NB4001	IE00B7FN4G61	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd € A Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,33	1,20%	Medio		T+0
NB4002	IE00BDZRZW54	EUR	Neuberger Berman Investment Funds Plc	Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
ND1001	LU0826409327	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,70%	Medio Alto	S	T+0
ND2003	LU0112467450	EUR	Nordea	Nordea 1 - Global Stable Equity BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
ND3001	LU0227384020	EUR	Nordea	Nordea-1 Stable Return BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,38	1,50%	Medio Alto		T+0
ND4001	LU0076315455	EUR	Nordea	Nordea-1 European Covered Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,15	0,60%	Medio		T+0
ND4002	LU0173781559	EUR	Nordea	Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,15	0,60%	Medio Alto		T+0
ND4008	LU0458980595	EUR	Nordea	Nordea-1 US Corporate Bond HB EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,175	0,70%	Medio Alto		T+0
NT3001	LU0935228261	EUR	Natixis Asset Management	Seeyond Multi Asset Conserv Grw I/A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0	0,60%	Medio Alto		T+0
NT3002	FR0010557967	EUR	Dorval	Dorval Convictions P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,4	1,49%	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	0,31	1,50%	Medio Alto		T+0
OM1002	IE00BLP55460	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	1,50%	Medio Alto		T+0
OM2003	GB00BC9LJCJ06	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,45	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
OM2004	IE00BLP59322	GBP	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Molto Alto	S	T+0
OY1001	LU0536156861	EUR	Oyster funds	OYSTER Mit-Asst Abs Ret EUR C EUR PR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,29	0,90%	Medio		T+0
OY2003	LU0096450399	EUR	Oyster funds	OYSTER Italian Value C EUR PF	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,51	1,75%	Alto		T+0
OY2013	LU1045038533	EUR	Oyster funds	OYSTER European Selection C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	2,00%	Alto		T+0
OY3001	LU0095343421	EUR	Oyster funds	OYSTER Mit-Asst Diversified C EUR PF	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,45	1,50%	Medio Alto		T+0
PC2014	LU0280435461	EUR	Pictet	Pictet-Clean Energy R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC2018	LU0217138725	EUR	Pictet	Pictet-Premium Brands R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC2023	LU0340555134	EUR	Pictet	Pictet-Digital Communication R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC2031	LU0340559805	EUR	Pictet	Pictet-Timber R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC2033	LU0391944815	EUR	Pictet	Pictet-Global Megatrend Sel R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,81	2,50%	Alto		T+0
PC2034	LU0255979584	EUR	Pictet	Pictet-Japanese Equity Opps R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,55	1,70%	Alto		T+1
PC2039	LU0270905242	EUR	Pictet	Pictet-Security R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,75	2,30%	Alto		T+0
PC4004	LU0280437830	EUR	Pictet	Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,57	1,75%	Alto		T+0
PC5001	LU0128495834	EUR	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,08	0,26%	Basso		T+0
PC5002	LU0128497889	USD	Pictet	Pictet-Short-Term Money Market USD R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,1	0,32%	Medio Alto		T+0
PM1001	IE00B5B5L056	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,45	1,80%	Medio		T+0
PM2002	IE00B5BJ5943	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0	0,74%	Alto		T+0
PM4006	IE00B0V9TC00	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR 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
PM4013	IE0009725304	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,50%	Medio Alto		T+0
PM4015	IE00B3KR3M49	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,34	1,36%	Medio		T+0
PM4016	IE00B5ZW6Z28	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,47	1,89%	Alto		T+0
PM4017	IE00B600QL41	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS EmMkts S/T Lcl Ccy€€Unhdgd Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,44	1,75%	Medio Alto		T+0
PM4018	IE00B1Z6D669	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,4	1,59%	Medio		T+0
PM4019	IE00B11XZ541	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Gbl Real Ret E Acc EUR H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,39%	Medio Alto		T+0

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
PM4020	IE00B11XZB05	EUR	Pimco funds Global Investors Series plc	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,35	1,40%	Medio		T+0
PR2010	LU0066794719	EUR	Parvest	Parvest Equity Europe Mid Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,41	1,50%	Alto		T+0
PR2053	LU0265293521	EUR	Parvest	Parvest Equity Turkey C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,75%	Molto Alto		T+0
PR2060	LU0265268689	USD	Parvest	Parvest Equity Russia Opp C C	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,48	1,75%	Molto Alto		T+0
PR2062	LU0823424782	EUR	Parvest	Parvest Equity World Utilities C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
PR2063	LU1165137149	EUR	Parvest	Parvest SMARt Food C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48125	1,75%	Alto		T+0
PR2064	LU1165135440	EUR	Parvest	Parvest Aqua C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,48125	1,75%	Alto		T+0
PR3004	LU0089291651	EUR	Parvest	Parvest Diversified Dynamic C C	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati	0,3	1,10%	Medio Alto		T+1
PR4021	LU0265291665	EUR	Parvest	Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,33	1,20%	Medio Alto		T+0
PR5002	LU0012186622	USD	Parvest	Parvest Money Market USD C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità altre valute	0,14	0,50%	Medio Alto		T+0
PR5003	LU0083138064	EUR	Parvest	Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Liquidità	Liquidità area euro	0,14	0,50%	Basso		T+0
PT2001	BE0058652646	EUR	DPAM INVEST B	DPAM INVEST B Equities World Sustainable B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,38	1,50%	Alto		T+0
PT2002	BE0947764743	EUR	DPAM INVEST B	DPAM INVEST B Equities Agrivalue B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,375	1,50%	Alto		T+0
PT3001	LU0574765839	EUR	DPAM L	DPAM L Patrimonial B	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,25	1,00%	Medio		T+0
PT4001	LU0138643068	EUR	DPAM L	DPAM L Bonds Universalis Unconstrained B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,19	0,75%	Medio Alto		T+0
PT4002	LU0907927338	EUR	Petercam Fund L	DPAM L Bonds Emerging Markets Sust B	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,25	0,80%	Medio Alto		T+0
RC1001	FR0011253624	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Valor C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,20%	Alto		T+1
RC3001	FR0011276567	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Alizés C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,2	0,80%	Medio Alto		T+0
RC3002	FR0010541557	EUR	Rothschild & Cie Gestion	R Club C EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Bilanciato	Bilanciati-azionari	0,37	1,50%	Alto		T+0
RE4001	LU0084302339	EUR	Robeco QI Global	Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR	A benchmark	Attivo	Significativo	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,18	0,70%	Medio Alto		T+0
RF1002	AT0000A0SE25	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen Global All Strategies Plus(R)	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,45	1,80%	Medio Alto		T+1
RF4002	AT0000740667	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen Obb Europa dell'Est (R)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,28	0,96%	Medio Alto		T+1
RF4005	AT0000712534	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen Euro-Corporates (R)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,22	0,72%	Medio		T+1
RF4008	AT0000785308	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen Obbligazionario Euro (R)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,14	0,50%	Medio		T+1
RF4010	AT0000636758	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen Obb Mercati Emergenti (R)	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,31	1,25%	Medio Alto		T+1
RF5001	AT0000785209	EUR	Raiffeisen Capital Managemet	Raiffeisen Obb Euro Breve Termine (R)	A benchmark	Attivo	Rilevante	Liquidità	Liquidità area euro	0,11	0,36%	Basso		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
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
RO4001	LU1362999564	EUR	Robeco Capital Growth Funds	Robeco Global Credits DH EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,2	0,80%	Medio		T+1
RU2001	IE0002549487	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Inv Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,32	1,75%	Alto		T+0
RU4001	IE00B036K821	EUR	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	Russell Inv Global Bond EH-B Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,26	1,08%	Medio		T+0
RW4001	LU0273642768	EUR	RWC FUNDS	RWC Global Convertibles Fund A EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,38	1,50%	Medio Alto		T+1
SA2001	LU0175575991	EUR	Julius Baer Multipartner	RobecoSAM Smart Materials EUR B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,38	1,50%	Alto		T+0
SE2002	LU0385485148	EUR	SEB Fund 1	SEB Concept Biotechnology C	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,38	1,50%	Molto Alto		T+0
SH1002	LU0201323531	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,28	1,00%	Medio		T+0
SH1006	LU1046235062	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,41	1,50%	Medio Alto		T+0
SH2007	LU0106238719	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Italian Eq A Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Italia	0,34	1,25%	Alto		T+0
SH2029	LU0279459456	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Alto		T+0
SH2033	LU0671501558	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari specializzati	0,41	1,50%	Molto Alto		T+0
SH2040	LU0236737465	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Pacifico	0,34	1,25%	Alto		T+0
SH3003	LU1062721409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF GI Mit-Ast Flex A EUR H Acc	A benchmark	Attivo	Significativo	Bilanciato	Bilanciati	0,34	1,25%	Medio Alto		T+0
SH4003	LU0106235533	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,21	0,75%	Medio		T+0
SH4005	LU0106235962	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi medio-lungo termine	0,11	0,40%	Medio		T+0
SH4008	LU0106260564	USD	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,21	0,75%	Medio Alto		T+0
SH4019	LU0291343597	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,21	0,75%	Medio		T+0
SH4021	LU0894413409	EUR	Schroder international selection fund	Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,28	1,00%	Medio		T+0
SK2002	IE00B2Q0GR60	EUR	Old Mutual Global Investors Series plc	Old Mutual European Best Ideas A Acc€	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45	1,50%	Alto		T+0
SL1001	LU0548153104	EUR	Standard Life Investments Global Sicav	SLI Global Absol Ret Strat A Acc	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,6	1,60%	Medio Alto		T+0

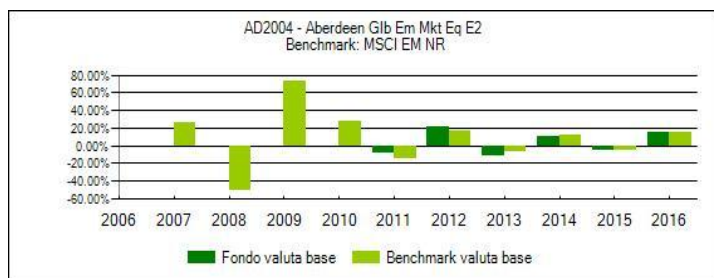


Codice	ISIN	Valuta	Società di gestione	Denominazione del Fondo	Struttura	Stile di gestione	Scostamento dal benchmark	Macro Categoria	Categoria	Utilità %	Comm. di gestione	Grado di rischio	Sospeso	Valore quota assegnato
SN4001	LU0501220429	EUR	SAXO Invest	CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine	0,25	1,50%	Medio Alto		T+0
SS1001	LU1112178154	EUR	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	State Street Flexible Asset All Plus I	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0	0,75%	Medio Alto		T+1
SS2001	LU0450104905	USD	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Gbl Managed Volatility Eqty P	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,27	0,90%	Alto		T+1
SS2002	LU0456116804	EUR	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Europe Managed Volatility Eq I	A benchmark	Attivo	Significativo	Azionario	Azionari Europa	0	0,35%	Alto		T+0
SS2005	LU1111597263	EUR	State Street Global Advisors Luxembourg SICAV	SSgA Global Managed Vol Eqty Fd I EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0	0,35%	Alto		T+1
TH1002	GB00B550SH29	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,28	1,00%	Alto		T+0
TH1003	GB00BWWFYD82	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle UK Absolute Alpha RNA EUR H	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,4125	1,50%	Medio Alto		T+0
TH2003	GB0002771383	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2010	GB0009583252	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2011	GB00B0WGY707	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2012	GB00B3B0FD70	EUR	Threadneedle Specialist Investment Funds	Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2013	GB00B3FQM304	EUR	Threadneedle Investment Funds	Threadneedle Amer EUR Hdq	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0,42	1,50%	Alto		T+0
TH2018	LU0570870567	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle (Lux) Global SmIr Coms AE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari globale	0,41	1,50%	Alto		T+0
TH3002	LU0198727850	EUR	Threadneedle (Lux)	Threadneedle(Lux) Gbl Ast AI AEH	A benchmark	Attivo	Rilevante	Bilanciato	Bilanciati-obbligazionari	0,4125	1,50%	Medio Alto		T+0
TR2002	LU0285831334	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price European Equity I EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0	0,65%	Alto		T+0
TR2003	LU1319833791	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price US Large Cap Eq Ih EUR Acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Nord America	0	0,65%	Medio Alto		T+0
TR4001	LU1216622487	EUR	T. Rowe Price Funds SICAV	T. Rowe Price Gbl Uncons Bd Ih EUR	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0	0,50%	Medio		T+0
TW4002	LU0905645528	EUR	TCW Funds	TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,2	0,80%	Medio		T+0
TW4003	LU0726519019	EUR	TCW Funds	TCW Fds Emerging Mkts Income AEHE	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,375	1,50%	Medio Alto		T+0
UB4002	LU0203937692	EUR	UBS (Lux) Bond Sicav	UBS (Lux) BS ConvT Gbl € P-acc	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,45	1,44%	Medio Alto		T+0
UM2004	LU0132641985	EUR	UBAM	UBAM Europe Equity R	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,5	2,00%	Alto		T+0
UM4001	LU0500231765	EUR	UBAM	UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti area euro	0,6	1,80%	Medio Alto		T+1
UM4003	FR0011130301	USD	UBAM FCM	UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD	A benchmark	Attivo	Contenuto	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,3	1,30%	Medio Alto		T+0
VO2005	LU0138259048	EUR	Vontobel Fund	Vontobel New Power B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Specializzati	0,45	1,65%	Alto		T+0
VO2006	LU0218912235	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Eq H	A benchmark	Attivo	Rilevante	Azionario	Azionari Specializzati	0,45	1,65%	Alto		T+0

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
VO2007	LU0153585137	EUR	Vontobel Fund	Vontobel European Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Europa	0,45375	1,65%	Alto		T+0
VO4004	LU0035765741	USD	Vontobel Fund	Vontobel US Equity B	A benchmark	Attivo	Contenuto	Azionario	Azionari Nord America	0,45	1,65%	Alto		T+0
VO4006	LU0153585723	EUR	Vontobel Fund	Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro corporate	0,3	1,10%	Medio		T+0
VO4008	LU0926439992	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Emerging Markets Debt H EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	1,10%	Medio Alto		T+0
VO4009	LU1112750929	EUR	Vontobel Fund	Vontobel Bond Global Aggregate B	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,22	0,80%	Medio Alto		T+0
WF1001	LU0179866438	EUR	Axa world funds	AXA WF Optimal Income A-C EUR	Flessibile	-	-	Flessibile	Flessibili	0,3	1,20%	Medio Alto		T+0
WF4005	LU0251661756	EUR	Axa world funds	AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri euro governativi breve termine	0,16	0,65%	Medio Basso		T+0
WF4007	LU0545110271	EUR	Axa world funds	AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari misti internazionali	0,3	1,20%	Medio Alto		T+1
WF4008	LU0746604288	EUR	Axa world funds	AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR	A benchmark	Attivo	Rilevante	Obbligazionario	Obbligazionari puri internazionali corporate	0,25	1,00%	Medio		T+1

## AD2004 - Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2

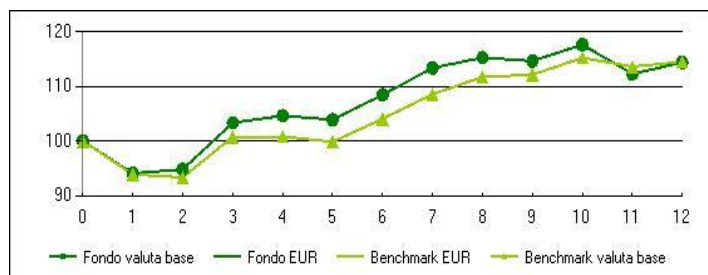
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	14,39%	4,3%	6,45%	1,53%	5,32%
Benchmark	14,51%	4,18%	6,53%	3,02%	5,57%

Data inizio operatività: 24/05/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.667.854.417,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,43  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

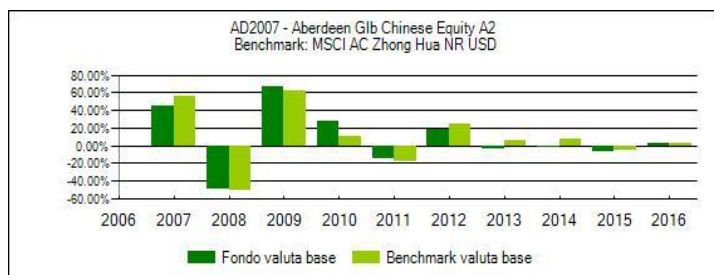
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen International Fund Managers Limited**

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

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

## AD2007 - Aberdeen Glb Chinese Equity A2

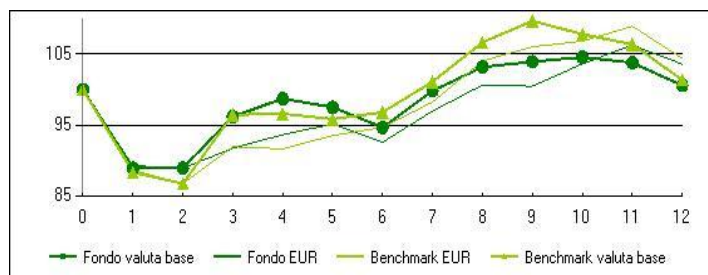
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Zhong Hua NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,59%	-3,53%	-2,91%	-3,23%	0,76%
Benchmark	1,37%	-2,24%	0,77%	2,06%	6,2%

Data inizio operatività: 24/03/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 608.404.826,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

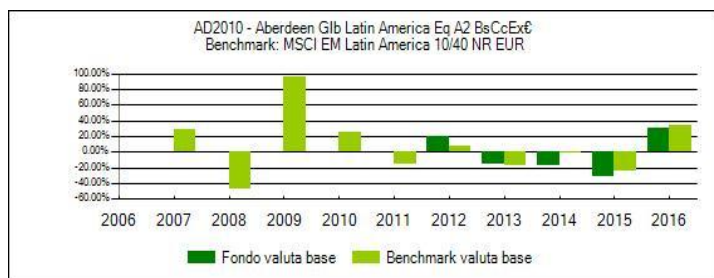
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AD2010 - Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€

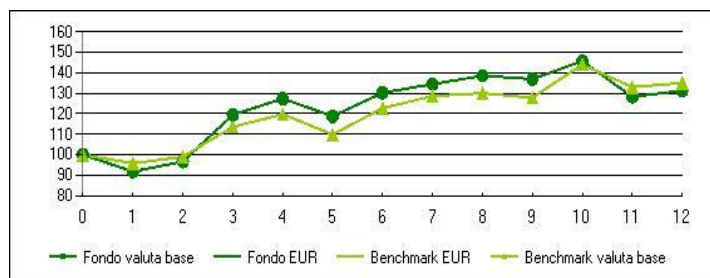
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI EM Latin America 10/40 NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	31,2%	-4,9%	-8,99%	-10,47%	-4,93%
Benchmark	34,96%	1,82%	1,17%	-3,75%	-1,52%

Data inizio operatività: 13/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 508.178.363,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,32  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

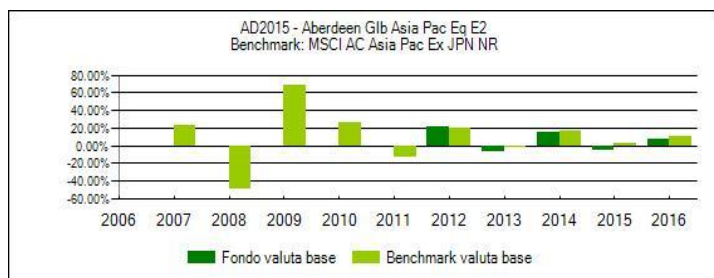
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## AD2015 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2

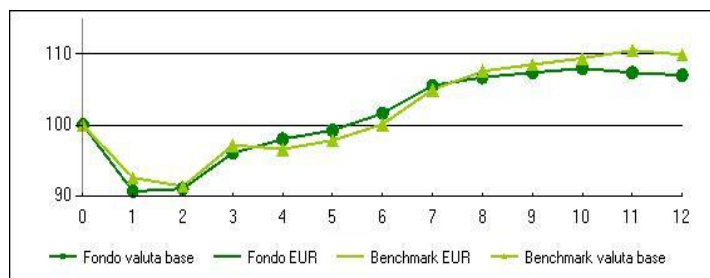
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	7,04%	0,81%	5,53%	2,24%	5,82%
Benchmark	9,95%	5,36%	9,13%	6,49%	9,14%

Data inizio operatività: 13/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.143.572.848,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,37  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

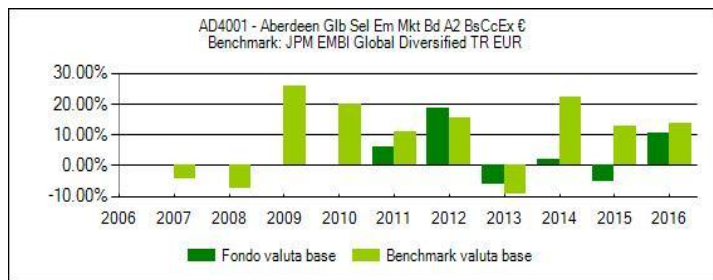
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AD4001 - Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €

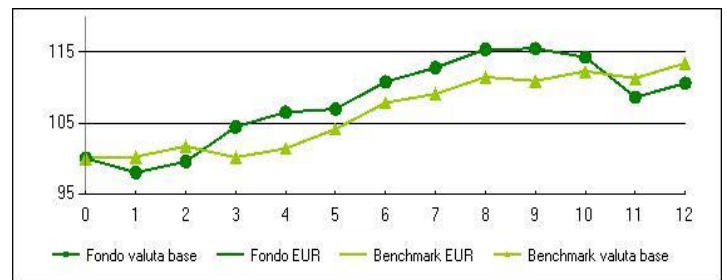
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	10,61%	2,48%	2,28%	0,17%	3,61%
Benchmark	13,45%	13,08%	16,08%	9,12%	10,4%

Data inizio operatività: 27/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.320.825.843,00  
 Valore quota a fine anno\*: 132,75  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

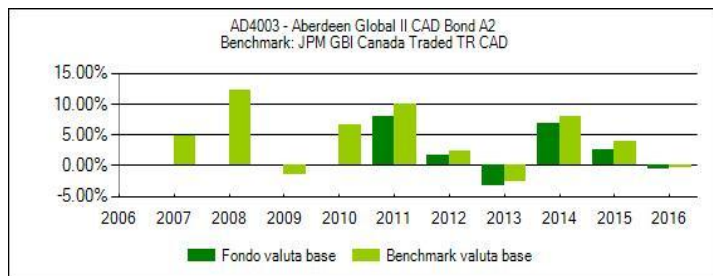
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Aberdeen Asset Management**

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

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

## AD4003 - Aberdeen Global II CAD Bond A2

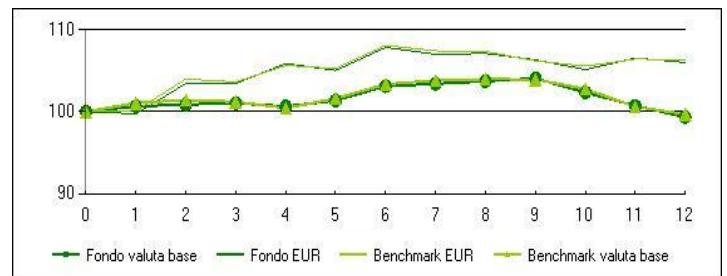
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Cad

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : JPM GBI Canada Traded TR CAD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,64%	0,95%	2,87%	1,27%	1,37%
Benchmark	-0,29%	1,76%	3,75%	2,1%	2,15%

Data inizio operatività: 27/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 65.698.111,00  
 Valore quota a fine anno\*: 3,672,71  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

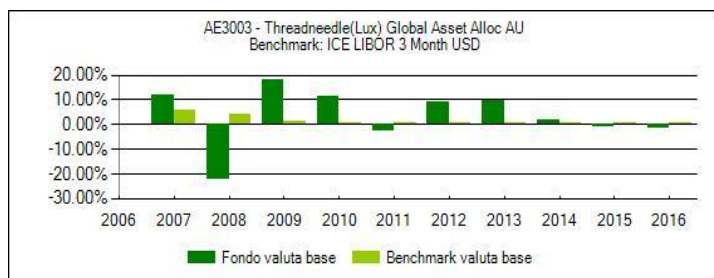
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU

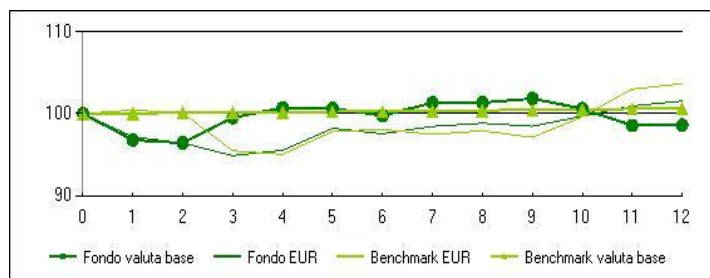
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	-1,41%	-1,07%	-0,16%	2,17%	3,48%
Benchmark	0,66%	0,44%	0,37%	0,35%	0,38%

Data inizio operatività: 31/10/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 77.767.042,00  
 Valore quota a fine anno\*: 32,98  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

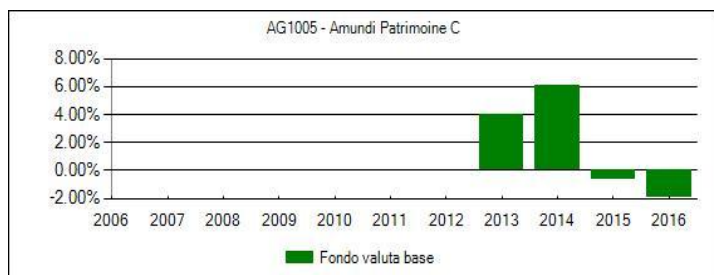
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## AG1005 - Amundi Patrimoine C

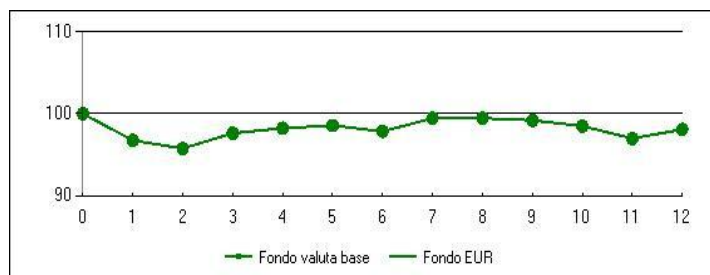
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,92%	-1,3%	1,09%	1,81%	-

Data inizio operatività: 07/02/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.151.696.193,00  
 Valore quota a fine anno\*: 112,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,8433%

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

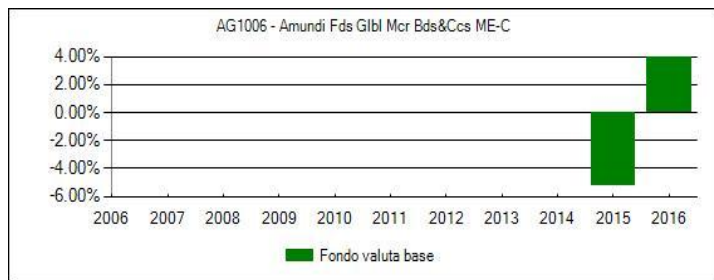
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

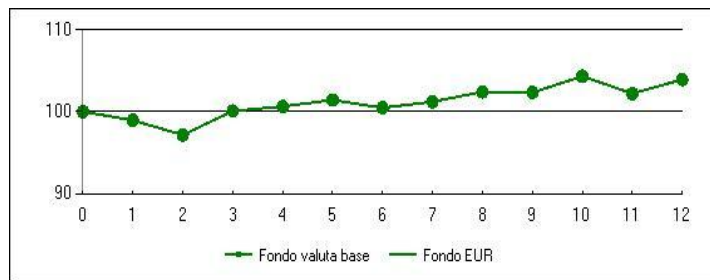
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,93%	-0,78%	-	-	-

Data inizio operatività: 28/02/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 106.134.592,00  
 Valore quota a fine anno\*: 103,39  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

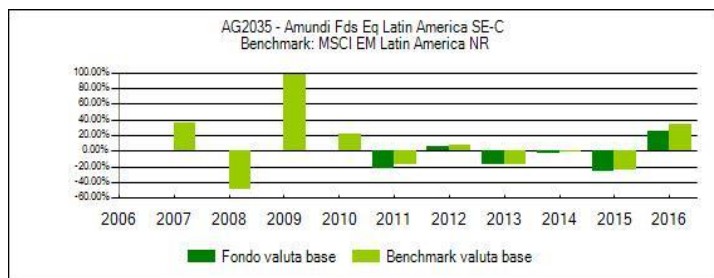
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,4512%

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

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

## AG2035 - Amundi Fds Eq Latin America SE-C

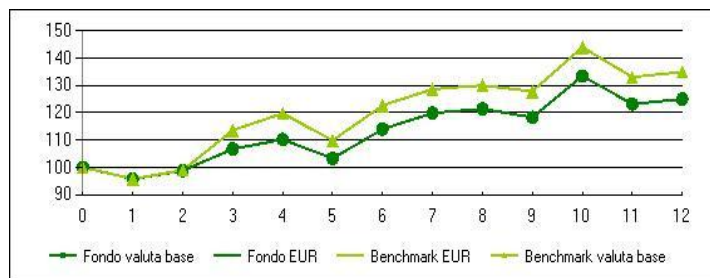
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,01%	-3,63%	-3,53%	-7,27%	-4,9%
Benchmark	34,96%	1,82%	1,17%	-3,75%	-1,69%

Data inizio operatività: 29/10/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 193.243.460,00  
 Valore quota a fine anno\*: 65,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

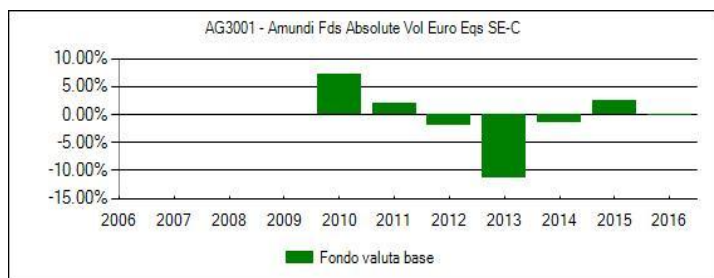
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C

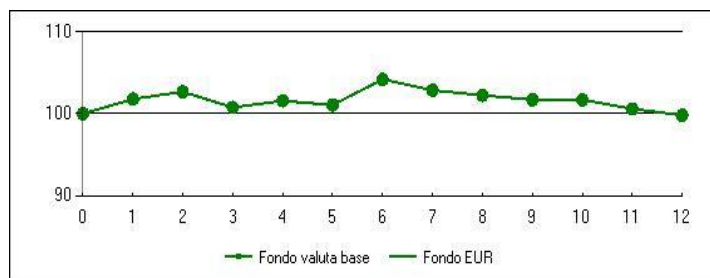
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,2%	1,09%	0,24%	-2,79%	-2,65%

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

Data inizio operatività: 13/11/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 2.674.922.486,00

Valore quota a fine anno\*: 132,58

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

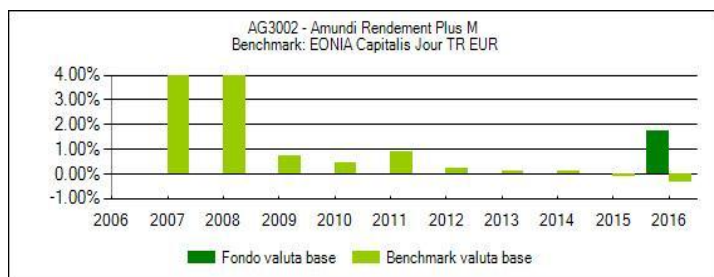
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,3623%

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

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

## AG3002 - Amundi Rendement Plus M

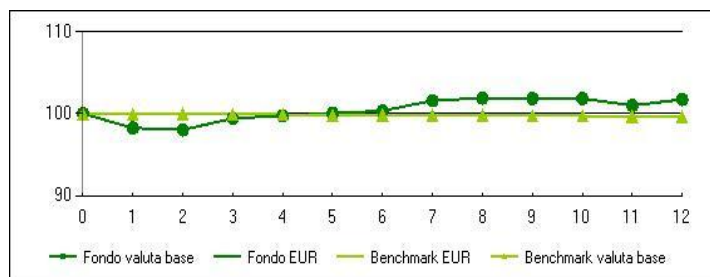
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	1,75%	-	-	-	-
Benchmark	-0,32%	-0,22%	-0,11%	-0,06%	-0%

Data inizio operatività: 12/02/2015

Patrimonio netto a fine anno\*: 671.179.972,00

Valore quota a fine anno\*: 99,95

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

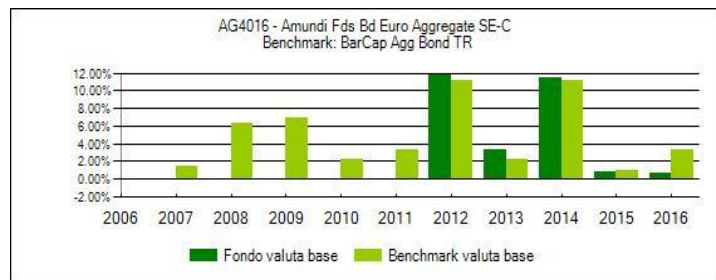
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C

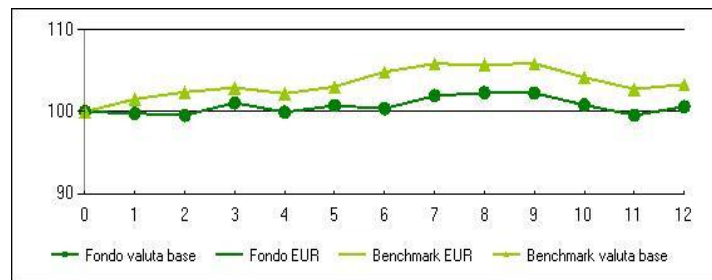
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,61%	0,72%	4,16%	3,93%	5,44%
Benchmark	3,32%	2,15%	5,05%	4,33%	5,66%

Data inizio operatività: 24/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 329.666.013,00  
 Valore quota a fine anno\*: 131,24  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

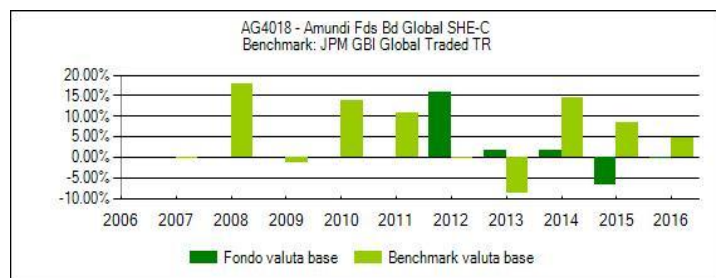
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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

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

## AG4018 - Amundi Fds Bd Global SHE-C

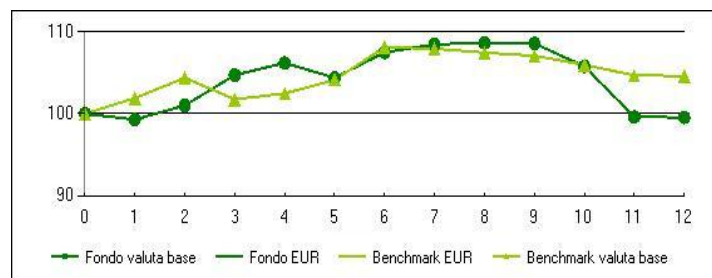
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM GBI Global Traded TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,46%	-3,64%	-1,9%	-1,05%	2,13%
Benchmark	4,6%	6,53%	9,16%	4,42%	3,46%

Data inizio operatività: 02/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 241.965.719,00  
 Valore quota a fine anno\*: 98,06  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

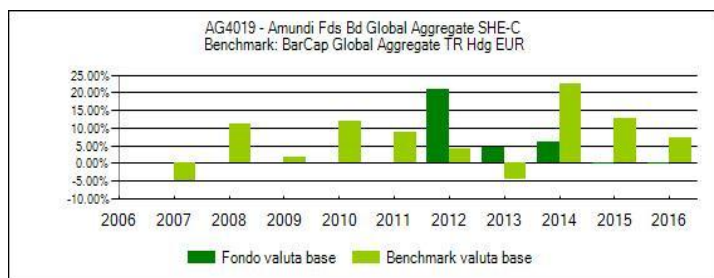
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C

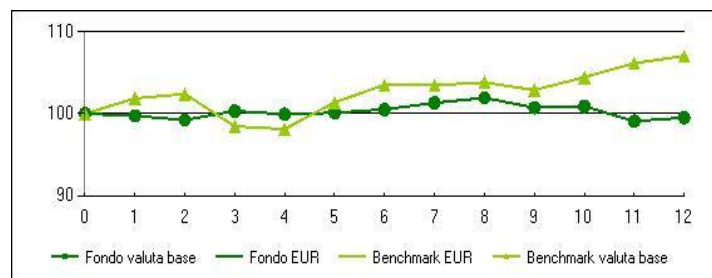
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-0,48%	-0,38%	1,65%	2,31%	5,77%
Benchmark	7,06%	9,76%	13,85%	8,97%	7,98%

Data inizio operatività: 06/05/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.987.290.236,00  
 Valore quota a fine anno\*: 117,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

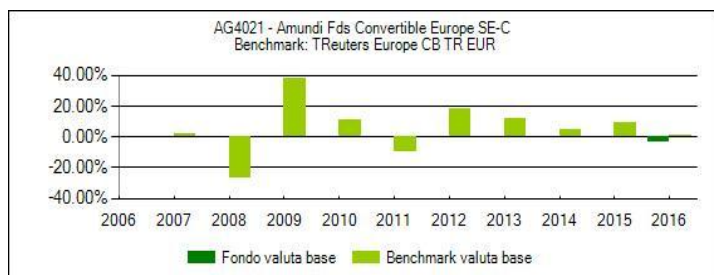
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

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

## AG4021 - Amundi Fds Convertible Europe SE-C

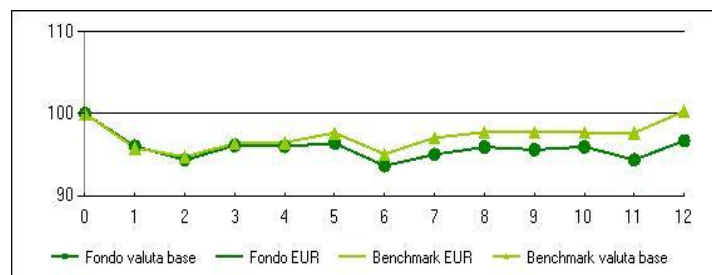
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TReuters Europe CB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,31%	-	-	-	-
Benchmark	0,31%	4,48%	4,55%	6,29%	8,62%

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

Data inizio operatività: 11/07/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 763.264.364,00  
 Valore quota a fine anno\*: 116,98  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

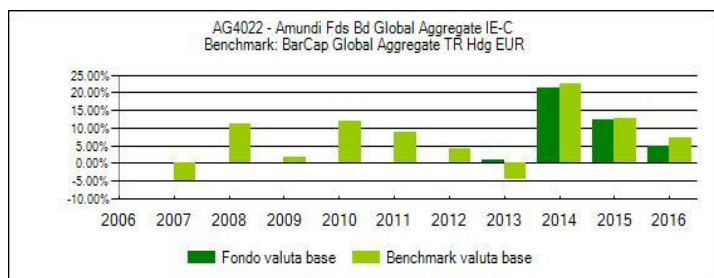
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AG4022 - Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C

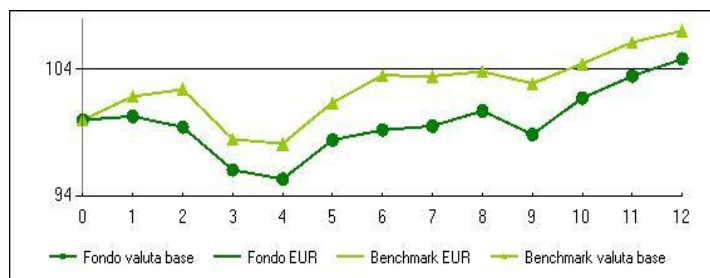
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	4,83%	8,53%	12,68%	9,55%	-
Benchmark	7,06%	9,76%	13,85%	8,97%	7,98%

Data inizio operatività: 16/11/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.987.290.236,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,416,83  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

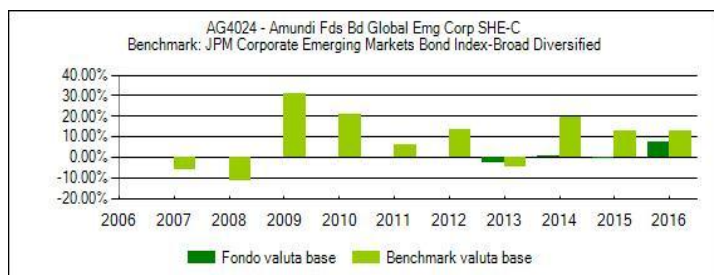
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AMUNDI London**

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

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

## AG4024 - Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C

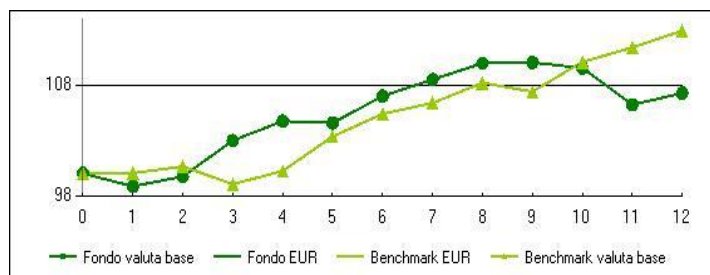
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : JPM Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,28%	3,19%	2,37%	1,09%	-
Benchmark	12,93%	12,88%	15,05%	9,71%	10,41%

Data inizio operatività: 28/11/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 257.976.051,00  
 Valore quota a fine anno\*: 106,45  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

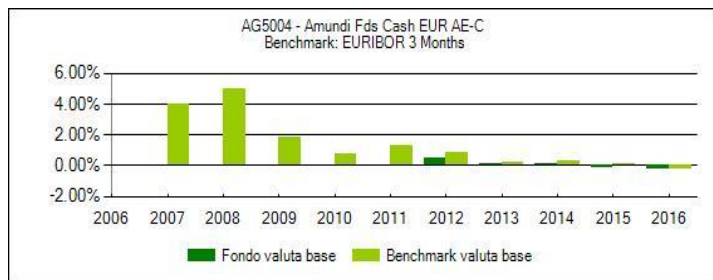
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C

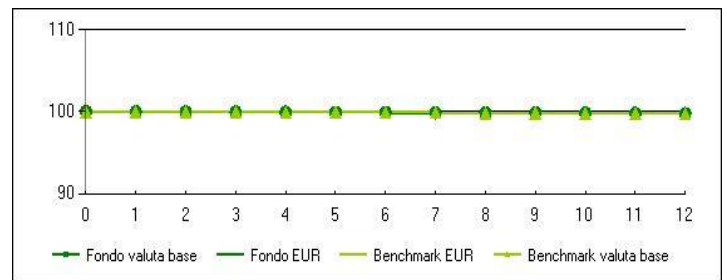
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURIBOR 3 Months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,24%	-0,18%	-0,06%	-0,02%	0,08%
Benchmark	-0,22%	-0,09%	0,02%	0,07%	0,23%

Data inizio operatività: 24/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.582.708.163,00  
 Valore quota a fine anno\*: 100,87  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

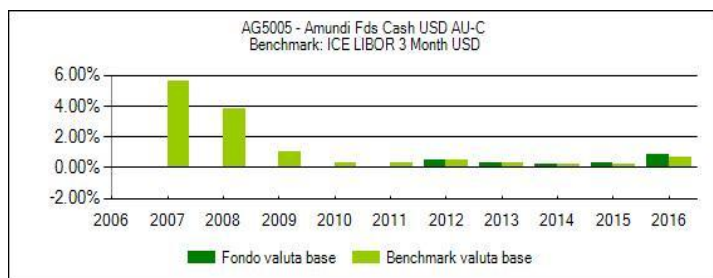
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Amundi**

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

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

## AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C

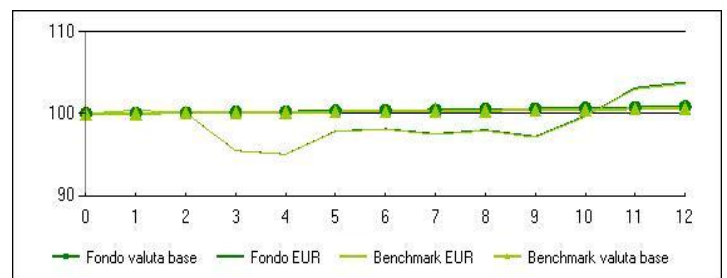
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	0,84%	0,56%	0,43%	0,4%	0,41%
Benchmark	0,66%	0,44%	0,37%	0,35%	0,38%

Data inizio operatività: 24/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.344.214.532,00  
 Valore quota a fine anno\*: 102,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

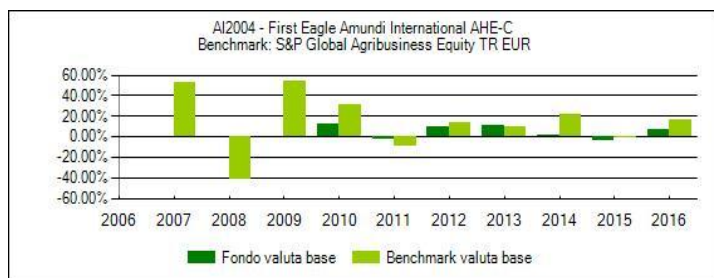
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AI2004 - First Eagle Amundi International AHE-C

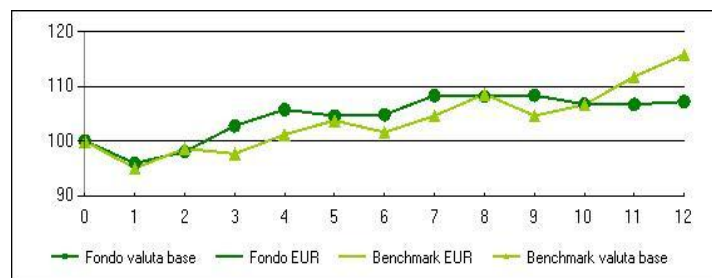
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : S&P Global Agribusiness Equity TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,21%	1,8%	1,62%	4%	5,15%
Benchmark	15,83%	7,12%	11,76%	11,18%	11,55%

Data inizio operatività: 19/08/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.756.886.533,00  
 Valore quota a fine anno\*: 154,99  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

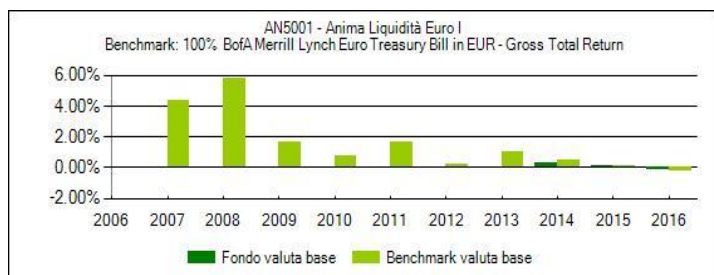
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **First Eagle Investment Management, LLC**

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

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

## AN5001 - Anima Liquidità Euro I

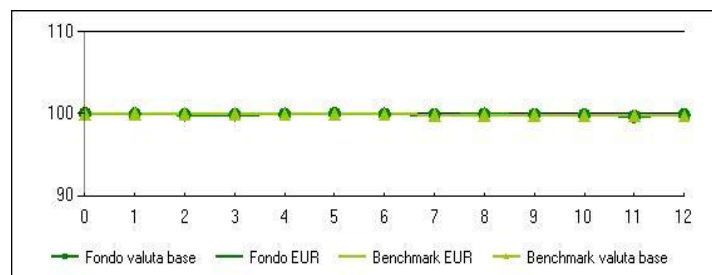
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,16%	-0,05%	0,07%	-	-
Benchmark	-0,22%	-0,11%	0,09%	0,33%	0,31%

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

Data inizio operatività: 28/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.076.795.116,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

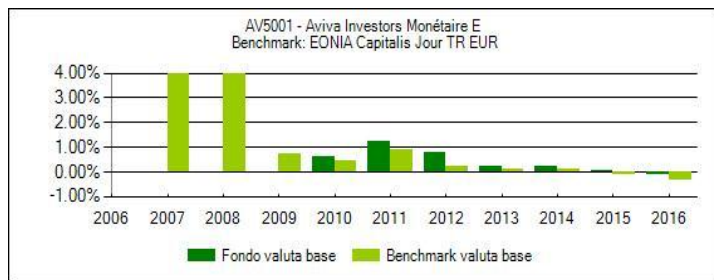
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## AV5001 - Aviva Investors Monétaire E

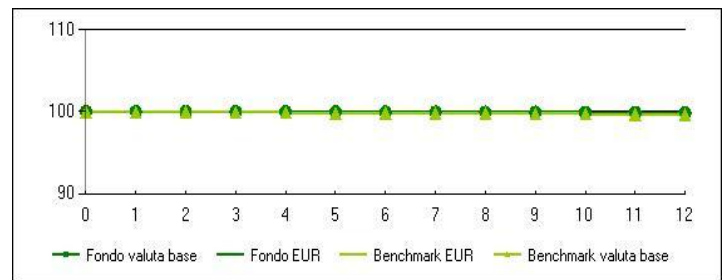
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA Capitalis Jour TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,13%	-0,04%	0,05%	0,09%	0,23%
Benchmark	-0,32%	-0,22%	-0,11%	-0,06%	-0%

Data inizio operatività: 27/08/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.993.490.784,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

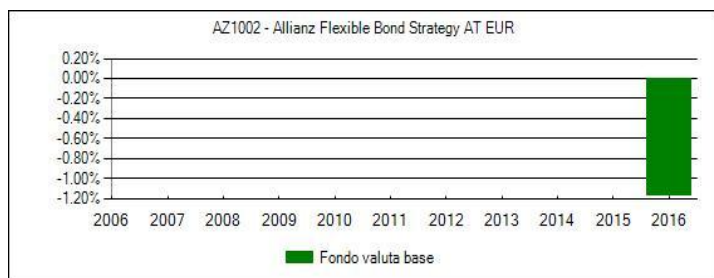
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## AZ1002 - Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR

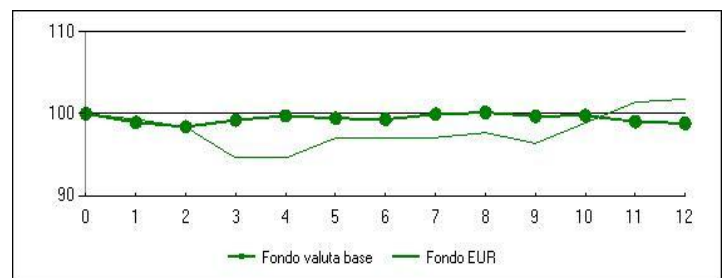
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,18%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/09/2015  
 Data inizio operatività: 09/10/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 616.061.103,00  
 Valore quota a fine anno\*: 97,31  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 0,9296%

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

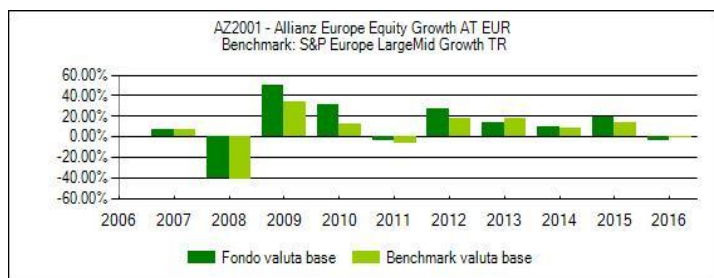
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

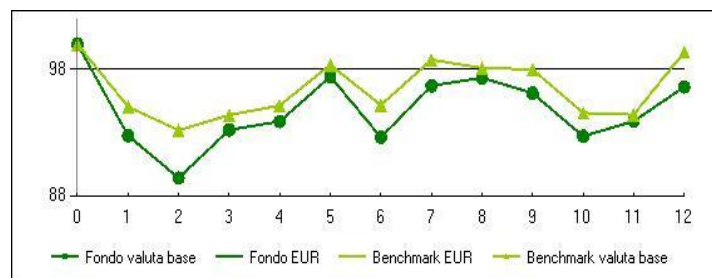
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-3,39%	7,35%	8,28%	9,68%	12,92%
Benchmark	-0,63%	5,97%	6,93%	9,47%	11,17%

Data inizio operatività: 16/10/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6.634.877.467,00  
 Valore quota a fine anno\*: 228,63  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

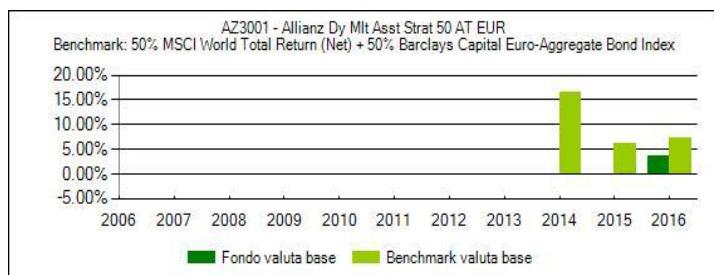
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## AZ3001 - Allianz Dy Mit Asst Strat 50 AT EUR

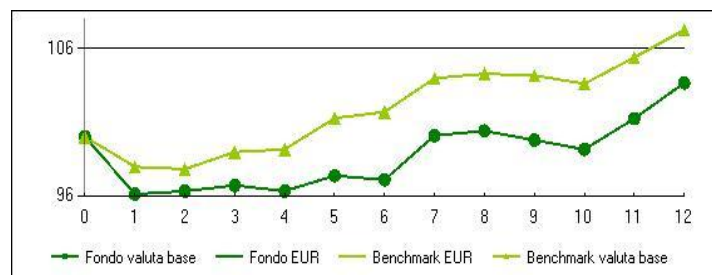
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



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

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,65%	-	-	-	-
Benchmark	7,13%	6,68%	9,84%	-	-

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

Data inizio operatività: 03/09/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 519.500.326,00  
 Valore quota a fine anno\*: 110,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

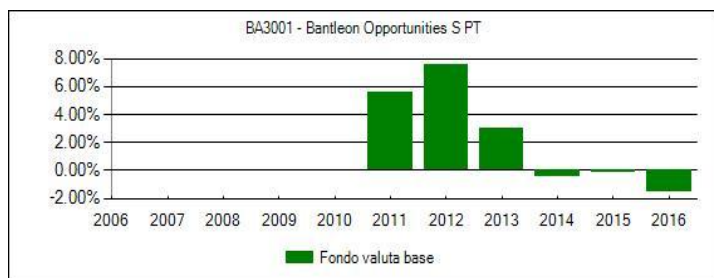
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

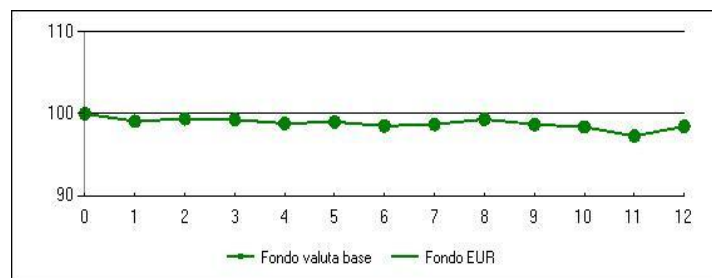
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**BA3001 - Bantleon Opportunities S PT**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	-1,55%	-0,8%	-0,69%	0,22%	1,65%

Data inizio operatività: 02/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 914.902.992,00  
 Valore quota a fine anno\*: 113,95  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

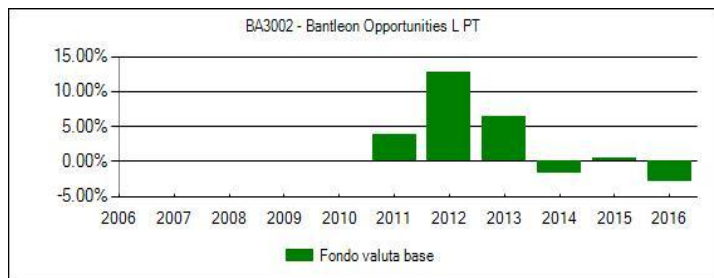
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **UBS Fund Services**

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

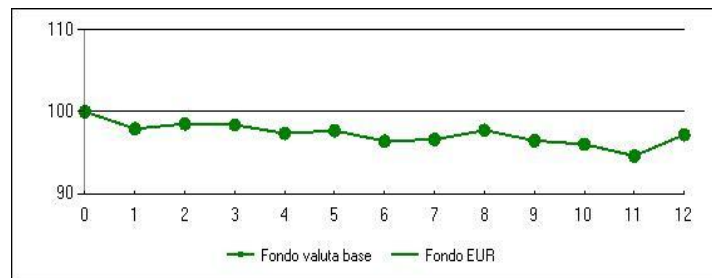
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**BA3002 - Bantleon Opportunities L PT**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	-2,82%	-1,15%	-1,35%	0,53%	2,84%

Data inizio operatività: 01/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 769.865.108,00  
 Valore quota a fine anno\*: 118,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

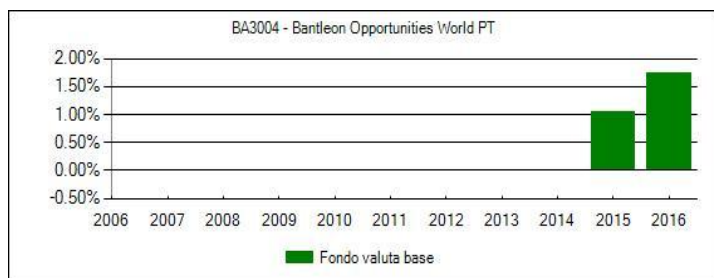
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## BA3004 - Bantleon Opportunities World PT

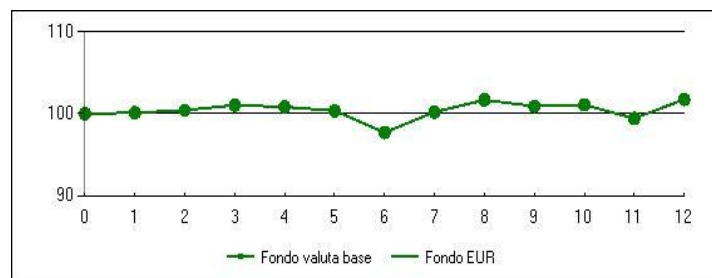
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	1,74%	1,39%	-	-	-

Data inizio operatività: 12/02/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 225.157.035,00  
 Valore quota a fine anno\*: 108,00  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

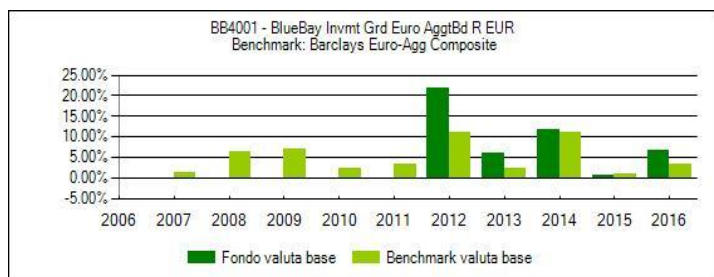
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## BB4001 - BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR

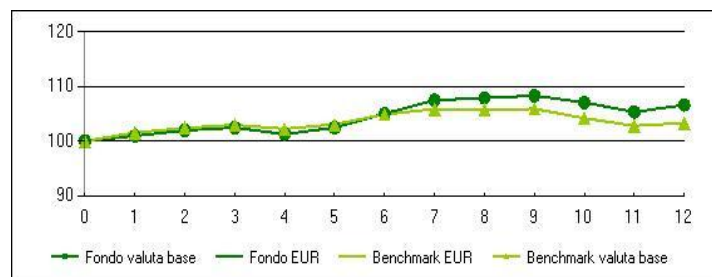
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	6,6%	3,51%	6,19%	6,13%	9,08%
Benchmark	3,32%	2,15%	5,05%	4,32%	5,66%

Data inizio operatività: 21/11/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.703.534.501,00  
 Valore quota a fine anno\*: 158,71  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

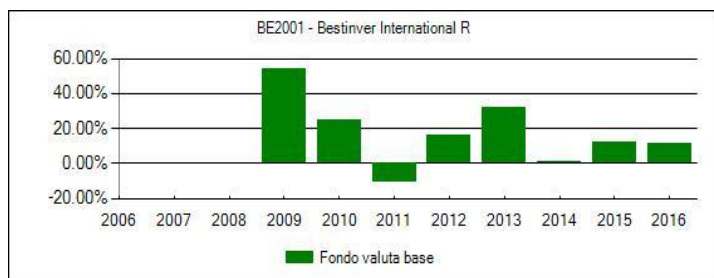
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

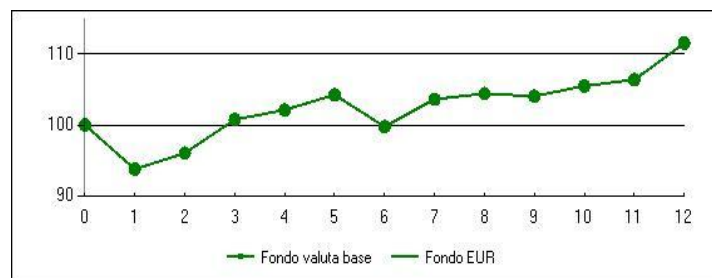
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**BE2001 - Bestinver International R**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,57%	11,86%	7,87%	13,44%	14%

Data inizio operatività: 29/12/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 218.128.927,00  
 Valore quota a fine anno\*: 662,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

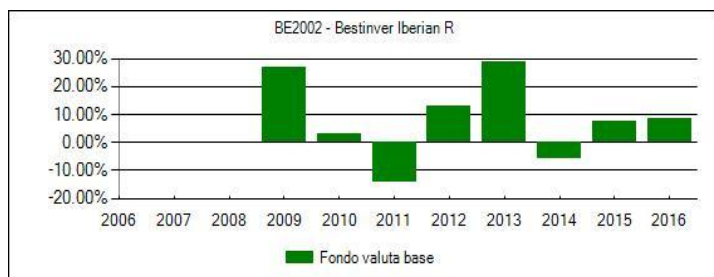
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

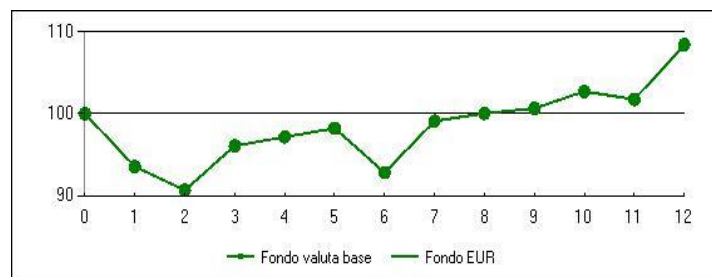
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**BE2002 - Bestinver Iberian R**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	8,42%	8,08%	3,28%	9,17%	9,95%

Data inizio operatività: 29/12/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 22.391.945,00  
 Valore quota a fine anno\*: 361,47  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

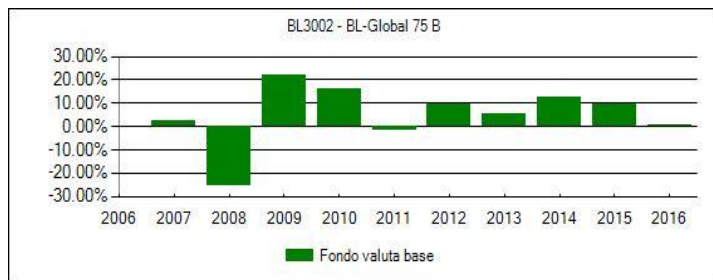
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

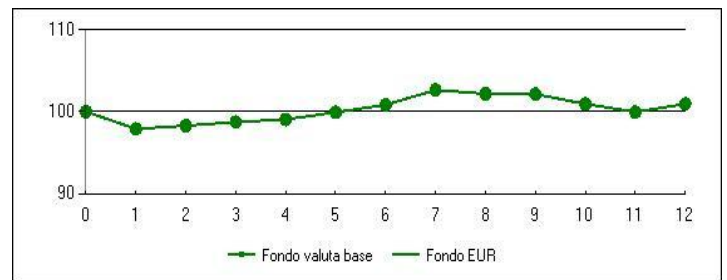
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**BL3002 - BL-Global 75 B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	0,95%	5,28%	7,64%	7,01%	7,48%

Data inizio operatività: 25/10/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 449.290.628,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,306,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

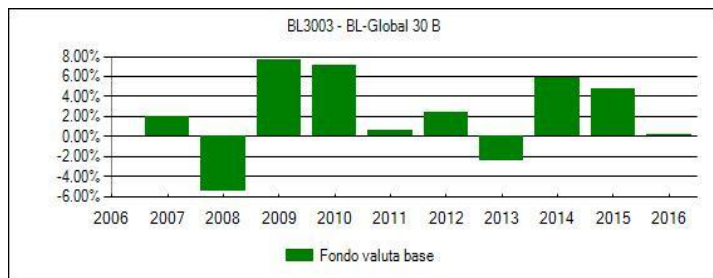
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

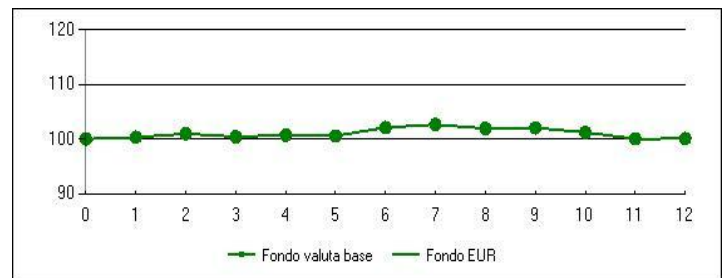
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**BL3003 - BL-Global 30 B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,05%	2,37%	3,5%	1,97%	2,05%

Data inizio operatività: 25/10/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 224.328.956,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,402,95  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

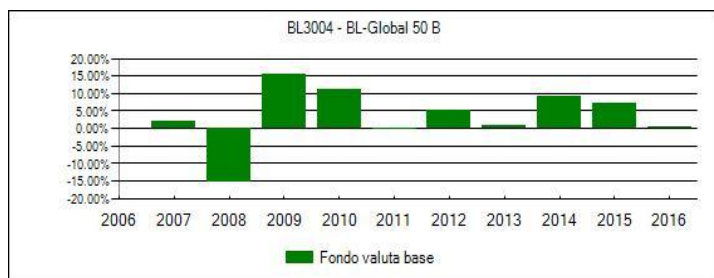
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

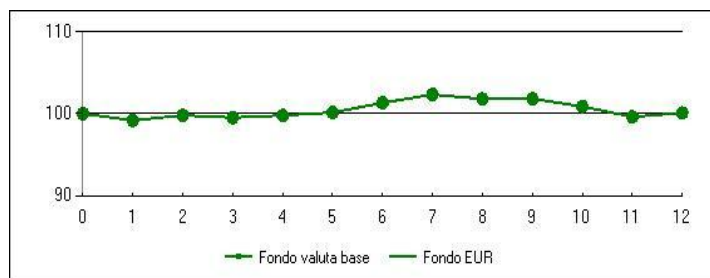
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**BL3004 - BL-Global 50 B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	0,1%	3,6%	5,36%	4,17%	4,4%

Data inizio operatività: 28/10/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 450.178.264,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,690,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

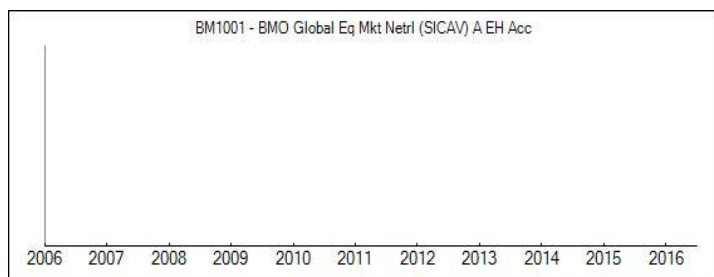
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

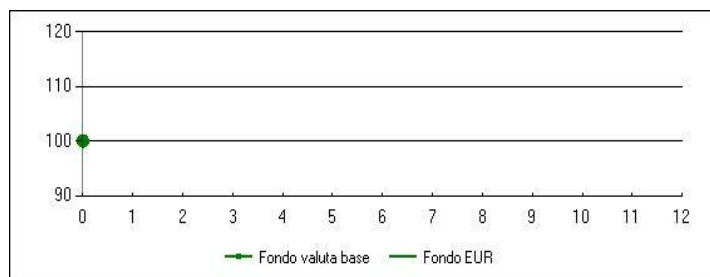
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**BM1001 - BMO Global Eq Mkt Netri (SICAV) A EH Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 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: 08/04/2016  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 107.270.652,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,41%

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

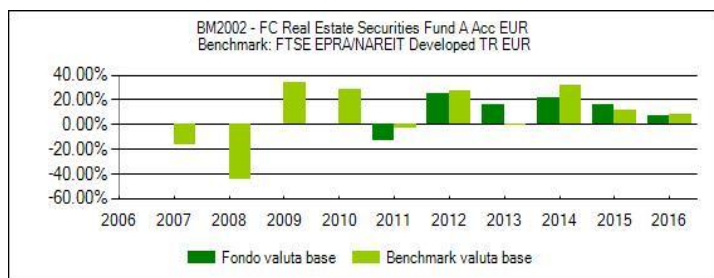
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

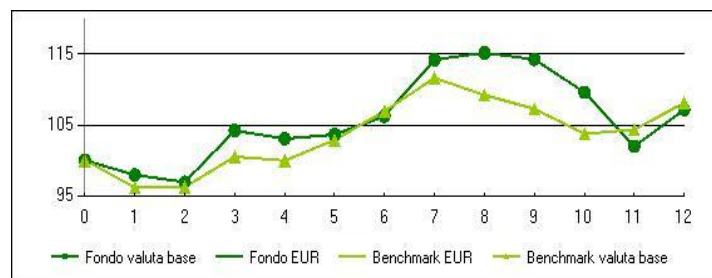
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**BM2002 - FC Real Estate Securities Fund A Acc EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Developed TR EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,19%	11,56%	14,81%	15,13%	17,06%
Benchmark	8,13%	9,78%	16,73%	12,26%	15,01%

Data inizio operatività: 08/04/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 95.898.549,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,17  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

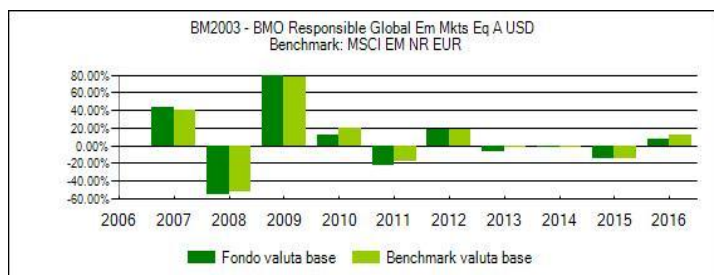
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

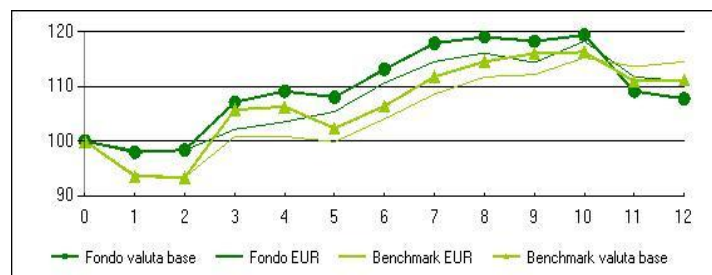
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**BM2003 - BMO Responsible Global Em Mkts Eq A USD**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Usd**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI EM NR EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,73%	-4,07%	-3,51%	-4,5%	-0,39%
Benchmark	11,19%	-2,74%	-2,55%	-2,57%	1,28%

Data inizio operatività: 01/07/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 42.658.535,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

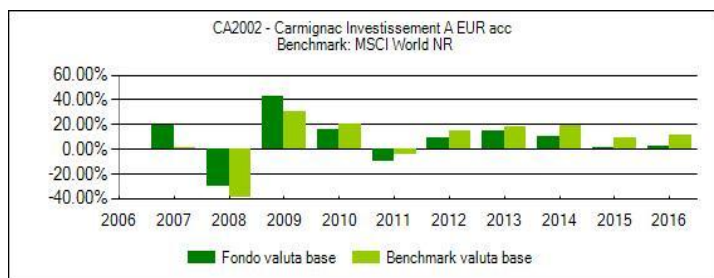
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc

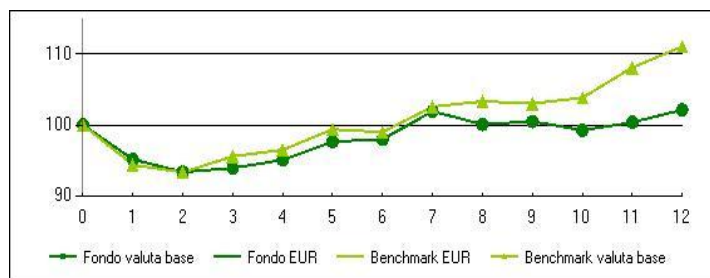
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	2,13%	1,71%	4,53%	6,88%	7,28%
Benchmark	11,09%	9,92%	12,74%	13,91%	14%

Data inizio operatività: 26/01/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.248.767.664,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,151,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

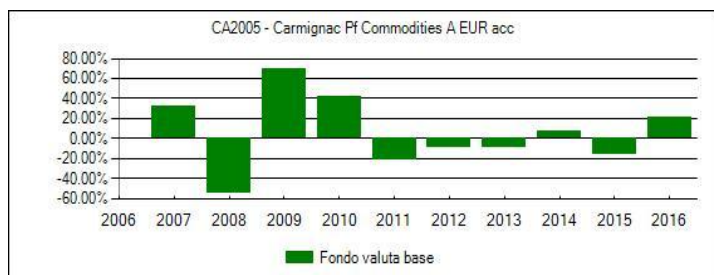
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## CA2005 - Carmignac Pf Commodities A EUR acc

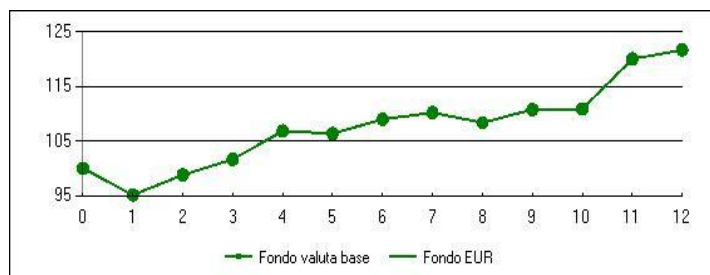
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	21,68%	1,01%	3,24%	0,16%	-1,88%

Data inizio operatività: 10/03/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 766.940.889,00  
 Valore quota a fine anno\*: 292,55  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

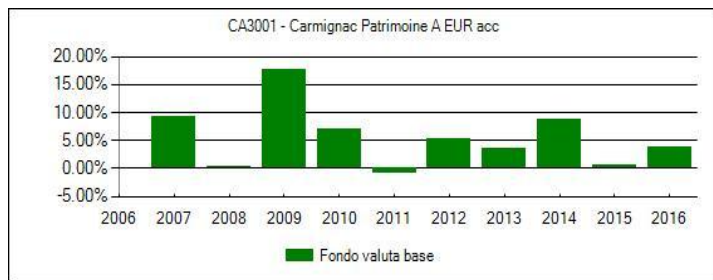
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc

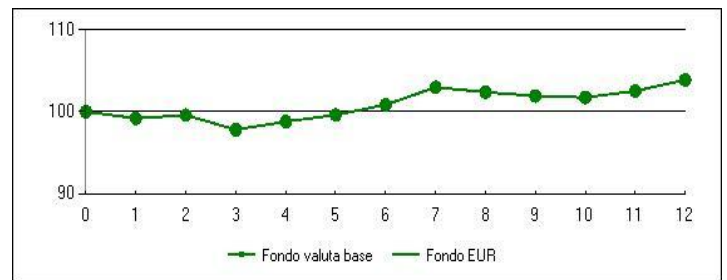
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,88%	2,29%	4,42%	4,19%	4,44%

Data inizio operatività: 07/11/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 24.677.830.959,00  
 Valore quota a fine anno\*: 649,21  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

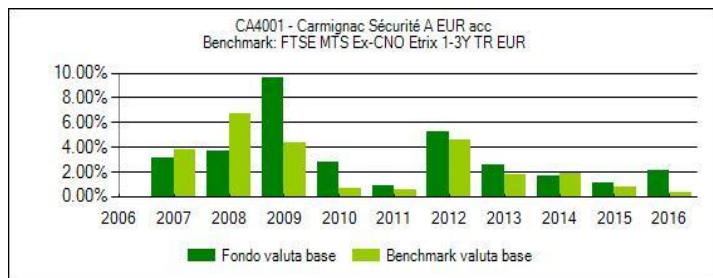
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc

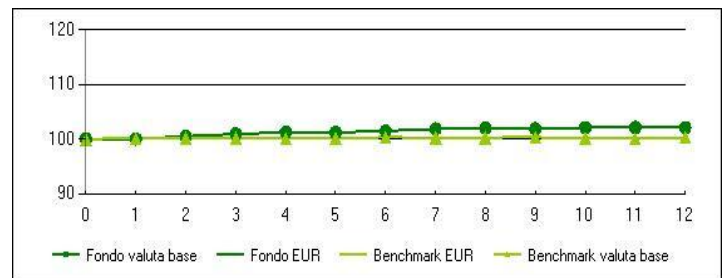
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	2,07%	1,59%	1,62%	1,86%	2,52%
Benchmark	0,3%	0,51%	0,95%	1,15%	1,82%

Data inizio operatività: 26/01/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 12.901.784.224,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,750,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

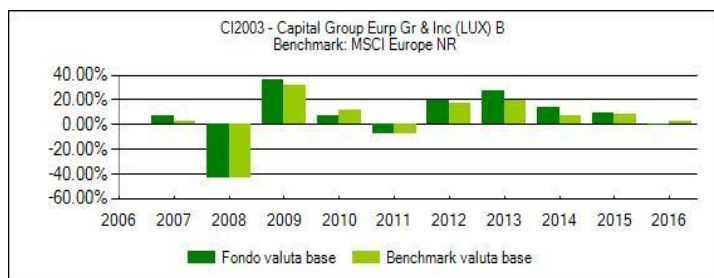
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

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

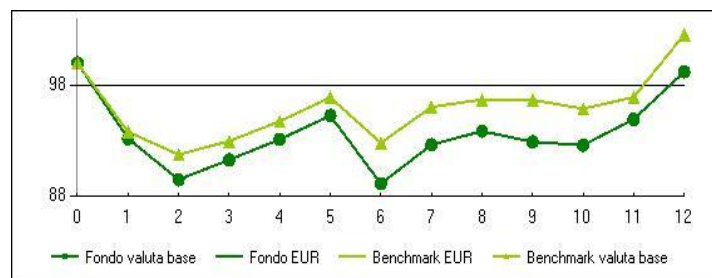
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,78%	4,26%	7,27%	12,06%	13,44%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 30/10/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 441.213.832,00  
 Valore quota a fine anno\*: 26,71  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

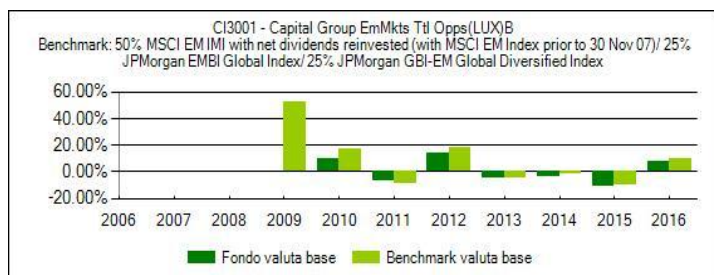
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## CI3001 - Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B

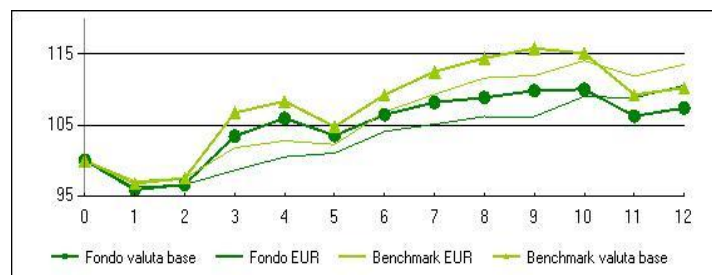
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	7,41%	-2,36%	-2,66%	-3,06%	0,15%
Benchmark	10,2%	-0,63%	-0,76%	-1,83%	1,92%

Data inizio operatività: 01/02/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 580.860.140,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

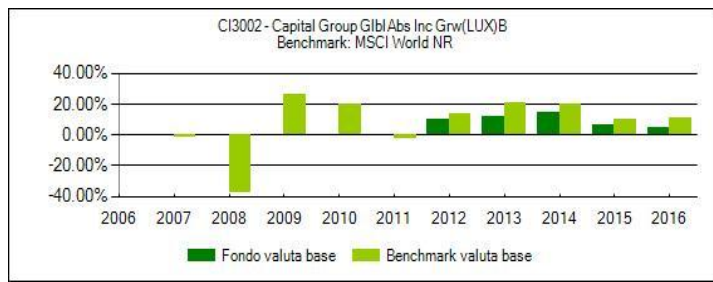
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## CI3002 - Capital Group Gbl Abs Inc Grw(LUX)B

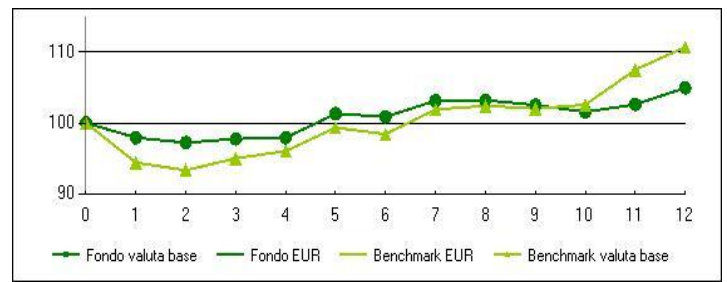
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	4,97%	5,78%	8,67%	9,51%	9,57%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 24/03/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 117.186.734,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,05  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

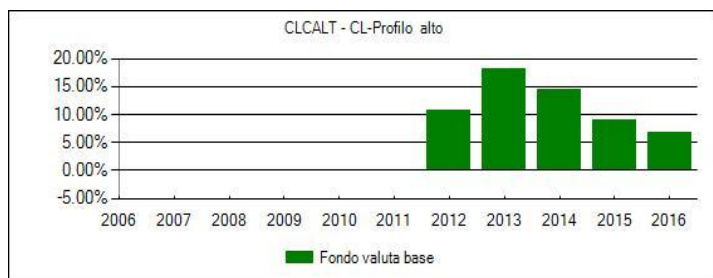
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## CLCALT - CL-Profilo alto

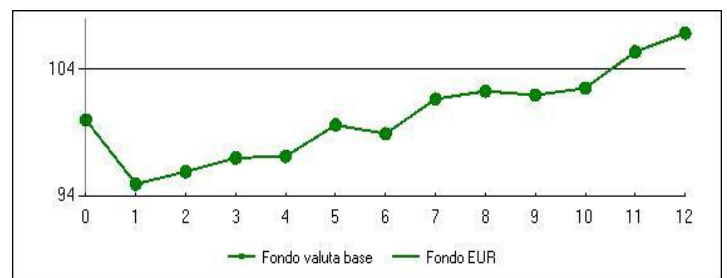
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,88%	7,96%	10,09%	12,02%	11,78%

Data inizio operatività: 01/11/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*:  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (ad un anno se maggiore): 13,03%

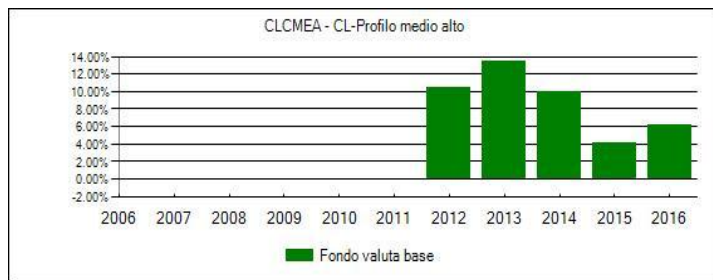
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## CLCMEA - CL-Profilo medio alto

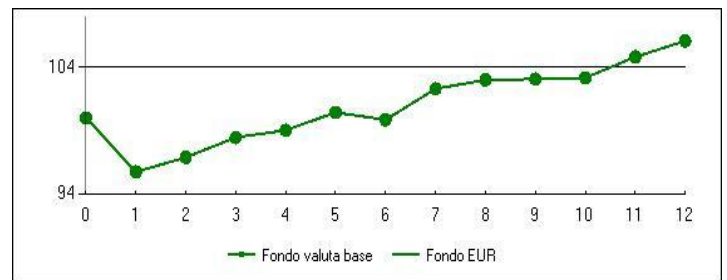
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,1%	5,12%	6,7%	8,36%	8,76%

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

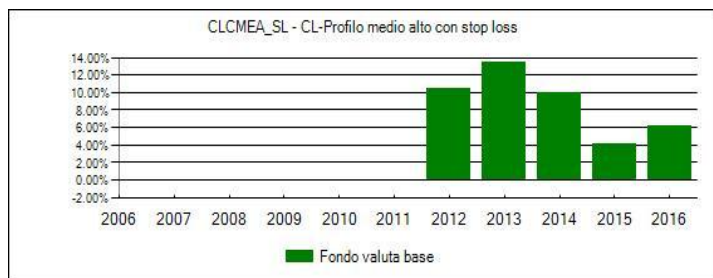
Misura di rischio ex ante : Volatilità massima prevista della combinazione: 10%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (ad un anno se maggiore): 9,57%

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

## CLCMEA\_SL - CL-Profilo medio alto con stop loss

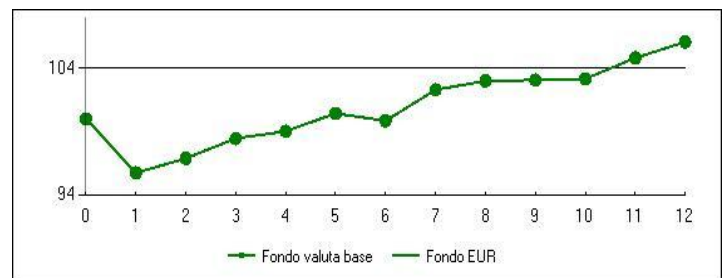
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,1%	5,12%	6,7%	8,36%	8,76%

Data inizio operatività:

12/02/2013

Patrimonio netto a fine anno\*:

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

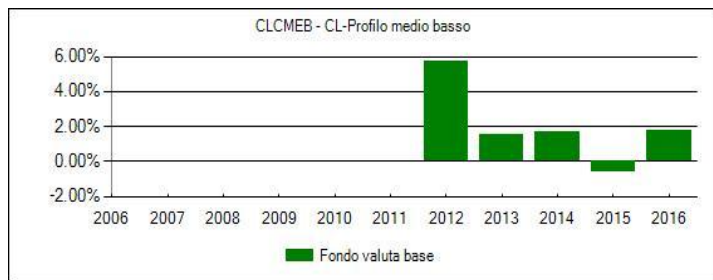
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## CLCMEB - CL-Profilo medio basso

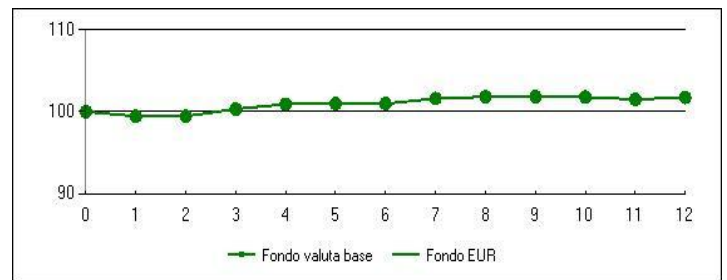
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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%	0,58%	0,94%	1,08%	2%

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

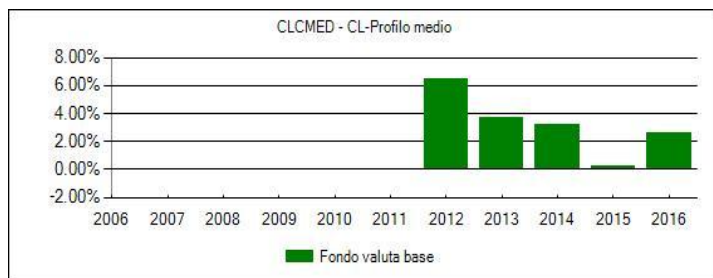
**Misura di rischio ex ante** : Volatilità massima prevista della combinazione: 1,6%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (ad un anno se maggiore): 0,96%

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

## CLCMED - CL-Profilo medio

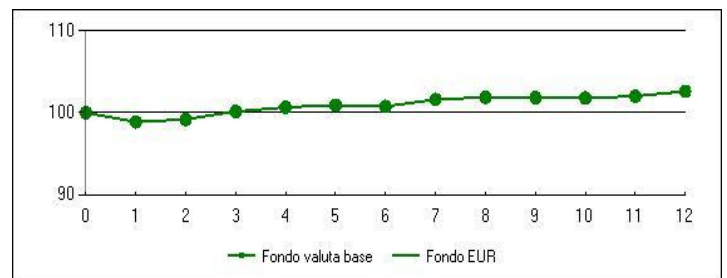
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,61%	1,41%	1,99%	2,43%	3,23%

Data inizio operatività:

01/11/2011

Patrimonio netto a fine anno\*:

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (ad un anno se maggiore): 2,38%

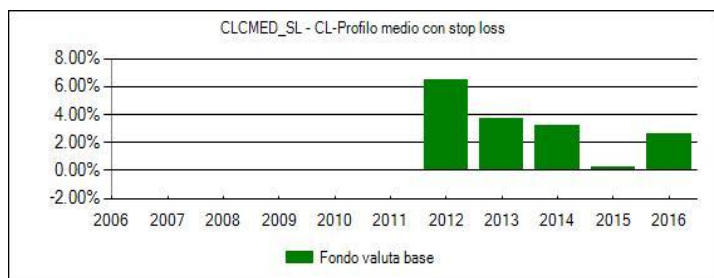
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

### CLCMED\_SL - CL-Profilo medio con stop loss

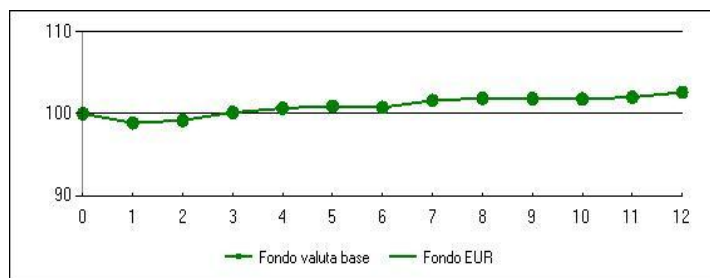
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,61%	1,41%	1,99%	2,43%	3,23%

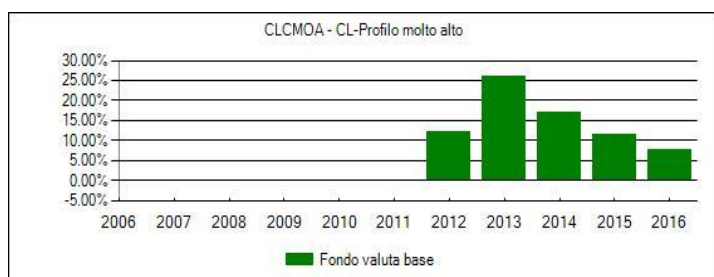
Data inizio operatività: 12/02/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*:  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

### CLCMOA - CL-Profilo molto alto

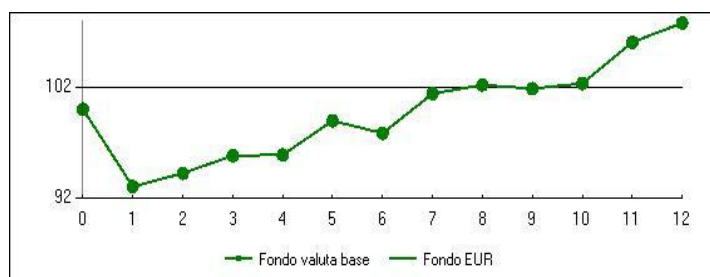
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,81%	9,56%	12,02%	15,35%	14,73%

Data inizio operatività: 01/11/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*:  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (ad un anno se maggiore): 16,6%

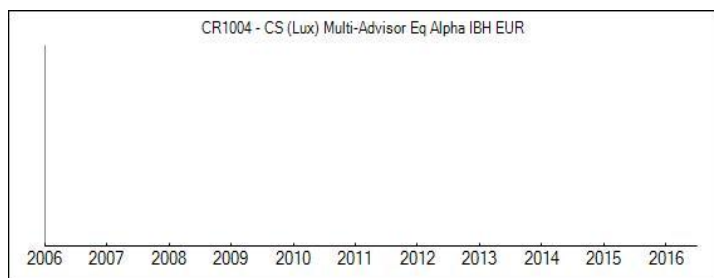
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## CR1004 - CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR

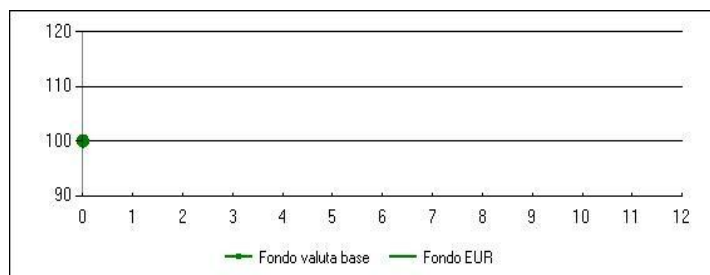
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

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

Data inizio operatività: 01/02/2016  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 161.649.754,00  
 Valore quota a fine anno\*: 957,55  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

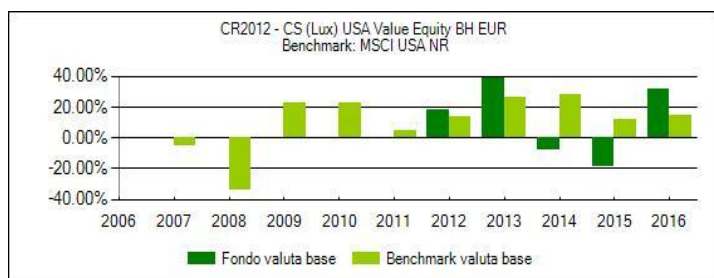
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,8891%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore):5,62%

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

## CR2012 - CS (Lux) USA Value Equity BH EUR

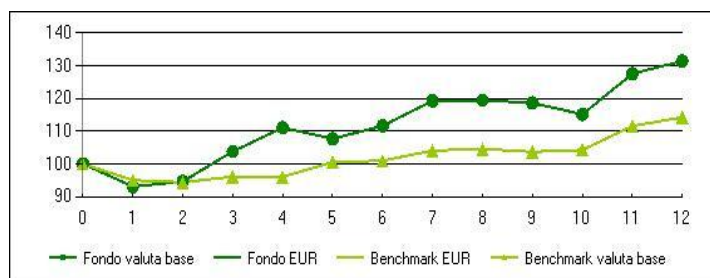
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	31,36%	3,3%	-0,59%	8,12%	10,02%
Benchmark	14,21%	13,18%	18,02%	19,99%	18,67%

Data inizio operatività: 27/06/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 70.989.075,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

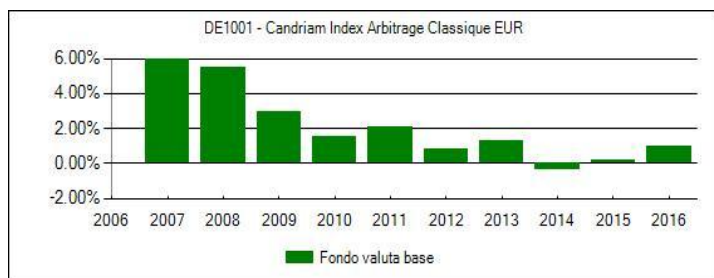
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

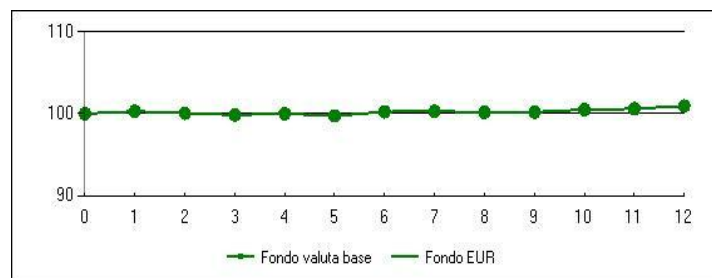
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**DE1001 - Candriam Index Arbitrage Classique EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,94%	0,56%	0,26%	0,52%	0,58%

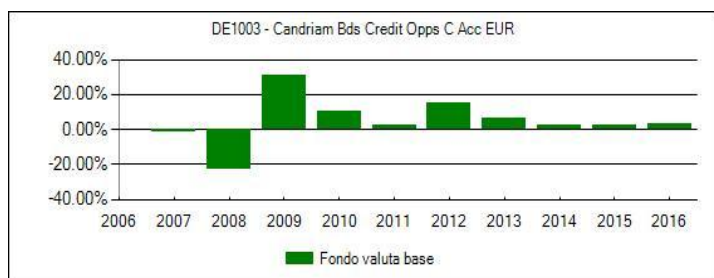
Data inizio operatività: 09/09/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 777.540.732,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 0,4334%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 0,78%

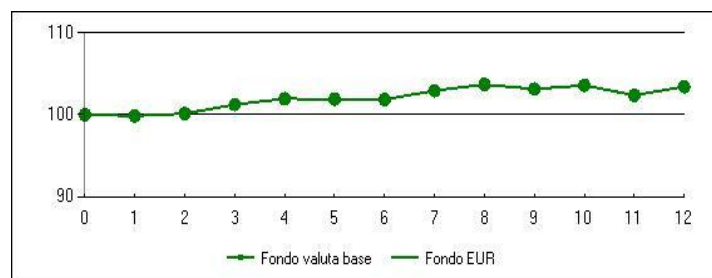
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**DE1003 - Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,43%	3,1%	3%	3,76%	5,96%

Data inizio operatività: 06/02/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.050.626.401,00  
 Valore quota a fine anno\*: 196,24  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,3617%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,2%

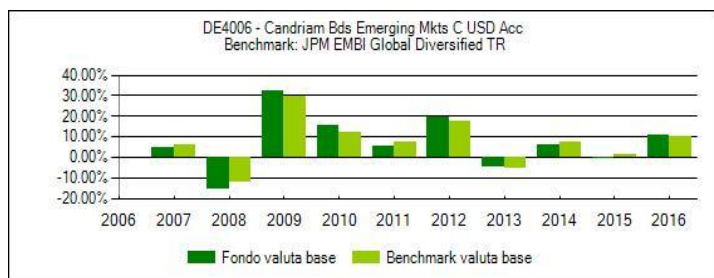
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## DE4006 - Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc

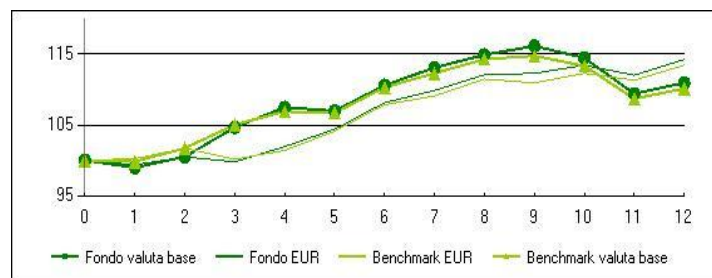
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	10,96%	4,93%	5,24%	2,62%	5,79%
Benchmark	10,15%	5,57%	6,19%	3,2%	5,91%

Data inizio operatività: 04/03/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.469.994.541,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,318,11  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

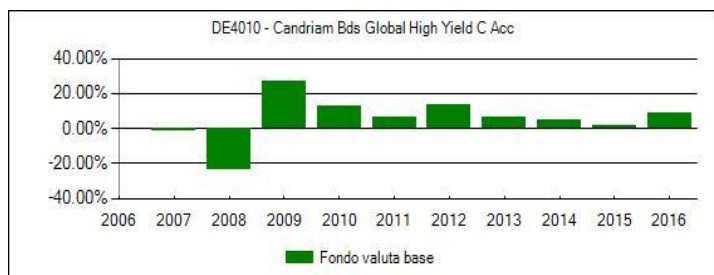
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## DE4010 - Candriam Bds Global High Yield C Acc

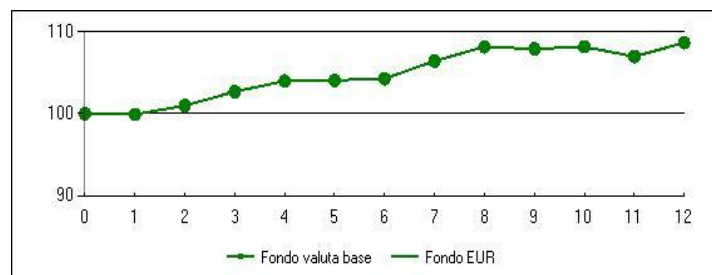
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	8,67%	5,1%	5%	5,31%	6,97%

Data inizio operatività: 01/09/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 618.340.937,00  
 Valore quota a fine anno\*: 200,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

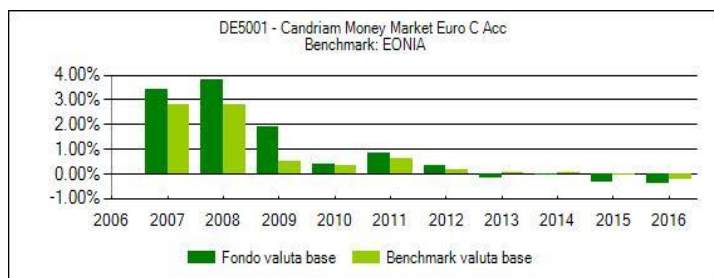
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## DE5001 - Candriam Money Market Euro C Acc

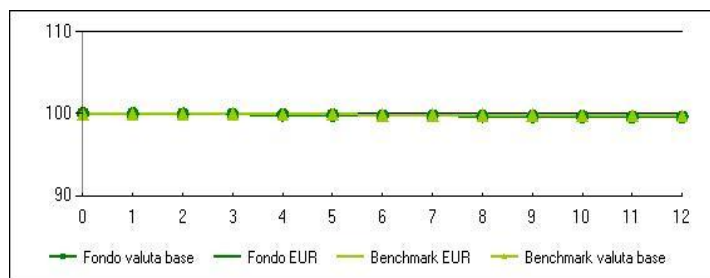
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,42%	-0,39%	-0,26%	-0,23%	-0,12%
Benchmark	-0,23%	-0,15%	-0,08%	-0,04%	-0%

Data inizio operatività: 16/07/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.134.916.684,00  
 Valore quota a fine anno\*: 531,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

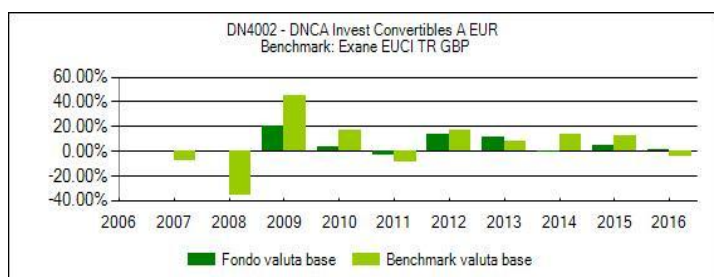
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## DN4002 - DNCA Invest Convertibles A EUR

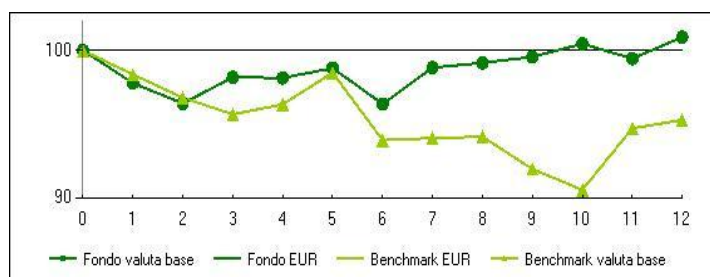
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Exane EUCI TR GBP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,89%	2,65%	1,68%	3,96%	5,84%
Benchmark	-4,72%	3,32%	6,46%	6,71%	8,65%

Data inizio operatività: 17/12/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 679.628.713,00  
 Valore quota a fine anno\*: 160,12  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

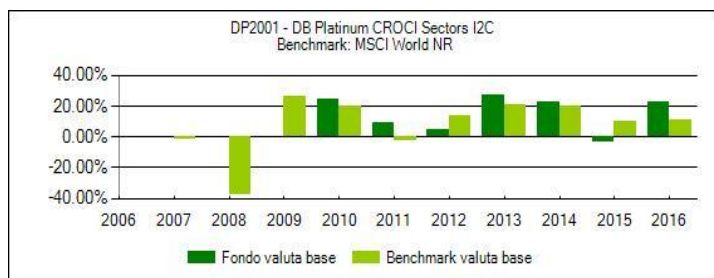
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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



## DP2001 - DB Platinum CROCI Sectors I2C

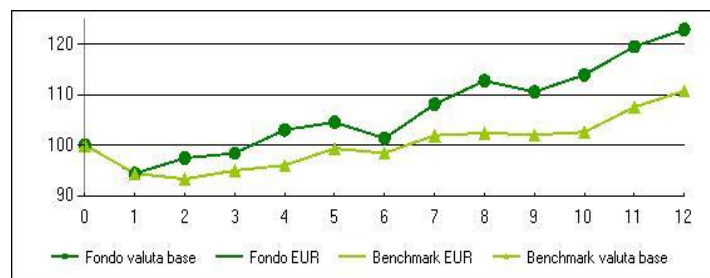
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	22,9%	8,77%	13,06%	16,34%	13,87%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 08/04/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 622.543.683,00  
 Valore quota a fine anno\*: 345,89  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

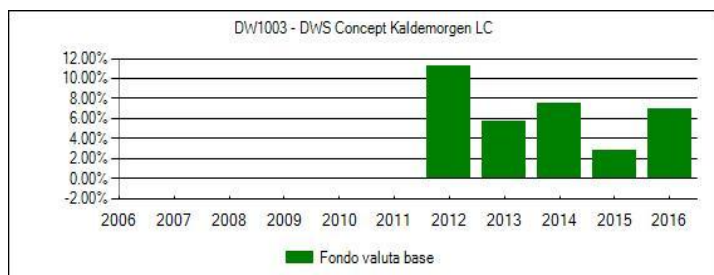
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## DW1003 - DWS Concept Kaldemorgen LC

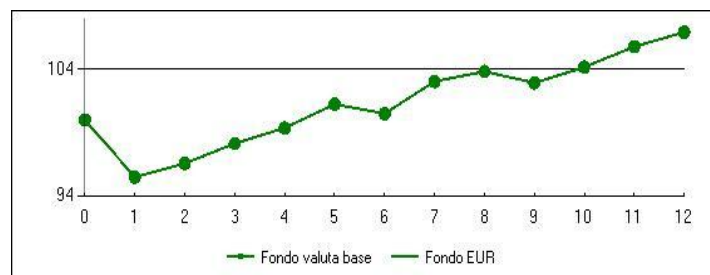
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,95%	4,84%	5,71%	5,72%	6,8%

Data inizio operatività: 02/05/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.335.404.822,00  
 Valore quota a fine anno\*: 138,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,9034%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,41%

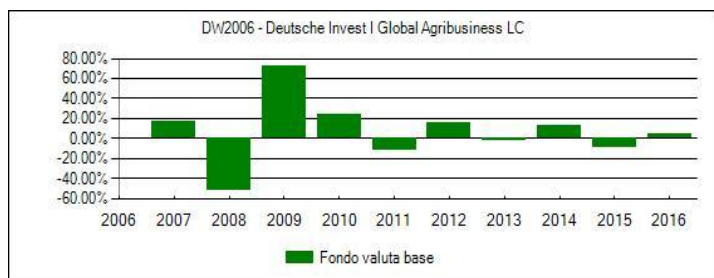
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## DW2006 - Deutsche Invest I Global Agribusiness LC

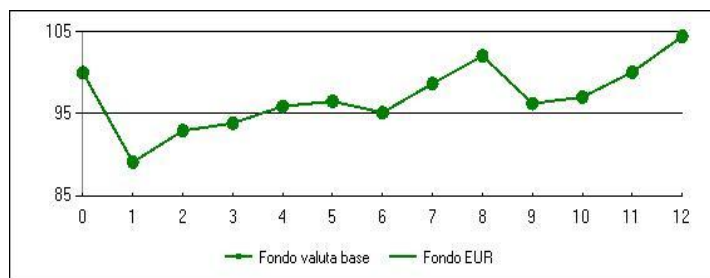
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	4,44%	-2,32%	2,51%	1,14%	3,81%

Data inizio operatività: 20/11/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 409.887.971,00  
 Valore quota a fine anno\*: 131,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

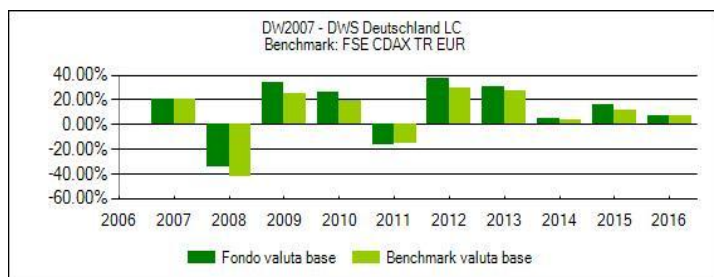
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Deutsche Asset Management Investment GmbH**

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

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

## DW2007 - DWS Deutschland LC

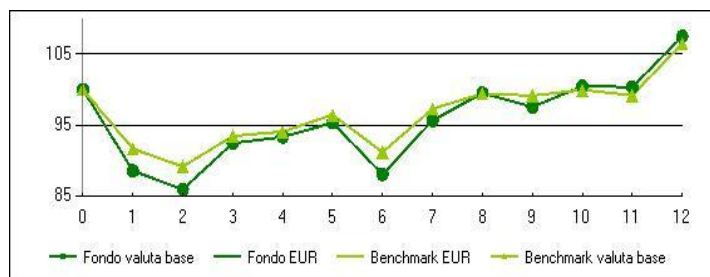
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : FSE CDAX TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,52%	11,47%	9,01%	13,99%	18,24%
Benchmark	6,5%	8,89%	6,92%	11,57%	14,9%

Data inizio operatività: 20/10/1993  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6.049.410.572,00  
 Valore quota a fine anno\*: 208,74  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

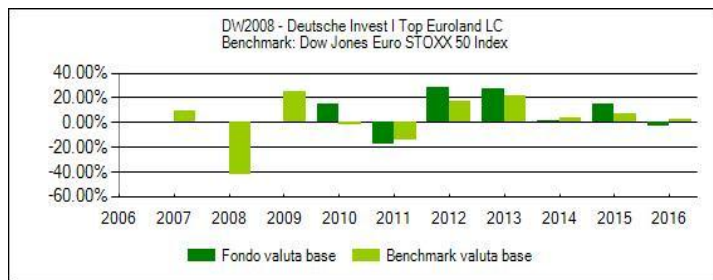
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## DW2008 - Deutsche Invest I Top Euroland LC

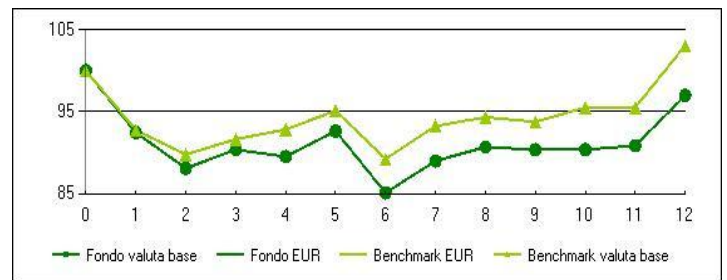
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Dow Jones Euro STOXX 50 Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,01%	5,58%	4,28%	9,48%	12,92%
Benchmark	3,07%	5,23%	4,8%	8,77%	10,49%

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

Data inizio operatività:

03/06/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

919.014.708,00

Valore quota a fine anno\*:

181,15

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

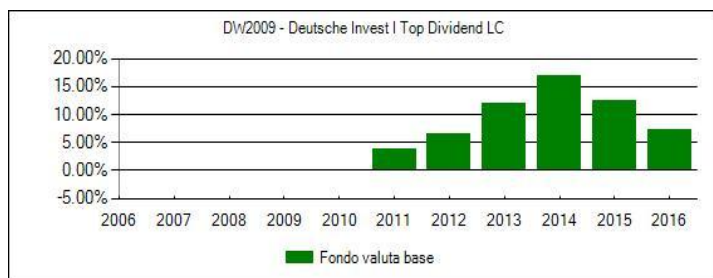
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

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

## DW2009 - Deutsche Invest I Top Dividend LC

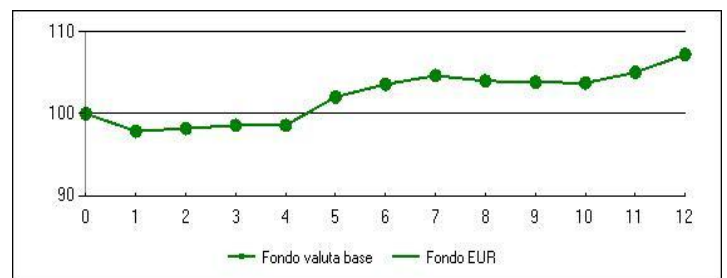
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,22%	9,81%	12,17%	12,13%	10,98%

Data inizio operatività:

01/07/2010

Patrimonio netto a fine anno\*:

4.798.959.434,00

Valore quota a fine anno\*:

195,35

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

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

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

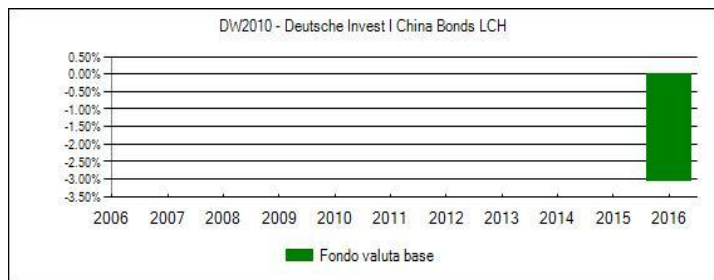
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

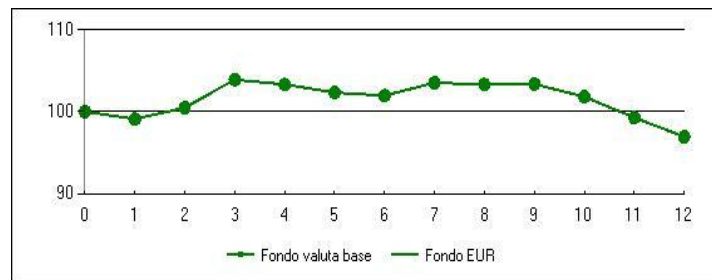
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	-3,06%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
17/08/2015

Data inizio operatività: 16/08/2011  
Patrimonio netto a fine anno\*: 366.814.508,00  
Valore quota a fine anno\*: 107,34  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

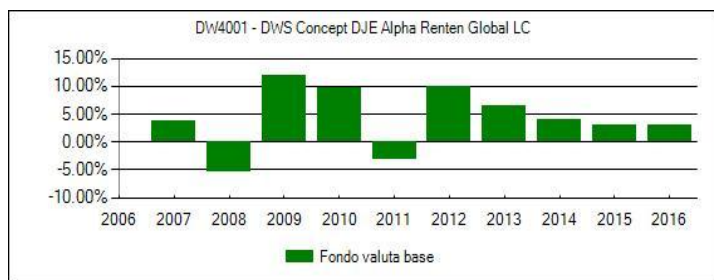
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DWS Investment GmbH**

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

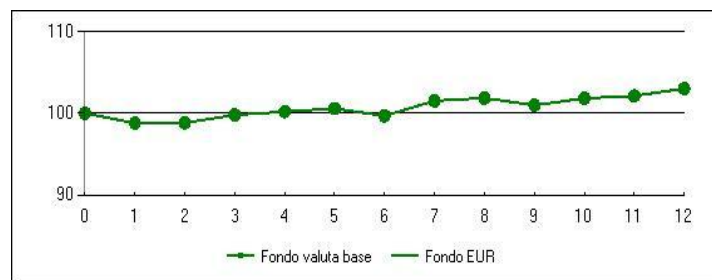
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	3,03%	3,01%	3,37%	4,15%	5,29%

Data inizio operatività: 30/04/1998  
Patrimonio netto a fine anno\*: 760.844.890,00  
Valore quota a fine anno\*: 121,77  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

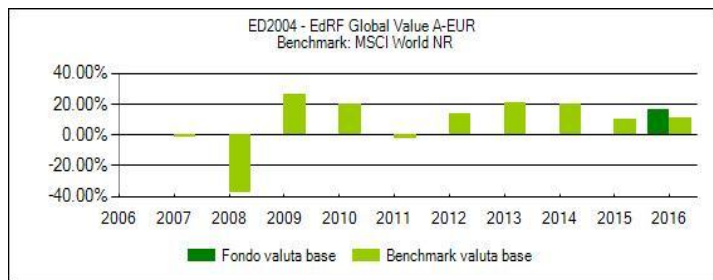
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## ED2004 - EdRF Global Value A-EUR

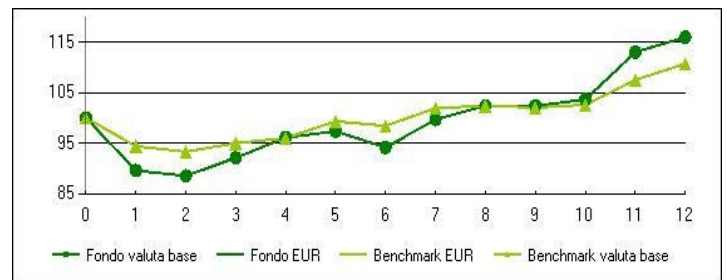
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	15,99%	-	-	-	-
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 09/07/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 239.429.306,00  
 Valore quota a fine anno\*: 202,42  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

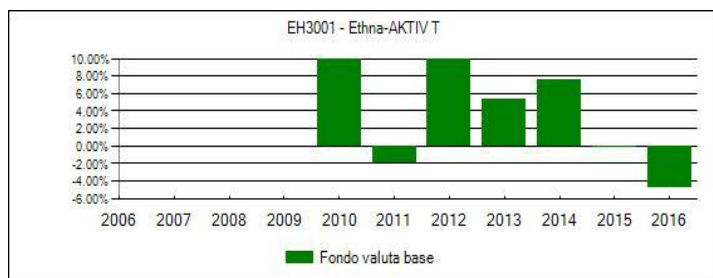
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## EH3001 - Ethna-AKTIV T

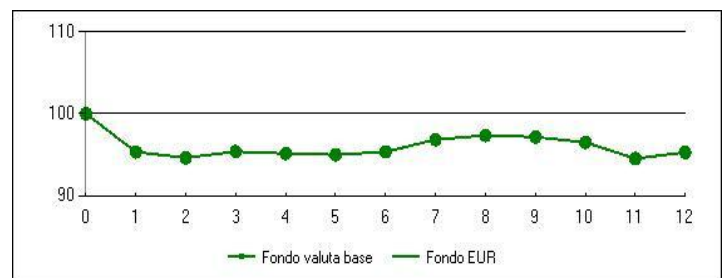
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-4,72%	-2,49%	0,76%	1,87%	3,44%

Data inizio operatività: 16/07/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.168.677.184,00  
 Valore quota a fine anno\*: 128,67  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

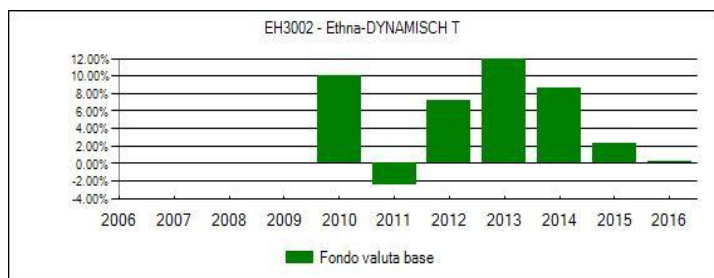
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

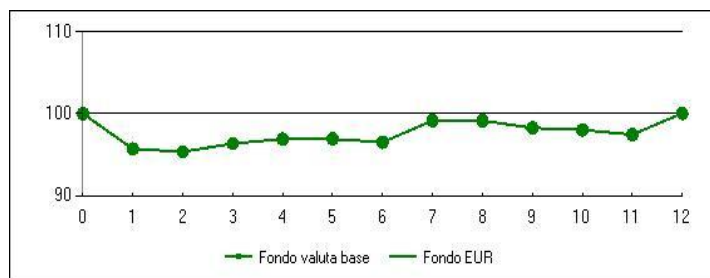
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**EH3002 - Ethna-DYNAMISCH T**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,04%	1,17%	3,62%	5,63%	5,95%

Data inizio operatività: 10/11/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 235.435.237,00  
 Valore quota a fine anno\*: 77,17  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

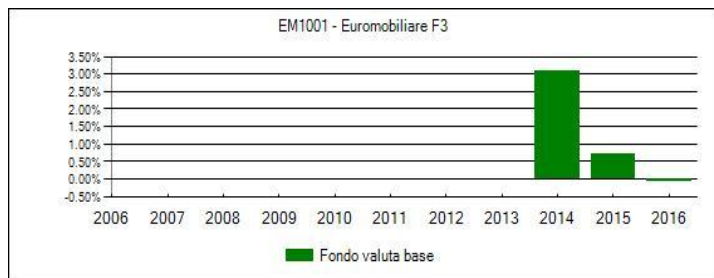
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

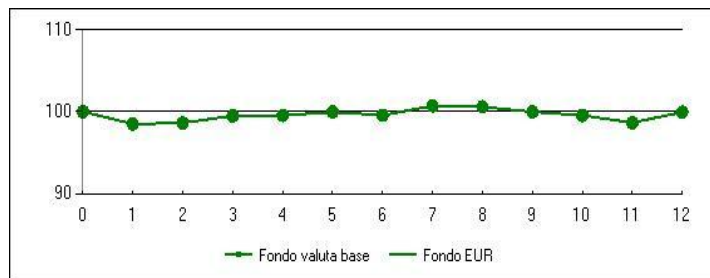
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**EM1001 - Euromobiliare F3**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,06%	0,32%	1,23%	-	-

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

Data inizio operatività: 05/06/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 151.062.222,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,71  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,7791%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,27%

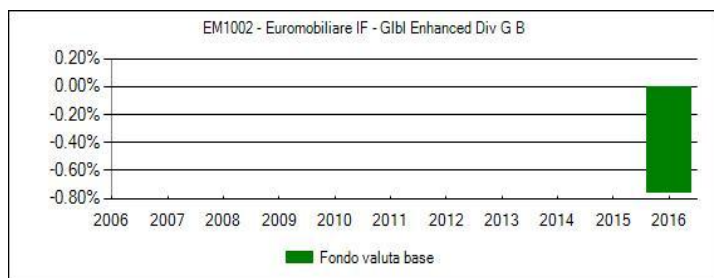
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## EM1002 - Euromobiliare IF - Gbl Enhanced Div G B

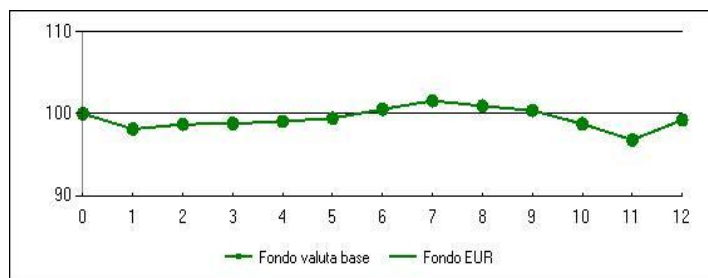
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,76%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/11/2015

Data inizio operatività: 04/03/2007

Patrimonio netto a fine anno\*: 344.330.872,00

Valore quota a fine anno\*: 13,37

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

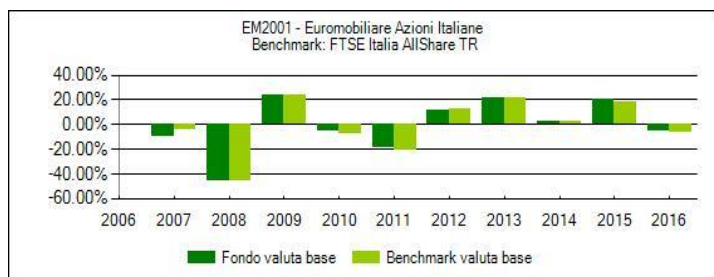
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,5079%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,42%

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

## EM2001 - Euromobiliare Azioni Italiane

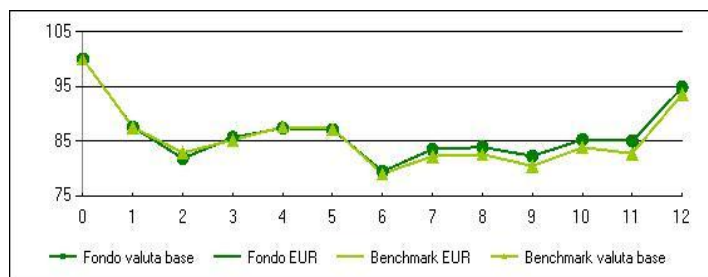
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-5,19%	7,11%	5,51%	9,35%	9,88%
Benchmark	-6,38%	5,32%	4,32%	8,41%	9,29%

Data inizio operatività: 01/04/1993

Patrimonio netto a fine anno\*: 167.905.246,00

Valore quota a fine anno\*: 24,74

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

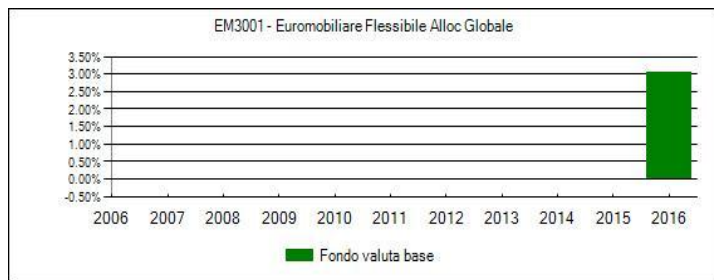
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

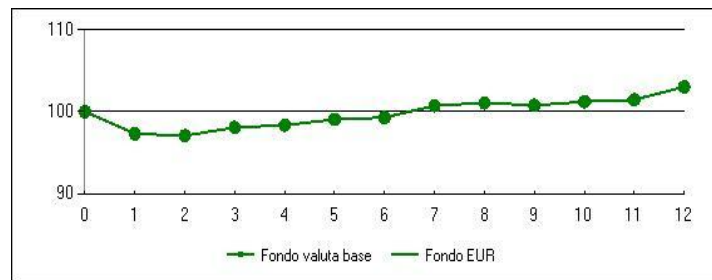
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**EM3001 - Euromobiliare Flessibile Alloc Globale**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	3,03%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/02/2015

Data inizio operatività: 20/12/1985

Patrimonio netto a fine anno\*: 322.102.444,00

Valore quota a fine anno\*: 37,15

Quota parte\*\*: Dato non previsto

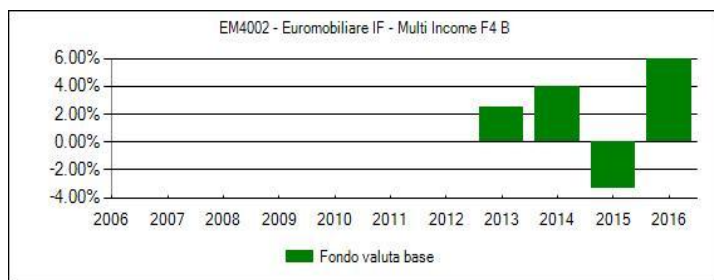
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

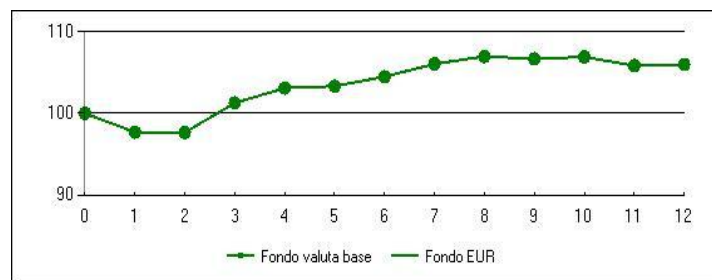
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**EM4002 - Euromobiliare IF - Multi Income F4 B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	5,99%	1,21%	2,14%	2,23%	-

Data inizio operatività: 01/10/2012

Patrimonio netto a fine anno\*: 563.739.380,00

Valore quota a fine anno\*: 11,07

Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

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

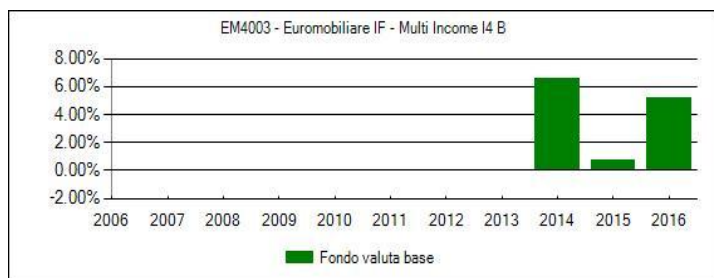
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

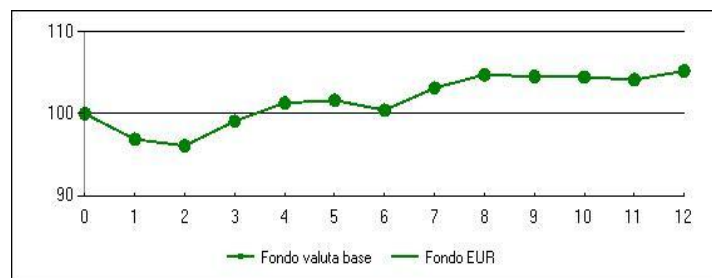


**EM4003 - Euromobiliare IF - Multi Income I4 B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	5,22%	2,97%	4,15%	-	-

Data inizio operatività: 25/06/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.018.444.369,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,37  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

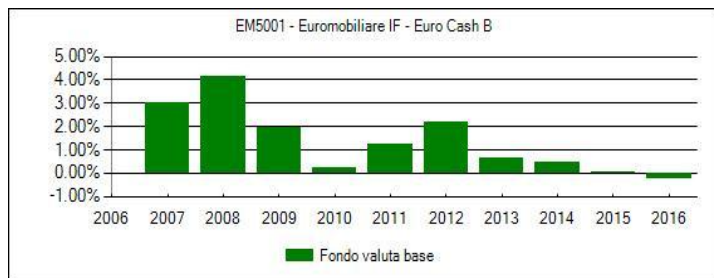
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **FIL PENSIONS MANAGEMENT**

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

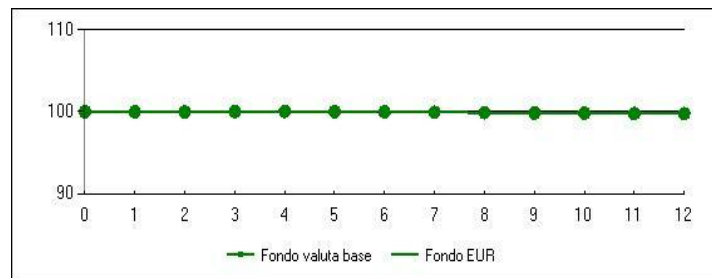
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**EM5001 - Euromobiliare IF - Euro Cash B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

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

Andamento 2016 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	-0,25%	-0,09%	0,09%	0,22%	0,61%

Data inizio operatività: 07/06/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 539.061.227,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,30  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

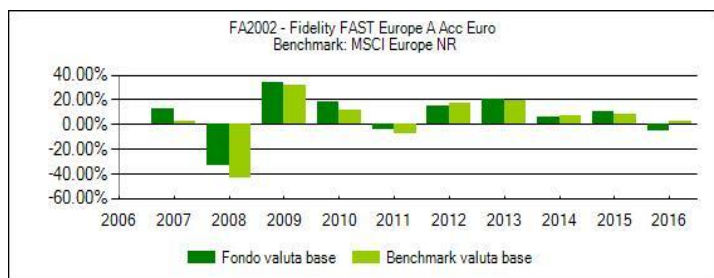
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro

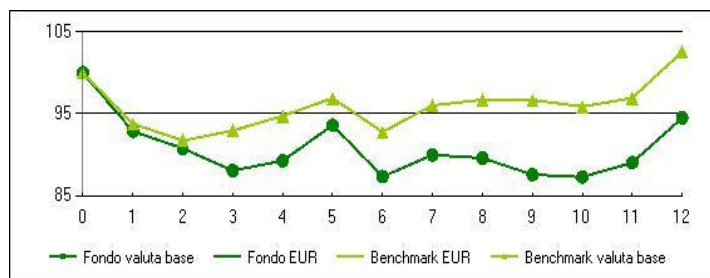
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,5%	1,91%	3,24%	7,24%	8,7%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 04/10/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.436.644.617,00  
 Valore quota a fine anno\*: 320,32  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

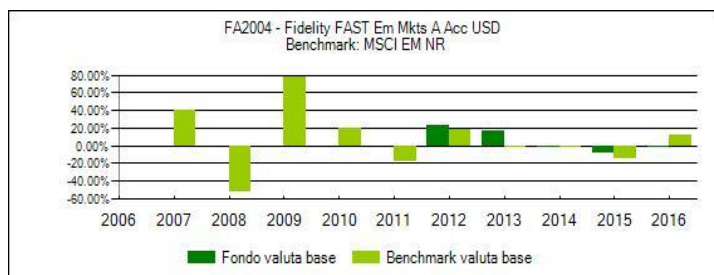
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD

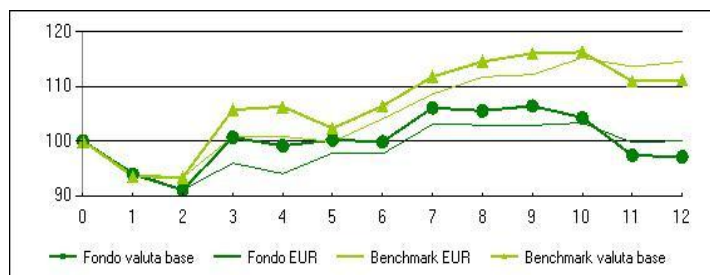
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	-2,88%	-5,68%	-4,36%	0,47%	4,63%
Benchmark	11,19%	-2,74%	-2,55%	-2,57%	1,28%

Data inizio operatività: 31/10/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.532.539.099,00  
 Valore quota a fine anno\*: 119,20  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

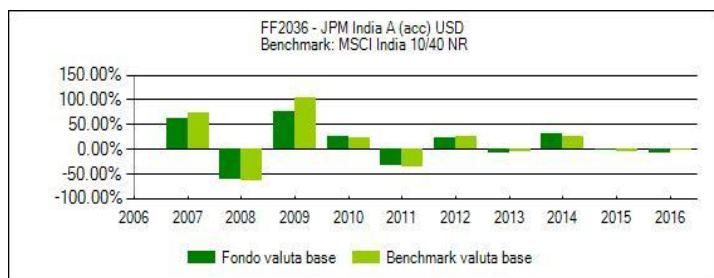
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FF2036 - JPM India A (acc) USD

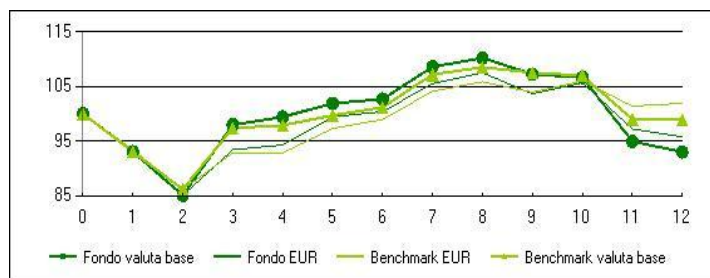
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7%	-4,41%	5,83%	2,49%	6,21%
Benchmark	-1,07%	-3,65%	5,02%	2,65%	7%

Data inizio operatività: 31/03/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.013.645.325,00  
 Valore quota a fine anno\*: 26,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

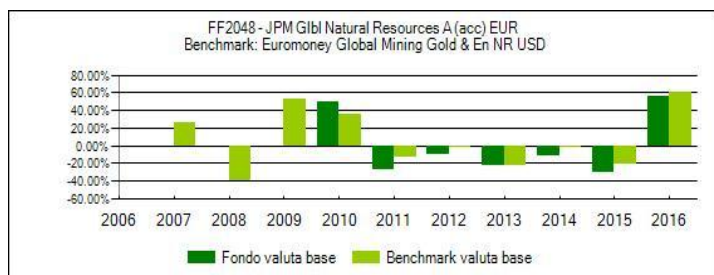
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JF Asset Management Limited**

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

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

## FF2048 - JPM GIBI Natural Resources A (acc) EUR

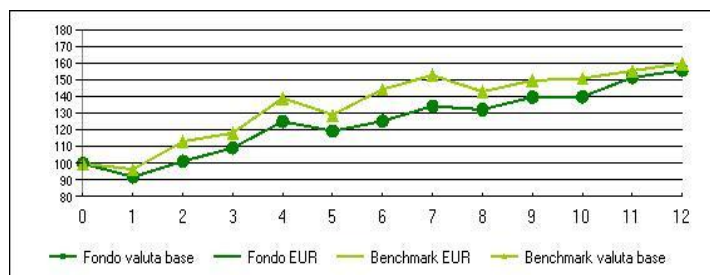
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euromoney Global Mining Gold & En NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	55,97%	4,28%	-1,43%	-7,16%	-7,89%
Benchmark	60,17%	11,9%	6,67%	-1,84%	-1,76%

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

Data inizio operatività: 31/12/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 895.574.932,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,68  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

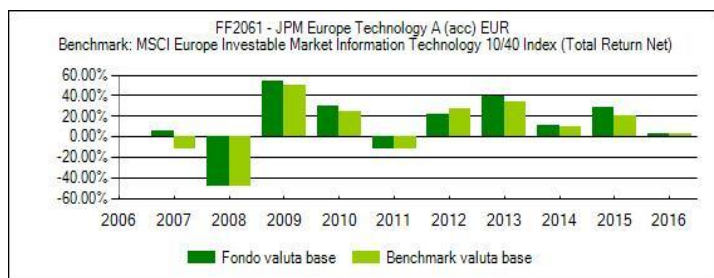
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

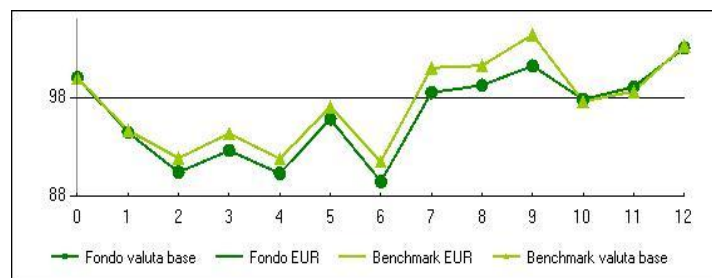
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**FF2061 - JPM Europe Technology A (acc) EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,04%	14,8%	13,63%	19,55%	20,02%
Benchmark	3,29%	11,24%	10,7%	16,09%	18,2%

Data inizio operatività: 31/03/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 159.216.203,00  
 Valore quota a fine anno\*: 32,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

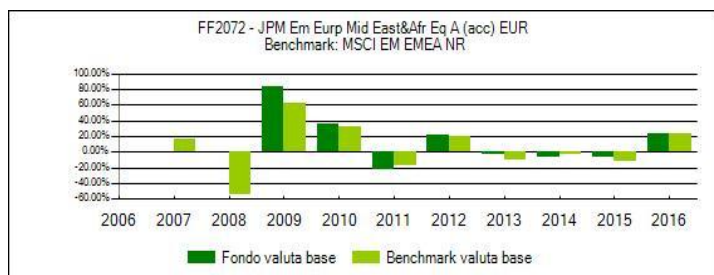
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

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

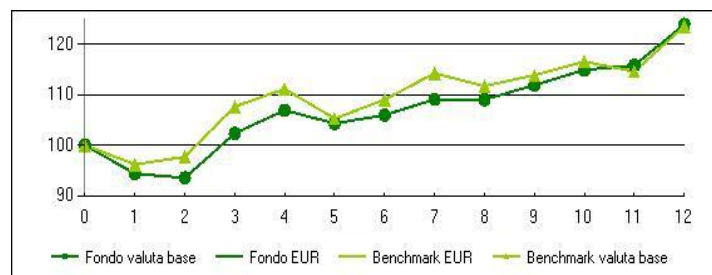
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**FF2072 - JPM Em Eurp Mid East&Afr Eq A (acc) EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI EM EMEA NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	23,91%	7,52%	2,86%	1,24%	4,99%
Benchmark	23,53%	4,89%	2,05%	-0,9%	2,96%

Data inizio operatività: 09/12/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 325.346.151,00  
 Valore quota a fine anno\*: 18,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

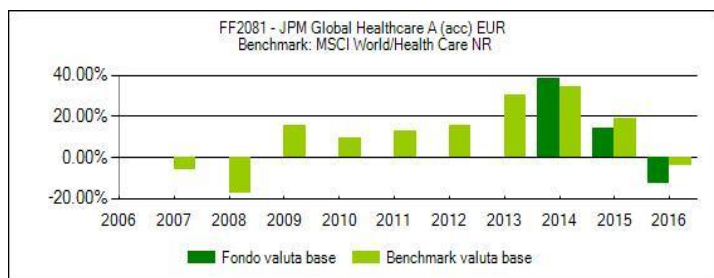
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

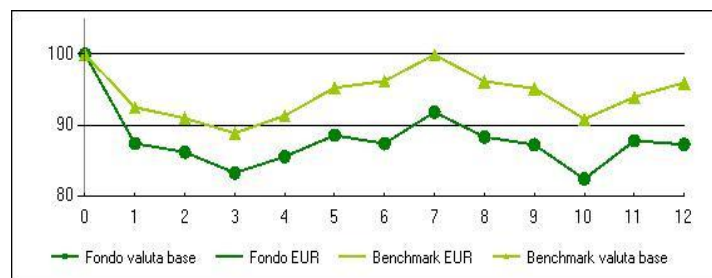
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**FF2081 - JPM Global Healthcare A (acc) EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI World/Health Care NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-12,76%	-0,36%	11,23%	-	-
Benchmark	-4,03%	6,75%	15,29%	18,89%	18,25%

Data inizio operatività: 01/02/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.759.154.017,00  
 Valore quota a fine anno\*: 146,41  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

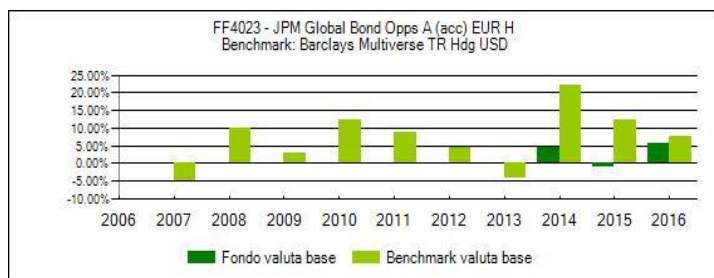
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

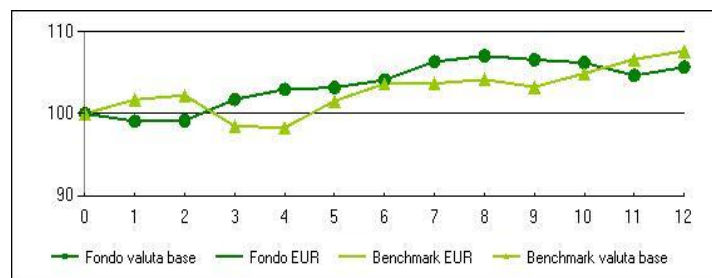
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : Barclays Multiverse TR Hdg USD**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,68%	2,33%	3,07%	-	-
Benchmark	7,64%	10%	13,92%	9,1%	8,17%

Data inizio operatività: 16/04/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.458.500.064,00  
 Valore quota a fine anno\*: 85,43  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

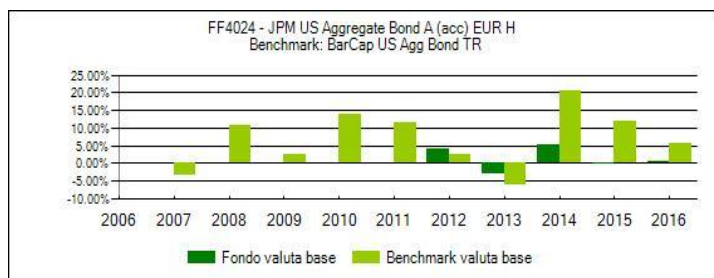
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

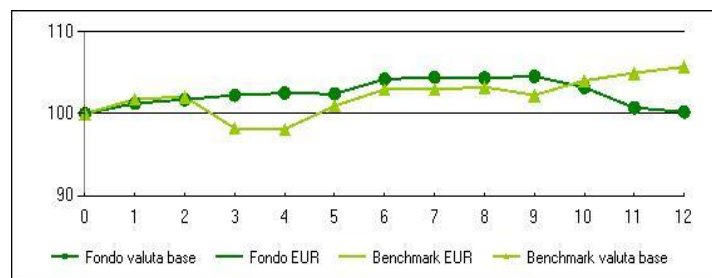
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**FF4024 - JPM US Aggregate Bond A (acc) EUR H**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


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

Andamento 2016 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	0,21%	0,06%	1,71%	0,55%	1,23%
Benchmark	5,72%	8,82%	12,63%	7,58%	6,57%

 Data inizio operatività: 03/10/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.041.454.026,00  
 Valore quota a fine anno\*: 81,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

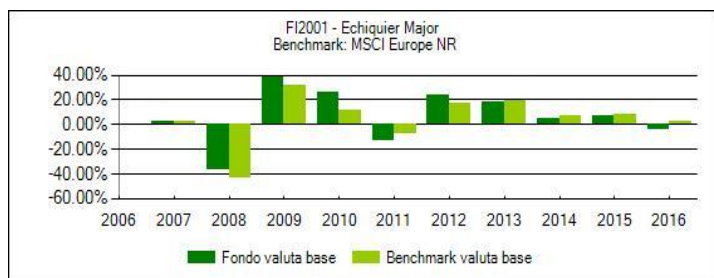
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

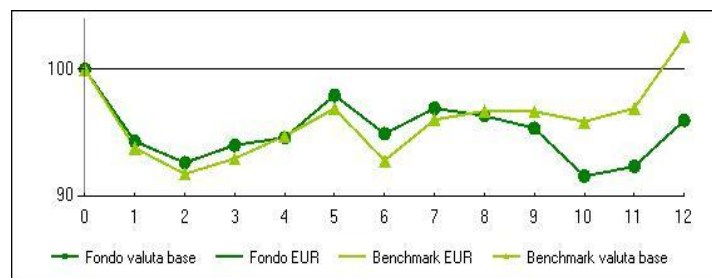
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**FI2001 - Echiquier Major**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


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

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI Europe NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,03%	1,59%	2,56%	6,35%	9,7%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

 Data inizio operatività: 11/03/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.077.146.779,00  
 Valore quota a fine anno\*: 208,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

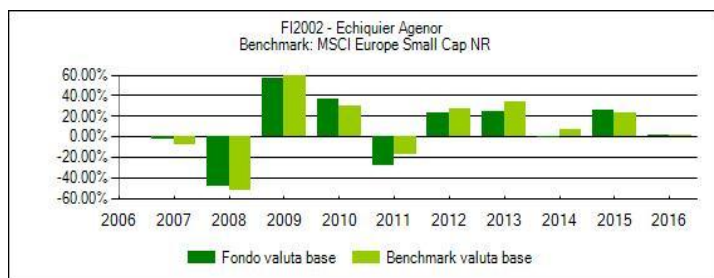
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FI2002 - Echiquier Agenor

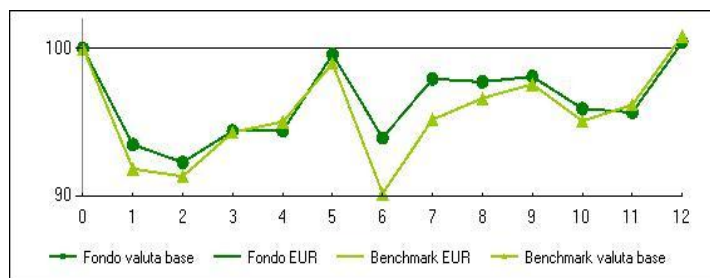
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	0,41%	12,2%	7,36%	11,37%	13,61%
Benchmark	0,86%	11,62%	9,87%	15,34%	17,58%

Data inizio operatività: 27/02/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 402.653.664,00  
 Valore quota a fine anno\*: 277,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

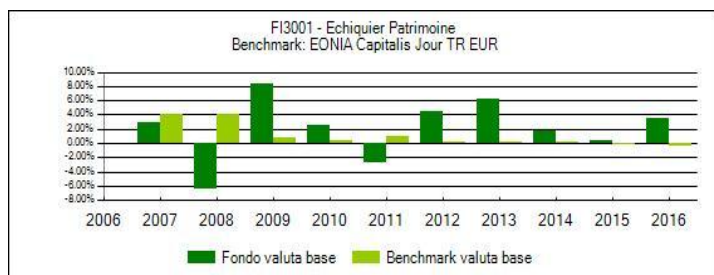
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

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

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

## FI3001 - Echiquier Patrimoine

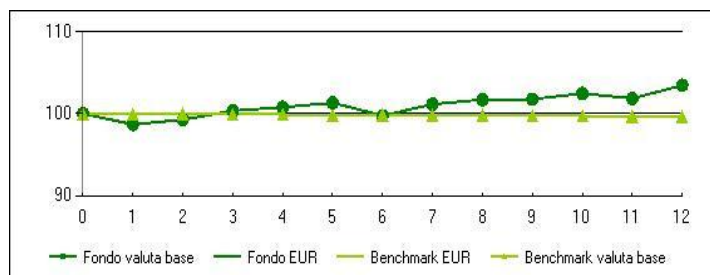
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,47%	1,96%	1,91%	2,95%	3,25%
Benchmark	-0,32%	-0,22%	-0,11%	-0,06%	-0%

Data inizio operatività: 06/01/1995  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 590.191.302,00  
 Valore quota a fine anno\*: 901,69  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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

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

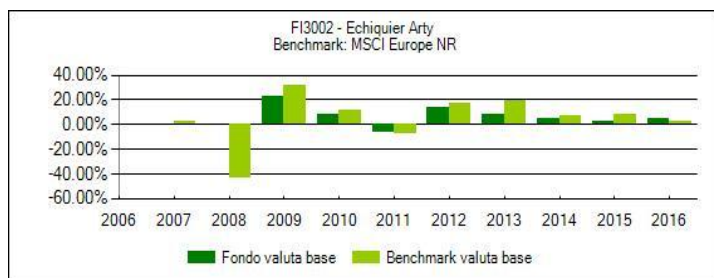
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

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

## FI3002 - Echiquier Arty

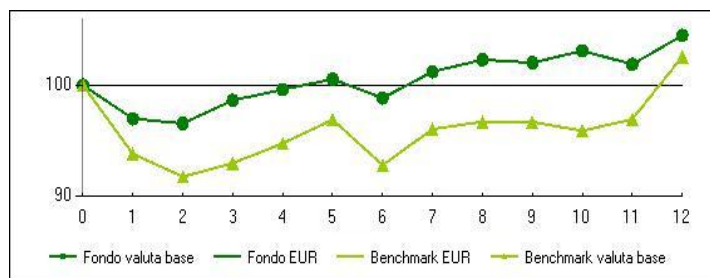
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,49%	3,38%	3,74%	4,85%	6,52%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 30/05/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.093.061.113,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,550,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

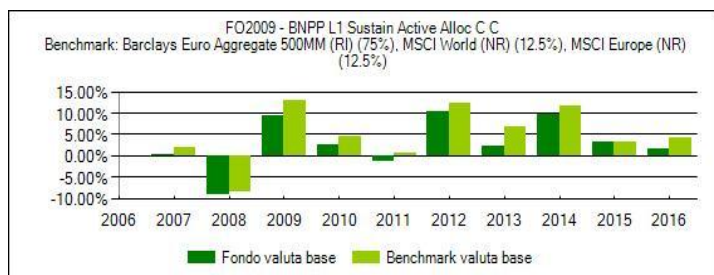
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FO2009 - BNPP L1 Sustain Active Alloc C C

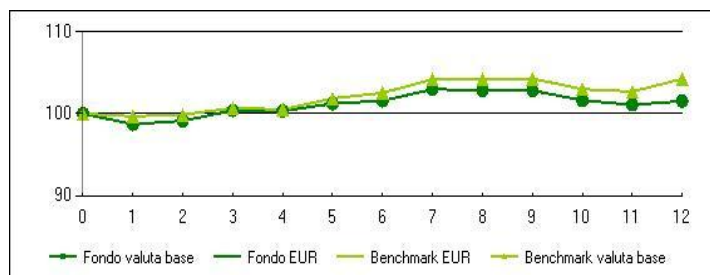
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Euro Aggregate 500MM (RI) (75%), MSCI World (NR) (12.5%), MSCI Europe (NR) (12.5%)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,54%	2,39%	4,75%	4,12%	5,32%
Benchmark	4,26%	3,75%	6,32%	6,41%	7,56%

Data inizio operatività: 01/06/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 655.279.266,00  
 Valore quota a fine anno\*: 419,31  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fortis Investment Management Belgium S.A. Germany Branch**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

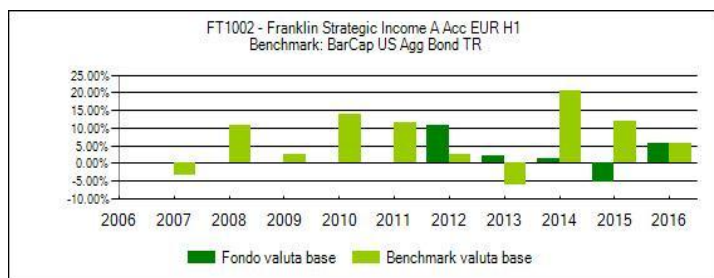
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

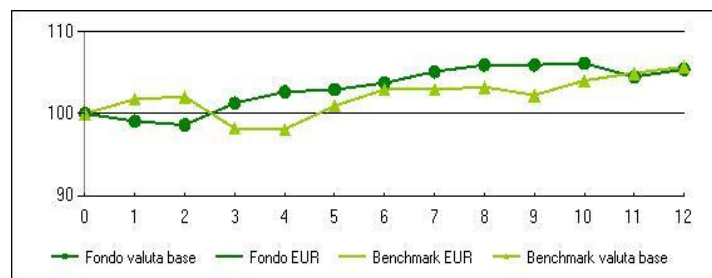


**FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc EUR H1**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : BarCap US Agg Bond TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,41%	-0,22%	0,29%	0,78%	2,71%
Benchmark	5,72%	8,82%	12,63%	7,58%	6,57%

Data inizio operatività: 18/03/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.003.520.629,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

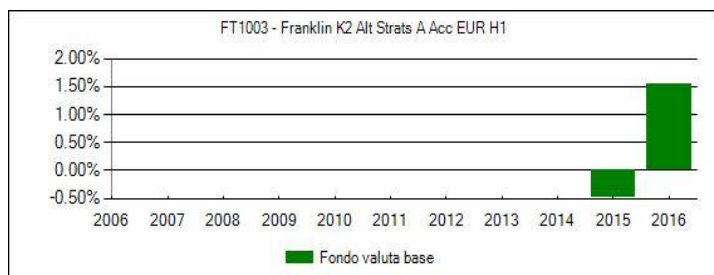
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

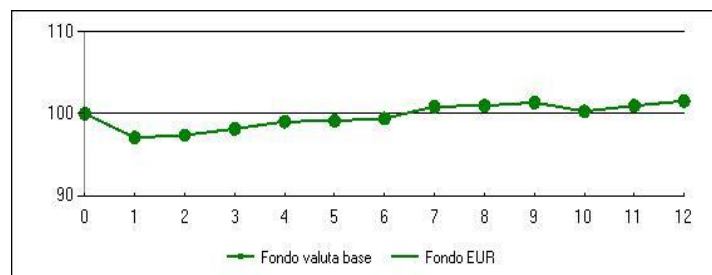
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**FT1003 - Franklin K2 Alt Strats A Acc EUR H1**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : Nessun benchmark previsto**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,55%	0,53%	-	-	-

Data inizio operatività: 15/09/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 983.101.910,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,45  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3347%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,47%

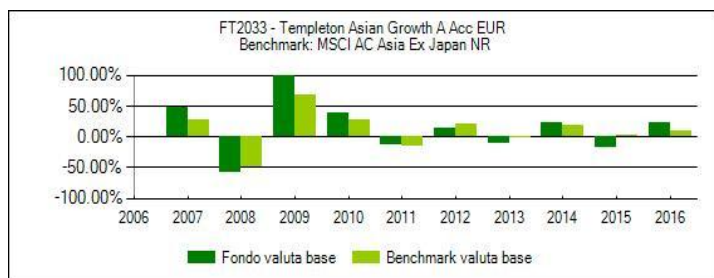
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc EUR

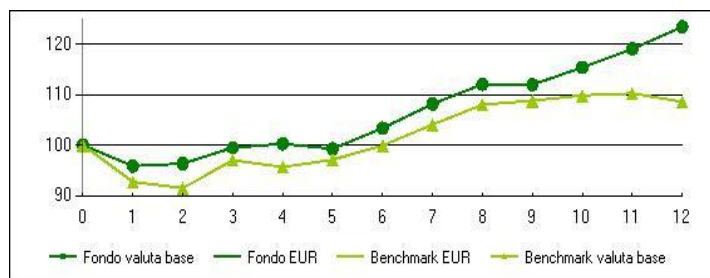
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	23,4%	0,28%	7,03%	2,05%	4,36%
Benchmark	8,6%	4,82%	9,46%	6,64%	9,27%

Data inizio operatività: 14/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.510.475.211,00  
 Valore quota a fine anno\*: 28,95  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

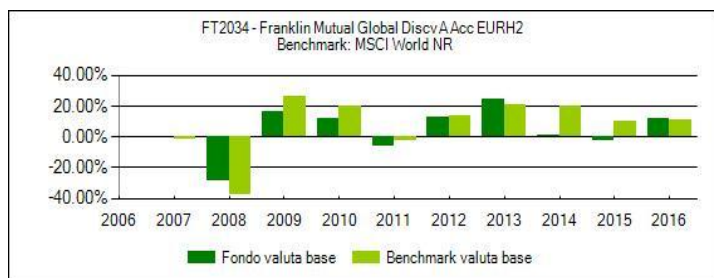
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FT2034 - Franklin Mutual Global Discv A Acc EURH2

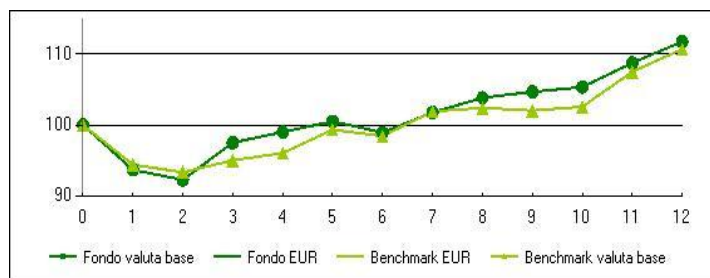
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,79%	4,22%	3,1%	8,02%	8,9%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 10/04/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 947.098.607,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,37  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

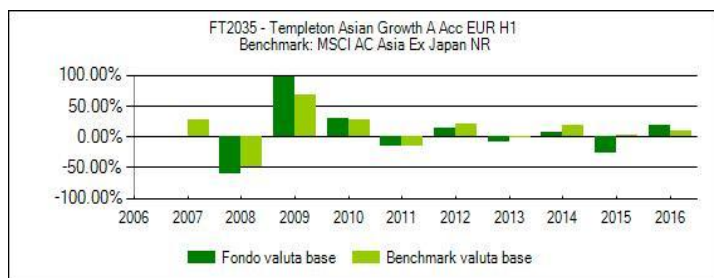
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FT2035 - Templeton Asian Growth A Acc EUR H1

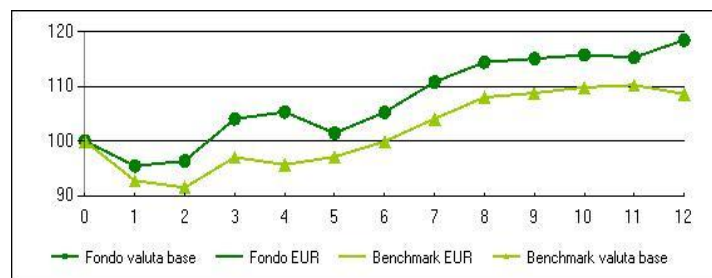
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	18,49%	-7,03%	-2,41%	-3,83%	-0,37%
Benchmark	8,6%	4,82%	9,46%	6,64%	9,27%

Data inizio operatività: 03/09/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.510.475.211,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

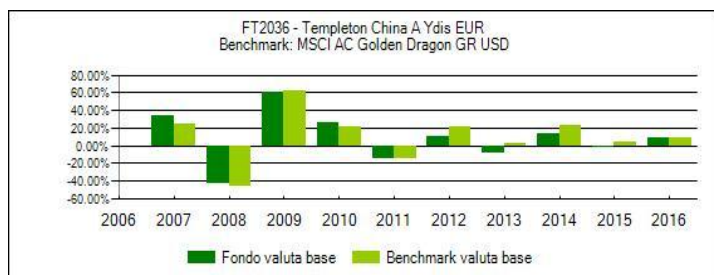
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FT2036 - Templeton China A Ydis EUR

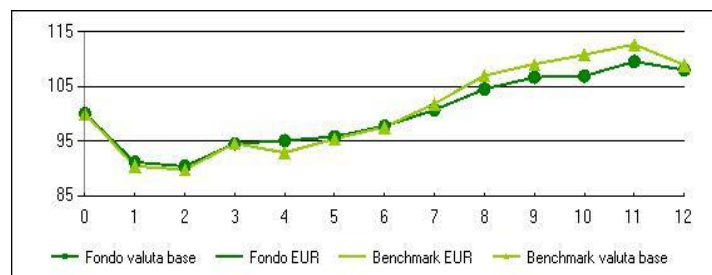
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC Golden Dragon GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8%	3,31%	6,34%	2,56%	4,08%
Benchmark	8,92%	6,15%	11,51%	9,22%	11,44%

Data inizio operatività: 01/09/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 486.602.639,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

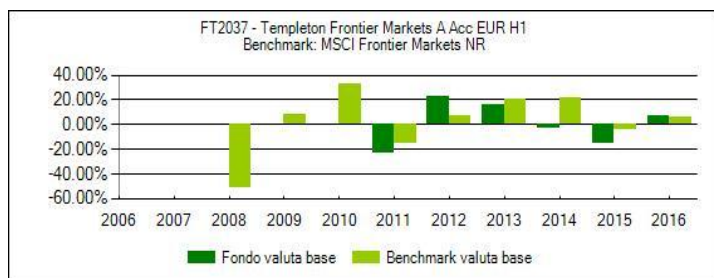
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**FT2037 - Templeton Frontier Markets A Acc EUR H1**

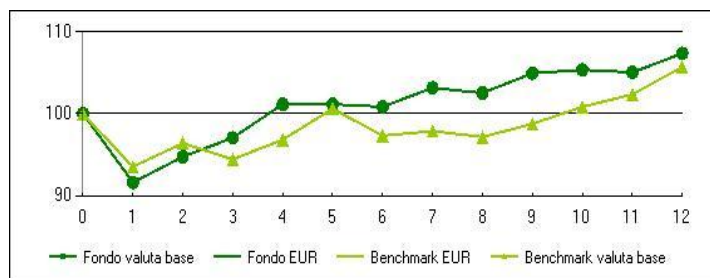
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	7,35%	-4,6%	-4,13%	0,65%	4,68%
Benchmark	5,73%	0,38%	7,02%	10,23%	9,62%

Data inizio operatività: 31/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 764.537.740,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

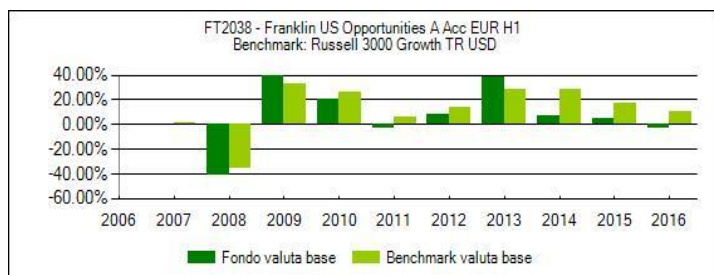
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**FT2038 - Franklin US Opportunities A Acc EUR H1**

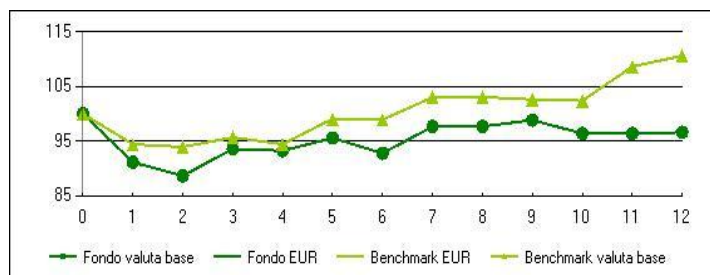
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-3,4%	0,86%	2,86%	10,77%	10,18%
Benchmark	10,61%	13,79%	18,36%	20,8%	19,29%

Data inizio operatività: 03/09/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.833.205.199,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

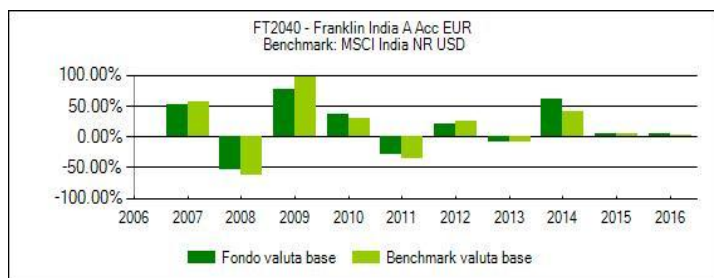
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FT2040 - Franklin India A Acc EUR

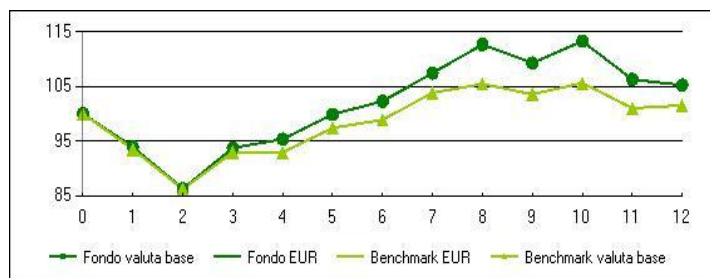
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI India NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,23%	5,26%	21,22%	12,88%	14,32%
Benchmark	1,52%	3,03%	14,4%	8,34%	11,31%

Data inizio operatività: 25/10/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.066.530.042,00  
 Valore quota a fine anno\*: 35,20  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

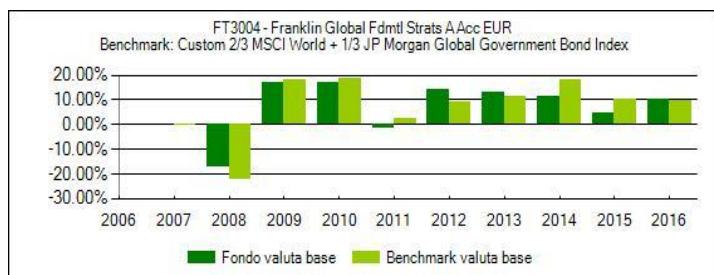
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FT3004 - Franklin Global FdmI Strats A Acc EUR

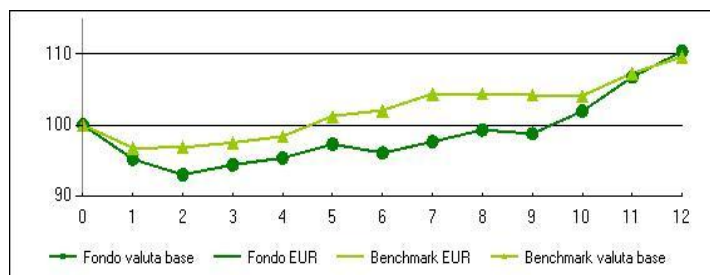
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Custom 2/3 MSCI World + 1/3 JP Morgan Global Government Bond Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,4%	7,61%	8,87%	9,83%	10,72%
Benchmark	9,63%	10,07%	12,73%	12,36%	11,76%

Data inizio operatività: 06/04/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.813.626.155,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,53  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

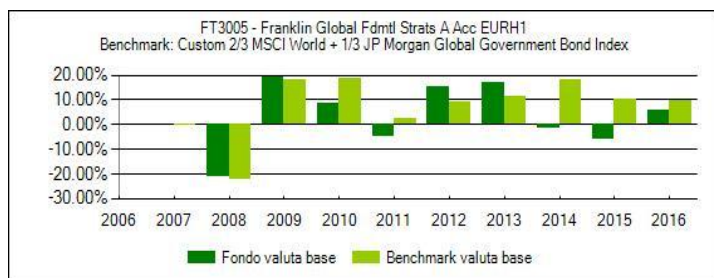
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FT3005 - Franklin Global Fdml Strats A Acc EURH1

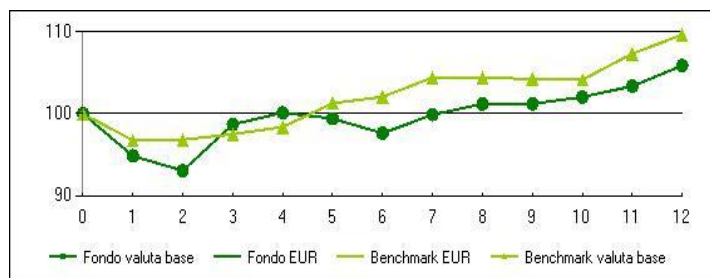
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Custom 2/3 MSCI World + 1/3 JP Morgan Global Government Bond Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,88%	-0,17%	-0,71%	3,48%	5,77%
Benchmark	9,63%	10,07%	12,73%	12,36%	11,76%

Data inizio operatività: 25/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.813.626.155,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,83  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

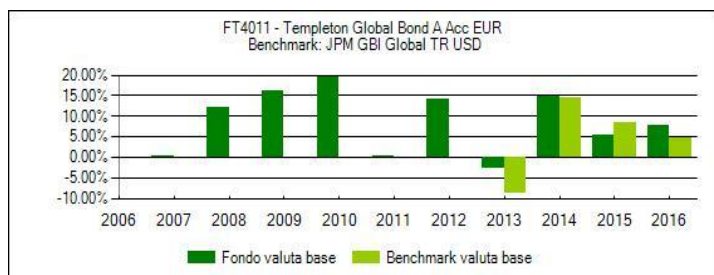
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FT4011 - Templeton Global Bond A Acc EUR

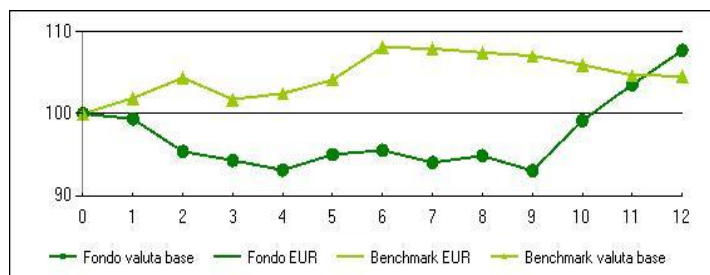
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : JPM GBI Global TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,71%	6,54%	9,27%	6,11%	7,66%
Benchmark	4,6%	6,53%	9,16%	4,42%	-

Data inizio operatività: 09/09/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 17.540.766.800,00  
 Valore quota a fine anno\*: 27,23  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

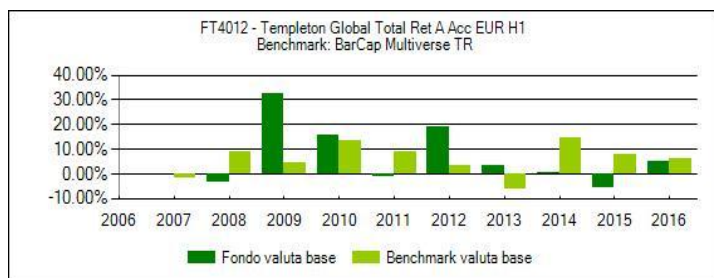
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

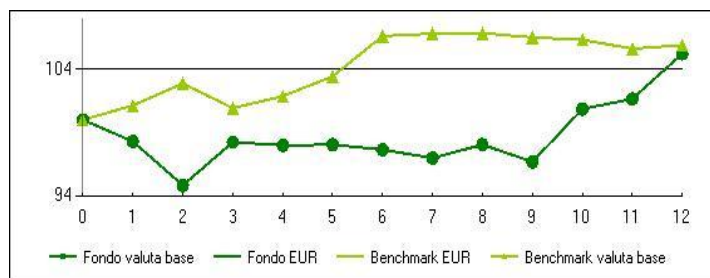
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**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 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : BarCap Multiverse TR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,24%	-0,36%	-0,22%	0,6%	4,01%
Benchmark	5,92%	6,82%	9,3%	5,14%	4,75%

Data inizio operatività: 10/04/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 17.915.786.558,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,89  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

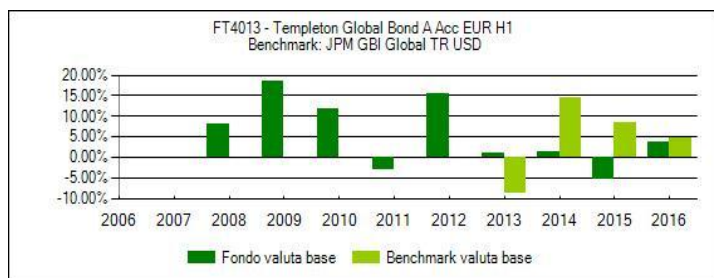
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

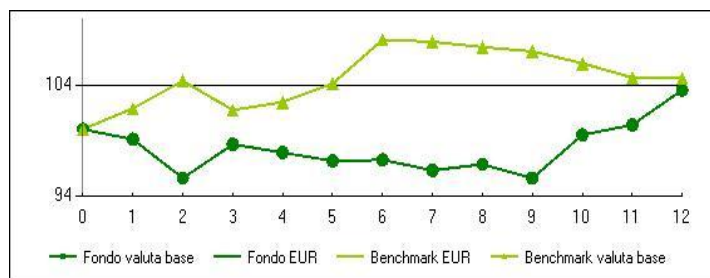
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**FT4013 - Templeton Global Bond A Acc EUR H1**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : JPM GBI Global TR USD**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,57%	-1,03%	-0,24%	0,06%	2,95%
Benchmark	4,6%	6,53%	9,16%	4,42%	-

Data inizio operatività: 10/04/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 17.540.766.800,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

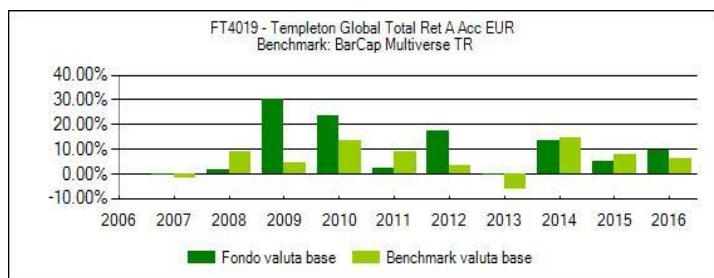
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

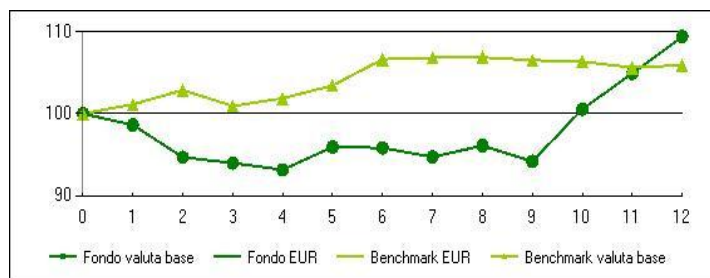
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**FT4019 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 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	9,41%	7,16%	9,19%	6,64%	8,72%
Benchmark	5,92%	6,82%	9,3%	5,14%	4,75%

Data inizio operatività: 01/09/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 17.915.786.558,00  
 Valore quota a fine anno\*: 27,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

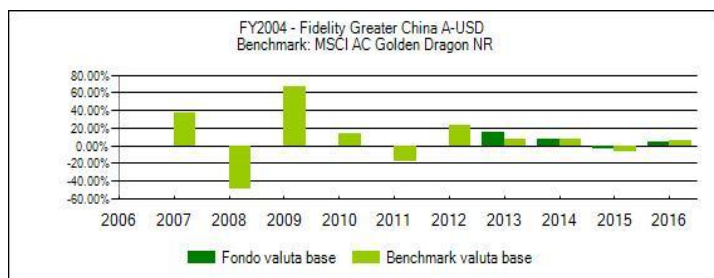
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

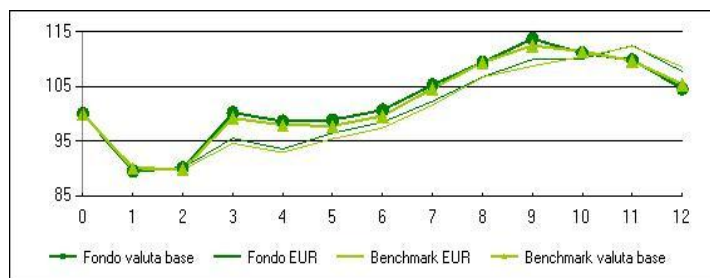
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**FY2004 - Fidelity Greater China A-USD**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Usd**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : MSCI AC Golden Dragon NR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,6%	0,48%	2,54%	5,33%	-
Benchmark	5,4%	-1,22%	1,67%	2,95%	6,54%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 462.921.781,00  
 Valore quota a fine anno\*: 172,10  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

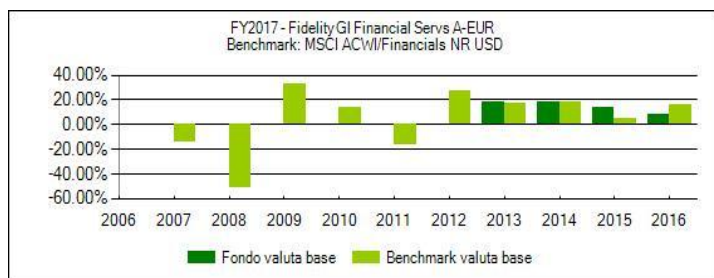
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## FY2017 - Fidelity GI Financial Servs A-EUR

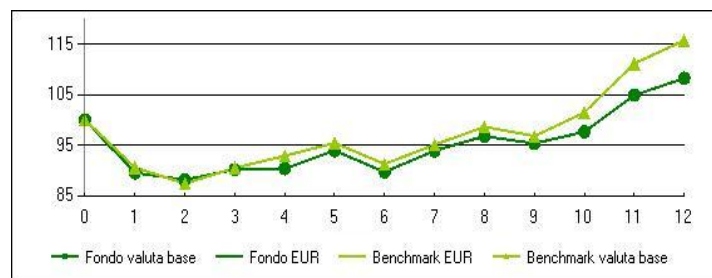
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Financials NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,24%	10,74%	13,14%	14,37%	-
Benchmark	15,74%	10,33%	12,76%	13,76%	16,24%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/09/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.231.984.957,00  
 Valore quota a fine anno\*: 32,68  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

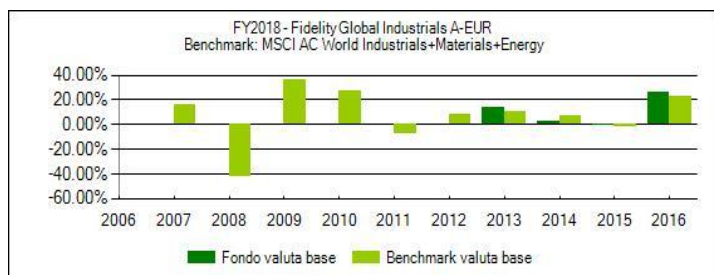
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY2018 - Fidelity Global Industrials A-EUR

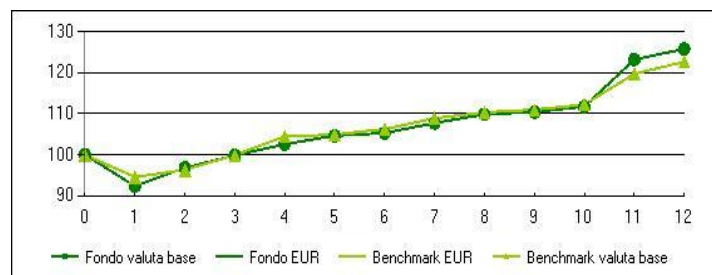
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI AC World Industrials+Materials+Energy

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	25,8%	11,79%	8,64%	10,01%	-
Benchmark	22,66%	9,4%	8,42%	8,95%	8,7%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/09/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 174.500.455,00  
 Valore quota a fine anno\*: 50,90  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

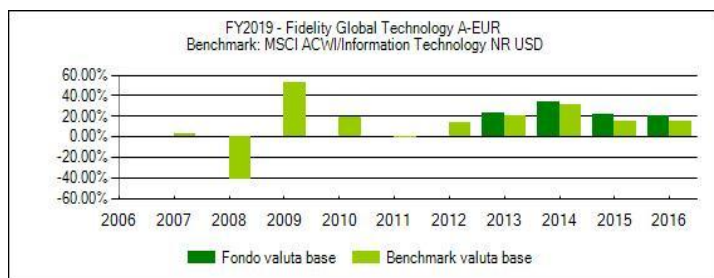
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FY2019 - Fidelity Global Technology A-EUR

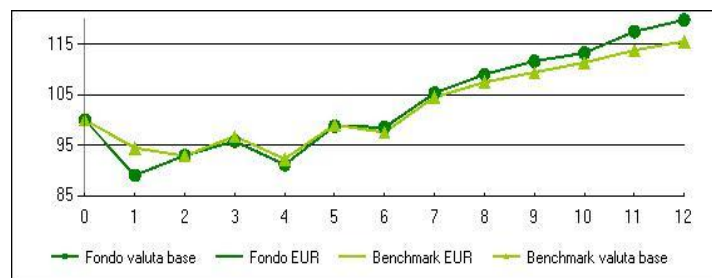
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,8%	20,64%	24,89%	24,36%	-
Benchmark	15,55%	15,25%	20,34%	20,51%	19,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 30/09/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.494.100.939,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,00  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

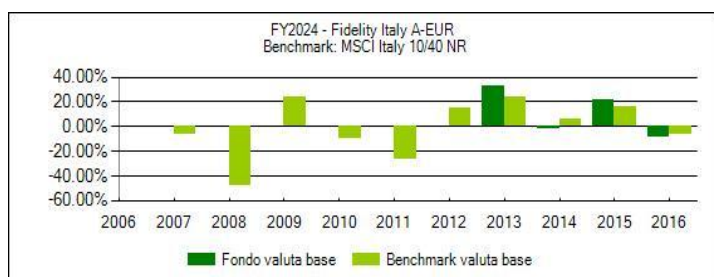
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY2024 - Fidelity Italy A-EUR

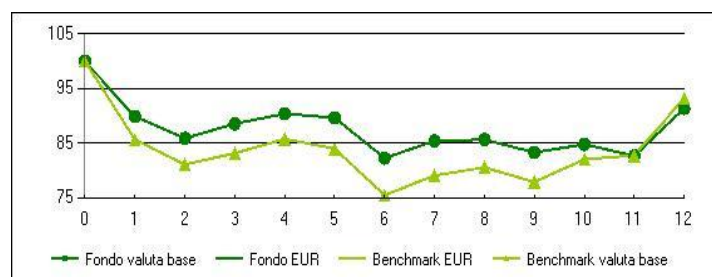
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-8,64%	5,18%	2,61%	9,42%	-
Benchmark	-6,78%	4,1%	4,55%	9,13%	10,32%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 886.146.868,00  
 Valore quota a fine anno\*: 34,20  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

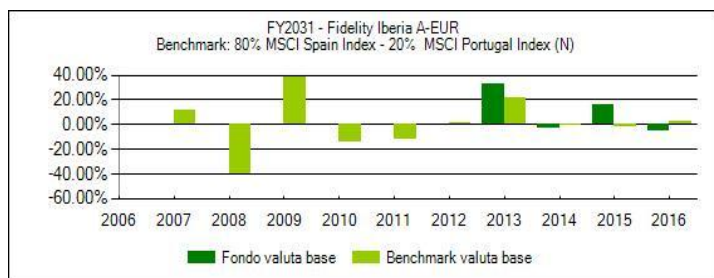
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FY2031 - Fidelity Iberia A-EUR

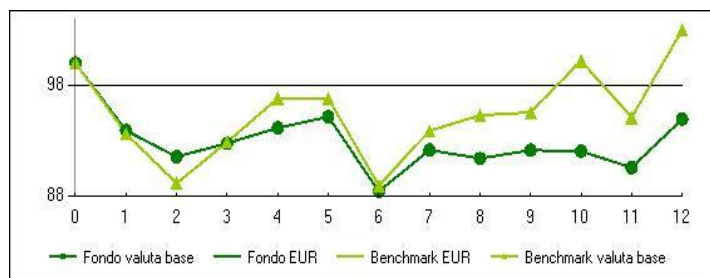
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 80% MSCI Spain Index - 20% MSCI Portugal Index (N)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,07%	4,69%	1,91%	8,86%	-
Benchmark	3,02%	0,26%	0,14%	5,16%	4,49%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 01/10/1990

Patrimonio netto a fine anno\*: 613.903.311,00

Valore quota a fine anno\*: 64,95

Quota parte\*\*: Dato non previsto

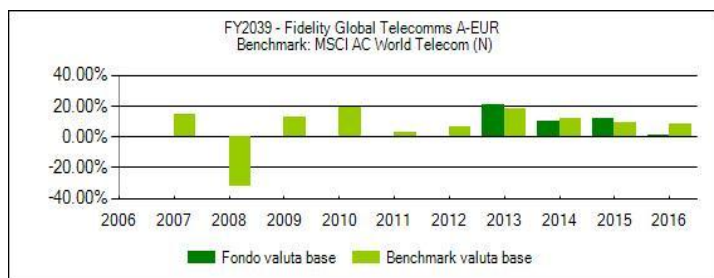
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR

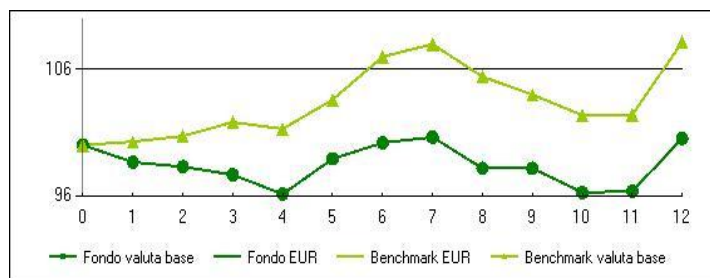
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI AC World Telecom (N)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,53%	5,93%	7,25%	10,54%	-
Benchmark	8,17%	8,58%	9,64%	11,72%	10,63%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 30/09/1999

Patrimonio netto a fine anno\*: 149.046.493,00

Valore quota a fine anno\*: 11,03

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

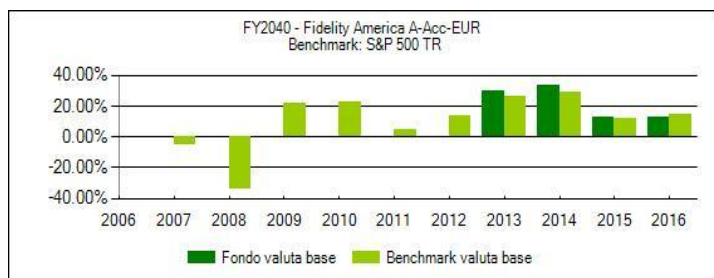
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FY2040 - Fidelity America A-Acc-EUR

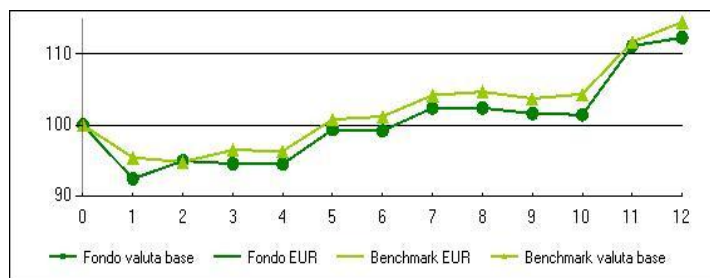
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,36%	12,31%	18,95%	21,57%	-
Benchmark	14,55%	13,38%	18,27%	20,12%	18,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 03/07/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 9.155.857.404,00

Valore quota a fine anno\*: 25,82

Quota parte\*\*: Dato non previsto

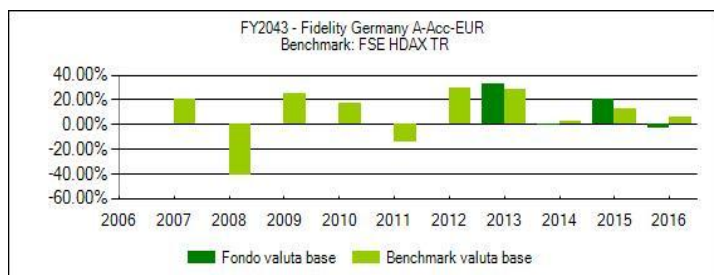
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY2043 - Fidelity Germany A-Acc-EUR

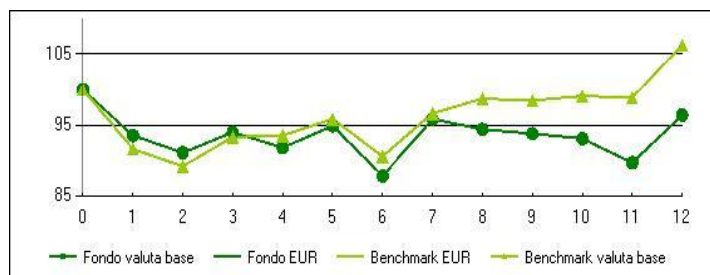
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FSE HDAX TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,6%	7,97%	5,03%	11,46%	-
Benchmark	6,28%	9,41%	7,09%	11,96%	15,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 937.645.868,00

Valore quota a fine anno\*: 19,00

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

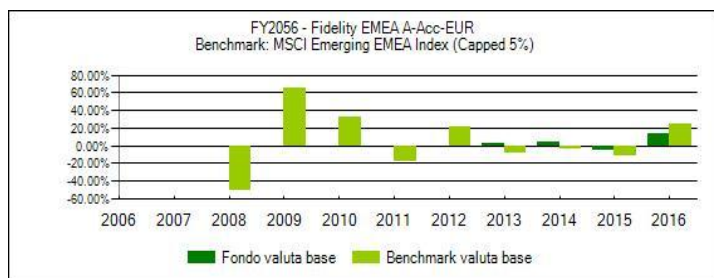
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR

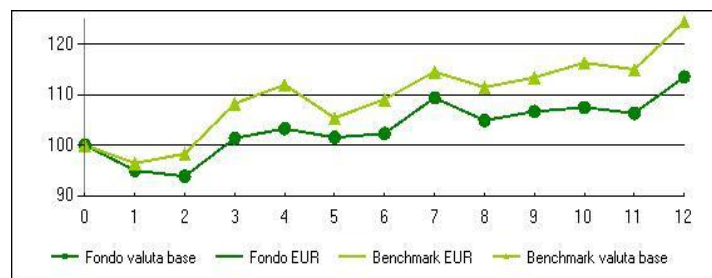
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	13,51%	3,33%	3,55%	3,43%	-
Benchmark	24,43%	4,69%	1,95%	-0,98%	3,14%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 11/06/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 577.008.773,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

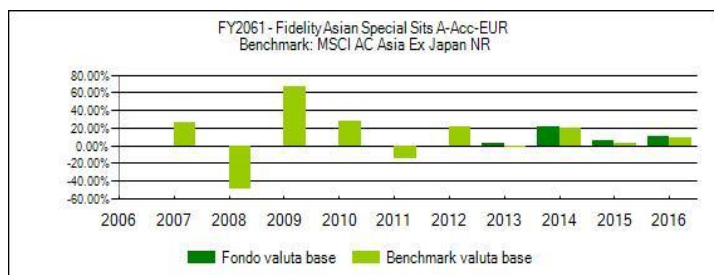
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY2061 - Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR

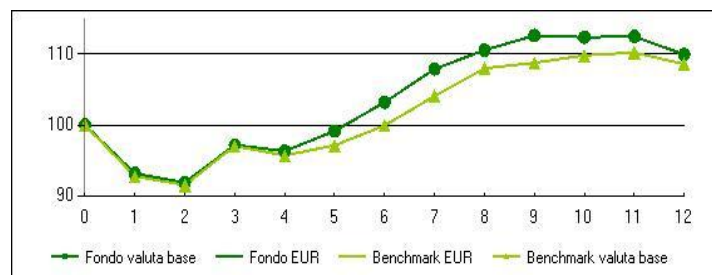
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	9,96%	7,97%	12,18%	9,76%	-
Benchmark	8,6%	4,82%	9,46%	6,64%	9,27%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 23/02/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.631.220.333,00  
 Valore quota a fine anno\*: 30,58  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

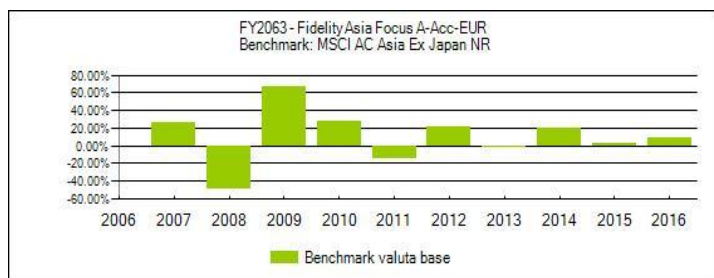
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FY2063 - Fidelity Asia Focus A-Acc-EUR

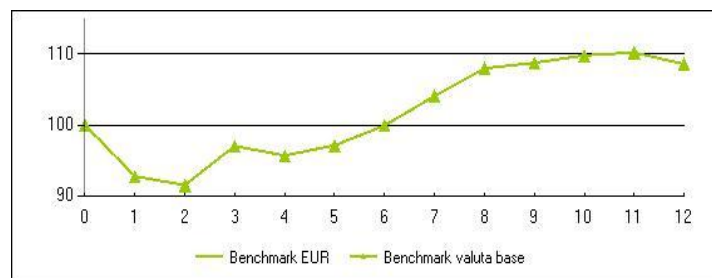
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI AC Asia Ex Japan NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	8,6%	4,82%	9,46%	6,64%	9,27%

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
23/03/2016

Data inizio operatività: 25/09/2006  
Patrimonio netto a fine anno\*: 1.731.708.563,00  
Valore quota a fine anno\*: 21,28  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

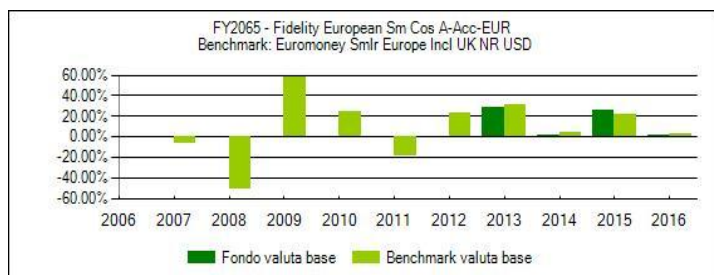
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY2065 - Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR

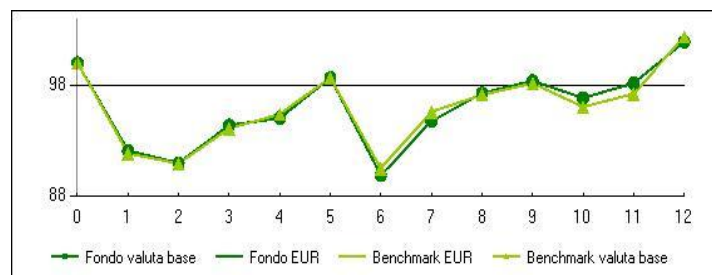
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Euromoney SmI 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	1,93%	13,28%	9,16%	13,69%	-
Benchmark	2,39%	11,4%	9,11%	14,33%	16,05%

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
01/06/2012

Data inizio operatività: 25/09/2006  
Patrimonio netto a fine anno\*: 977.372.049,00  
Valore quota a fine anno\*: 19,03  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

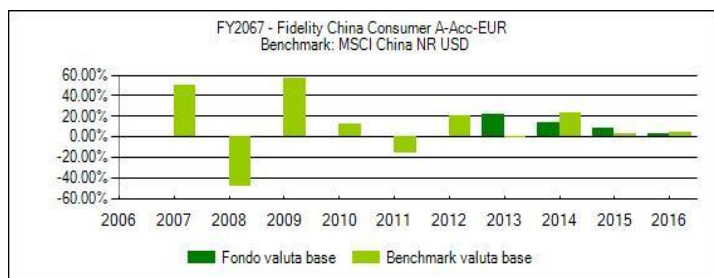
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR

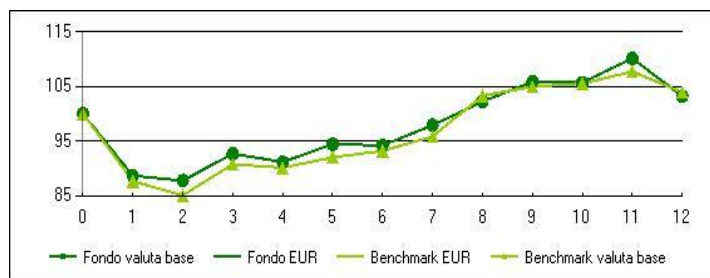
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,17%	5,54%	8,29%	11,57%	-
Benchmark	3,91%	3,29%	9,47%	6,79%	9,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 23/02/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.430.944.753,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,60  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

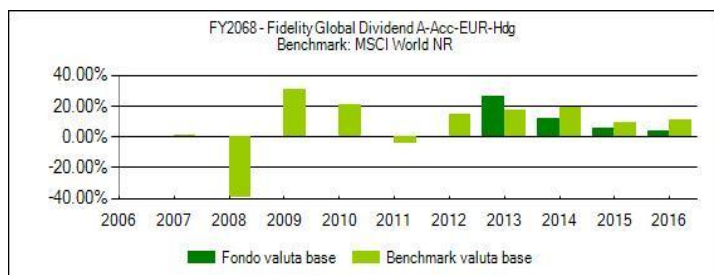
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY2068 - Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg

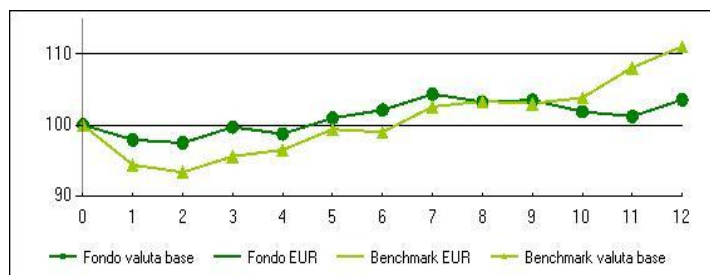
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,56%	4,32%	6,72%	11,2%	-
Benchmark	11,09%	9,92%	12,74%	13,91%	14%

Data inizio operatività: 30/01/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.249.929.402,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

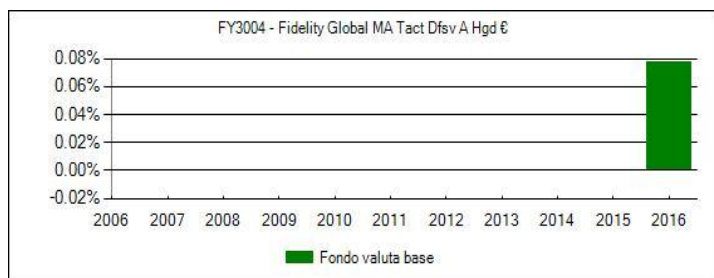
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FY3004 - Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €

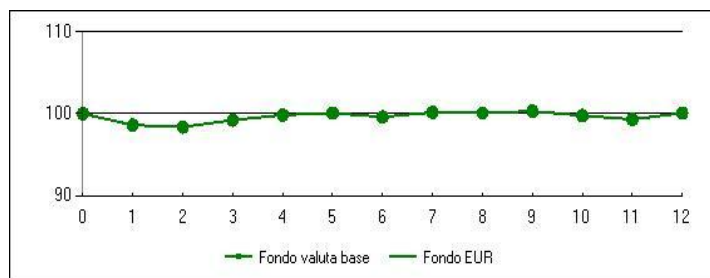
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,08%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/05/2015

Data inizio operatività: 19/01/2009

Patrimonio netto a fine anno\*: 302.954.407,00

Valore quota a fine anno\*: 12,90

Quota parte\*\*: Dato non previsto

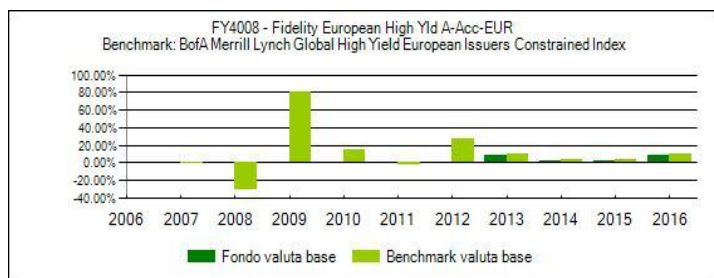
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY4008 - Fidelity European High Yld A-Acc-EUR

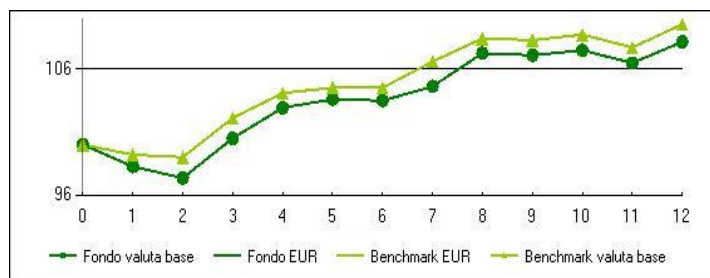
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,18%	4,48%	3,72%	4,97%	-
Benchmark	9,57%	6,89%	5,73%	6,63%	10,35%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 03/07/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 3.992.380.219,00

Valore quota a fine anno\*: 19,18

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

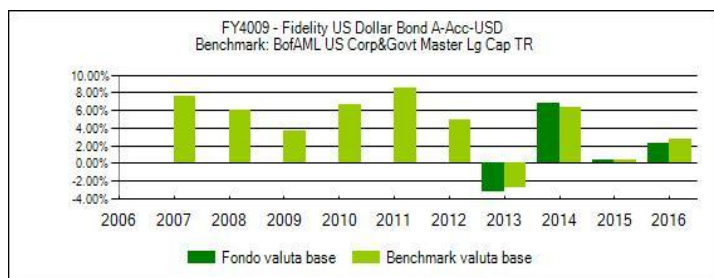
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contrante.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## FY4009 - Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD

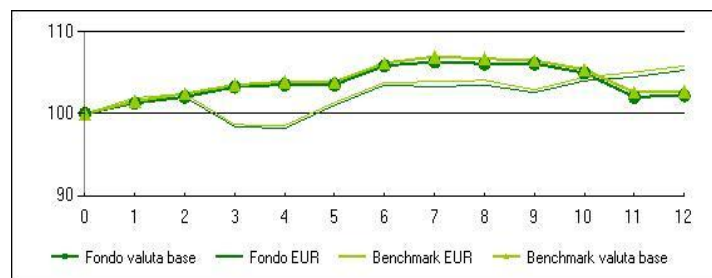
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BofAML US Corp&Govt Master Lg Cap TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,24%	1,29%	3,08%	1,45%	-
Benchmark	2,75%	1,55%	3,1%	1,61%	2,26%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 25/09/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 819.786.125,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

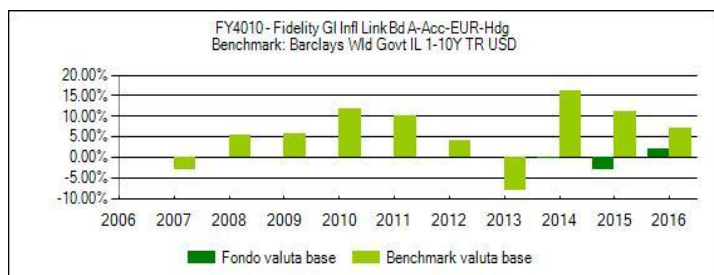
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY4010 - Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg

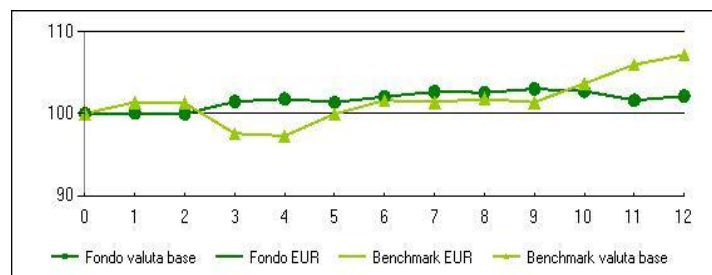
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Barclays Wld Govt IL 1-10Y TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,16%	-0,42%	-0,42%	-	-
Benchmark	7,17%	9,07%	11,42%	6,18%	5,73%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 23/04/2013

Data inizio operatività: 29/05/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.198.278.113,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

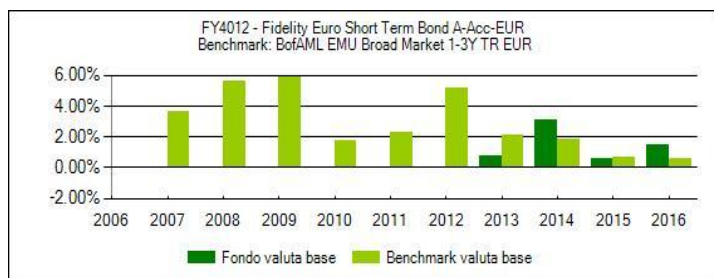
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## FY4012 - Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR

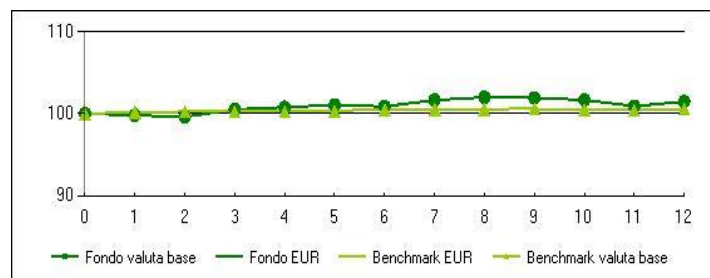
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	1,48%	1,01%	1,71%	1,46%	-
Benchmark	0,58%	0,61%	1,02%	1,29%	2,04%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 10/03/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.375.715.454,00  
 Valore quota a fine anno\*: 25,73  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

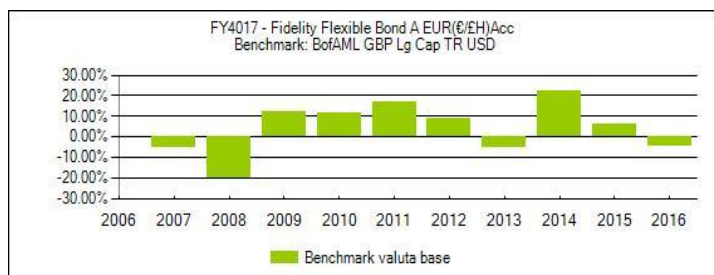
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## FY4017 - Fidelity Flexible Bond A EUR(€/£H)Acc

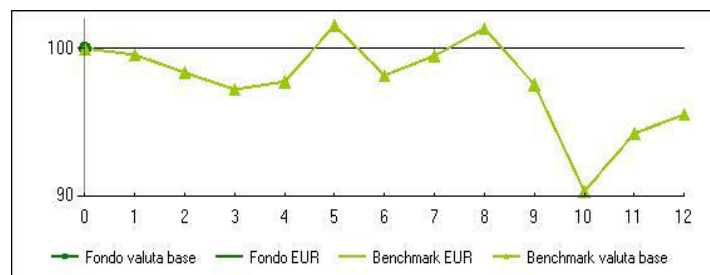
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** BofAML GBP Lg Cap TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	-4,49%	0,54%	7,29%	4,02%	5,01%

Data inizio operatività: 16/02/2016  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 252.613.775,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

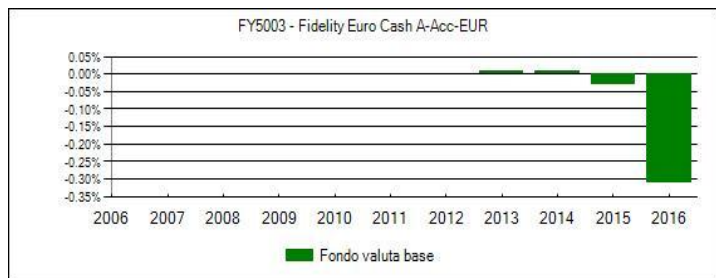
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

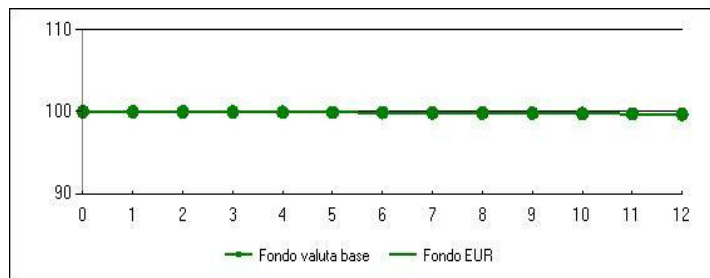
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark :** Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,31%	-0,17%	-0,11%	-0,08%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 534.473.460,00

Valore quota a fine anno\*: 10,84

Quota parte\*\*: Dato non previsto

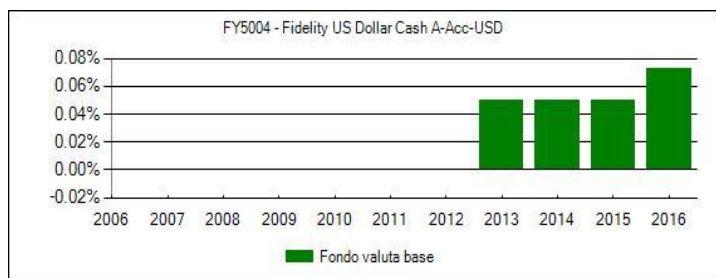
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

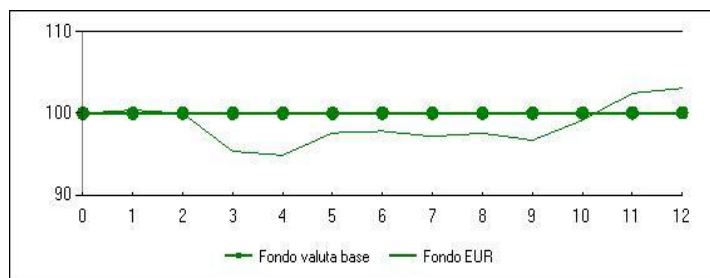
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**FY5004 - Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Usd**
**Durata: -**

Andamento 2016 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	0,07%	0,06%	0,06%	0,06%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/06/2012

Data inizio operatività: 25/09/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 1.292.896.896,00

Valore quota a fine anno\*: 10,88

Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

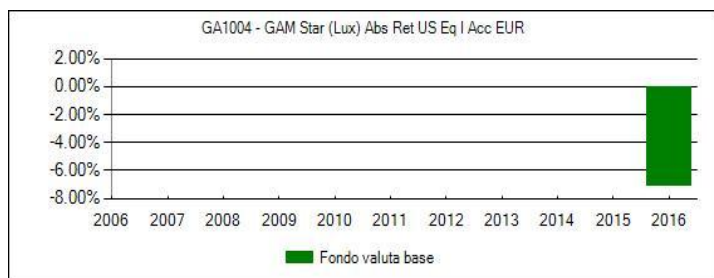
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## GA1004 - GAM Star (Lux) Abs Ret US Eq I Acc EUR

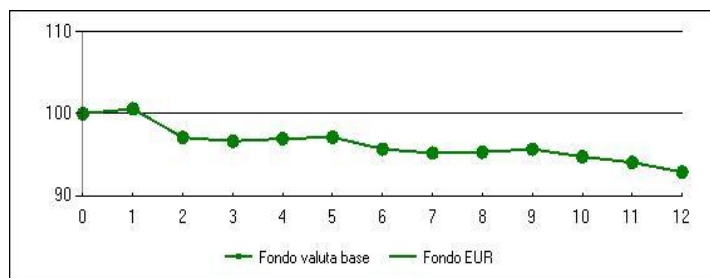
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,13%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 18/12/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 10.296.211,00  
 Valore quota a fine anno\*: 92,69  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

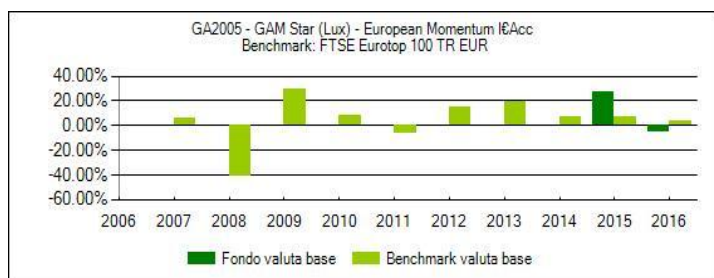
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,9547%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 1.89%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## GA2005 - GAM Star (Lux) - European Momentum I€Acc

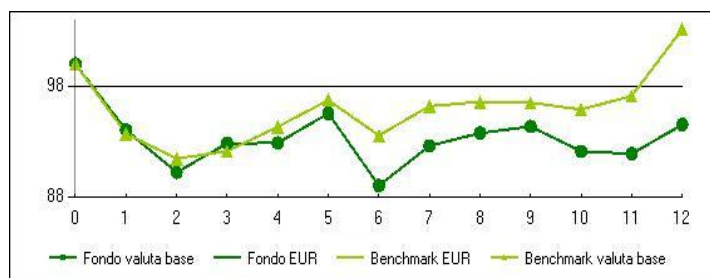
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : FTSE Eurotop 100 TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,48%	9,53%	-	-	-
Benchmark	3,16%	5%	5,67%	8,89%	10,15%

Data inizio operatività: 23/10/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 52.190.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 127,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

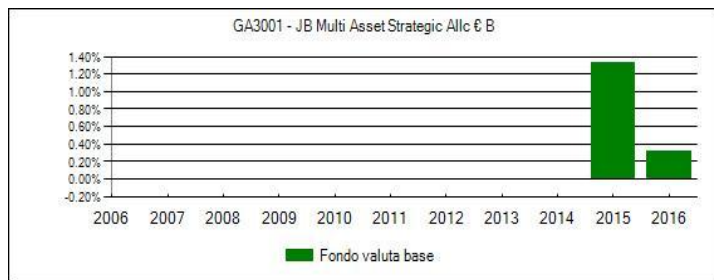
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## GA3001 - JB Multi Asset Strategic Allc € B

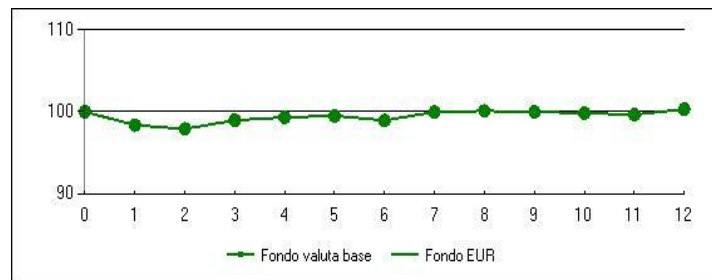
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	0,32%	0,82%	-	-	-

Data inizio operatività: 26/06/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 119.018.067,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

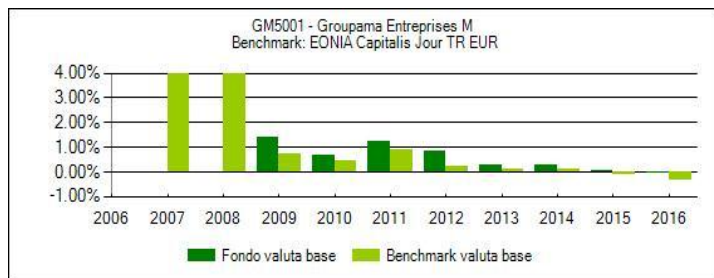
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## GM5001 - Groupama Entreprises M

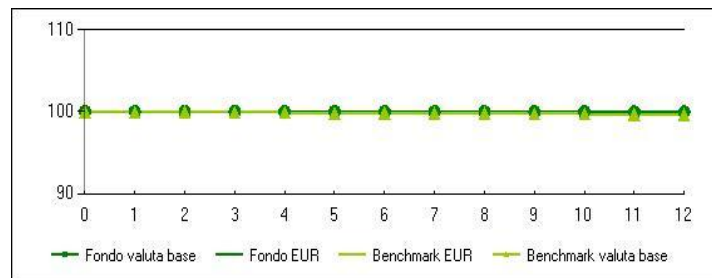
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : EONIA Capitalis Jour TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,06%	0%	0,09%	0,14%	0,27%
Benchmark	-0,32%	-0,22%	-0,11%	-0,06%	-0%

Data inizio operatività: 19/12/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.642.263.557,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

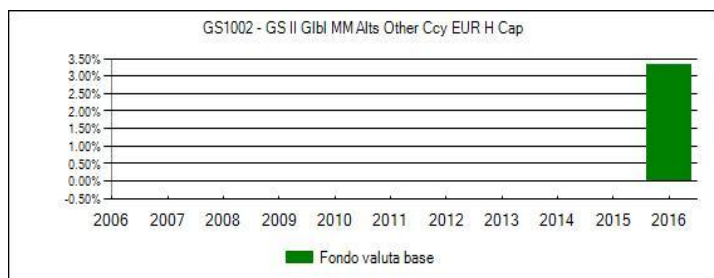
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## GS1002 - GS II Gbl MM Alts Other Ccy EUR H Cap

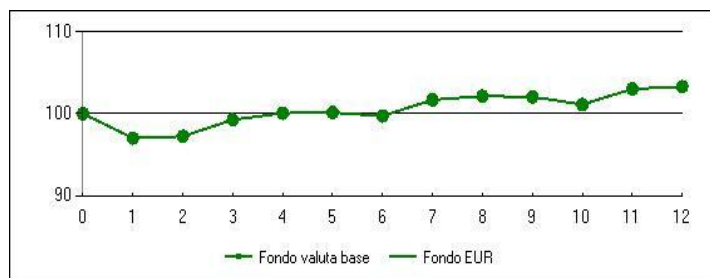
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,3%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 16/12/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 485.041.049,00  
 Valore quota a fine anno\*: 103,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

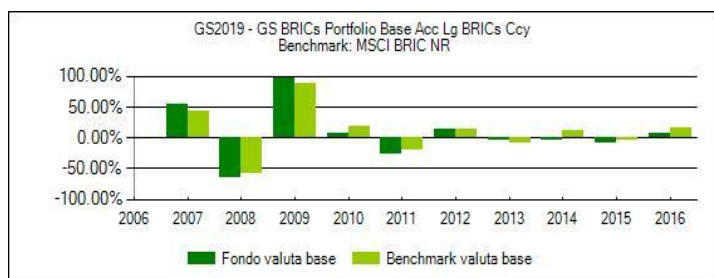
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,2365%

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.

## GS2019 - GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy

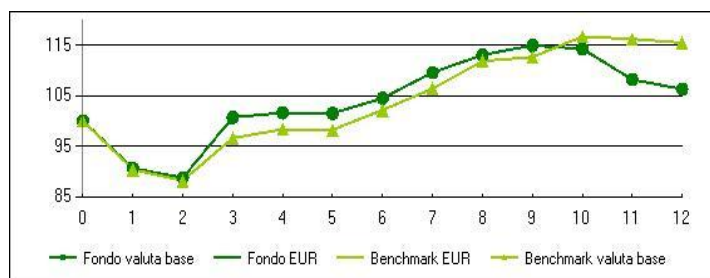
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,28%	-1,47%	-2,41%	-2,67%	0,38%
Benchmark	15,47%	5,51%	7,19%	3,25%	5,09%

Data inizio operatività: 17/03/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 156.816.342,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,66  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

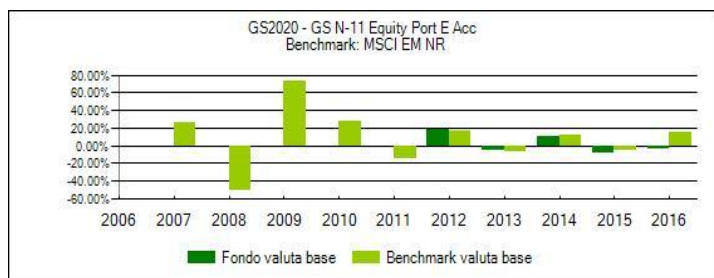
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## GS2020 - GS N-11 Equity Port E Acc

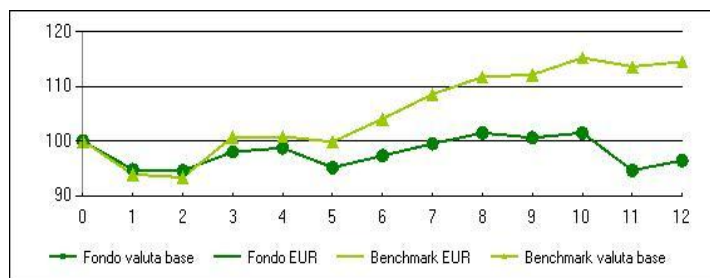
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-3,58%	-5,97%	-0,71%	-2,03%	1,71%
Benchmark	14,51%	4,18%	6,53%	3,02%	5,57%

Data inizio operatività: 26/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 282.419.780,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

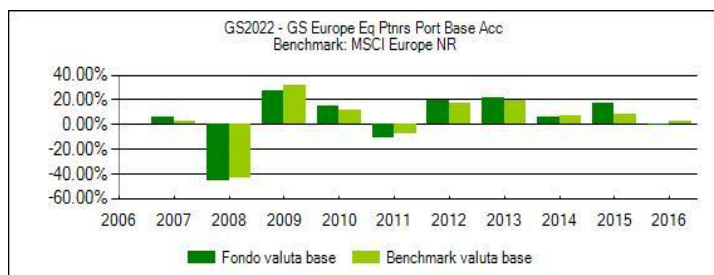
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## GS2022 - GS Europe Eq Ptnrs Port Base Acc

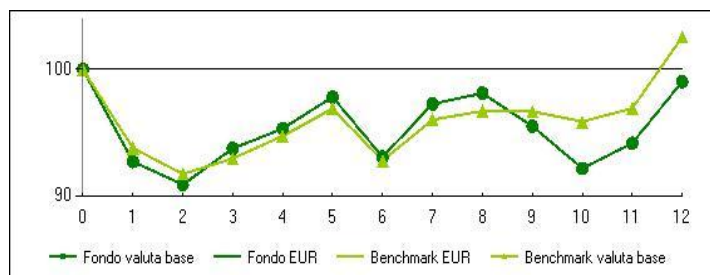
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,97%	7,73%	7,06%	10,63%	12,27%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 14/11/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 365.802.895,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

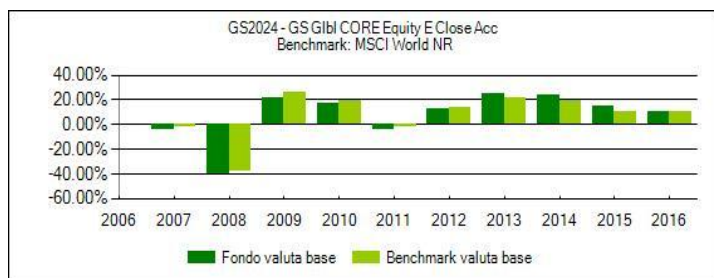
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## GS2024 - GS GIBI CORE Equity E Close Acc

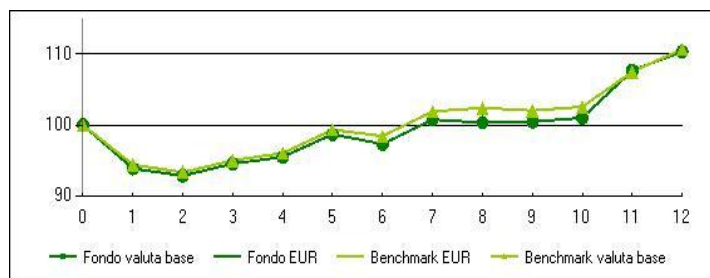
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	10,35%	12,42%	16,02%	18,2%	16,99%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 31/10/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 821.483.107,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,49  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

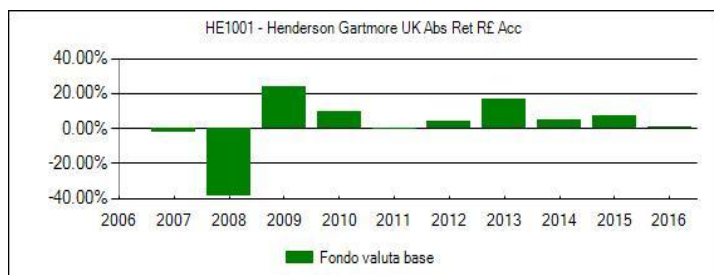
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## HE1001 - Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc

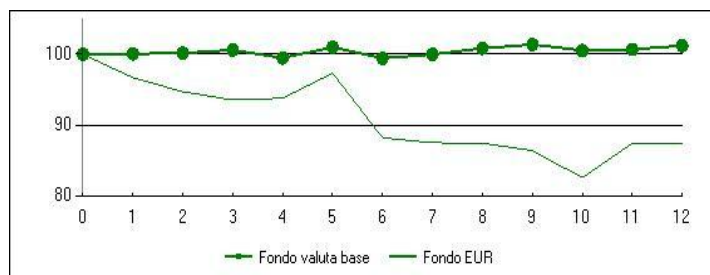
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,22%	4,05%	4,18%	7,16%	6,58%

Data inizio operatività: 24/03/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.530.297.489,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,98  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 7,9408%

**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.

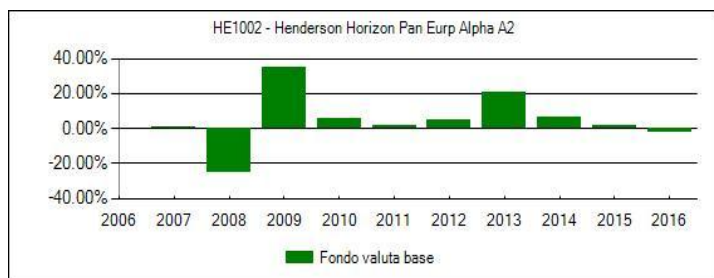
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

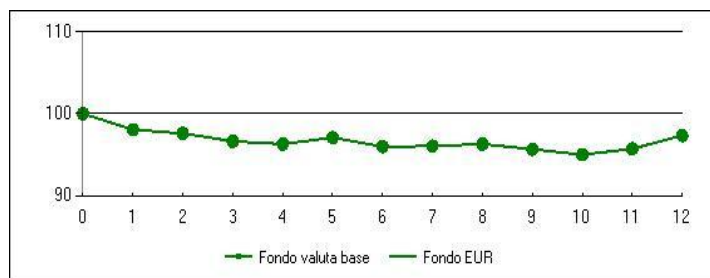


**HE1002 - Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,66%	-0,33%	1,87%	6,19%	5,87%

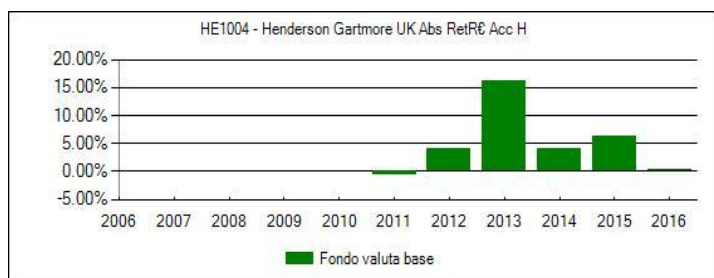
Data inizio operatività: 01/12/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.118.316.844,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,99  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,0785%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,34%

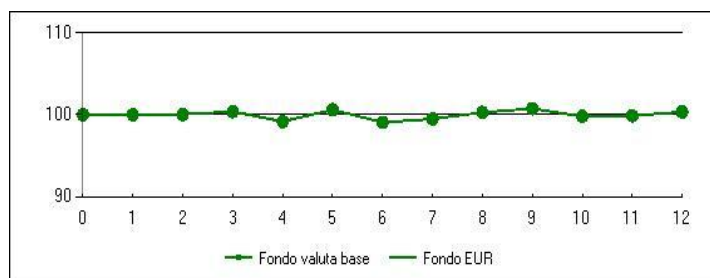
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**HE1004 - Henderson Gartmore UK Abs RetRE Acc H**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,34%	3,3%	3,55%	6,55%	6,03%

Data inizio operatività: 01/06/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.145.540.120,00  
 Valore quota a fine anno\*: 6,92  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,2373%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,84%

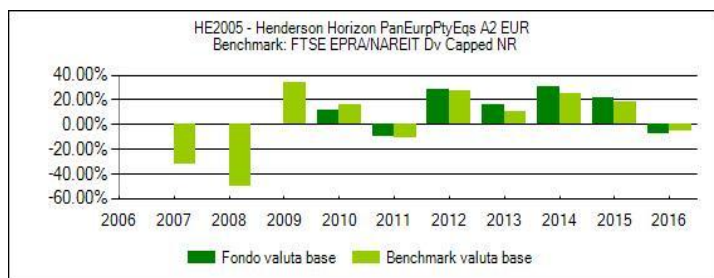
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## HE2005 - Henderson Horizon PanEurPtyEqs A2 EUR

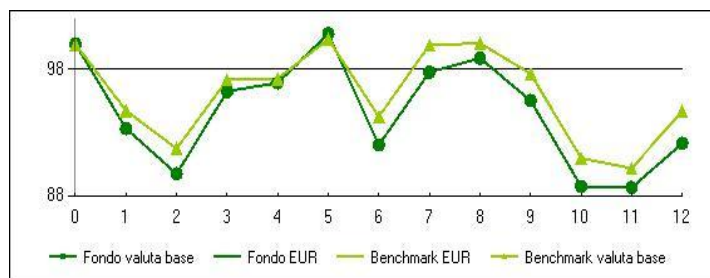
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Dv Capped NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-7,86%	6,08%	13,54%	14,08%	16,85%
Benchmark	-5,29%	5,78%	11,94%	11,65%	14,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2009

Data inizio operatività: 01/07/1998

Patrimonio netto a fine anno\*: 289.808.808,00

Valore quota a fine anno\*: 38,19

Quota parte\*\*: Dato non previsto

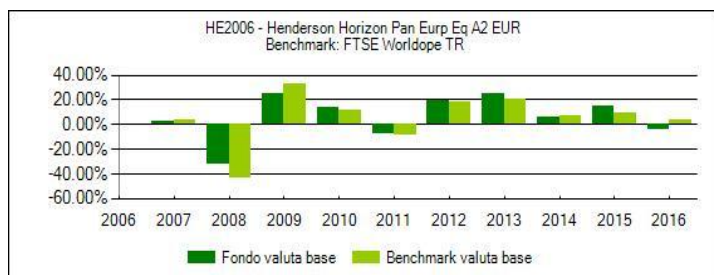
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR

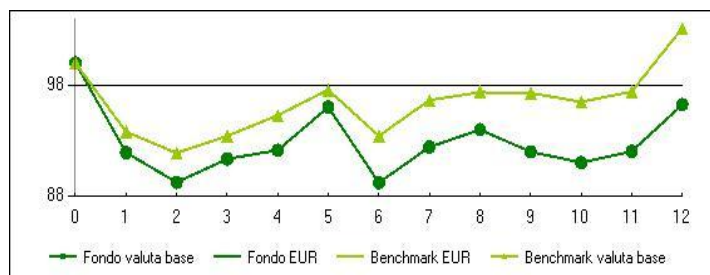
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-3,77%	5,34%	5,68%	10,25%	12,02%
Benchmark	3,16%	5,96%	6,48%	9,71%	11,46%

Data inizio operatività: 19/11/2001

Patrimonio netto a fine anno\*: 3.579.047.874,00

Valore quota a fine anno\*: 26,83

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

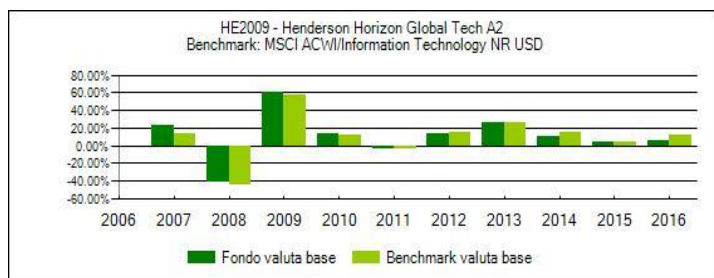
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## HE2009 - Henderson Horizon Global Tech A2

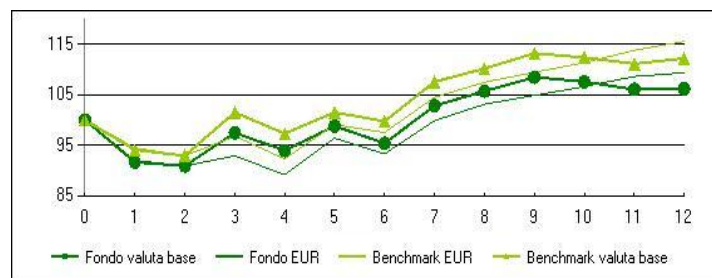
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI/Information Technology NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,17%	5,09%	6,89%	11,28%	11,7%
Benchmark	12,2%	7,6%	10,08%	13,97%	14,24%

Data inizio operatività: 02/10/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.153.262.799,00  
 Valore quota a fine anno\*: 56,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

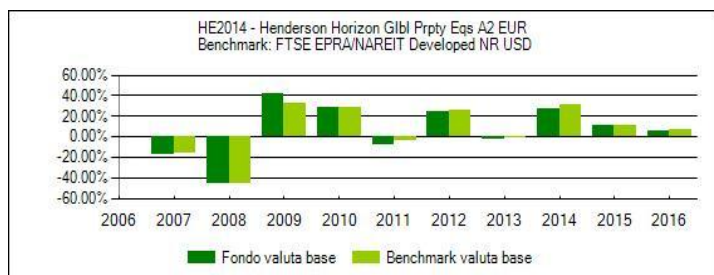
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Henderson Global Investors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## HE2014 - Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR

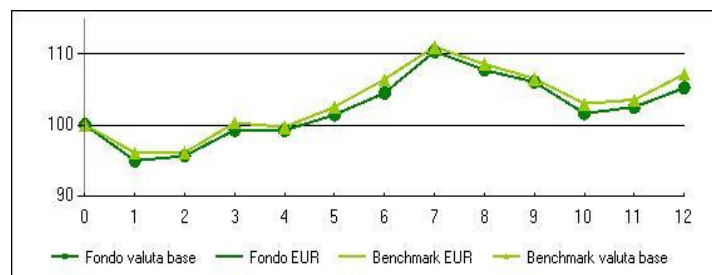
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE EPRA/NAREIT Developed NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,23%	8,23%	14,04%	9,64%	12,5%
Benchmark	7,18%	8,83%	15,76%	11,38%	14,12%

Data inizio operatività: 03/01/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 388.779.116,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Harrison Street Securities LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

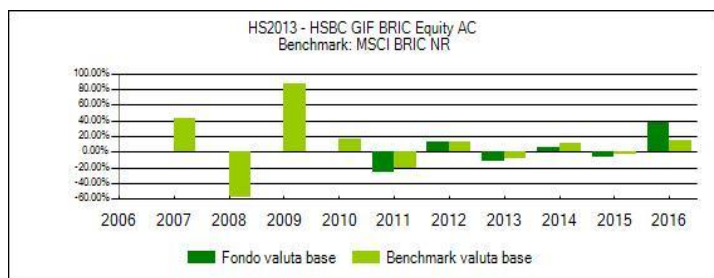
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## HS2013 - HSBC GIF BRIC Equity AC

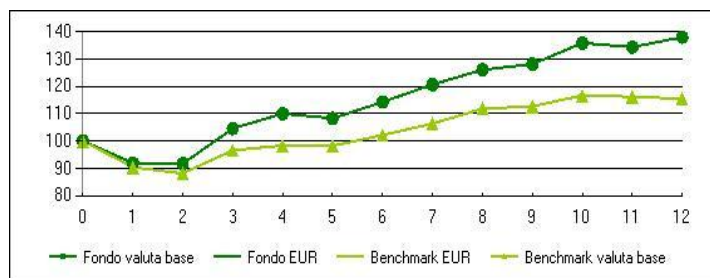
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI BRIC NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	38,03%	13,17%	10,82%	4,61%	6,08%
Benchmark	15,47%	5,51%	7,19%	3,25%	5,09%

Data inizio operatività: 01/12/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 405.665.512,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

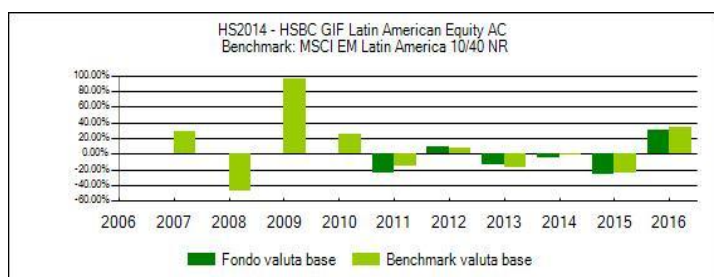
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## HS2014 - HSBC GIF Latin American Equity AC

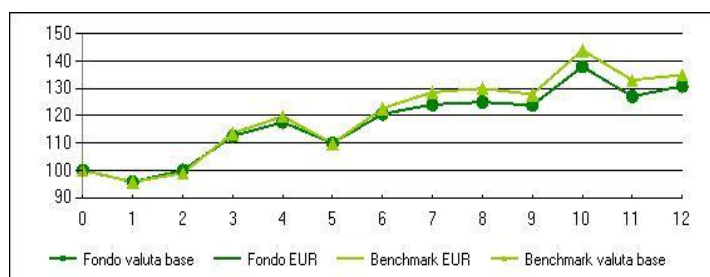
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM Latin America 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	30,85%	-1,95%	-2,57%	-5,25%	-2,48%
Benchmark	34,96%	1,82%	1,17%	-3,75%	-1,52%

Data inizio operatività: 12/04/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 28.181.904,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

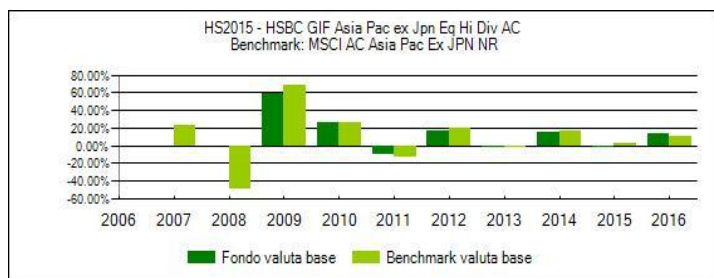
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC

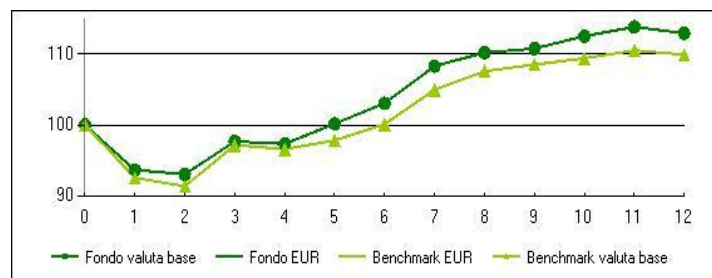
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	12,97%	5,97%	8,86%	5,75%	7,81%
Benchmark	9,95%	5,36%	9,13%	6,49%	9,14%

Data inizio operatività: 05/11/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 131.480.791,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,21  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

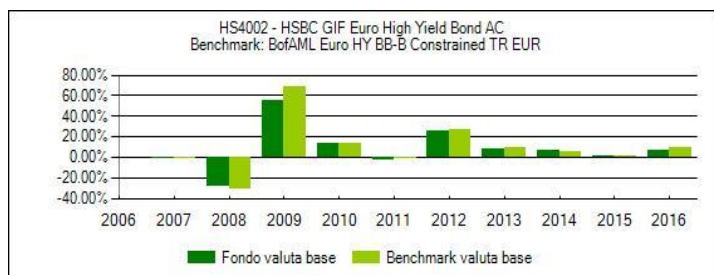
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond AC

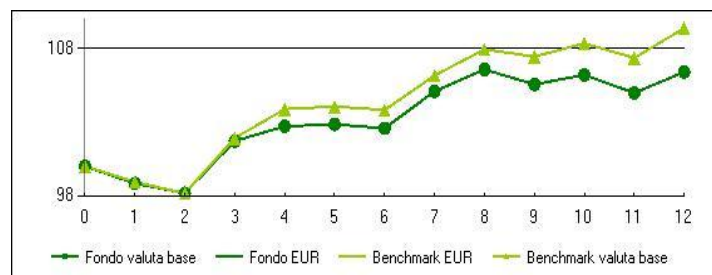
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	6,39%	3,56%	4,48%	5,32%	9,19%
Benchmark	9,37%	4,82%	5,21%	6,31%	10,03%

Data inizio operatività: 07/04/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.079.699.504,00  
 Valore quota a fine anno\*: 40,26  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Halbis Capital Management (France)**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

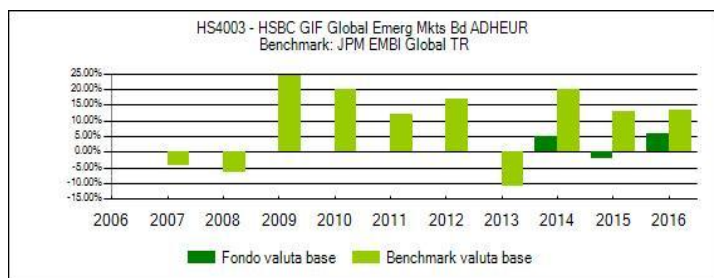
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR

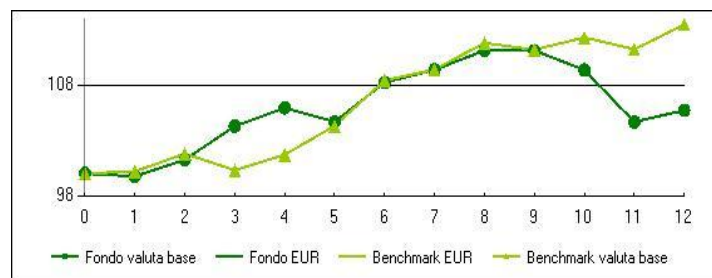
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,72%	1,74%	2,76%	-	-
Benchmark	13,49%	13,12%	15,43%	8,28%	9,91%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 16/09/2013

Data inizio operatività: 25/10/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.493.791.809,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,82  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

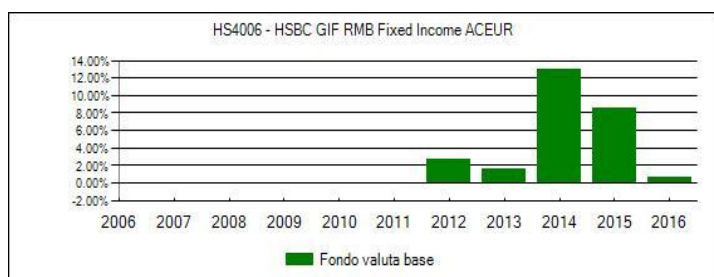
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **HSBC Global Asset Management (USA) Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR

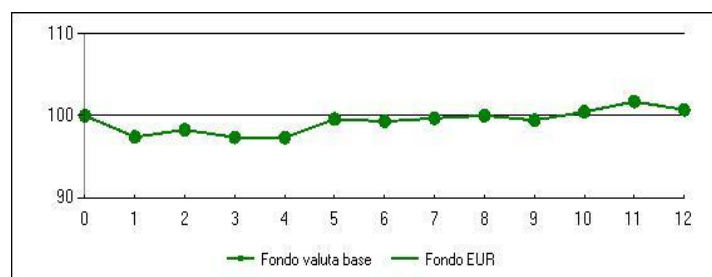
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	0,72%	4,55%	7,31%	5,83%	5,18%

Data inizio operatività: 13/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 60.197.929,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

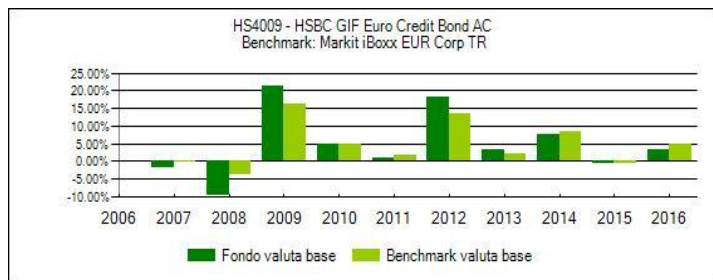
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond AC

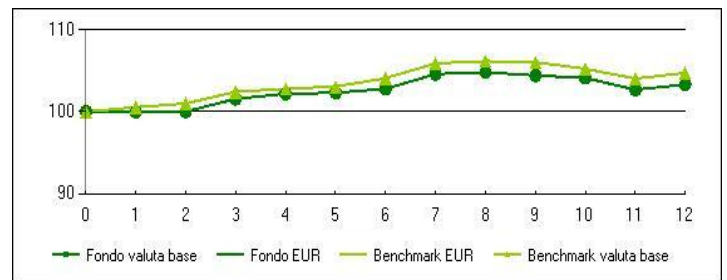
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,33%	1,37%	3,42%	3,34%	6,16%
Benchmark	4,73%	2%	4,04%	3,58%	5,51%

Data inizio operatività: 19/05/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.123.795.293,00  
 Valore quota a fine anno\*: 26,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

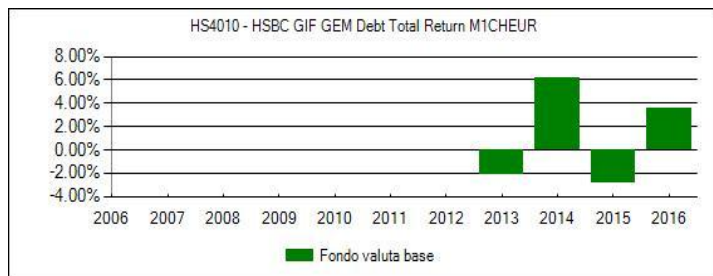
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## HS4010 - HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR

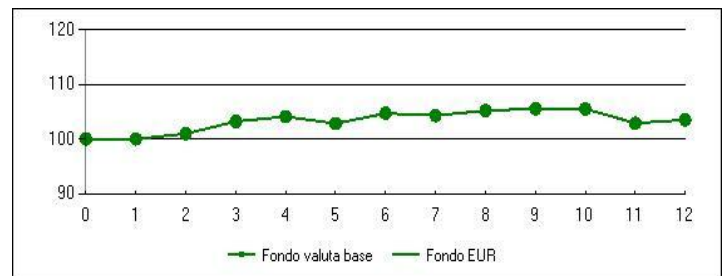
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,51%	0,27%	2,21%	1,1%	-

Data inizio operatività: 14/11/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.431.173.080,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,45  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

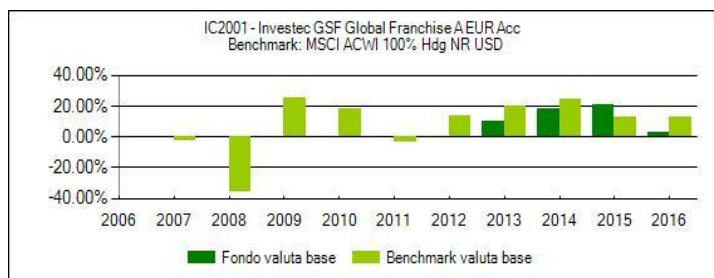
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## IC2001 - Investec GSF Global Franchise A EUR Acc

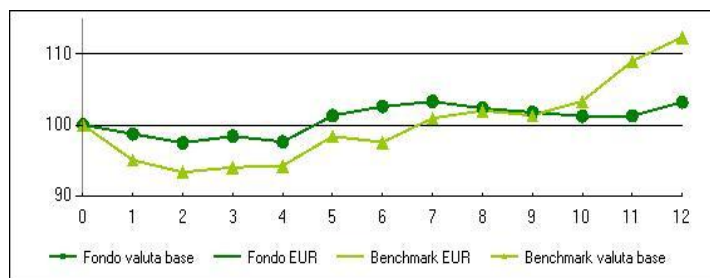
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI 100% Hdg NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,21%	11,51%	13,57%	12,77%	-
Benchmark	12,41%	12,42%	16,15%	17%	16,34%

Data inizio operatività: 25/10/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.657.043.740,00  
 Valore quota a fine anno\*: 32,43  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

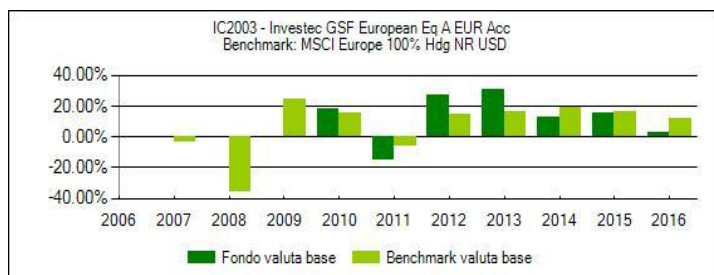
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Investec Asset Management (Pty) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IC2003 - Investec GSF European Eq A EUR Acc

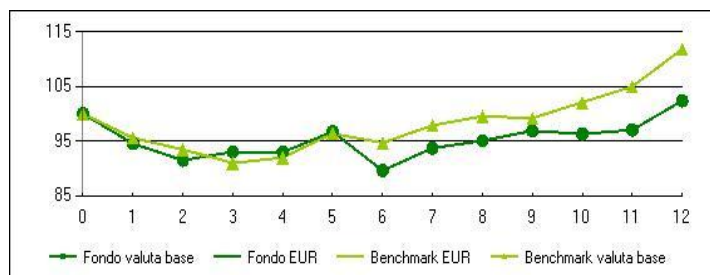
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe 100% Hdg NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,38%	8,66%	9,85%	14,68%	17,13%
Benchmark	11,82%	14,15%	15,83%	15,99%	15,74%

Data inizio operatività: 29/10/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.414.063.133,00  
 Valore quota a fine anno\*: 46,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

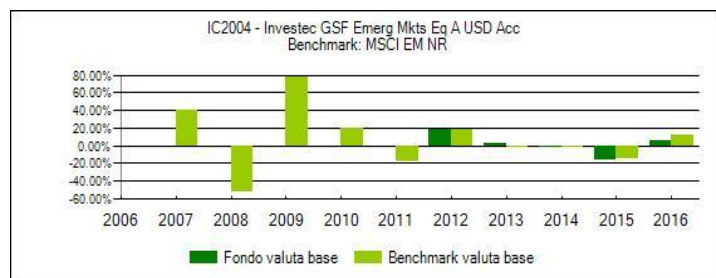
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



## IC2004 - Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc

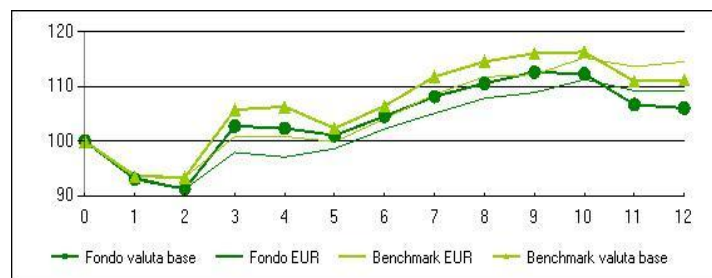
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	6,01%	-5,64%	-4,55%	-2,81%	1,08%
Benchmark	11,19%	-2,74%	-2,55%	-2,57%	1,28%

Data inizio operatività: 15/04/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.422.779.063,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

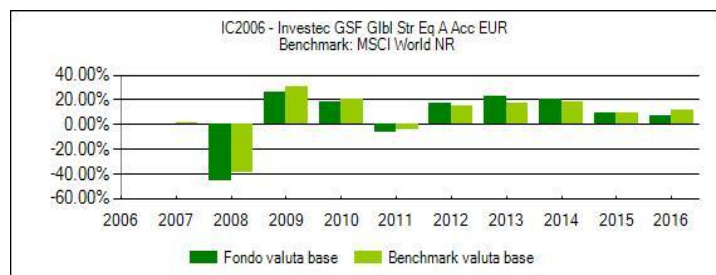
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IC2006 - Investec GSF GIBI Str Eq A Acc EUR

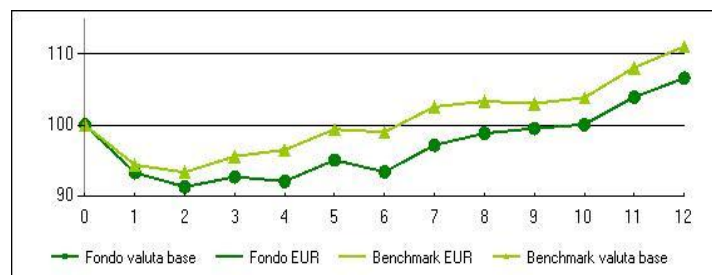
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,6%	7,84%	11,89%	14,46%	15,07%
Benchmark	11,09%	9,92%	12,74%	13,91%	14%

Data inizio operatività: 30/11/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.341.983.330,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,63  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

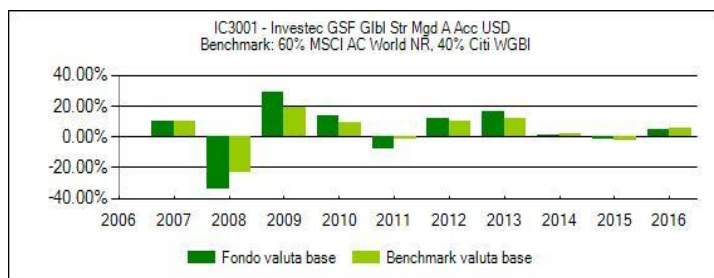
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### IC3001 - Investec GSF GIBI Str Mgd A Acc USD

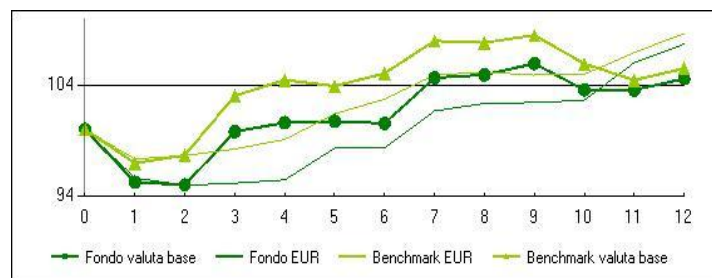
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 60% MSCI AC World NR, 40% Citi WGBI

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,6%	1,18%	0,8%	4,57%	5,9%
Benchmark	5,53%	1,37%	1,7%	4,05%	5,28%

Data inizio operatività: 22/06/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 735.164.011,00  
 Valore quota a fine anno\*: 118,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

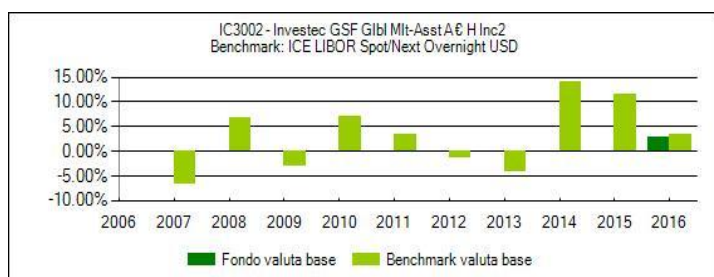
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

### IC3002 - Investec GSF GIBI Mit-Ass2 A € H Inc2

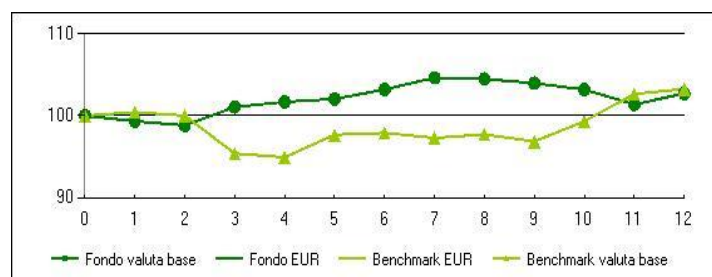
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : ICE LIBOR Spot/Next Overnight USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,72%	-	-	-	-
Benchmark	3,27%	7,3%	9,47%	5,87%	4,37%

Data inizio operatività: 17/12/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 189.198.471,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,87  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

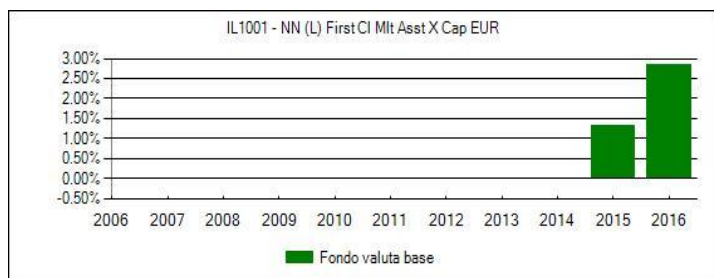
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## IL1001 - NN (L) First CI Mlt Asst X Cap EUR

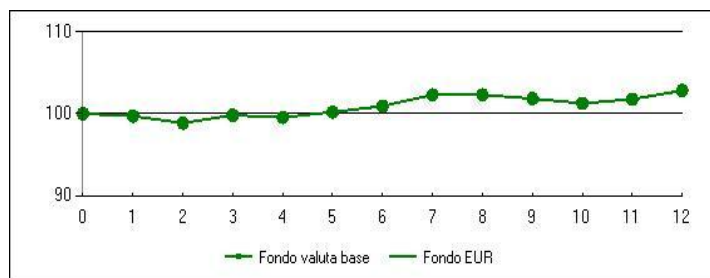
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,83%	2,08%	-	-	-

Data inizio operatività: 28/11/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 843.639.352,00  
 Valore quota a fine anno\*: 284,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **NN Investment Partners B.V.**

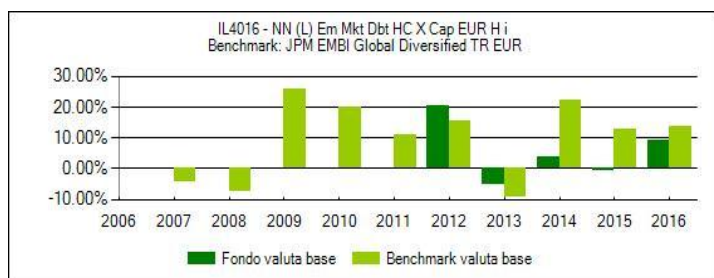
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,8306%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,74%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IL4016 - NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i

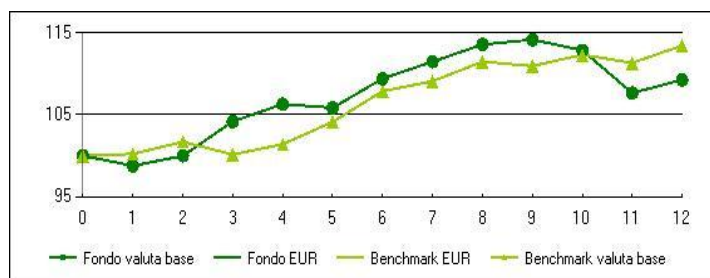
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	9,26%	4,13%	4%	1,57%	5,05%
Benchmark	13,45%	13,08%	16,08%	9,12%	10,4%

Data inizio operatività: 29/04/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.914.966.009,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,686,88  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **NN Investment Partners B.V.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

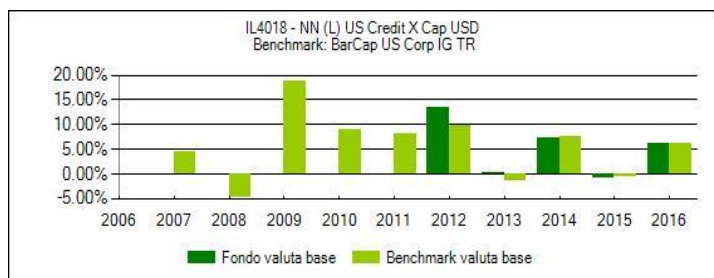
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## IL4018 - NN (L) US Credit X Cap USD

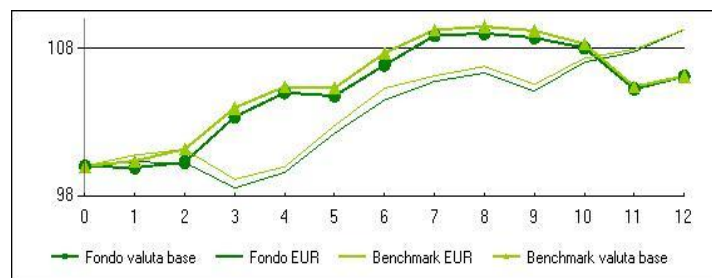
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Usd**

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap US Corp IG TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,09%	2,5%	4,09%	3,08%	5,09%
Benchmark	6,11%	2,66%	4,23%	2,76%	4,14%

Data inizio operatività: 29/04/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 962.413.575,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,244,93  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

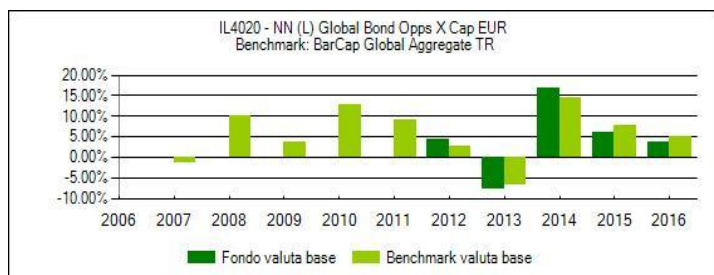
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Voya Investment Management Co. LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IL4020 - NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR

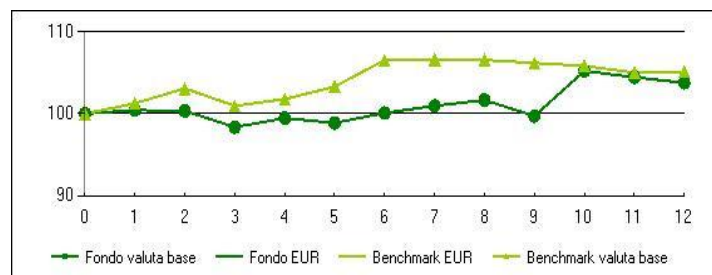
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2016 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	3,77%	4,93%	8,78%	4,41%	4,42%
Benchmark	5,14%	6,5%	9,12%	4,9%	4,46%

Data inizio operatività: 29/04/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 163.440.865,00  
 Valore quota a fine anno\*: 963,89  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **NN Investment Partners B.V.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

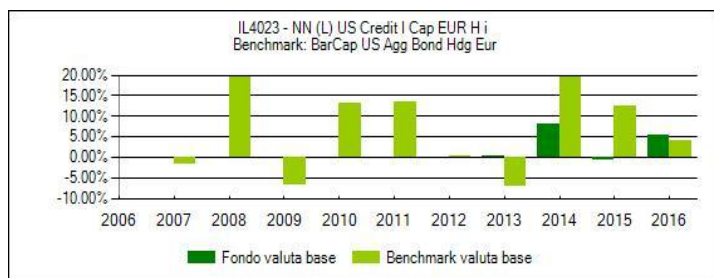
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

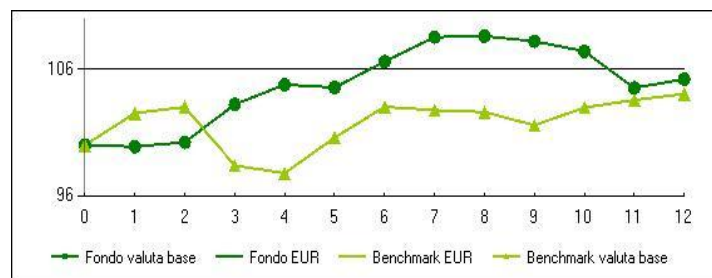
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**IL4023 - NN (L) US Credit I Cap EUR H i**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : BarCap US Agg Bond Hdg Eur**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,23%	2,23%	4,14%	3,2%	-
Benchmark	4,06%	8,12%	11,83%	6,8%	5,5%

 Data inizio operatività: 30/07/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 902.108.740,00  
 Valore quota a fine anno\*: 5,885,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

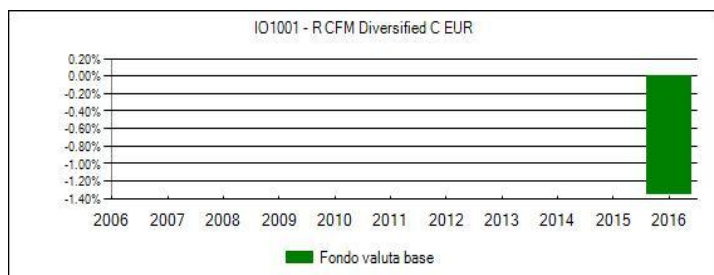
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Voya Investment Management Co. LLC**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

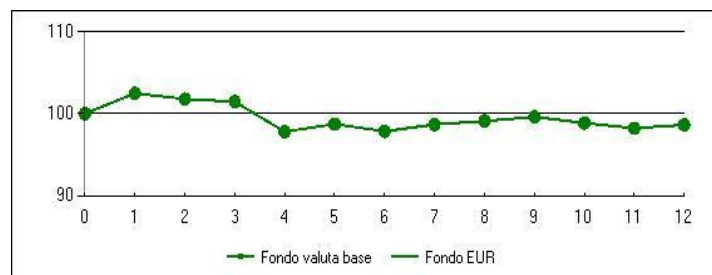
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**IO1001 - R CFM Diversified C EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : Nessun benchmark previsto**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,36%	-	-	-	-

 Data inizio operatività: 08/12/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 676.548.269,00  
 Valore quota a fine anno\*: 98,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,1317%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 7,00%

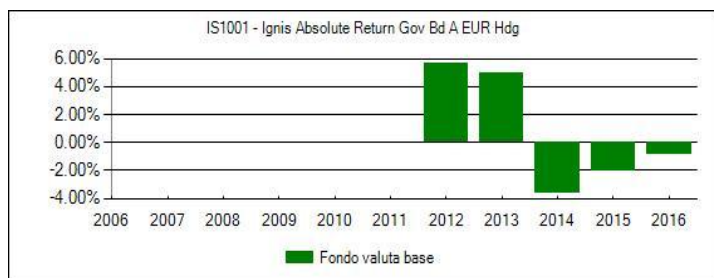
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg

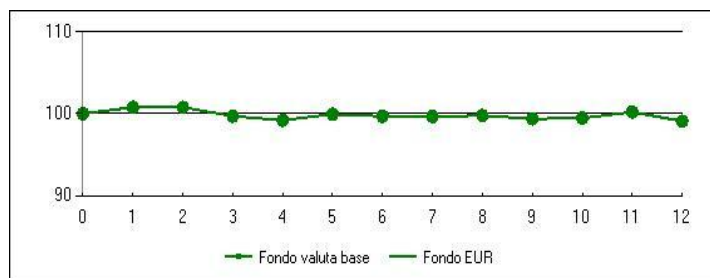
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,91%	-1,47%	-2,2%	-0,46%	0,74%

Data inizio operatività: 31/03/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 249.330.933,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

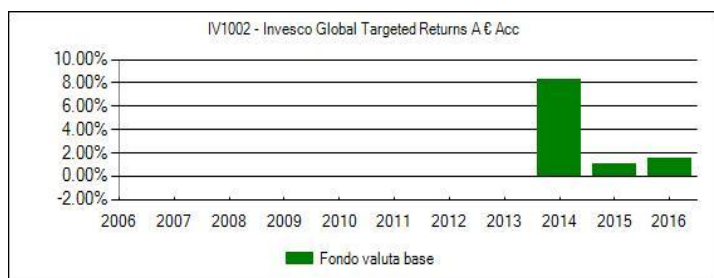
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,9365%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,71%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IV1002 - Invesco Global Targeted Returns A € Acc

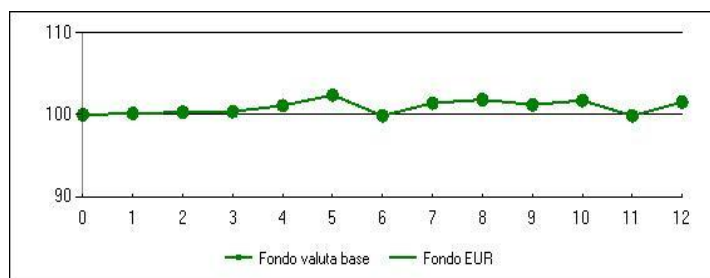
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,55%	1,29%	3,56%	-	-

Data inizio operatività: 18/12/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.794.522.753,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,5873%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,79%

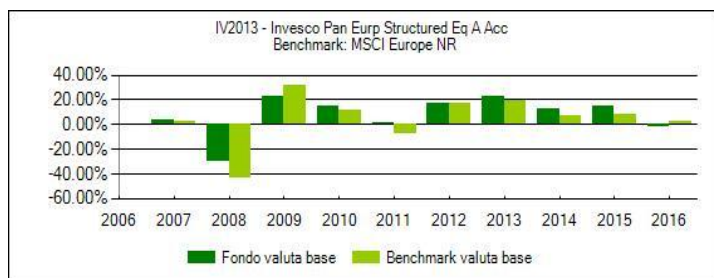
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc

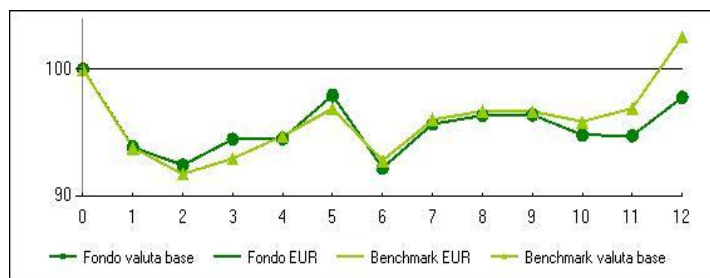
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-2,23%	6,12%	8,23%	11,81%	12,82%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 06/11/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.740.717.459,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

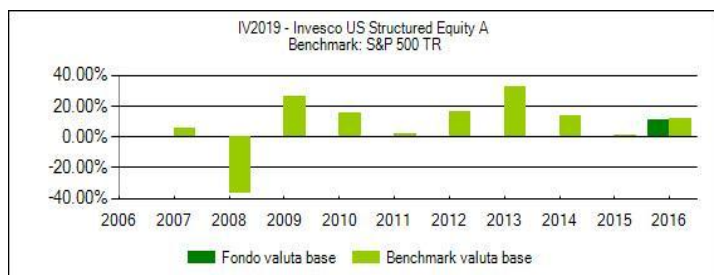
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Deutschland GmbH**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IV2019 - Invesco US Structured Equity A

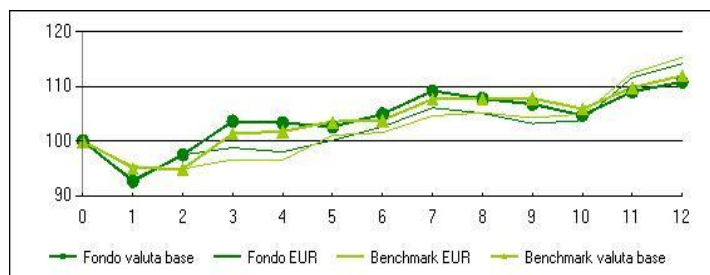
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,83%	-	-	-	-
Benchmark	11,96%	6,54%	8,87%	14,33%	14,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2015

Data inizio operatività: 28/06/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 101.837.637,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,34  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

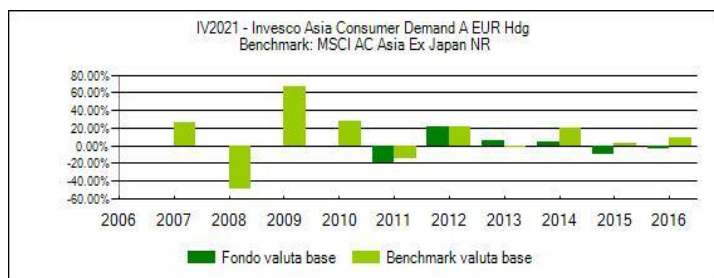
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## IV2021 - Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg

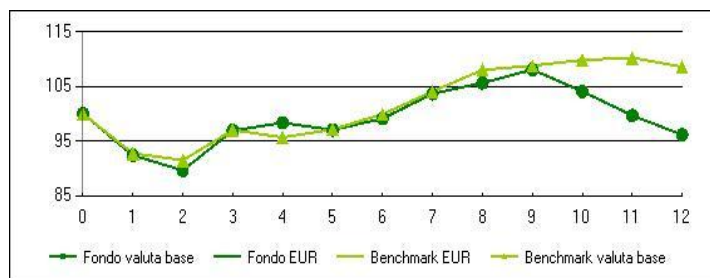
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-3,87%	-6,73%	-3,3%	-1,06%	2,93%
Benchmark	8,6%	4,82%	9,46%	6,64%	9,27%

Data inizio operatività: 31/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 301.421.130,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

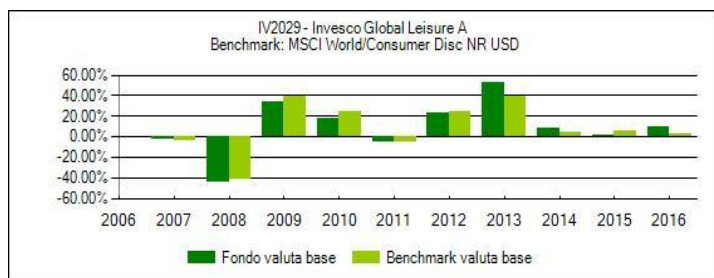
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IV2029 - Invesco Global Leisure A

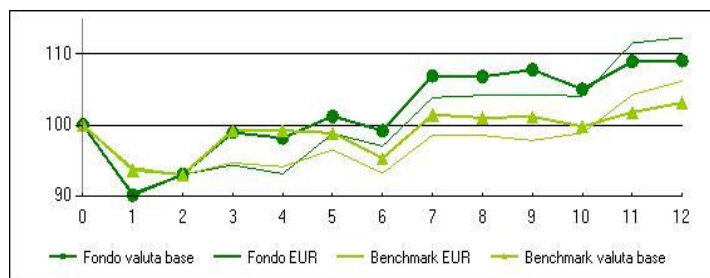
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Consumer Disc NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,09%	5,4%	6,14%	16,26%	17,48%
Benchmark	3,14%	4,3%	4,18%	12,02%	14,37%

Data inizio operatività: 03/10/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 313.769.325,00  
 Valore quota a fine anno\*: 39,97  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

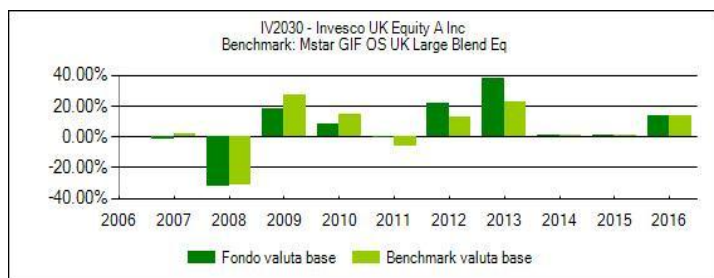
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## IV2030 - Invesco UK Equity A Inc

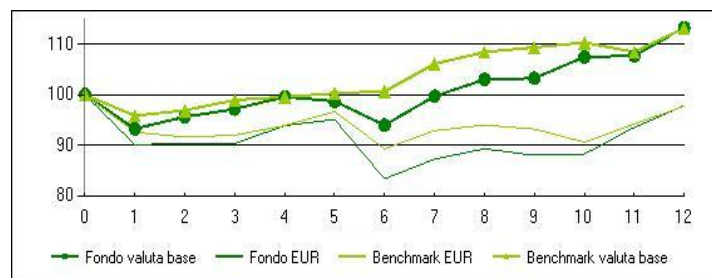
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Mstar GIF OS UK Large Blend Eq

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,31%	6,63%	4,47%	11,92%	13,87%
Benchmark	13,2%	6,99%	4,63%	8,78%	9,53%

Data inizio operatività: 30/10/1987  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 169.902.188,00  
 Valore quota a fine anno\*: 8,90  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

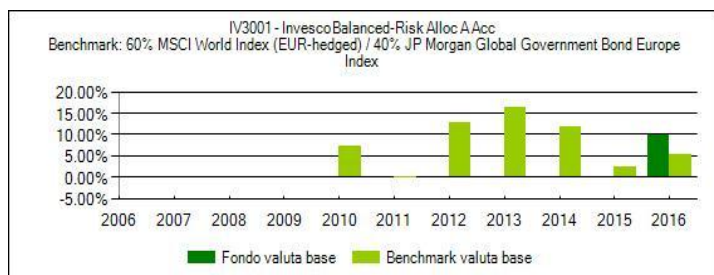
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc

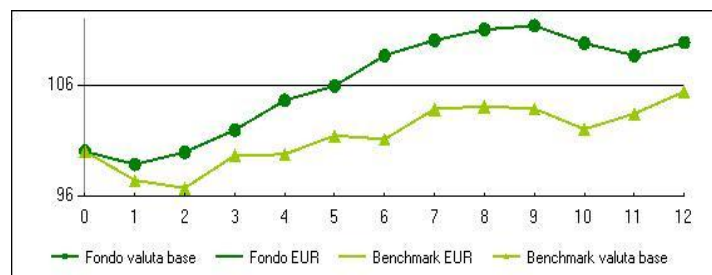
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 60% MSCI World Index (EUR-hedged) / 40% JP Morgan Global Government Bond Europe Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,86%	-	-	-	-
Benchmark	5,41%	3,86%	6,44%	8,81%	9,58%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 19/05/2015

Data inizio operatività: 01/09/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.514.285.439,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,93  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

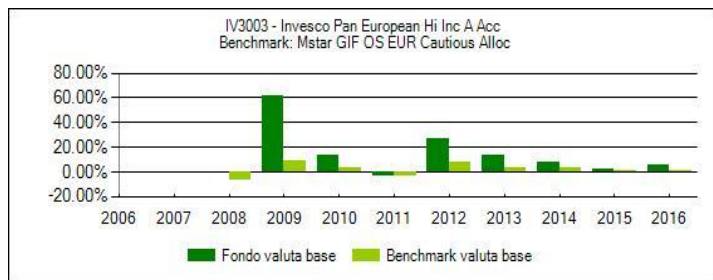
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## IV3003 - Invesco Pan European Hi Inc A Acc

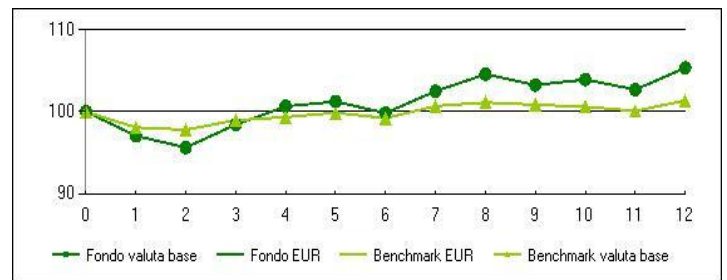
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Mstar GIF OS EUR Cautious Alloc

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,34%	3,86%	4,98%	6,88%	10,63%
Benchmark	1,36%	1,35%	2,04%	2,22%	3,33%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/07/2008

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

7.163.130.715,00

Valore quota a fine anno\*:

20,70

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

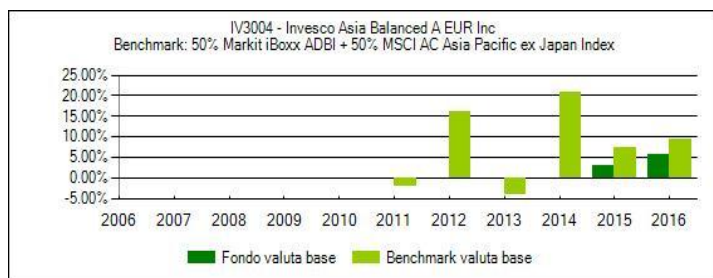
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IV3004 - Invesco Asia Balanced A EUR Inc

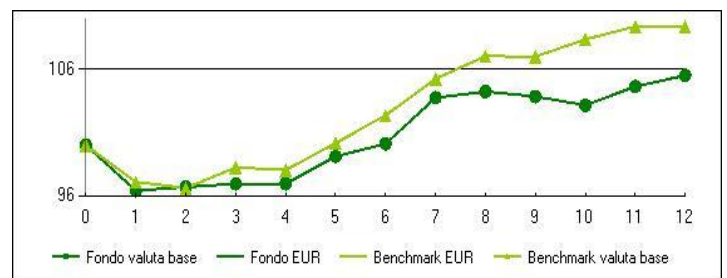
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 50% Markit iBoxx ADBI + 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,53%	4,21%	-	-	-
Benchmark	9,4%	8,41%	12,37%	7,98%	9,53%

Data inizio operatività:

23/07/2014

Patrimonio netto a fine anno\*:

687.538.807,00

Valore quota a fine anno\*:

10,69

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Hong Kong Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

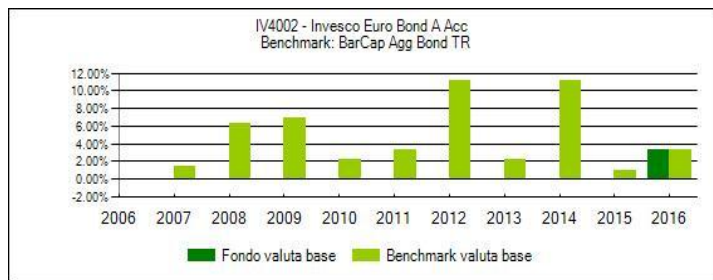
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## IV4002 - Invesco Euro Bond A Acc

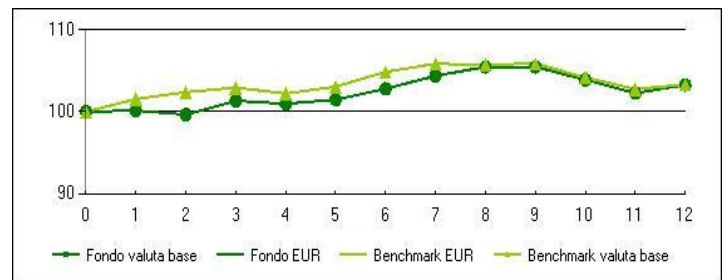
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,27%	-	-	-	-
Benchmark	3,32%	2,15%	5,05%	4,33%	5,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 07/08/2015

Data inizio operatività:

01/04/1996

Patrimonio netto a fine anno\*:

766.361.274,00

Valore quota a fine anno\*:

7,35

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

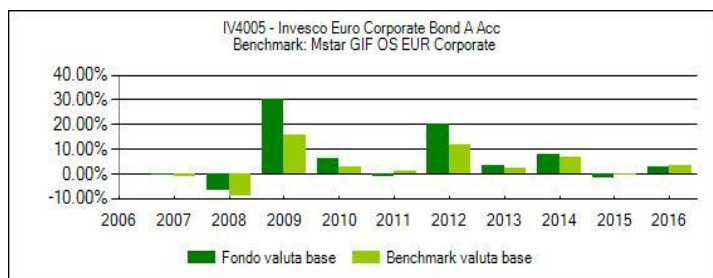
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc

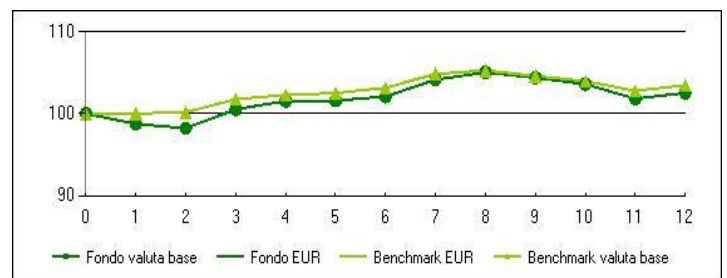
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	2,55%	0,39%	2,87%	2,96%	6,22%
Benchmark	3,47%	1,4%	3,14%	2,93%	4,64%

Data inizio operatività:

31/03/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.703.119.377,00

Valore quota a fine anno\*:

17,42

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

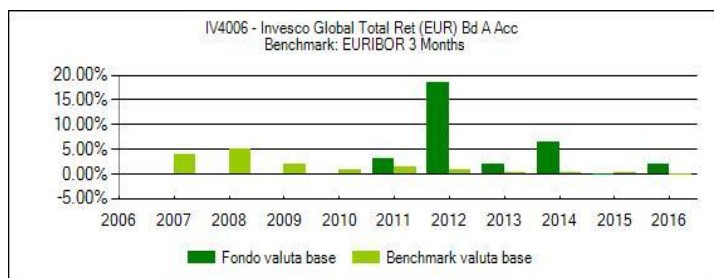
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## IV4006 - Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc

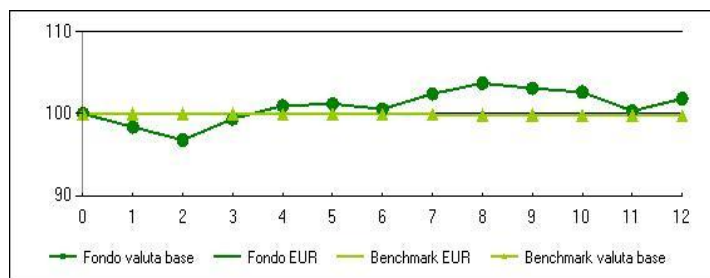
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	1,84%	0,75%	2,62%	2,47%	5,48%
Benchmark	-0,22%	-0,09%	0,02%	0,07%	0,23%

Data inizio operatività: 15/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.401.646.131,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,37  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

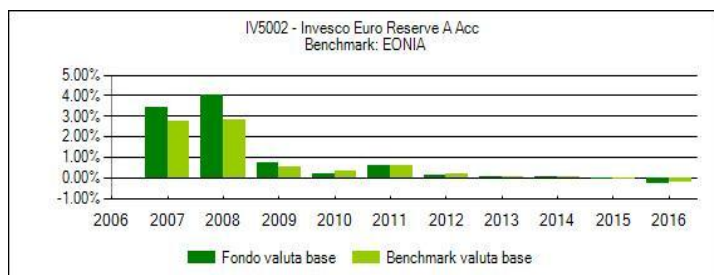
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc

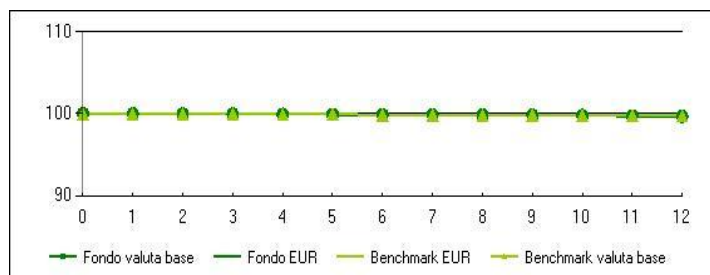
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,3%	-0,18%	-0,1%	-0,07%	-0,03%
Benchmark	-0,23%	-0,15%	-0,08%	-0,04%	-0%

Data inizio operatività: 13/10/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 305.632.514,00  
 Valore quota a fine anno\*: 321,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Invesco Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

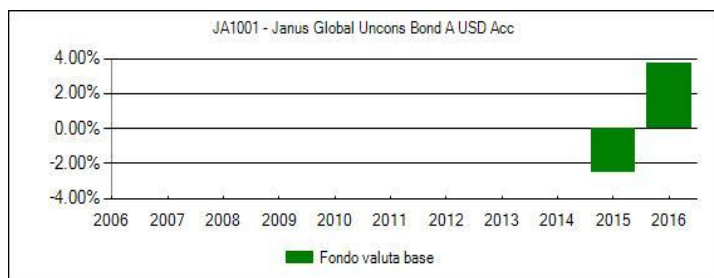
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

## JA1001 - Janus Global Uncons Bond A USD Acc

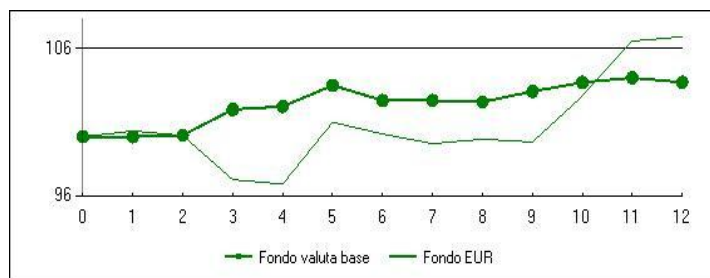
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,69%	0,55%	-	-	-

Data inizio operatività: 29/09/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 112.830.763,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,12  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Janus Capital Management**

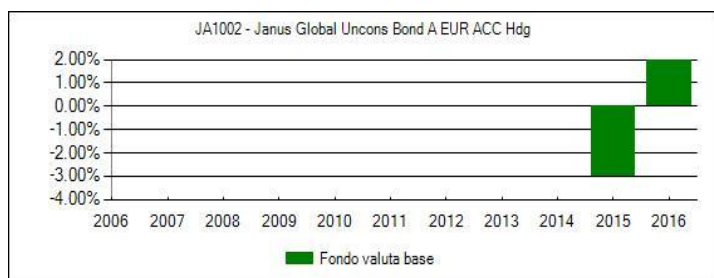
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,3881%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 12,87%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## JA1002 - Janus Global Uncons Bond A EUR ACC Hdg

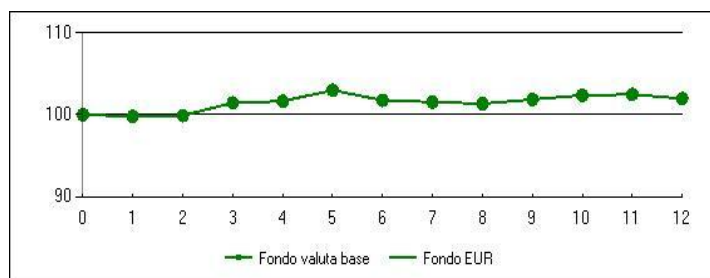
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,96%	-0,55%	-	-	-

Data inizio operatività: 20/10/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 105.760.787,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,88  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Janus Capital Management**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,0259%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

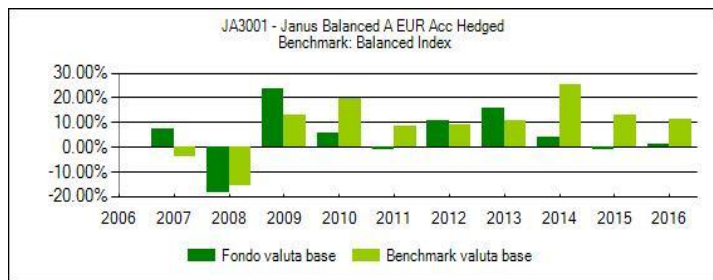
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## JA3001 - Janus Balanced A EUR Acc Hedged

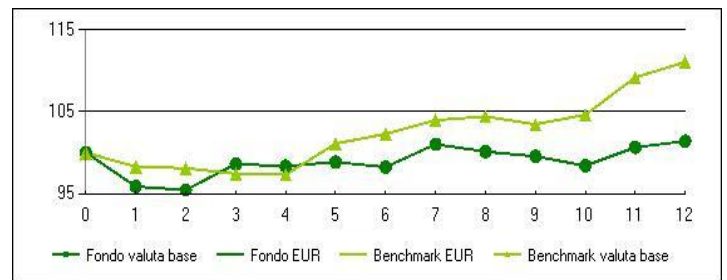
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Balanced Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,39%	0,1%	1,46%	4,88%	6,03%
Benchmark	11,07%	11,92%	16,28%	14,89%	13,69%

Data inizio operatività: 31/12/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 562.930.754,00  
 Valore quota a fine anno\*: 24,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

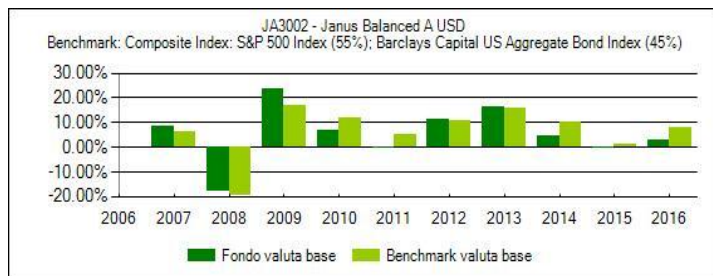
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## JA3002 - Janus Balanced A USD

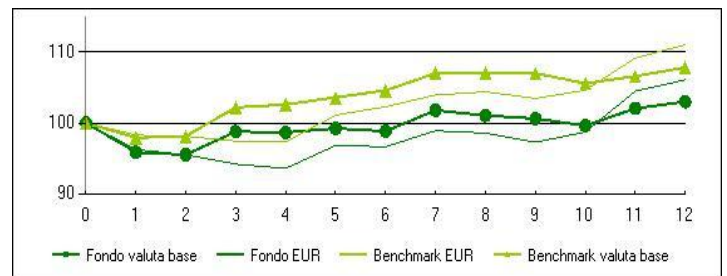
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite Index: S&P 500 Index (55%); Barclays Capital US Aggregate Bond Index (45%)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,01%	1,21%	2,26%	5,62%	6,76%
Benchmark	7,84%	4,49%	6,37%	8,66%	9,07%

Data inizio operatività: 24/12/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 600.561.967,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

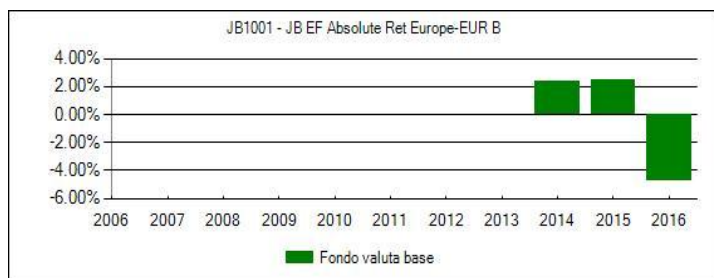
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

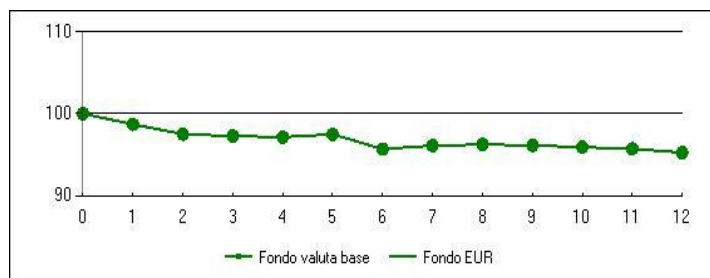
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**JB1001 - JB EF Absolute Ret Europe-EUR B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,75%	-1,19%	-0,02%	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 27/02/2013

Data inizio operatività: 30/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.513.552.956,00  
 Valore quota a fine anno\*: 115,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

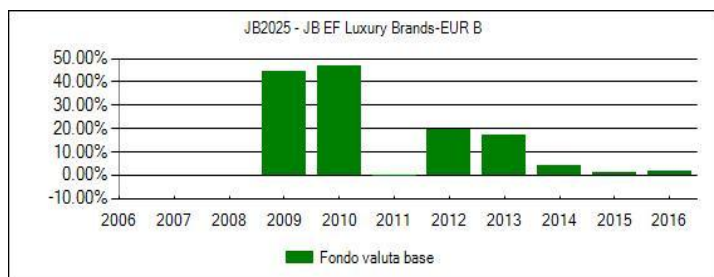
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,5261%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,61%

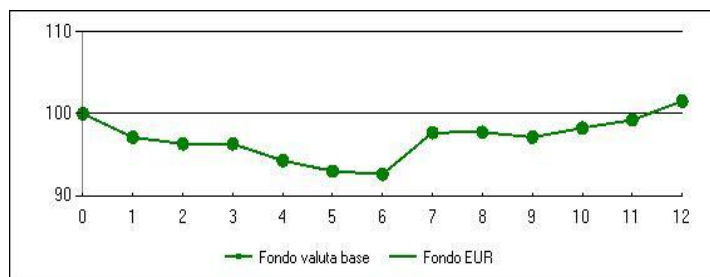
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 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	1,53%	1,31%	2,24%	5,77%	8,36%

Data inizio operatività: 31/01/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 197.908.370,00  
 Valore quota a fine anno\*: 217,92  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

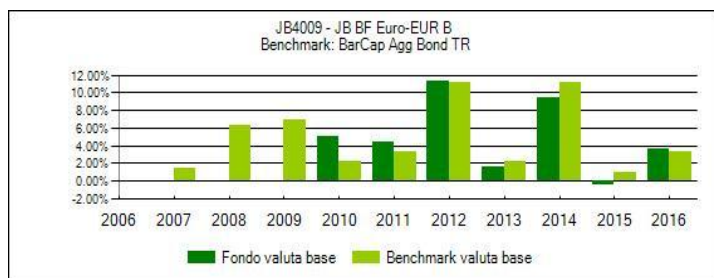
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

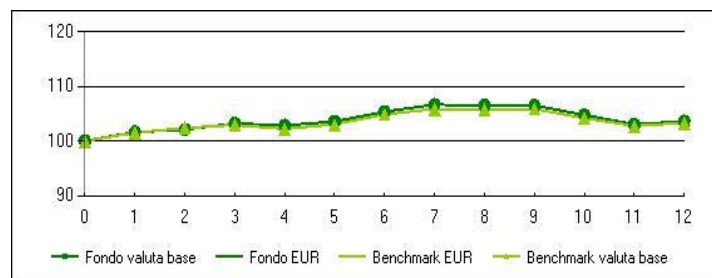
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**JB4009 - JB BF Euro-EUR B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 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	3,61%	1,51%	4,07%	3,45%	4,96%
Benchmark	3,32%	2,15%	5,05%	4,33%	5,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 06/01/2009

Data inizio operatività: 01/07/1990

Patrimonio netto a fine anno\*: 89.579.341,00

Valore quota a fine anno\*: 426,95

Quota parte\*\*: Dato non previsto

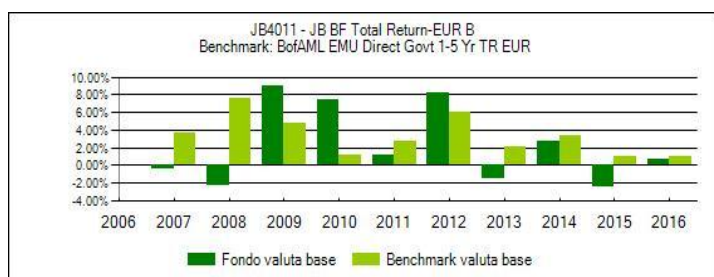
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

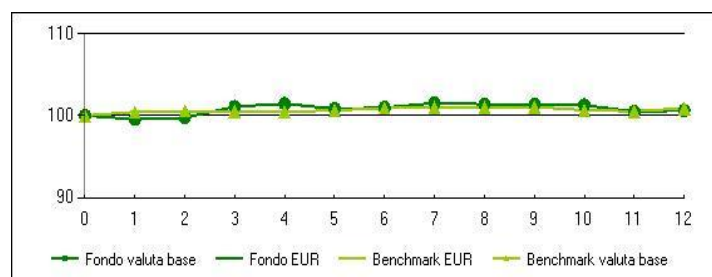
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**JB4011 - JB BF Total Return-EUR B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark : BofAML EMU Direct Govt 1-5 Yr TR EUR**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,63%	-0,95%	0,24%	-0,2%	1,42%
Benchmark	0,91%	0,98%	1,78%	1,86%	2,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/10/2006

Data inizio operatività: 15/10/1993

Patrimonio netto a fine anno\*: 351.599.575,00

Valore quota a fine anno\*: 97,15

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

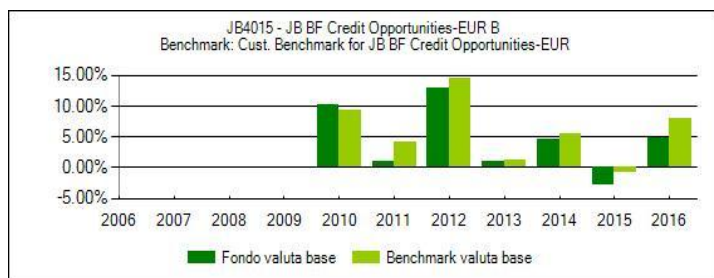
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



**JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B**

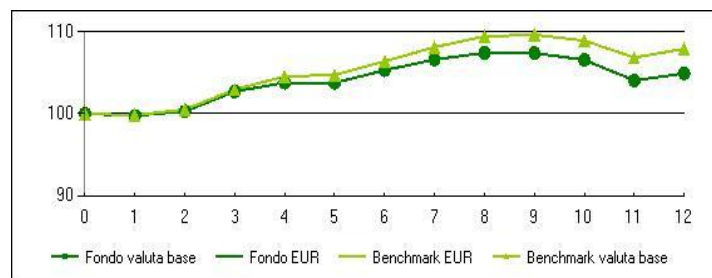
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	4,92%	0,96%	2,12%	1,81%	3,92%
Benchmark	7,92%	3,46%	4,11%	3,36%	5,47%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 15/09/2009

Data inizio operatività: 30/04/2003

Patrimonio netto a fine anno\*: 176.448.936,00

Valore quota a fine anno\*: 170,41

Quota parte\*\*: Dato non previsto

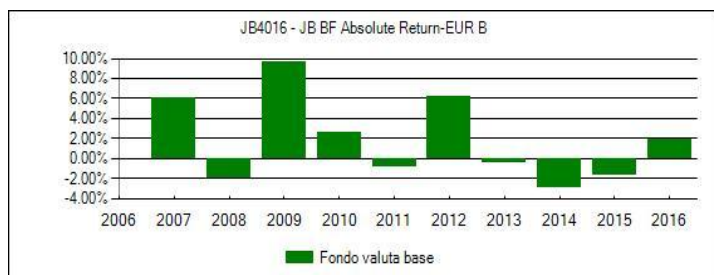
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B**

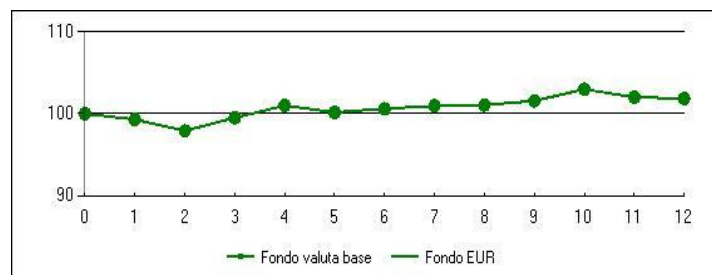
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,85%	0,04%	-0,98%	-0,86%	0,53%

Data inizio operatività: 30/04/2004

Patrimonio netto a fine anno\*: 1.843.750.571,00

Valore quota a fine anno\*: 129,62

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,4548%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,30%

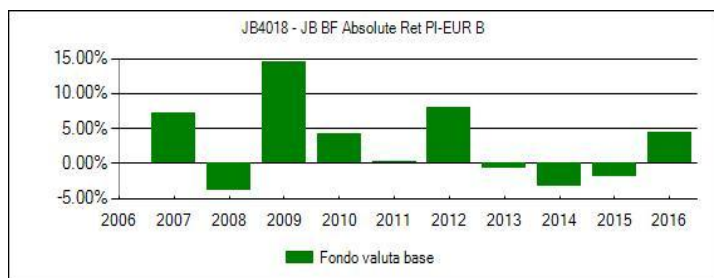
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

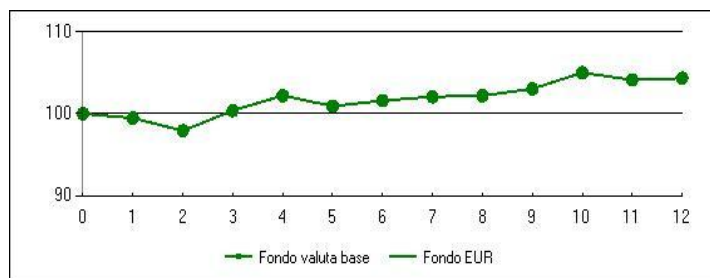
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,33%	1,14%	-0,37%	-0,47%	1,18%

Data inizio operatività: 31/05/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.686.374.268,00  
 Valore quota a fine anno\*: 131,05  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

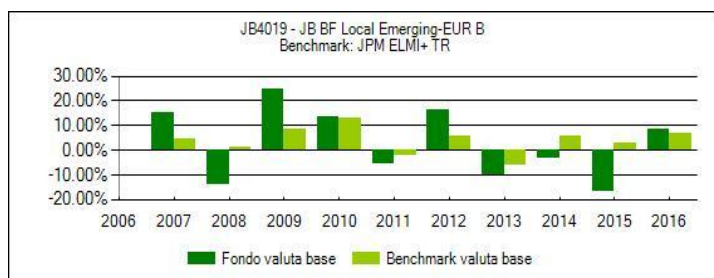
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,046%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,17%

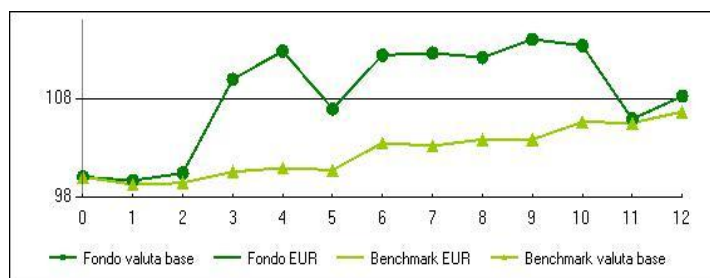
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**JB4019 - JB BF Local Emerging-EUR B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** JPM ELMI+ TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,24%	-5,17%	-4,58%	-6,03%	-1,89%
Benchmark	6,64%	4,76%	5,13%	2,15%	2,87%

Data inizio operatività: 31/05/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.730.213.628,00  
 Valore quota a fine anno\*: 184,44  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

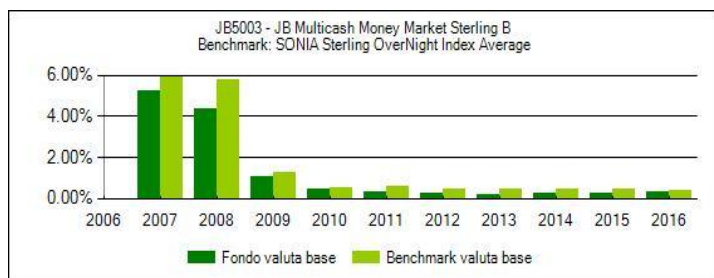
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## JB5003 - JB Multicash Money Market Sterling B

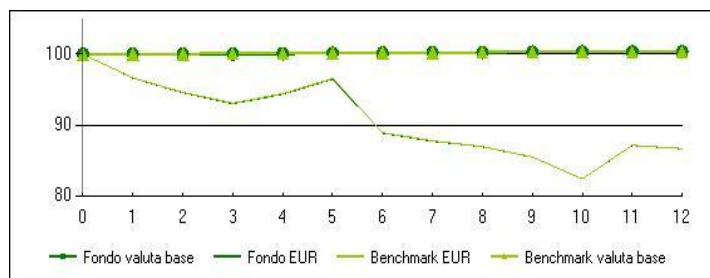
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : SONIA Sterling OverNight Index Average

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,35%	0,3%	0,29%	0,26%	0,26%
Benchmark	0,36%	0,41%	0,41%	0,42%	0,43%

Data inizio operatività: 05/08/1992  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 32.566.529,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,319,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

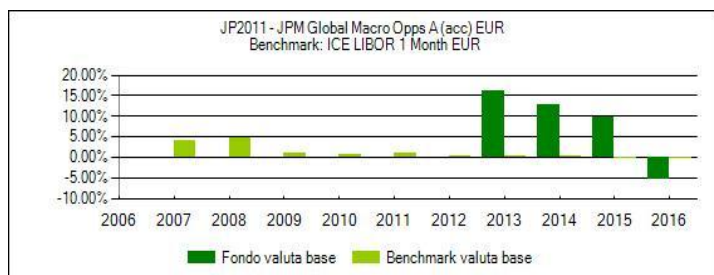
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## JP2011 - JPM Global Macro Opps A (acc) EUR

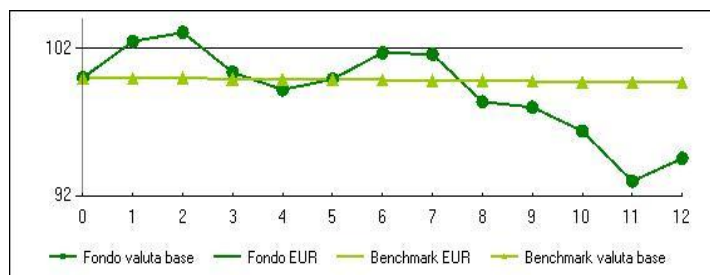
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-5,47%	1,81%	5,32%	7,92%	-
Benchmark	-0,33%	-0,2%	-0,09%	-0,05%	0,03%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 13/08/2012

Data inizio operatività: 23/10/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.673.927.046,00  
 Valore quota a fine anno\*: 167,36  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **JPMorgan Asset Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

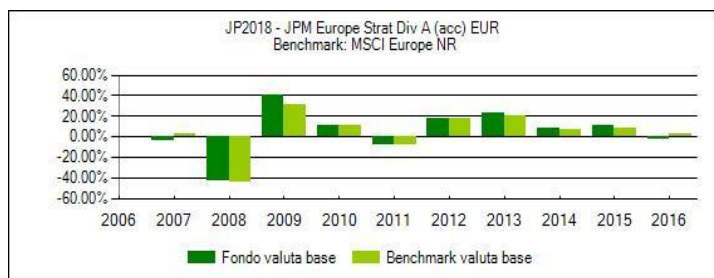
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## JP2018 - JPM Europe Strat Div A (acc) EUR

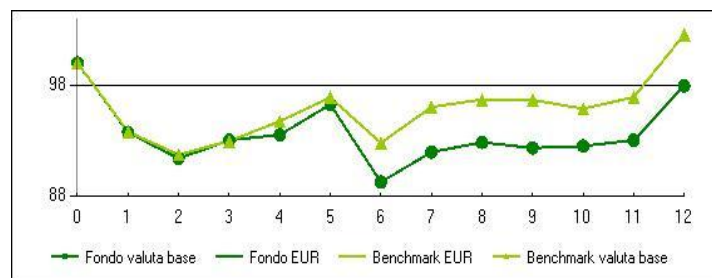
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-2,05%	4,04%	5,51%	9,7%	11,19%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 24/02/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.573.165.967,00  
 Valore quota a fine anno\*: 197,89  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

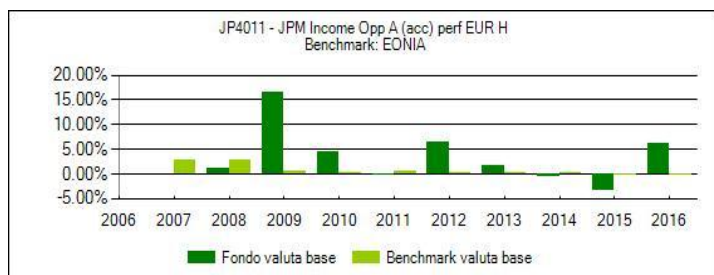
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## JP4011 - JPM Income Opp A (acc) perf EUR H

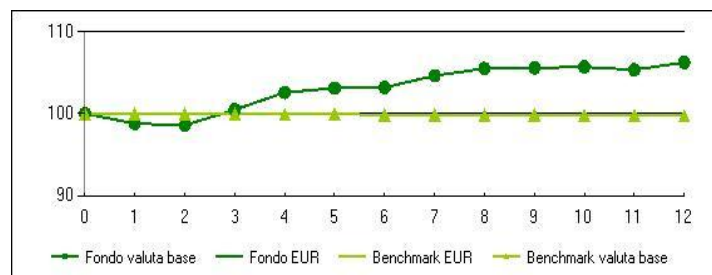
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	6,26%	1,25%	0,63%	0,88%	1,95%
Benchmark	-0,23%	-0,15%	-0,08%	-0,04%	-0%

Data inizio operatività: 12/07/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.407.697.578,00  
 Valore quota a fine anno\*: 137,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **J.P. Morgan Investment Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

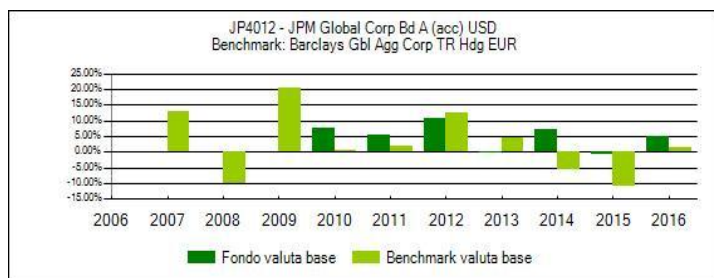
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## JP4012 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD

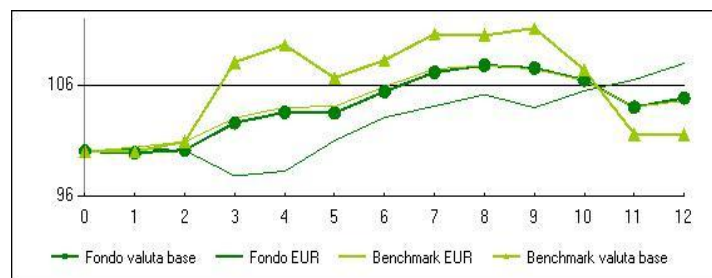
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	4,84%	2,13%	3,75%	2,68%	4,25%
Benchmark	1,55%	-4,77%	-5,04%	-2,77%	0,09%

Data inizio operatività: 27/02/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.270.711.548,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

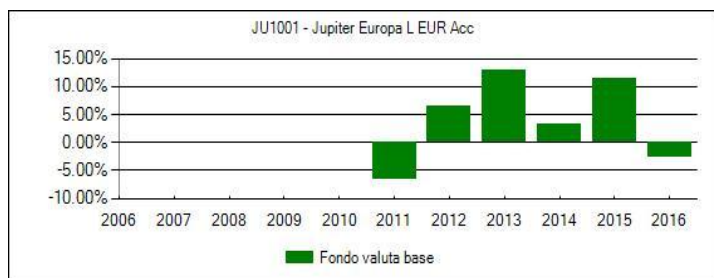
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## JU1001 - Jupiter Europa L EUR Acc

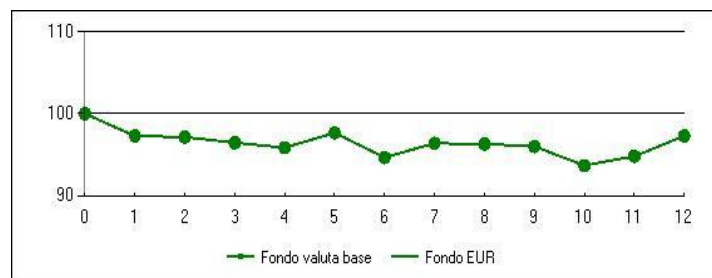
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,71%	4,11%	3,81%	5,99%	6,08%

Data inizio operatività: 04/01/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 50.354.397,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,91  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,14%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: 6,11%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

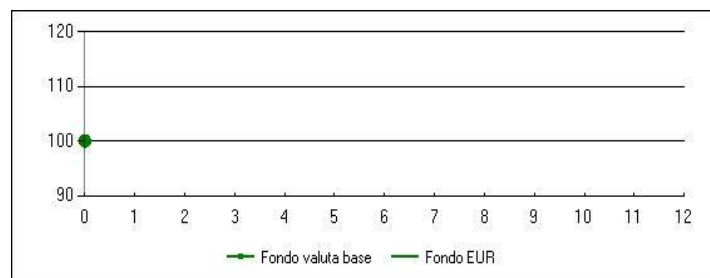
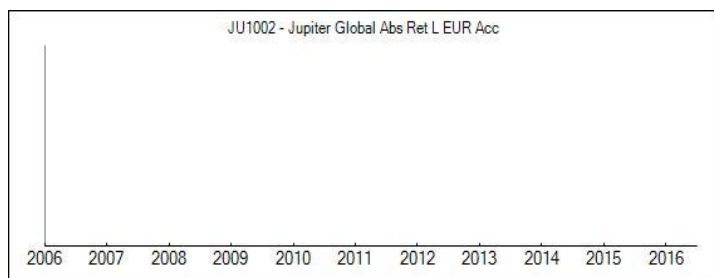
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**JU1002 - Jupiter Global Abs Ret L EUR Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività: 06/06/2016  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 82.070.202,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,95  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1mese con livello di confidenza del 99%: 1,79%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata: 2,03%

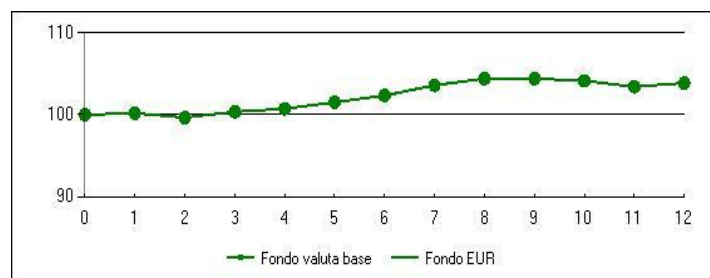
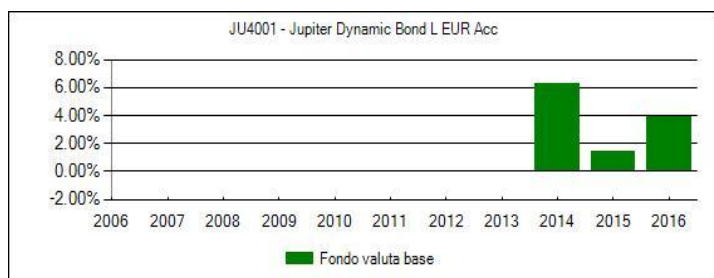
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**JU4001 - Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 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	3,86%	2,65%	3,85%	-	-

Data inizio operatività: 10/05/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.744.189.598,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

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.

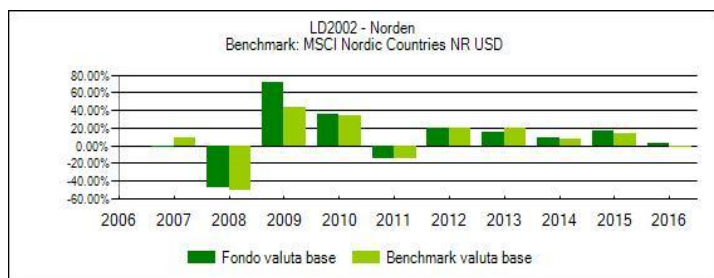
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## LD2002 - Norden

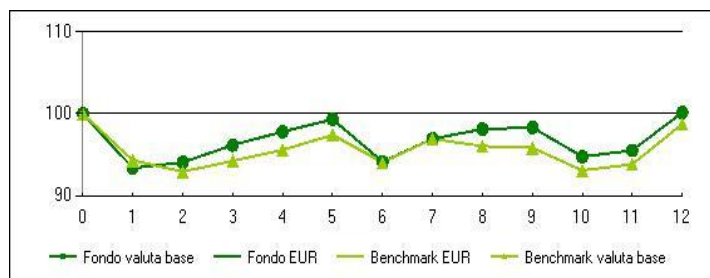
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Nordic Countries NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,14%	7,82%	8,21%	9,98%	11,97%
Benchmark	-1,26%	5,92%	6,4%	9,58%	11,63%

Data inizio operatività: 28/11/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.096.080.708,00  
 Valore quota a fine anno\*: 188,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

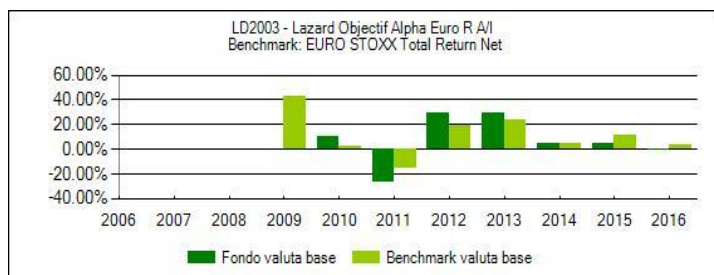
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## LD2003 - Lazard Objectif Alpha Euro R A/I

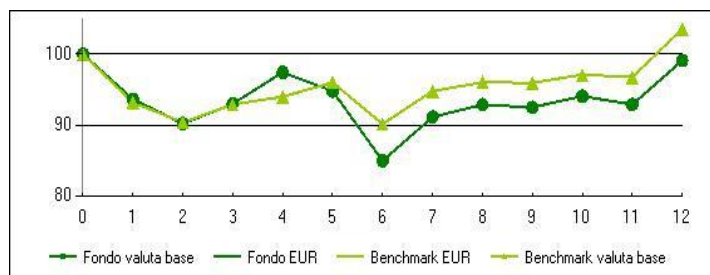
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-0,88%	1,6%	2,46%	8,57%	12,51%
Benchmark	3,59%	7,35%	6,25%	10,39%	12,06%

Data inizio operatività: 30/06/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 748.747.690,00  
 Valore quota a fine anno\*: 378,98  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

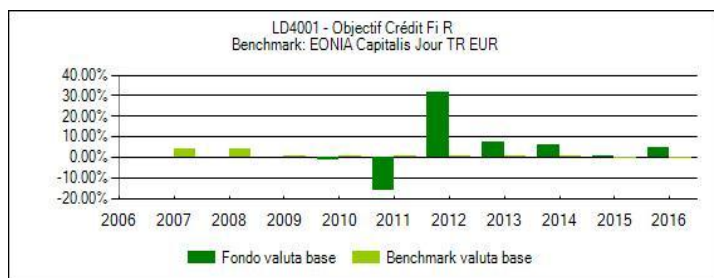
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## LD4001 - Objectif Crédit Fi R

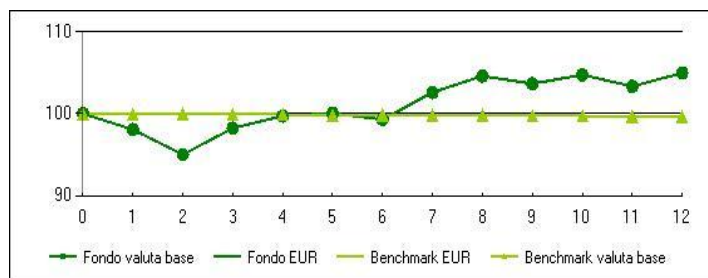
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	4,97%	2,69%	3,71%	4,64%	9,55%
Benchmark	-0,32%	-0,22%	-0,11%	-0,06%	-0%

Data inizio operatività: 03/07/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 421.753.086,00  
 Valore quota a fine anno\*: 308,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

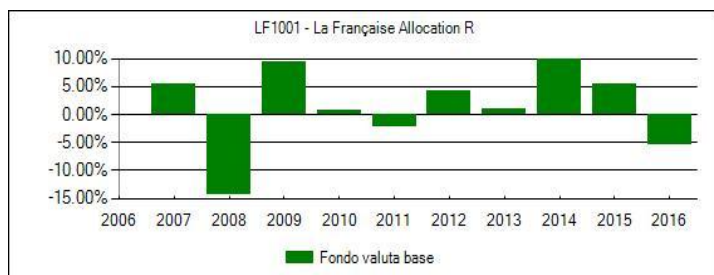
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **CACEIS FUND ADMINISTRATION**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## LF1001 - La Française Allocation R

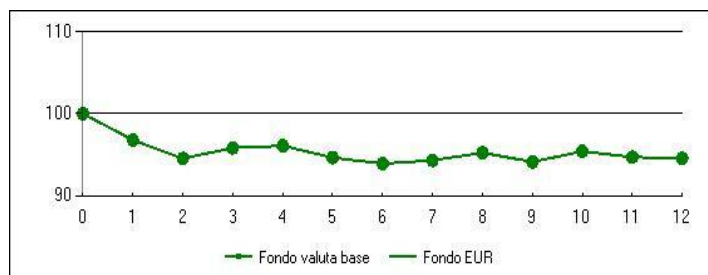
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,45%	-0,12%	3,1%	2,55%	2,9%

Data inizio operatività: 24/10/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 244.180.624,00  
 Valore quota a fine anno\*: 120,85  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,0631%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,82%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

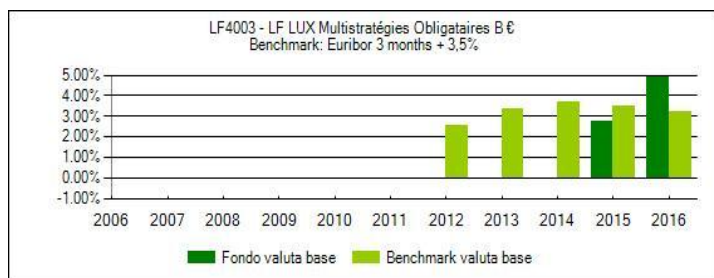
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## LF4003 - LF LUX Multistratégies Obligataires B €

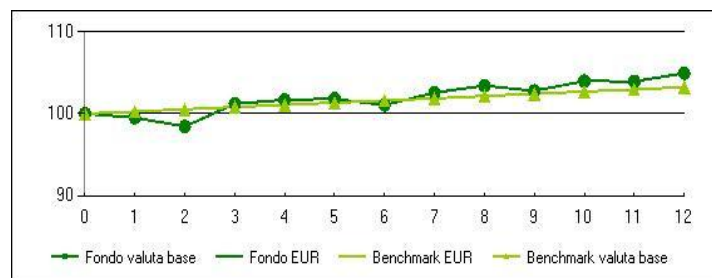
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euribor 3 months + 3,5%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,94%	3,83%	-	-	-
Benchmark	3,23%	3,35%	3,47%	3,44%	3,26%

Data inizio operatività: 22/01/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 555.250.903,00  
 Valore quota a fine anno\*: 115,79  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

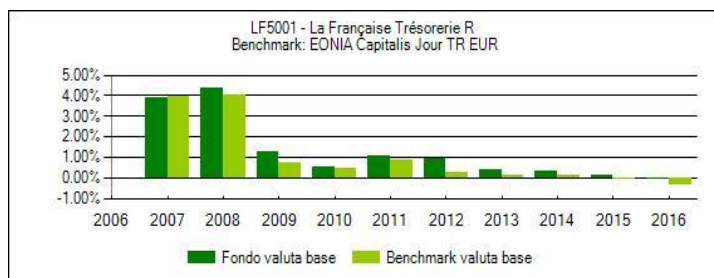
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## LF5001 - La Française Trésorerie R

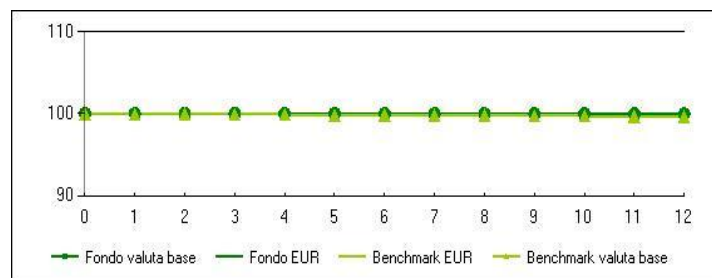
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA Capitalis Jour TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,05%	0,02%	0,12%	0,19%	0,33%
Benchmark	-0,32%	-0,22%	-0,11%	-0,06%	-0%

Data inizio operatività: 28/06/1985  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.817.164.135,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

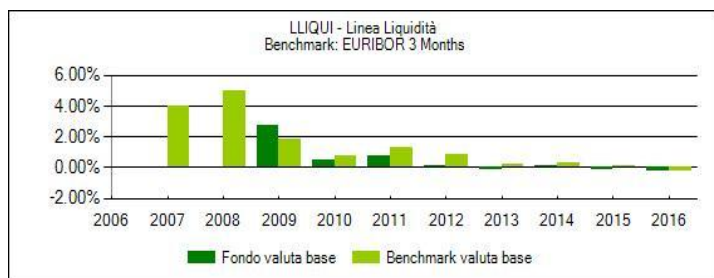
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## LLIQUI - Linea Liquidità

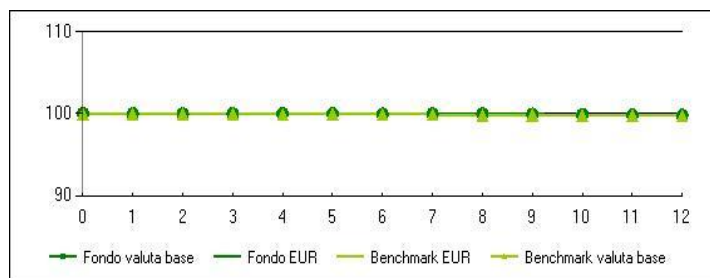
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EURIBOR 3 Months

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,22%	-0,19%	-0,11%	-0,09%	-0,05%
Benchmark	-0,22%	-0,09%	0,02%	0,07%	0,23%

Data inizio operatività:

30/04/2008

Patrimonio netto a fine anno\*:

Valore quota a fine anno\*:

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

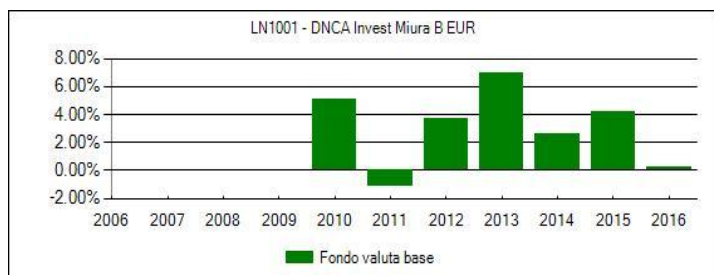
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## LN1001 - DNCA Invest Miura B EUR

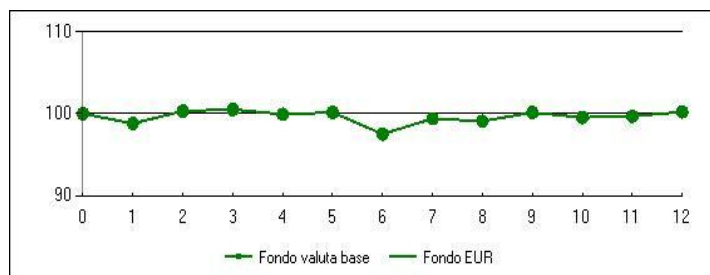
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 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%	2,19%	2,34%	3,47%	3,52%

Data inizio operatività:

17/11/2009

Patrimonio netto a fine anno\*:

826.050.575,00

Valore quota a fine anno\*:

123,30

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,4379%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,58%

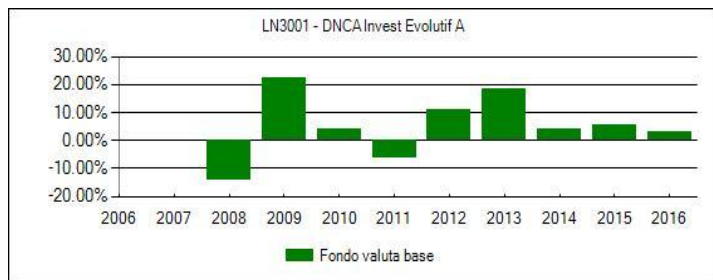
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## LN3001 - DNCA Invest Evolutif A

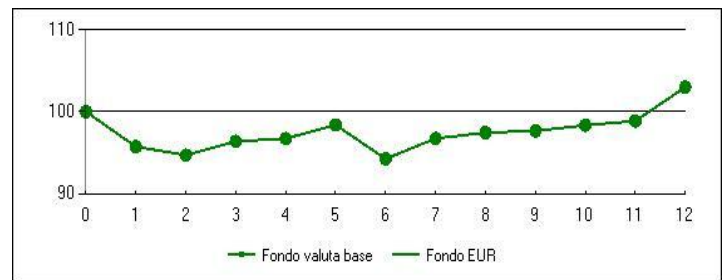
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 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%	4,34%	4,22%	7,65%	8,27%

Data inizio operatività: 24/07/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 529.629.717,00  
 Valore quota a fine anno\*: 152,59  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

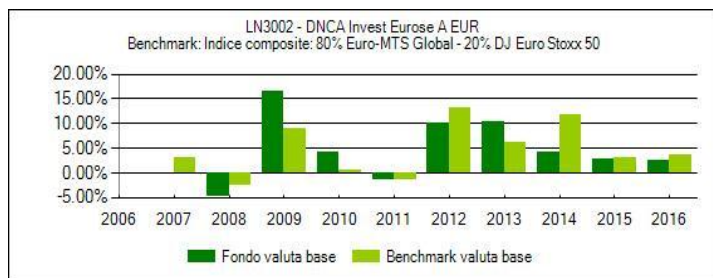
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,7523%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,65%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR

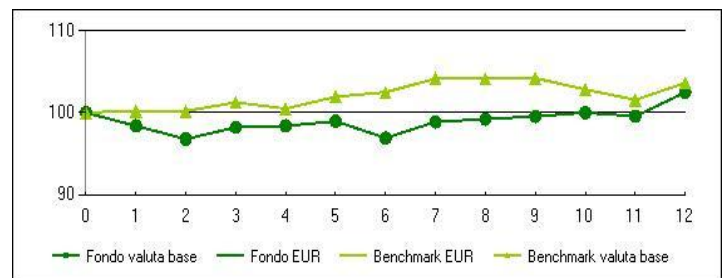
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Indice composite: 80% Euro-MTS Global - 20% DJ Euro Stoxx 50

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,48%	2,67%	3,19%	4,96%	5,95%
Benchmark	3,64%	3,35%	6,07%	6,08%	7,48%

Data inizio operatività: 24/07/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.236.166.884,00  
 Valore quota a fine anno\*: 152,93  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **DNCA Finance**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

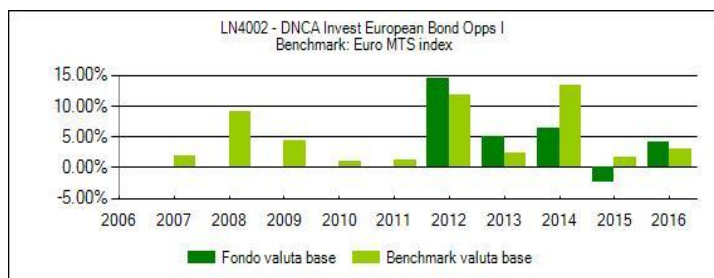
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## LN4002 - DNCA Invest European Bond Opps I

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Benchmark : Euro MTS index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,23%	0,88%	2,67%	3,23%	5,37%
Benchmark	3,11%	2,39%	5,91%	5,02%	6,32%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

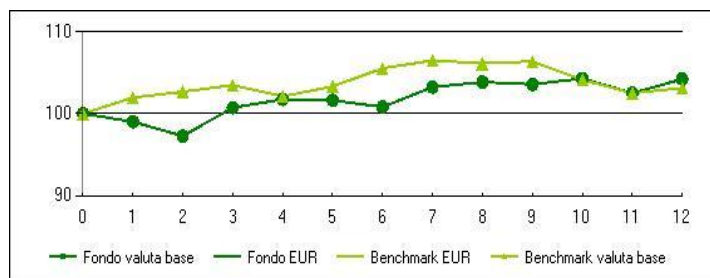
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* 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 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/07/2011

Data inizio operatività: 04/05/2007

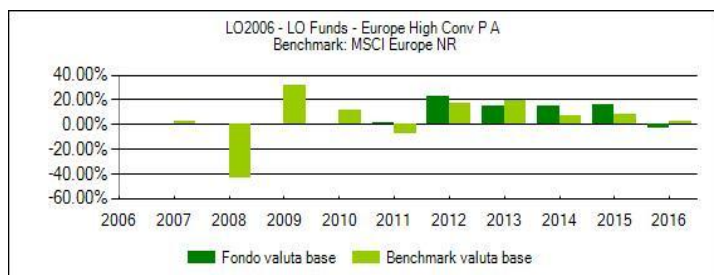
Patrimonio netto a fine anno\*: 64.706.359,00

Valore quota a fine anno\*: 150,67

Quota parte\*\*: Dato non previsto

## LO2006 - LO Funds - Europe High Conv P A

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,27%	5,81%	8,92%	10,27%	12,58%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

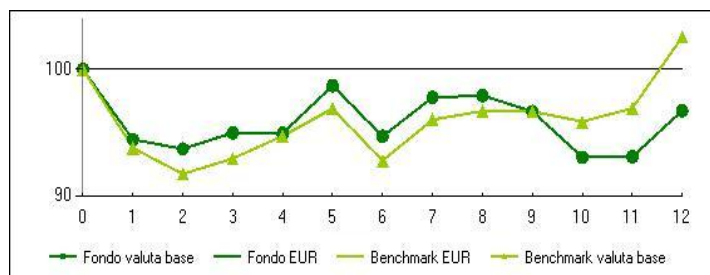
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010

Data inizio operatività: 12/12/1997

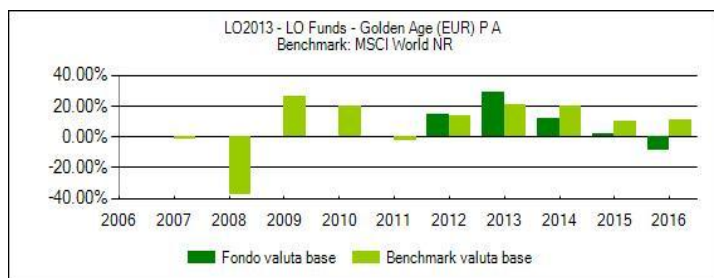
Patrimonio netto a fine anno\*: 1.052.174.294,00

Valore quota a fine anno\*: 11,55

Quota parte\*\*: Dato non previsto

## LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A

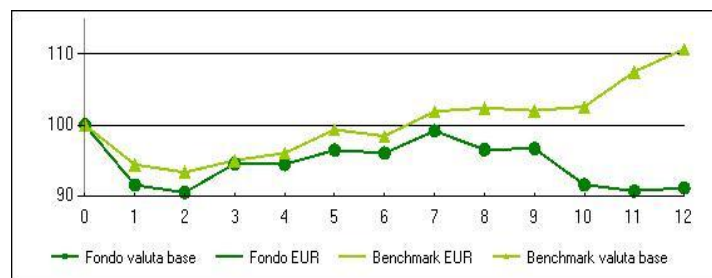
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-8,9%	-3,76%	1,04%	7,33%	8,73%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/02/2011

Data inizio operatività: 26/11/1999

Patrimonio netto a fine anno\*: 517.349.658,00

Valore quota a fine anno\*: 13,32

Quota parte\*\*: Dato non previsto

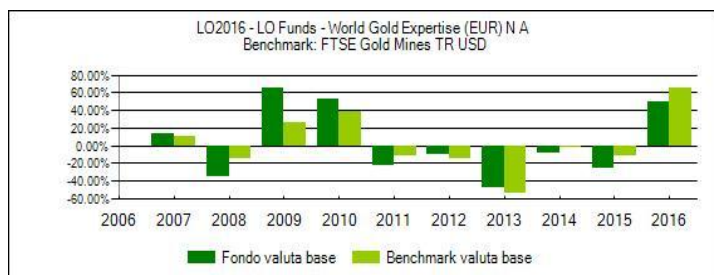
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) N A

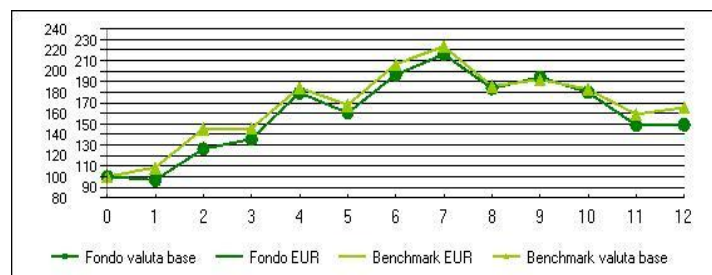
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE Gold Mines TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	49,2%	4,72%	0,12%	-15,29%	-14,37%
Benchmark	65,52%	21,09%	12,74%	-10,05%	-11,13%

Data inizio operatività: 07/08/2003

Patrimonio netto a fine anno\*: 101.956.511,00

Valore quota a fine anno\*: 11,13

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

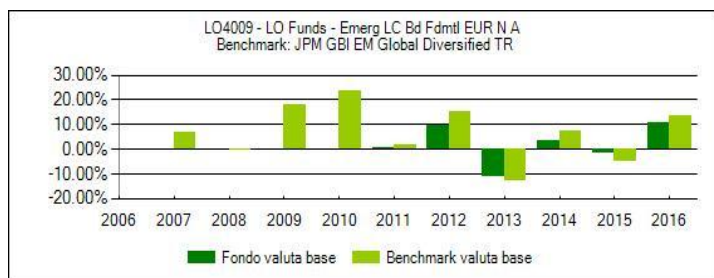
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## LO4009 - LO Funds - Emerg LC Bd Fdmtl EUR N A

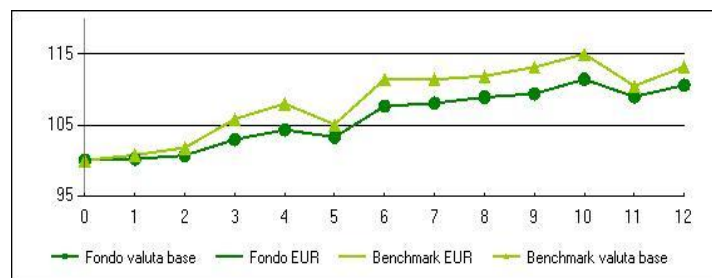
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	10,62%	4,29%	3,95%	-0,14%	1,74%
Benchmark	13,23%	3,59%	4,83%	0,09%	2,9%

Data inizio operatività: 09/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 168.458.136,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,67  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

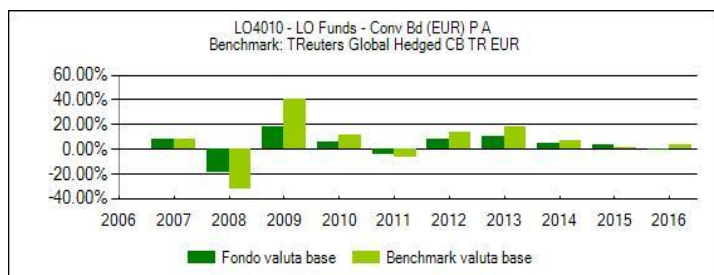
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## LO4010 - LO Funds - Conv Bd (EUR) P A

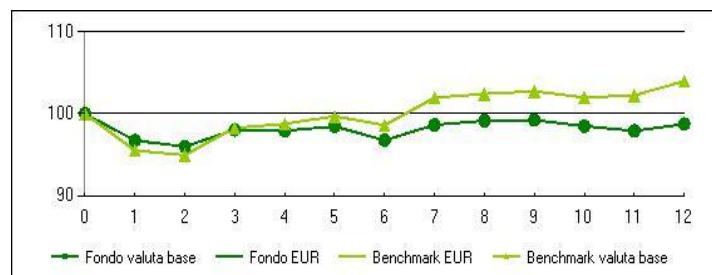
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-1,27%	1,15%	2,37%	4,37%	5,13%
Benchmark	3,98%	2,36%	3,64%	7,13%	8,43%

Data inizio operatività: 09/12/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.890.853.780,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,26  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

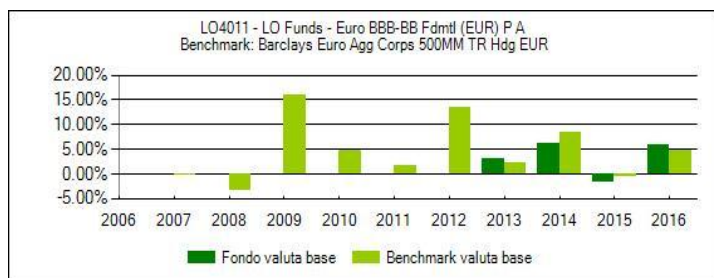
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A

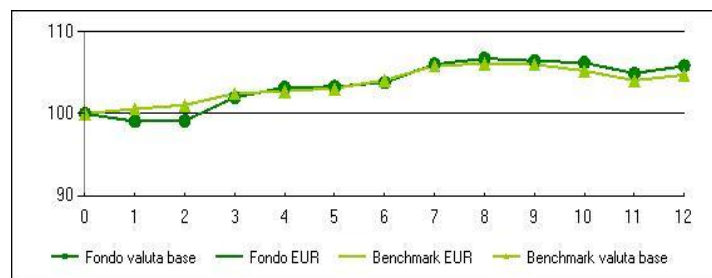
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Barclays Euro Agg Corps 500MM TR Hdg EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,83%	2%	3,37%	3,31%	-
Benchmark	4,73%	2,04%	4,11%	3,66%	5,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/12/2012

Data inizio operatività: 05/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 659.960.221,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,92  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

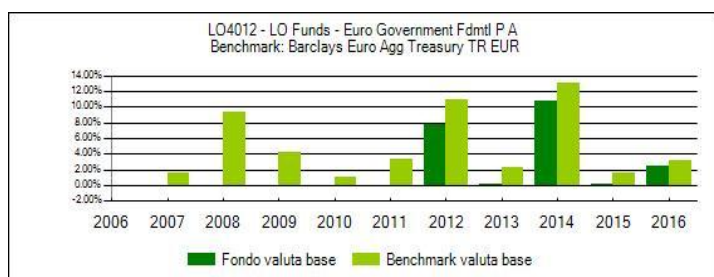
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## LO4012 - LO Funds - Euro Government Fdmtl P A

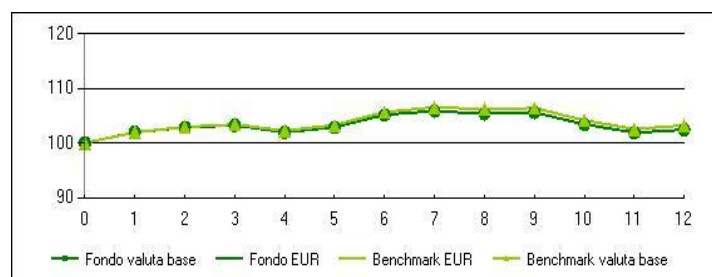
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Barclays Euro Agg Treasury TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,43%	1,27%	4,31%	3,22%	4,12%
Benchmark	3,23%	2,43%	5,88%	4,96%	6,14%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/04/2011

Data inizio operatività: 27/10/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 39.469.642,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,81  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

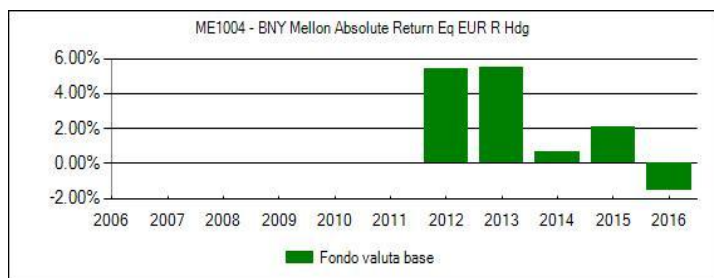
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg

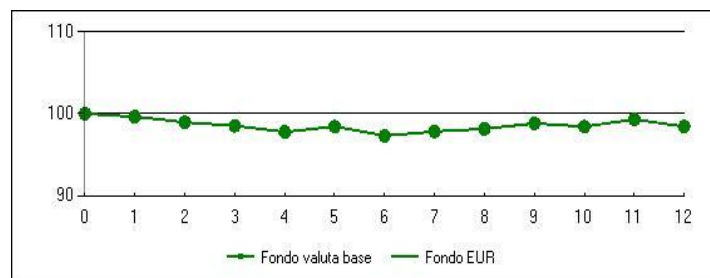
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,57%	0,25%	0,38%	1,63%	2,38%

Data inizio operatività: 31/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.622.614.839,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

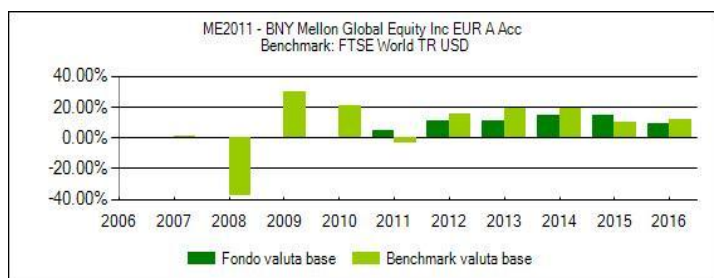
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,3517%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,30%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ME2011 - BNY Mellon Global Equity Inc EUR A Acc

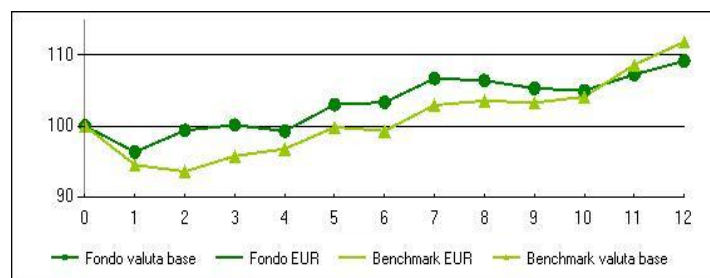
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE World TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,2%	11,87%	12,77%	12,35%	12,11%
Benchmark	11,89%	10,88%	13,62%	15,01%	15,04%

Data inizio operatività: 03/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 658.403.998,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,95  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

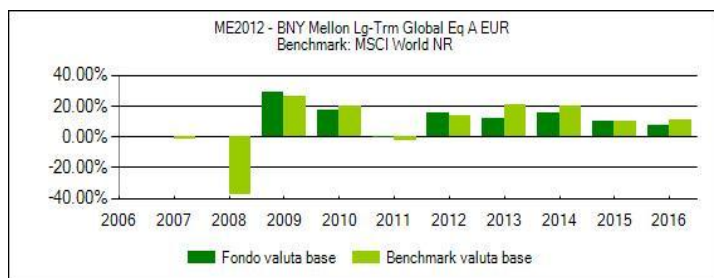
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR

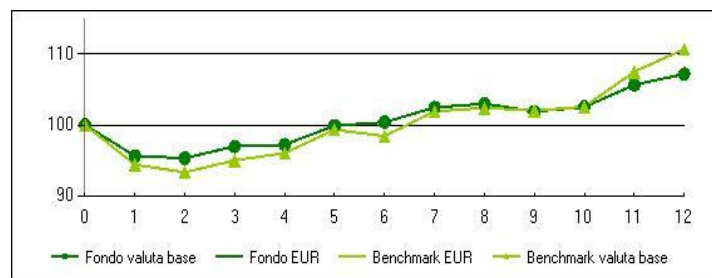
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	7,2%	8,42%	10,56%	10,92%	11,75%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 18/04/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.322.379.839,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,01  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

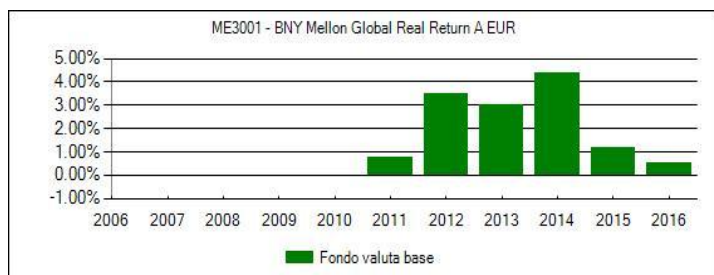
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Walter Scott & Partners Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR

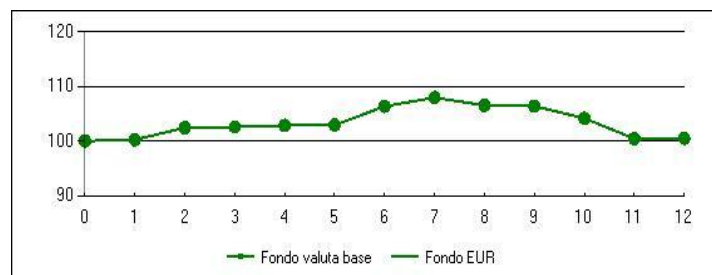
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,5%	0,83%	1,99%	2,25%	2,49%

Data inizio operatività: 08/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.131.593.607,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Newton Investment Management Limited**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,0891%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,38%

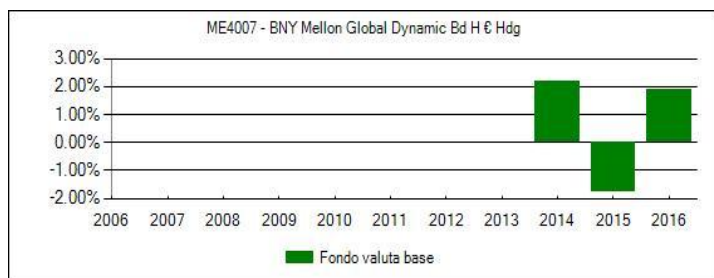
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ME4007 - BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg

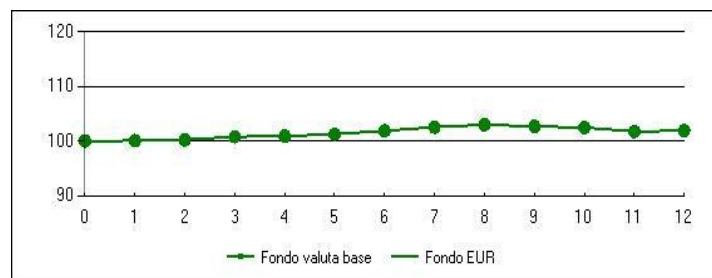
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	1,9%	0,04%	0,75%	-	-

Data inizio operatività: 31/01/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 351.162.877,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,02  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

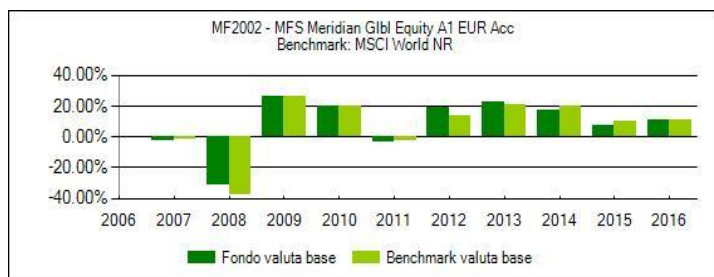
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MF2002 - MFS Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc

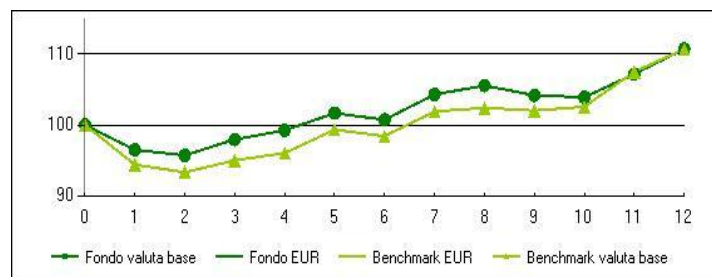
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	10,74%	9,11%	11,68%	14,21%	15,15%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 12/03/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.916.361.659,00  
 Valore quota a fine anno\*: 28,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

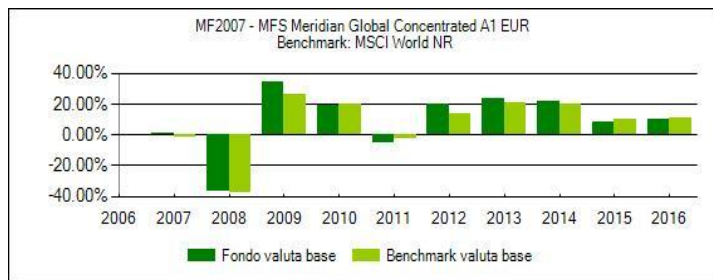
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MF2007 - MFS Meridian Global Concentrated A1 EUR

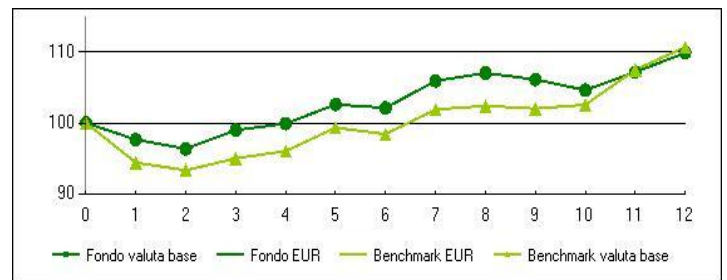
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	9,91%	9,03%	12,98%	15,44%	16,37%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 26/09/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 924.282.273,00  
 Valore quota a fine anno\*: 22,73  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

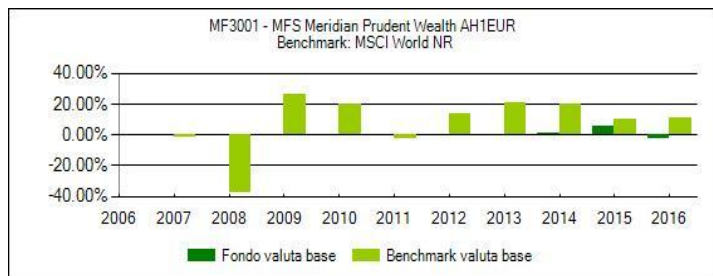
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MF3001 - MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR

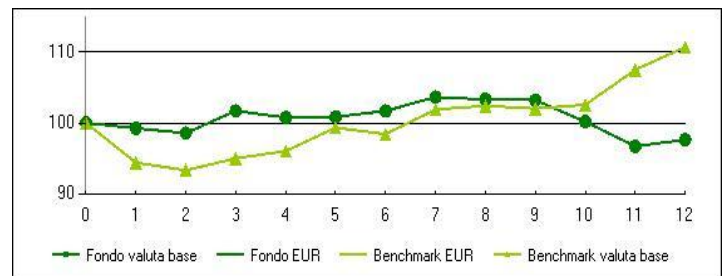
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-2,38%	1,47%	1,34%	-	-
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 19/02/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.398.114.555,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

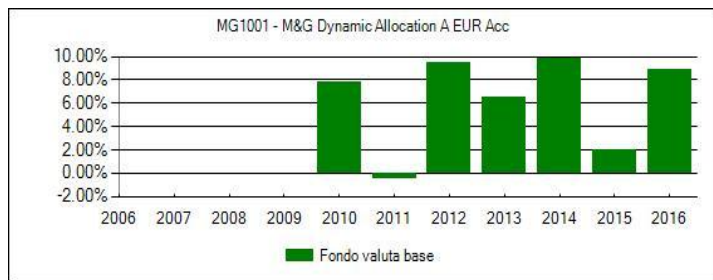
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## MG1001 - M&G Dynamic Allocation A EUR Acc

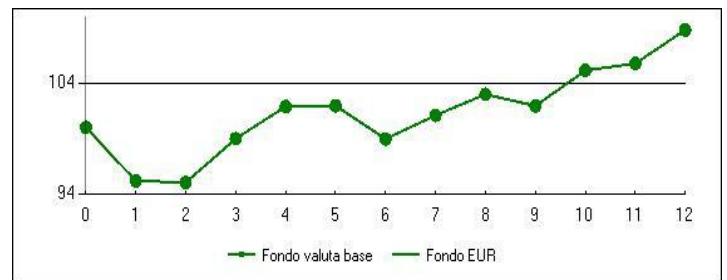
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,82%	5,35%	6,81%	6,73%	7,27%

Data inizio operatività: 03/12/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.533.442.983,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

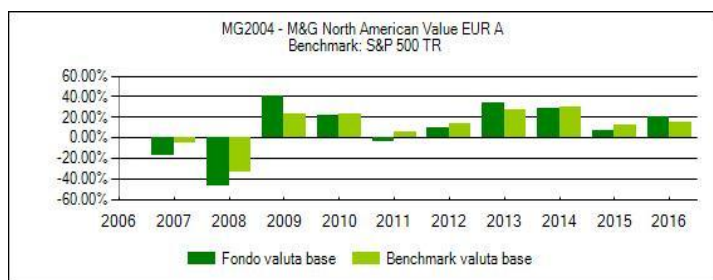
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,6869%

**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

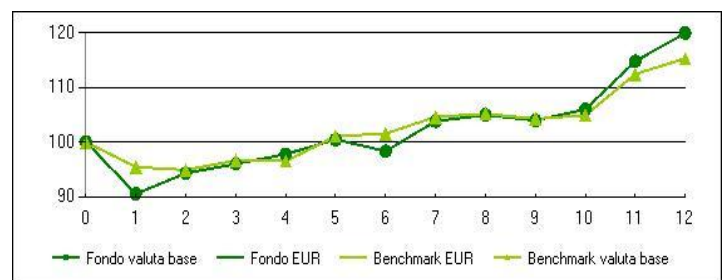
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : S&P 500 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,95%	13,56%	18,34%	21,92%	19,27%
Benchmark	15,31%	14,11%	19,02%	20,89%	19,52%

Data inizio operatività: 01/07/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 553.839.102,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,18  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

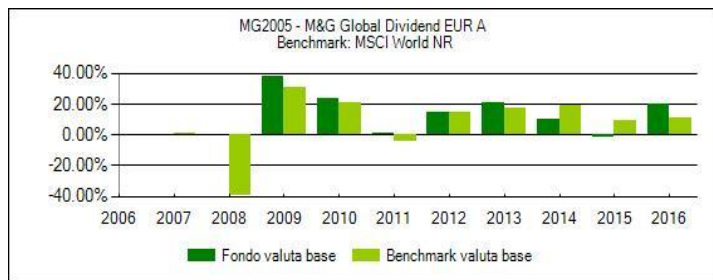
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né 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

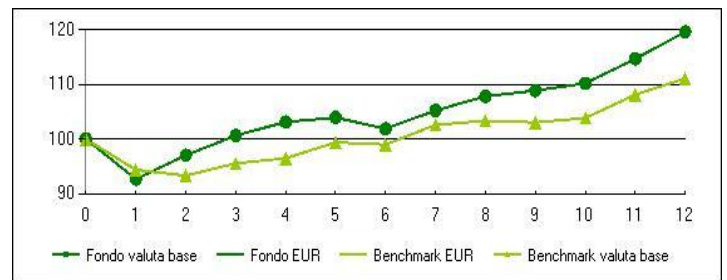
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	19,61%	8,3%	8,73%	11,64%	12,13%
Benchmark	11,09%	9,92%	12,74%	13,91%	14%

Data inizio operatività: 18/07/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 8.035.023.201,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

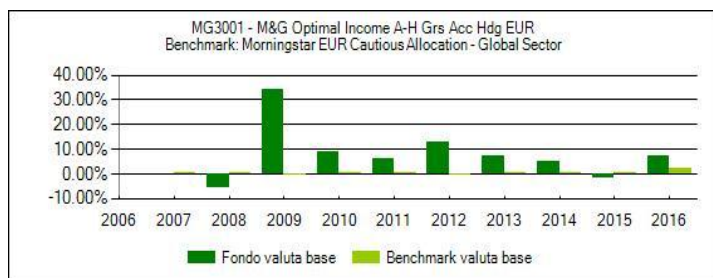
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MG3001 - M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR

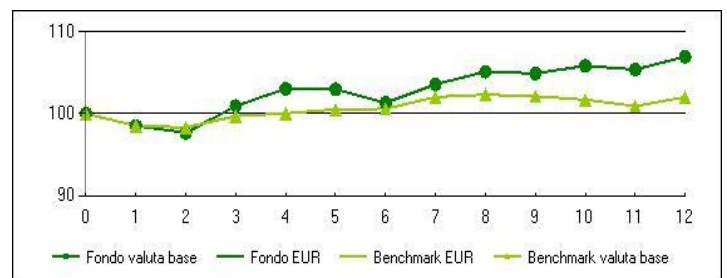
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	6,96%	2,58%	3,29%	4,25%	5,93%
Benchmark	2,03%	1,04%	0,7%	0,54%	0,43%

Data inizio operatività: 20/04/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 19.144.310.745,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,46  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

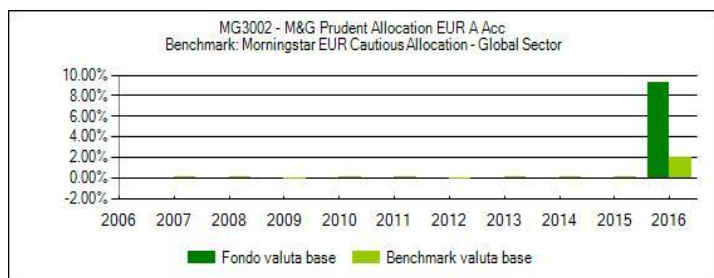
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MG3002 - M&G Prudent Allocation EUR A Acc

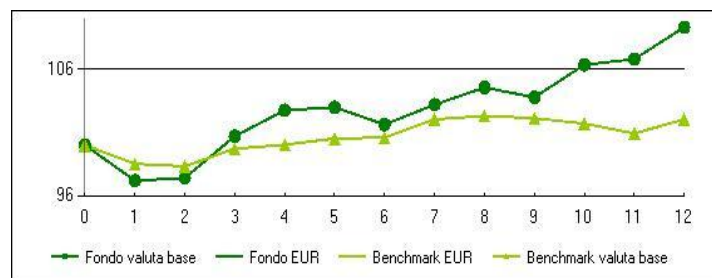
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	9,34%	-	-	-	-
Benchmark	2,03%	1,04%	0,7%	0,54%	0,43%

Data inizio operatività: 23/04/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 626.056.080,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,30  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

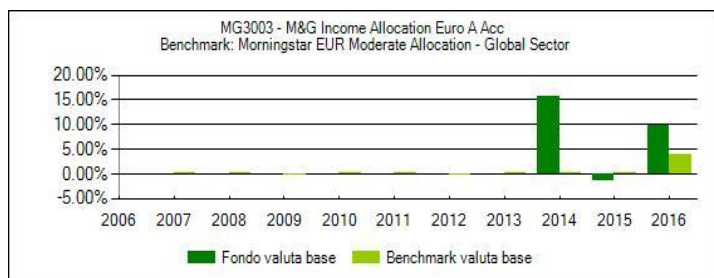
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MG3003 - M&G Income Allocation Euro A Acc

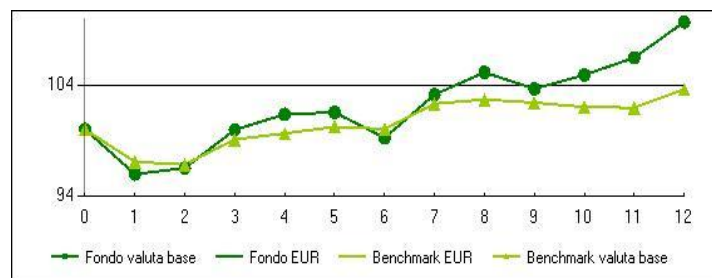
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	9,72%	3,98%	7,72%	-	-
Benchmark	3,79%	1,91%	1,3%	1%	0,79%

Data inizio operatività: 07/11/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 874.436.338,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

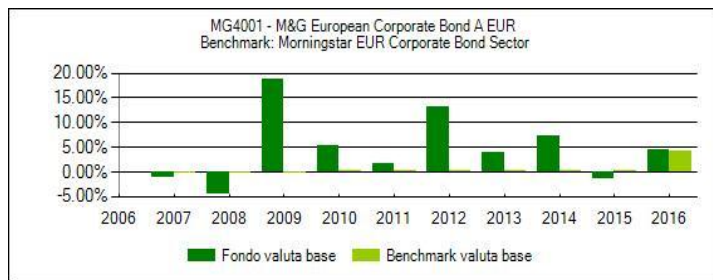
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR

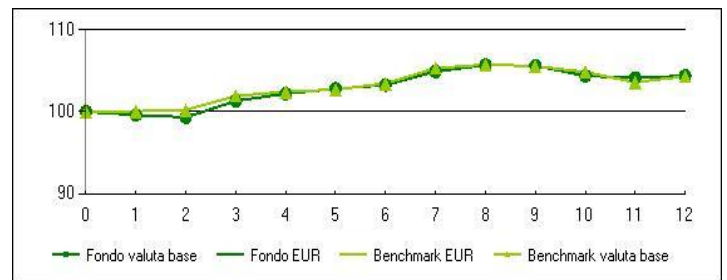
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	4,38%	1,44%	3,32%	3,44%	5,29%
Benchmark	4,3%	2,17%	1,45%	1,12%	0,9%

Data inizio operatività: 13/01/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.444.731.725,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,61  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

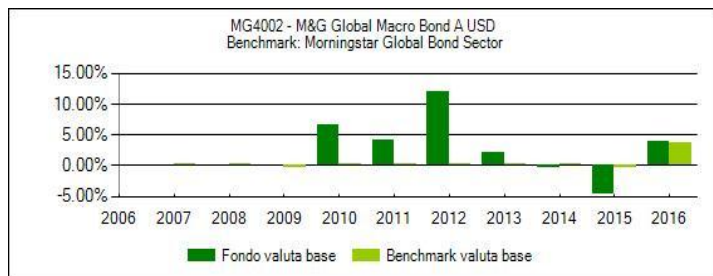
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD

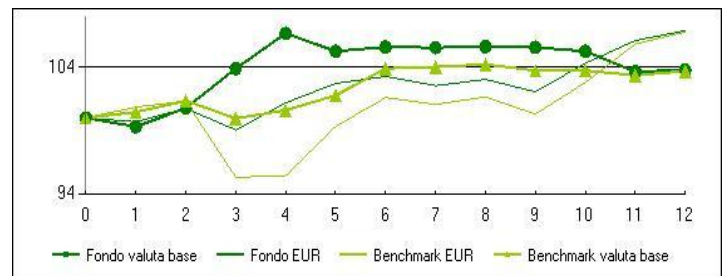
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	-	-	-	-	-
Benchmark	3,67%	1,82%	1,22%	0,94%	0,76%

Data inizio operatività: 15/10/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.969.601.816,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,66  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **M&G Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

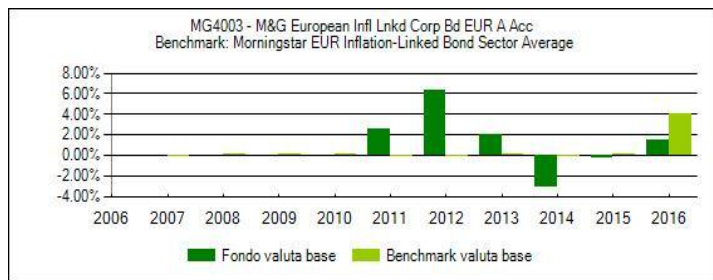
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MG4003 - M&G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc

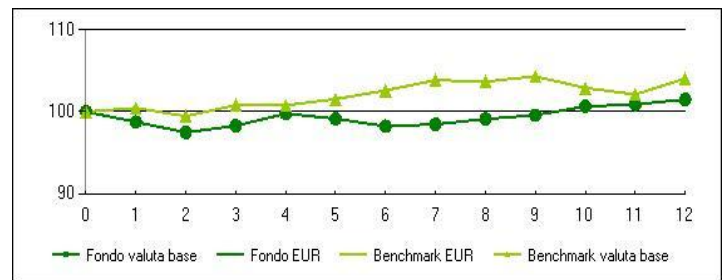
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Morningstar EUR Inflation-Linked Bond Sector Average

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,49%	0,6%	-0,64%	0,01%	1,25%
Benchmark	4,05%	2,03%	1,34%	1,03%	0,82%

Data inizio operatività: 16/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 74.984.145,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,13  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

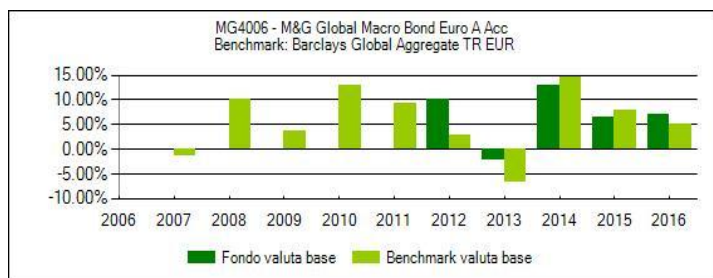
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MG4006 - M&G Global Macro Bond Euro A Acc

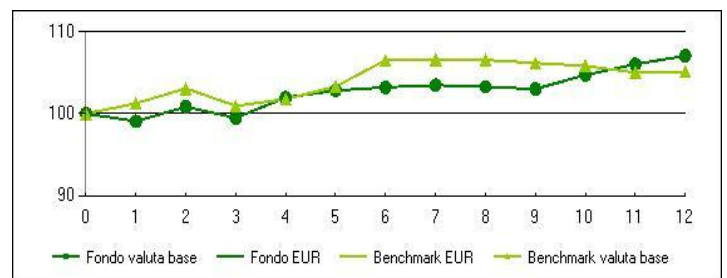
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	7,07%	6,77%	8,82%	5,97%	6,77%
Benchmark	5,14%	6,5%	9,12%	4,9%	4,46%

Data inizio operatività: 16/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.846.186.566,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,03  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

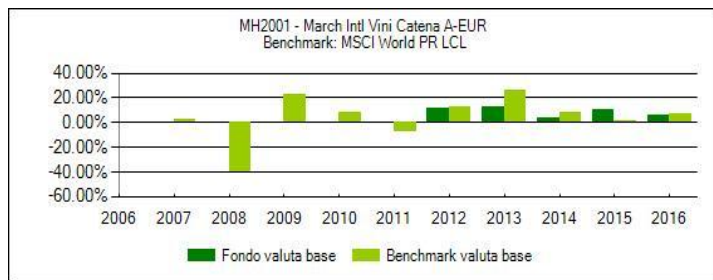
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## MH2001 - March Intl Vini Catena A-EUR

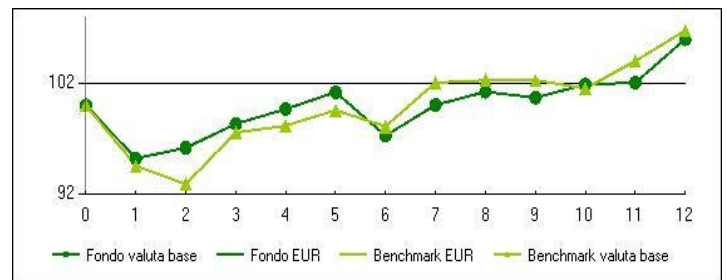
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World PR LCL

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,98%	8,25%	6,7%	8,04%	8,72%
Benchmark	6,77%	3,41%	4,82%	9,81%	10,46%

Data inizio operatività: 21/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 141.143.743,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

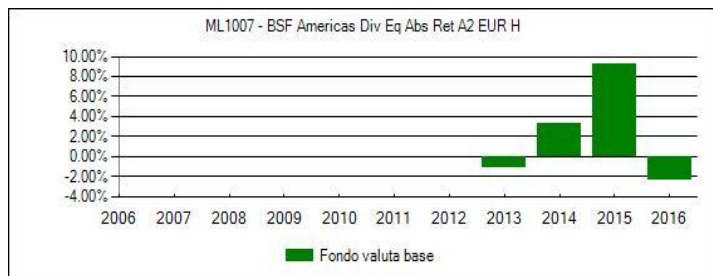
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML1007 - BSF Americas Div Eq Abs Ret A2 EUR H

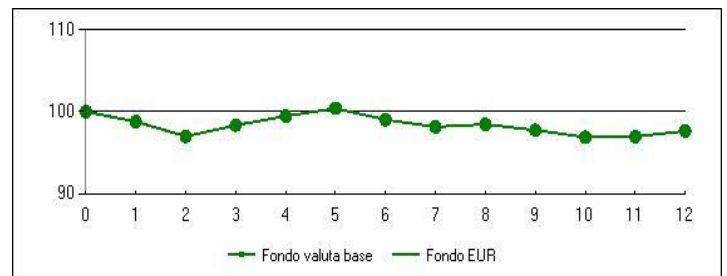
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,36%	3,25%	3,25%	2,15%	-

Data inizio operatività: 17/02/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 461.159.754,00  
 Valore quota a fine anno\*: 119,67  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,9416%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore):6.4%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

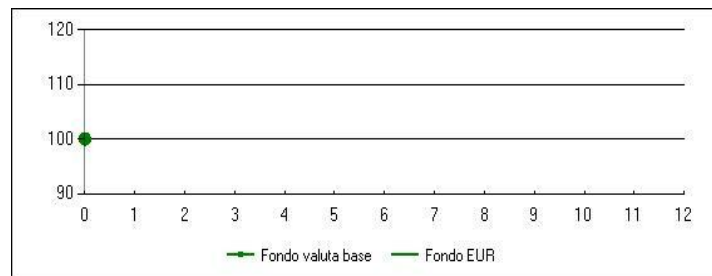
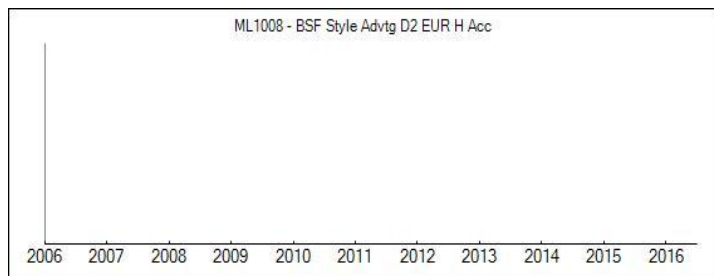
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**ML1008 - BSF Style Advtg D2 EUR H Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-

Data inizio operatività: 29/02/2016  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 340.932.550,00  
 Valore quota a fine anno\*: 108,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,9959%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

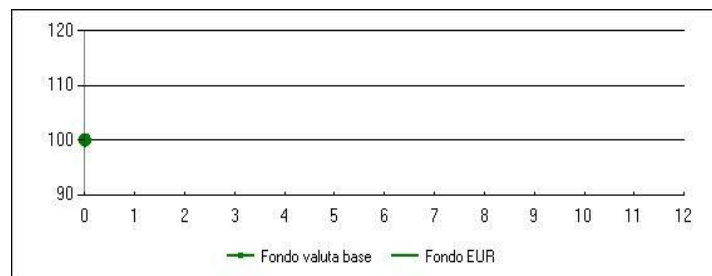
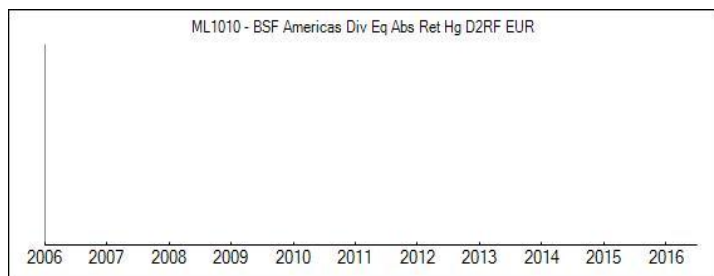
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**ML1010 - BSF Americas Div Eq Abs Ret Hg D2RF EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark

**Benchmark** : 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: 17/02/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 479.042.280,00  
 Valore quota a fine anno\*: 121,52  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto****Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,94%**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore):6.4%

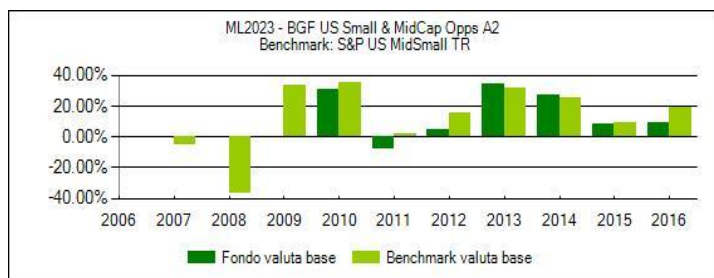
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML2023 - BGF US Small & MidCap Opps A2

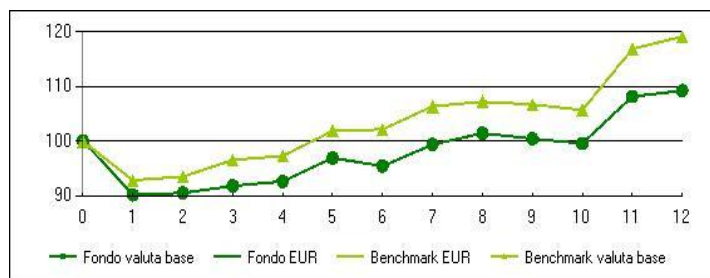
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P US MidSmall TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,22%	8,91%	14,6%	19,23%	16,15%
Benchmark	19,13%	13,82%	17,6%	20,85%	19,69%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 09/10/2009

Data inizio operatività:

29/06/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

362.681.428,00

Valore quota a fine anno\*:

184,80

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

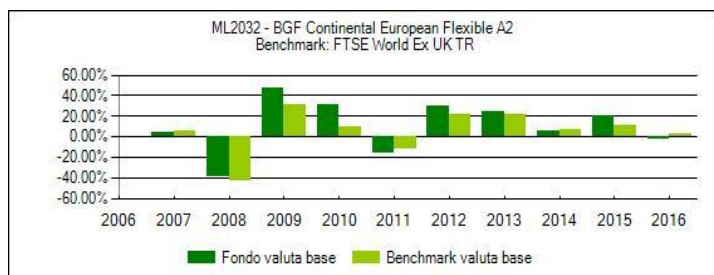
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2032 - BGF Continental European Flexible A2

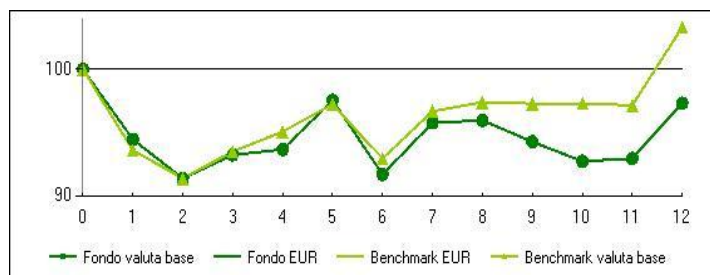
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : FTSE World Ex UK TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-2,68%	8,42%	7,31%	11,3%	14,72%
Benchmark	3,35%	7,07%	7,17%	10,71%	12,76%

Data inizio operatività:

24/11/1986

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.111.648.965,00

Valore quota a fine anno\*:

20,70

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

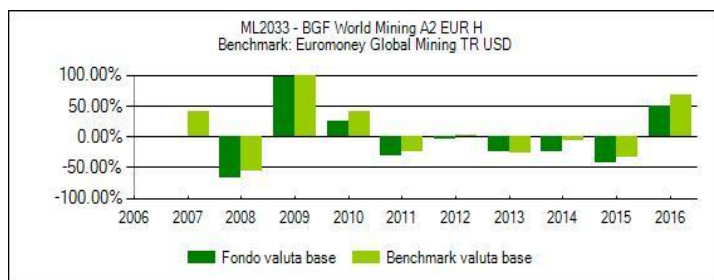
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML2033 - BGF World Mining A2 EUR H

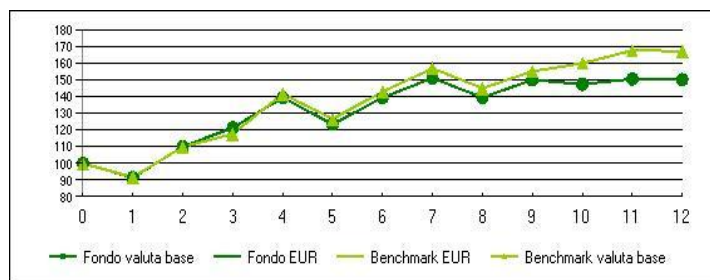
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Euromoney Global Mining TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	50,27%	-7,3%	-	-	-13,9%
Benchmark	67,53%	5,53%	13,02%	16,06%	-5,02%

Data inizio operatività: 23/11/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.497.052.946,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,81  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

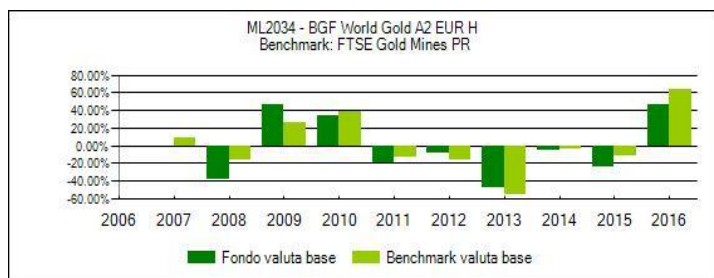
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML2034 - BGF World Gold A2 EUR H

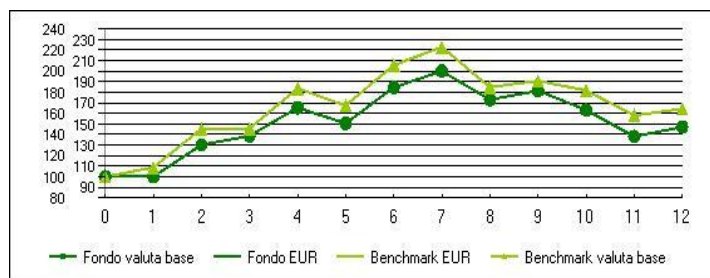
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : FTSE Gold Mines PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	47,11%	5,97%	1,93%	-	-
Benchmark	64,36%	19,95%	11,58%	-	-
				14,13%	13,12%
				11,18%	12,32%

Data inizio operatività: 31/10/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.357.198.605,00  
 Valore quota a fine anno\*: 4,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

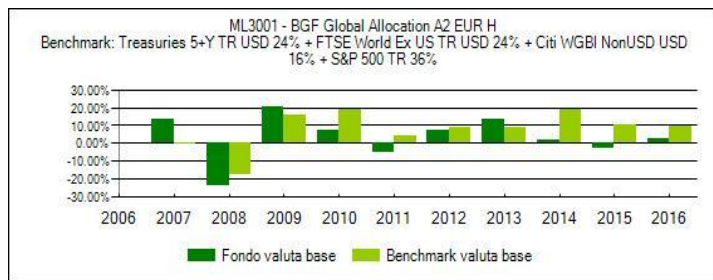
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML3001 - BGF Global Allocation A2 EUR H

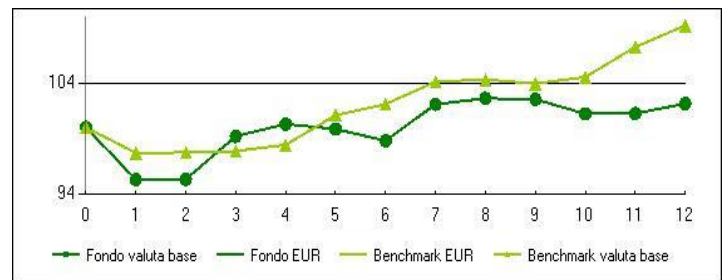
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Treasuries 5+Y TR USD 24% + FTSE World Ex US TR USD 24% + Citi WGBI NonUSD USD 16% + S&P 500 TR 36%

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,15%	-0,31%	0,27%	3,46%	4,2%
Benchmark	9,23%	9,88%	12,72%	11,71%	11,19%

Data inizio operatività: 22/04/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 17.050.810.414,00  
 Valore quota a fine anno\*: 34,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

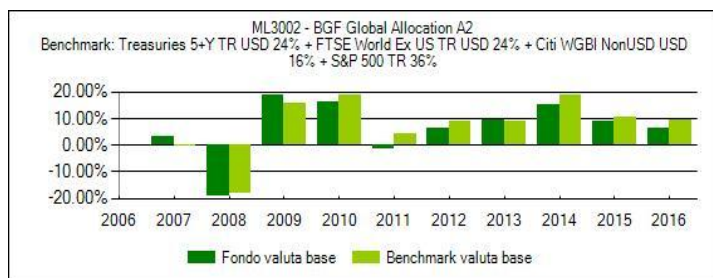
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML3002 - BGF Global Allocation A2

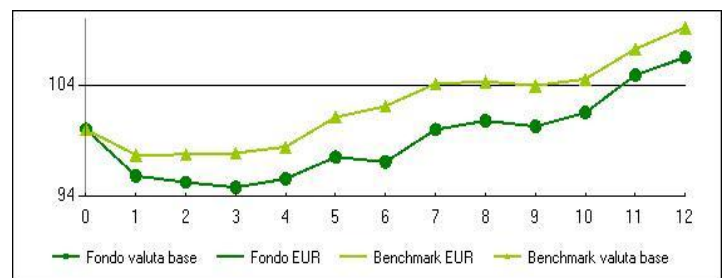
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	6,52%	7,71%	10,21%	10%	9,21%
Benchmark	9,23%	9,88%	12,72%	11,71%	11,19%

Data inizio operatività: 01/07/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 17.050.810.414,00  
 Valore quota a fine anno\*: 48,03  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

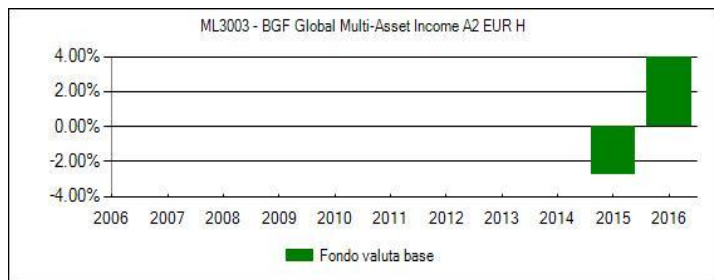
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

### ML3003 - BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H

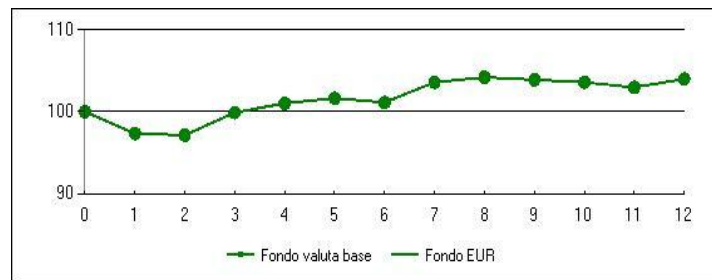
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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%	0,55%	-	-	-

Data inizio operatività: 07/05/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.874.861.466,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,15  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

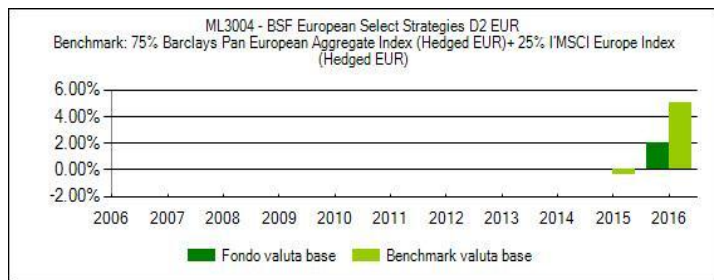
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

### ML3004 - BSF European Select Strategies D2 EUR

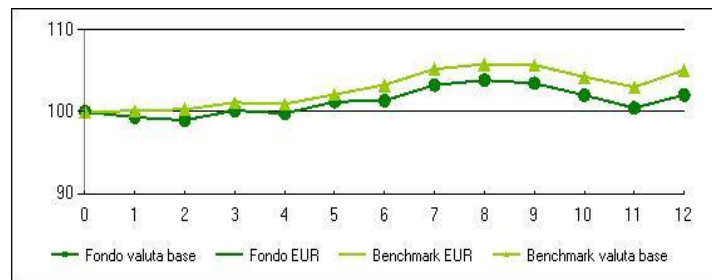
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark :** 75% Barclays Pan European Aggregate Index (Hedged EUR)+ 25% l'MSCI Europe Index (Hedged EUR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,03%	-	-	-	-
Benchmark	5,08%	2,33%	-	-	-

Data inizio operatività: 19/08/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 300.991.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 102,86  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

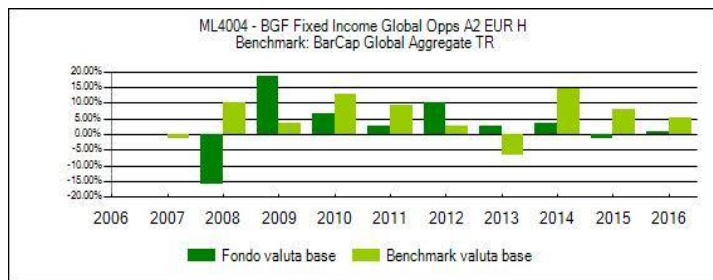
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H

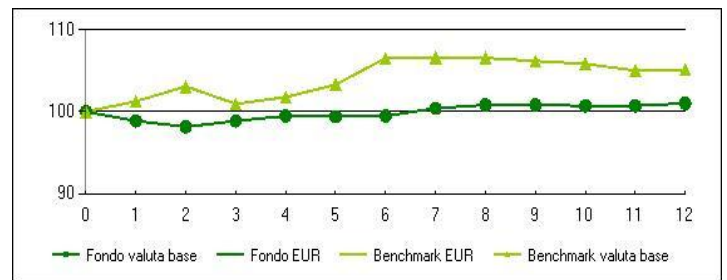
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,03%	-0,2%	0,97%	1,34%	3,02%
Benchmark	5,14%	6,5%	9,12%	4,9%	4,46%

Data inizio operatività: 31/01/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.248.619.848,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,85  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

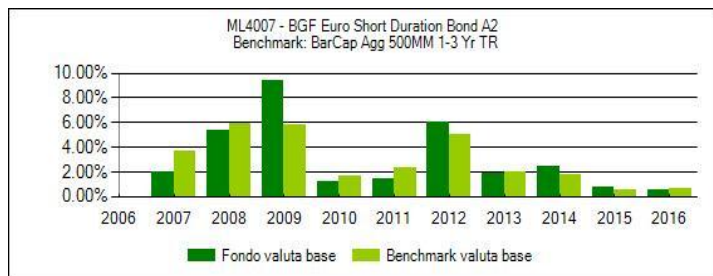
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2

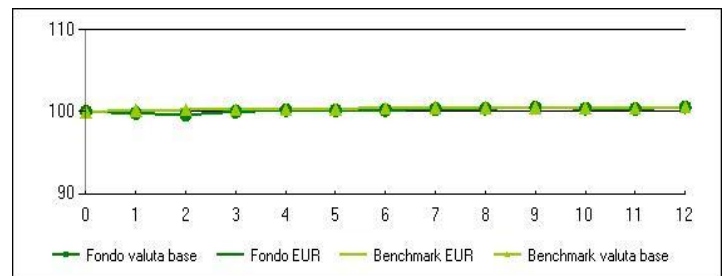
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Agg 500MM 1-3 Yr TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,57%	0,63%	1,22%	1,4%	2,3%
Benchmark	0,58%	0,58%	0,98%	1,22%	1,96%

Data inizio operatività: 04/01/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 9.199.393.386,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

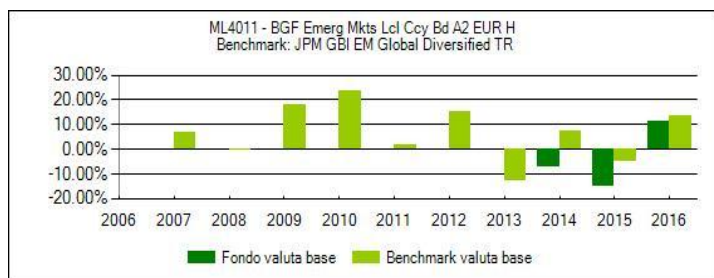
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ML4011 - BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR H

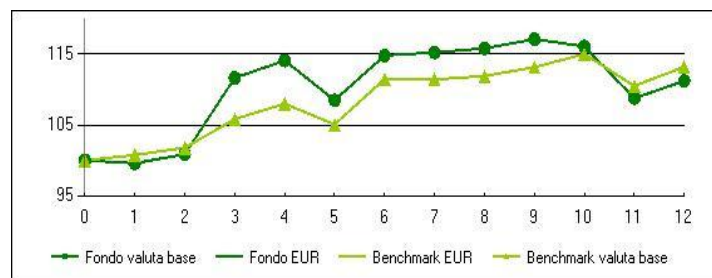
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	11,22%	-2,85%	-4,34%	-	-
Benchmark	13,23%	3,59%	4,83%	0,09%	2,9%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 20/03/2013

Data inizio operatività: 09/06/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.066.486.104,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,73  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

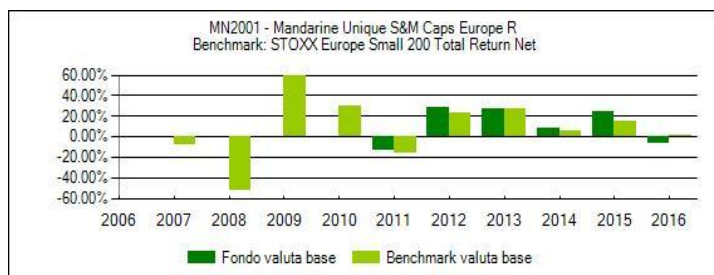
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BlackRock Investment Management (UK) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MN2001 - Mandarin Unique S&M Caps Europe R

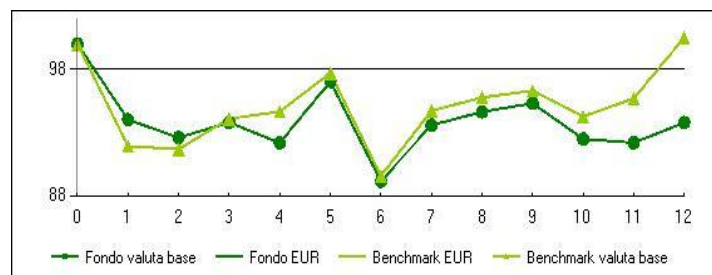
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX Europe Small 200 Total Return Net

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,22%	8,28%	8,43%	12,89%	15,76%
Benchmark	0,52%	7,83%	6,86%	11,51%	13,81%

Data inizio operatività: 29/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 824.453.413,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,133,90  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

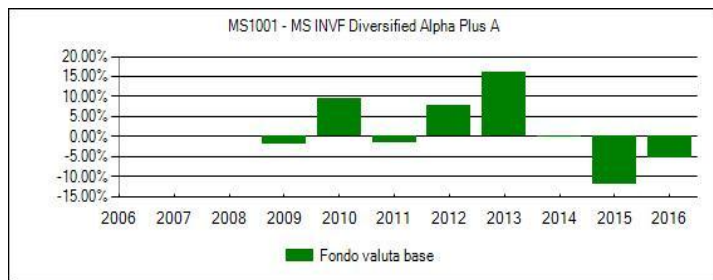
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## MS1001 - MS INVF Diversified Alpha Plus A

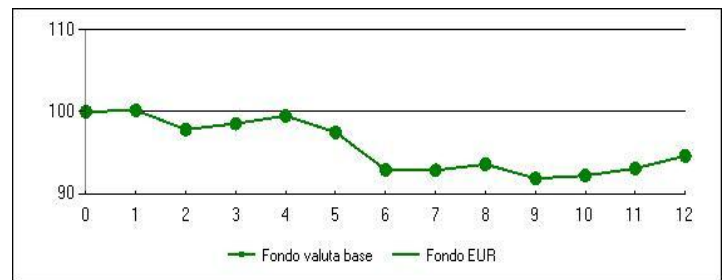
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,4%	-8,82%	-6%	-0,94%	0,74%

Data inizio operatività: 03/06/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.174.392.836,00  
 Valore quota a fine anno\*: 27,87  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

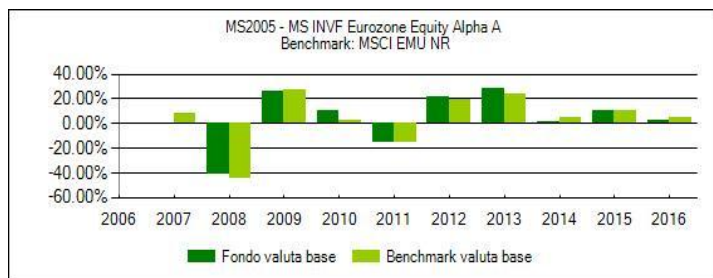
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,2922%

**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.

## MS2005 - MS INVF Eurozone Equity Alpha A

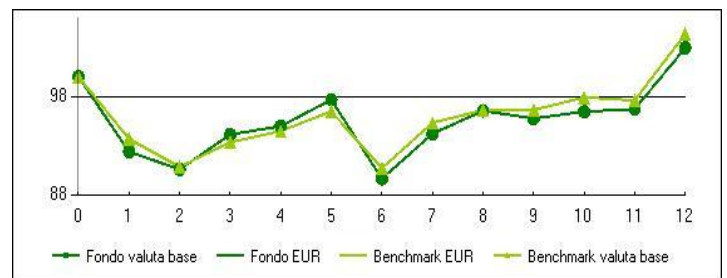
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	2,94%	6,41%	4,56%	10,11%	12,36%
Benchmark	4,37%	7,06%	6,14%	10,2%	11,97%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/05/2007

Data inizio operatività: 31/03/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 809.312.191,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,89  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

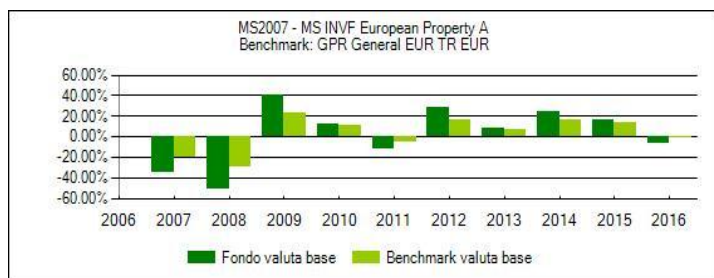
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2007 - MS INVF European Property A

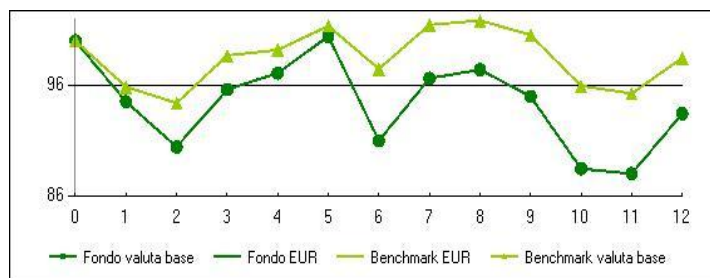
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : GPR General EUR TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-6,57%	4,52%	10,7%	10,23%	13,69%
Benchmark	-1,53%	6,07%	9,5%	8,78%	10,21%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/03/2001

Data inizio operatività: 01/09/1997

Patrimonio netto a fine anno\*: 249.501.097,00

Valore quota a fine anno\*: 33,11

Quota parte\*\*: Dato non previsto

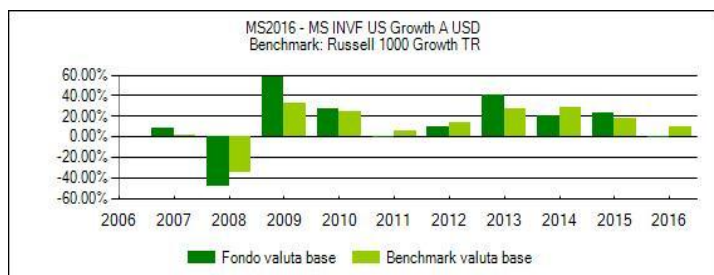
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MS2016 - MS INVF US Growth A USD

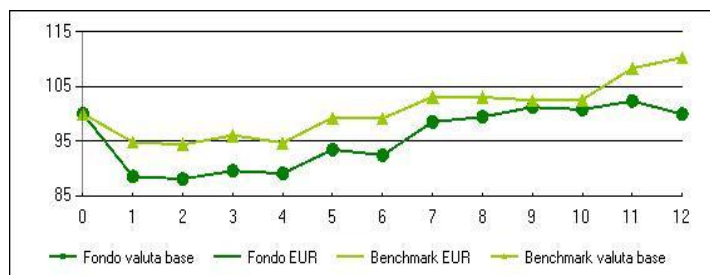
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-0,08%	10,94%	14,08%	20,16%	17,99%
Benchmark	10,28%	13,93%	18,67%	20,87%	19,35%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/07/2006

Data inizio operatività: 01/02/1997

Patrimonio netto a fine anno\*: 1.429.096.458,00

Valore quota a fine anno\*: 63,73

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

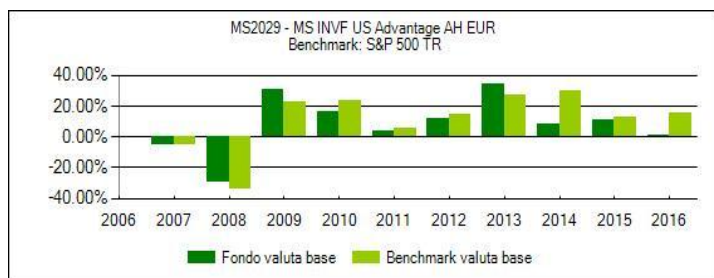
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2029 - MS INVF US Advantage AH EUR

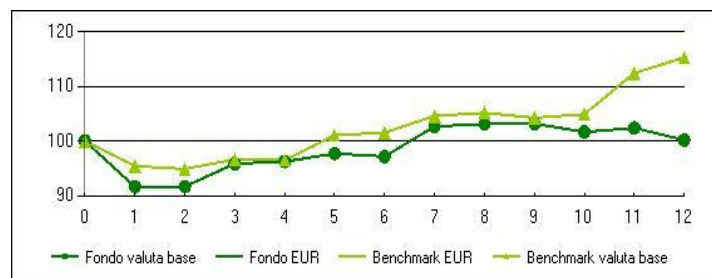
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	0,16%	5,39%	6,28%	12,71%	12,53%
Benchmark	15,31%	14,11%	19,02%	20,89%	19,52%

Data inizio operatività: 31/10/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.319.208.655,00  
 Valore quota a fine anno\*: 42,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

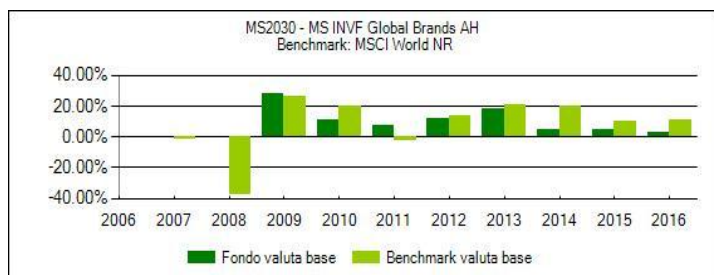
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MS2030 - MS INVF Global Brands AH

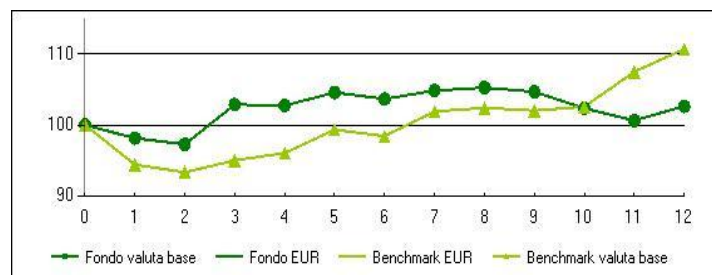
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	2,64%	3,75%	4,03%	7,47%	8,4%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 25/02/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 6.745.101.388,00  
 Valore quota a fine anno\*: 62,90  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

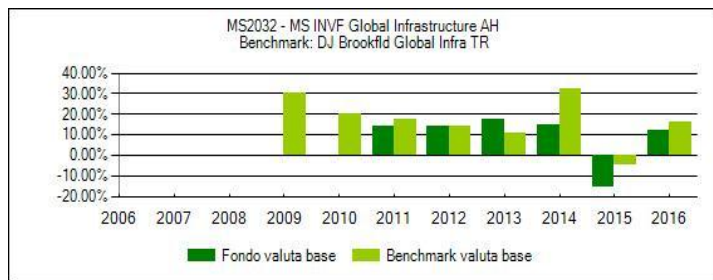
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MS2032 - MS INV Global Infrastructure AH

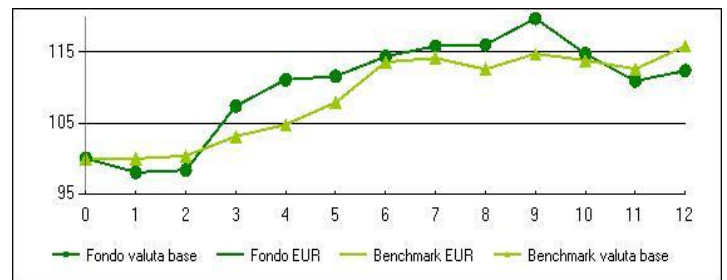
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : DJ Brookfld Global Infra TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,39%	-2,55%	2,97%	6,35%	7,81%
Benchmark	15,89%	5,12%	13,55%	12,87%	13,14%

Data inizio operatività: 14/06/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 899.418.953,00  
 Valore quota a fine anno\*: 48,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

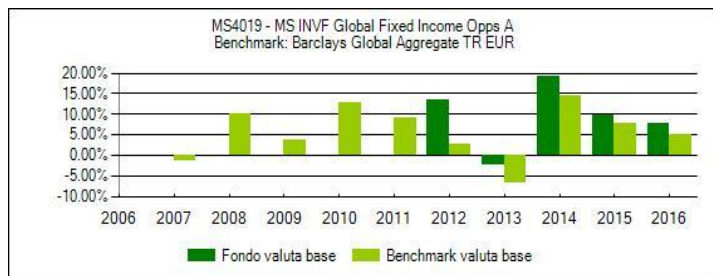
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Morgan Stanley Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MS4019 - MS INV Global Fixed Income Opps A

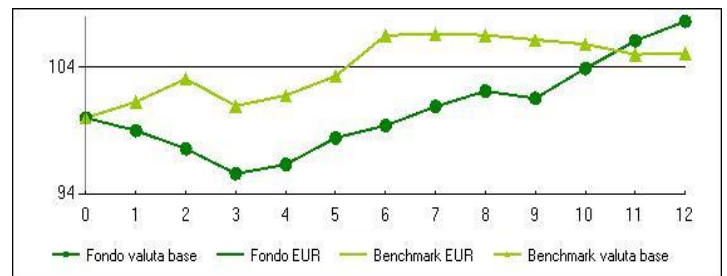
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	7,65%	8,77%	12,12%	8,32%	9,31%
Benchmark	5,14%	6,5%	9,12%	4,9%	4,46%

Data inizio operatività: 07/11/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.307.746.011,00  
 Valore quota a fine anno\*: 29,98  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

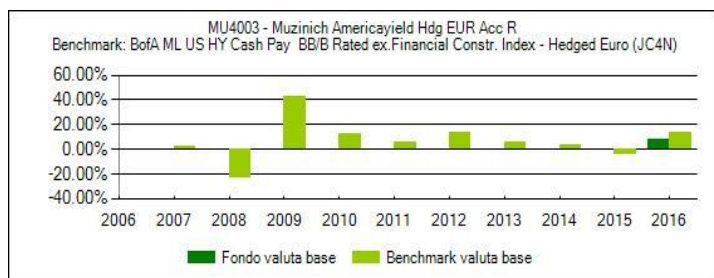
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R

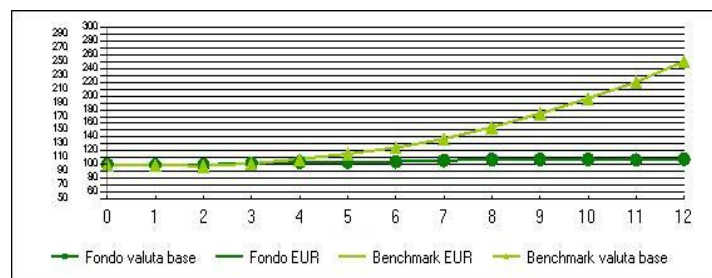
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BofA ML US HY Cash Pay BB/B Rated ex.Financial Constr. Index - Hedged Euro (JC4N)

Variazione politica di investimento/Gestione da:

07/05/2015

Data inizio operatività:

18/06/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.088.707.462,00

Valore quota a fine anno\*:

263,81

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,87%	-	-	-	-
Benchmark	13,73%	4,5%	3,96%	4,41%	6,09%

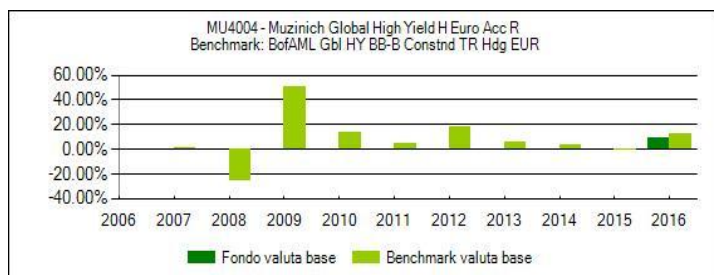
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## MU4004 - Muzinich Global High Yield H Euro Acc R

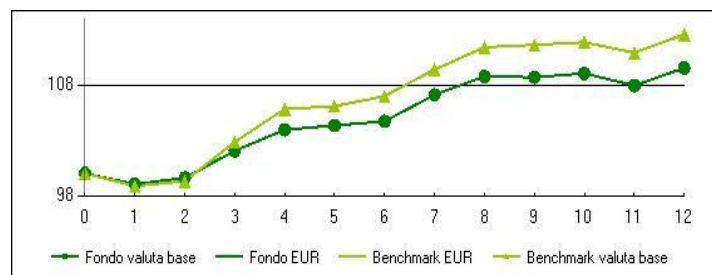
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BofAML Gbl HY BB-B Constnd TR Hdg EUR

Variazione politica di investimento/Gestione da:

07/05/2015

Data inizio operatività:

21/10/2003

Patrimonio netto a fine anno\*:

265.639.062,00

Valore quota a fine anno\*:

281,58

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,56%	-	-	-	-
Benchmark	12,58%	5,38%	4,63%	4,96%	7,39%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

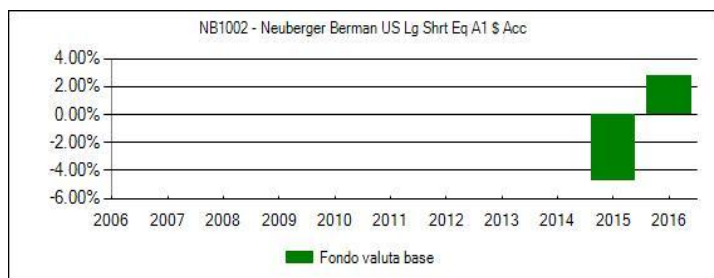
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

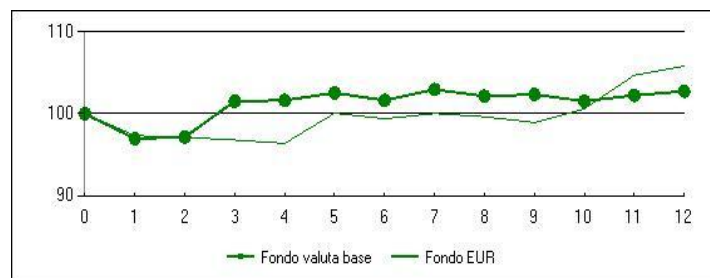
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**NB1002 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Usd**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,75%	-1,07%	-	-	-

 Data inizio operatività: 03/04/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 200.630.701,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

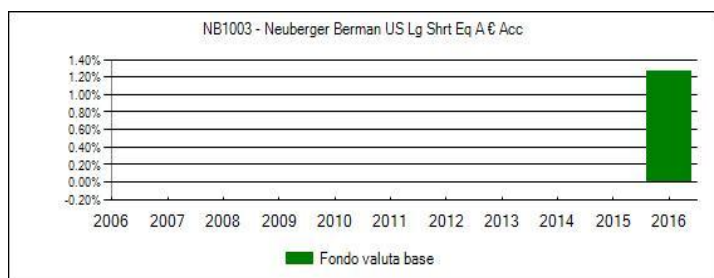
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 6,8741%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 14,46%

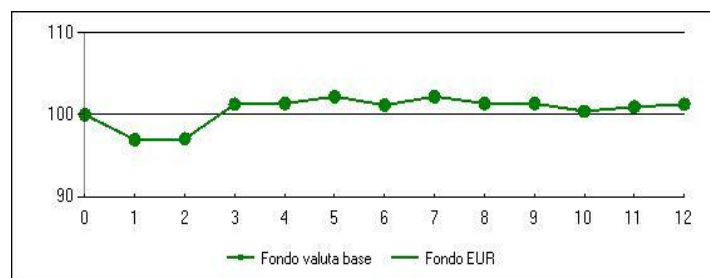
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**NB1003 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A € Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,26%	-	-	-	-

 Data inizio operatività: 06/07/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 188.059.181,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,61  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,7147%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3.02%

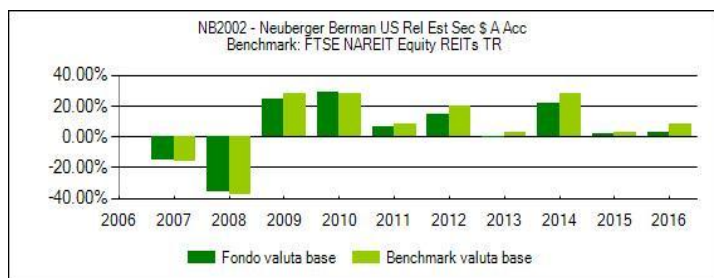
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## NB2002 - Neuberger Berman US Rel Est Sec \$ A Acc

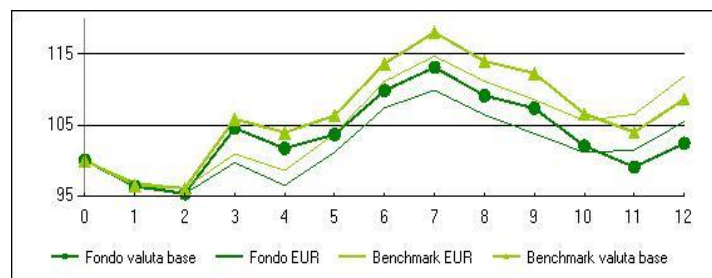
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Usd**

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : FTSE NAREIT Equity REITs TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,39%	1,95%	8,18%	5,9%	7,64%
Benchmark	8,63%	5,69%	12,66%	10,13%	11,98%

Data inizio operatività: 01/02/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 191.794.501,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

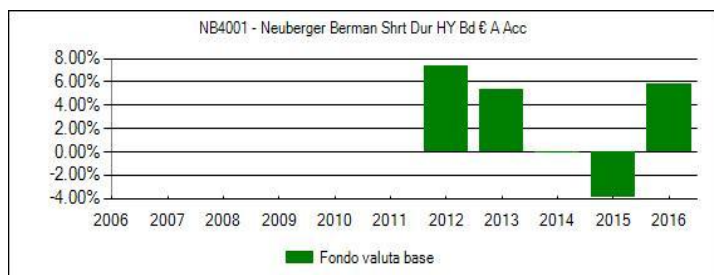
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## NB4001 - Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd € A Acc

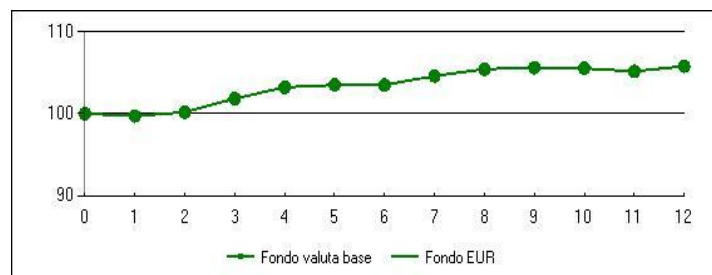
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2016 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	5,81%	0,84%	0,5%	1,68%	2,8%

Data inizio operatività: 20/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 970.703.572,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

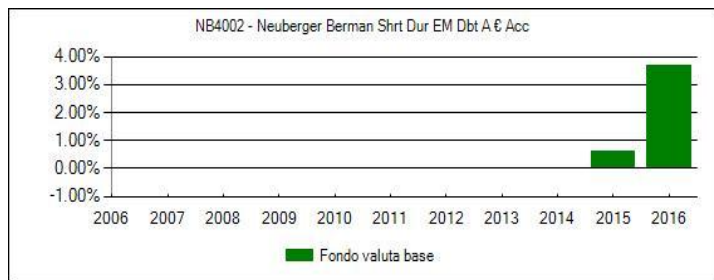
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

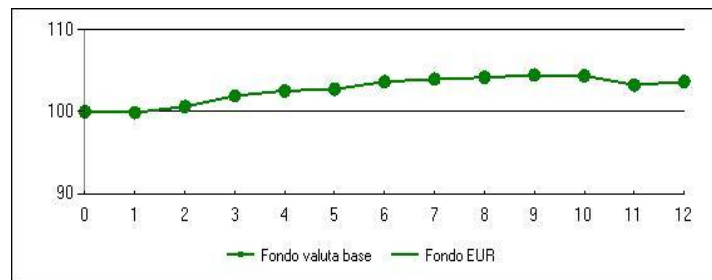
**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**NB4002 - Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 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	3,66%	2,13%	-	-	-

 Data inizio operatività: 13/06/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.315.698.079,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,19  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

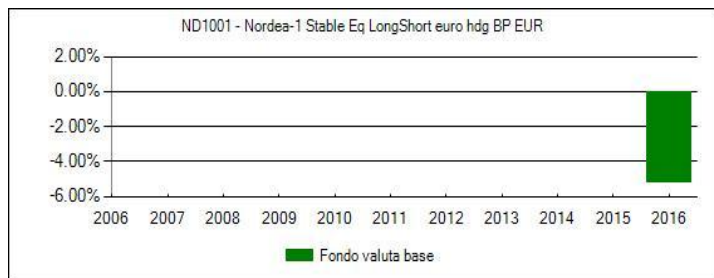
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

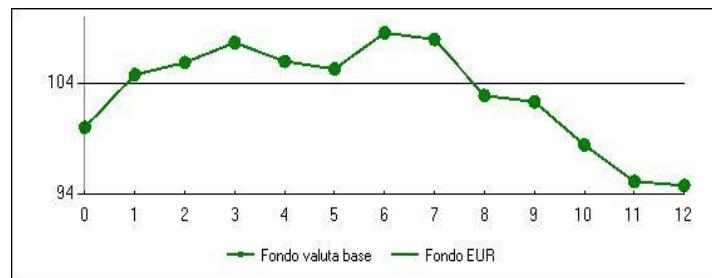
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**ND1001 - Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,27%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2015

 Data inizio operatività: 16/10/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 692.808.725,00  
 Valore quota a fine anno\*: 109,47  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 4,2388%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 8,15%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

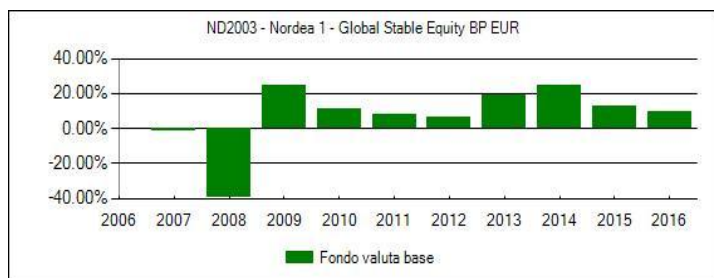
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contrante.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## ND2003 - Nordea 1 - Global Stable Equity BP EUR

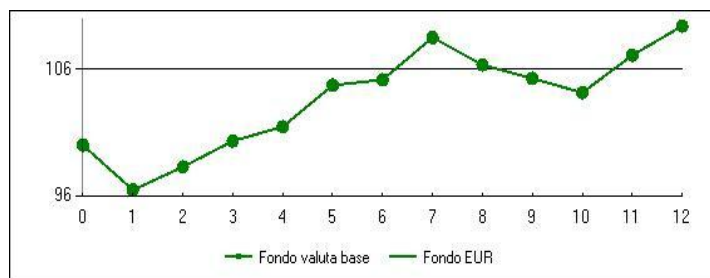
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	9,44%	11,03%	15,32%	16,3%	14,21%

Data inizio operatività: 02/01/2006  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.335.281.883,00  
 Valore quota a fine anno\*: 20,29  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

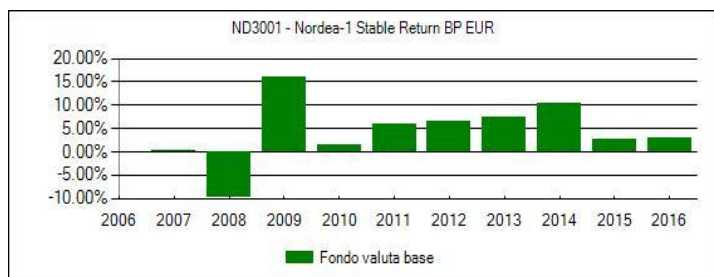
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR

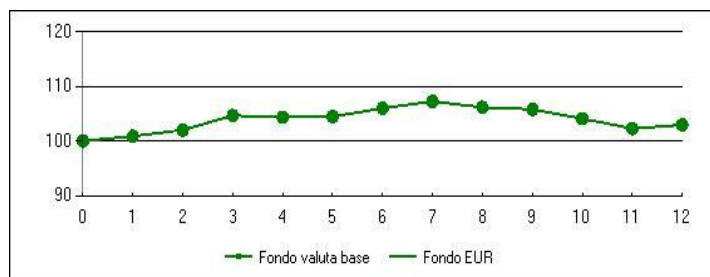
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,96%	2,77%	5,28%	5,78%	5,94%

Data inizio operatività: 02/11/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 18.310.129.243,00  
 Valore quota a fine anno\*: 16,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

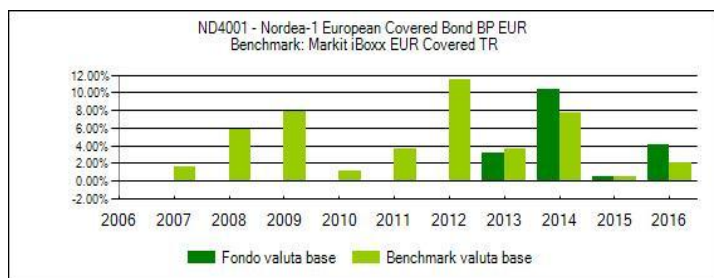
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## ND4001 - Nordea-1 European Covered Bond BP EUR

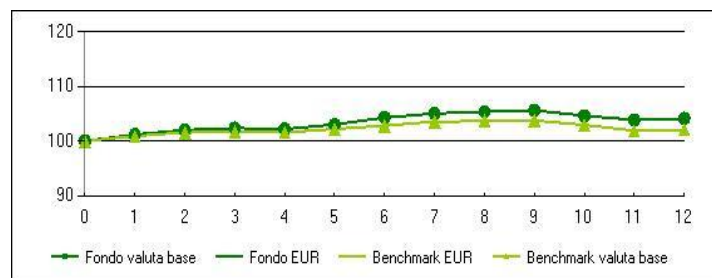
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Markit iBoxx EUR Covered TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,11%	2,29%	4,91%	4,45%	-
Benchmark	2,07%	1,23%	3,35%	3,4%	4,96%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/01/2012

Data inizio operatività: 05/07/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 862.384.571,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,40  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

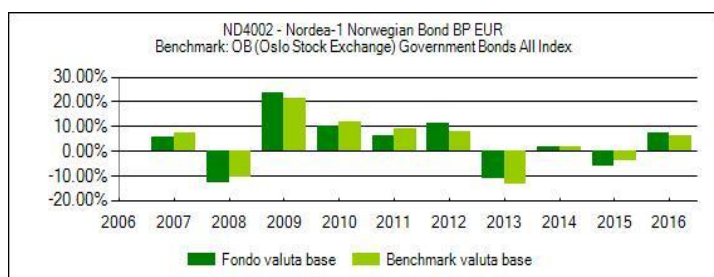
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR

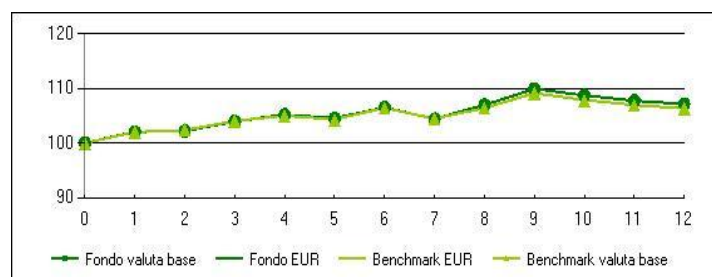
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : OB (Oslo Stock Exchange) Government Bonds All Index

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,14%	0,35%	0,76%	-2,39%	0,17%
Benchmark	6,33%	1%	1,3%	-2,54%	-0,53%

Data inizio operatività: 15/05/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 723.329.692,00  
 Valore quota a fine anno\*: 23,11  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

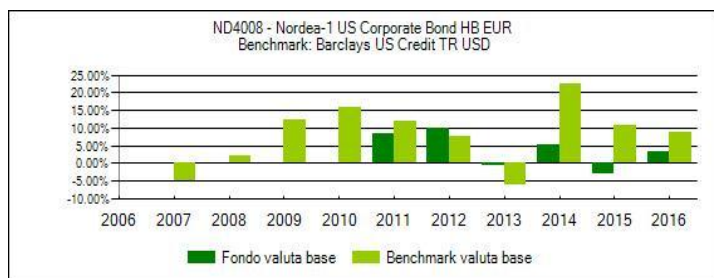
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## ND4008 - Nordea-1 US Corporate Bond HB EUR

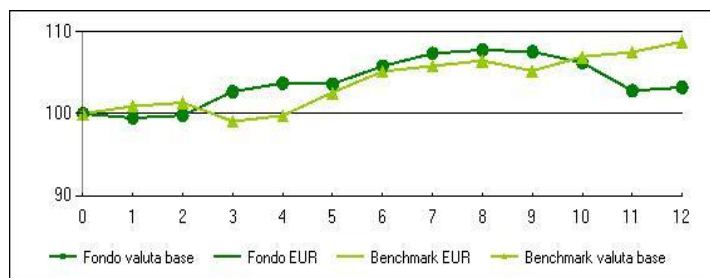
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays US Credit TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,21%	0,05%	1,7%	1,06%	2,77%
Benchmark	8,79%	9,66%	13,76%	8,39%	8,25%

Data inizio operatività: 12/02/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.255.900.102,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

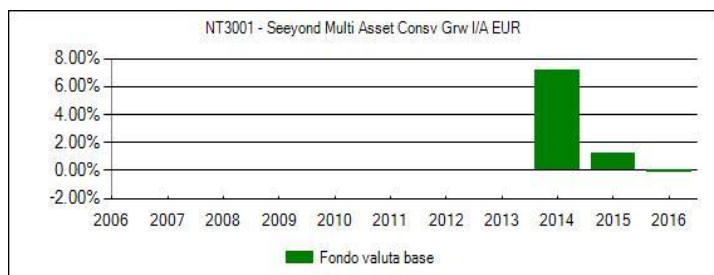
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## NT3001 - Seeyond Multi Asset Consv Grw I/A EUR

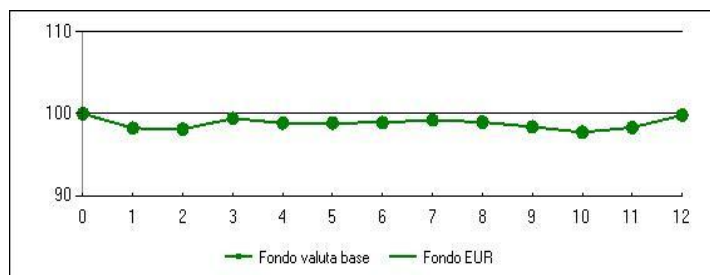
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,18%	0,51%	2,69%	-	-

Data inizio operatività: 07/10/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 118.277.567,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,098,50  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

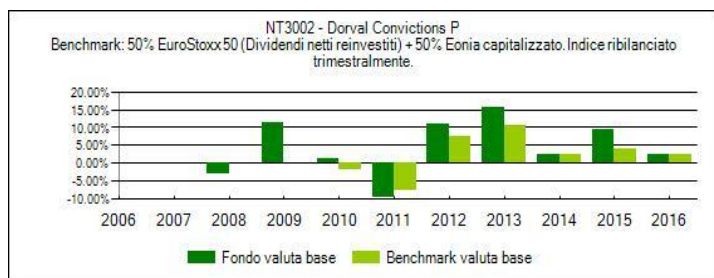
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## NT3002 - Dorval Convictions P

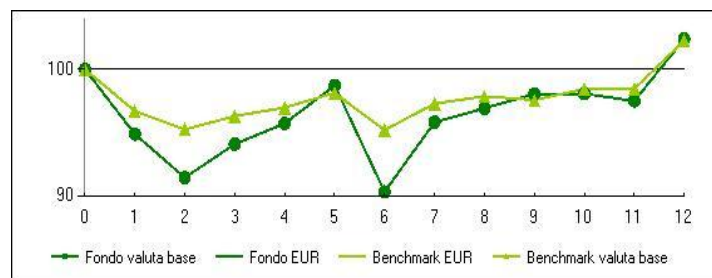
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 50% EuroStoxx 50 (Dividendi netti reinvestiti) + 50% Eonia capitalizzato. Indice ribilanciato trimestralmente.

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,41%	5,83%	4,71%	7,37%	8,06%
Benchmark	2,3%	3,05%	2,83%	4,74%	5,27%

Data inizio operatività: 31/12/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 265.722.437,00  
 Valore quota a fine anno\*: 144,88  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

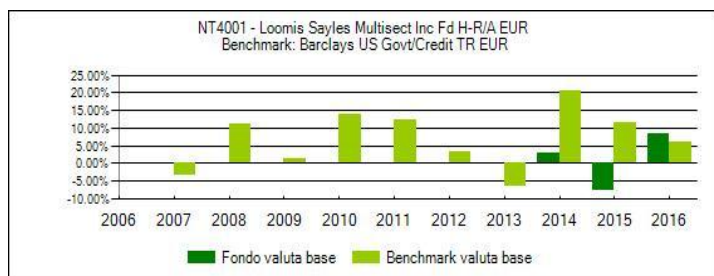
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## NT4001 - Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR

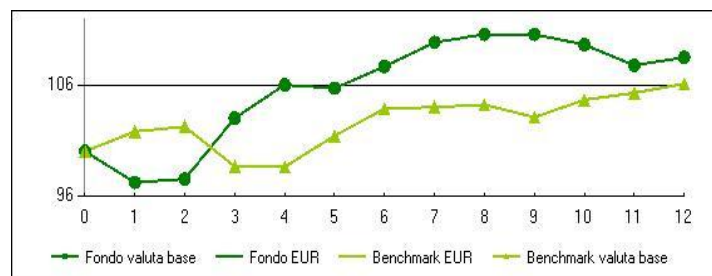
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	8,52%	0,05%	1,01%	-	-
Benchmark	6,13%	8,81%	12,64%	7,5%	6,62%

Data inizio operatività: 07/10/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 963.328.206,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,44  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Loomis, Sayles & Company, L.P.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

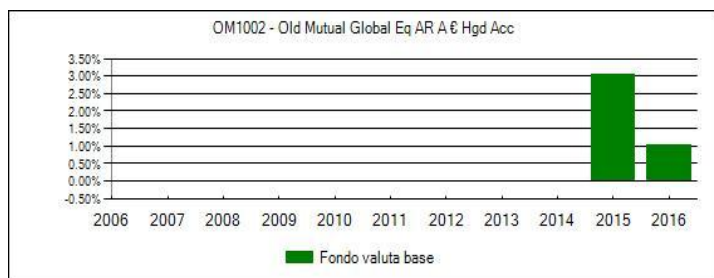
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## OM1002 - Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc

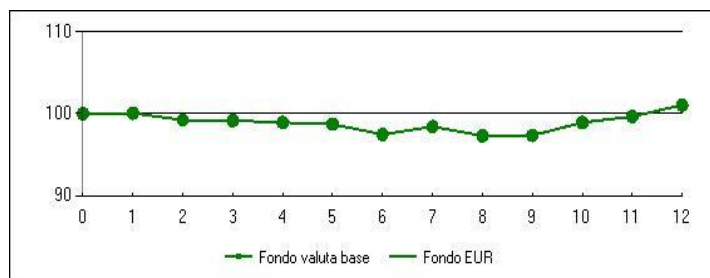
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,04%	2,04%	-	-	-

Data inizio operatività: 30/05/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 7.181.833.247,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,33  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

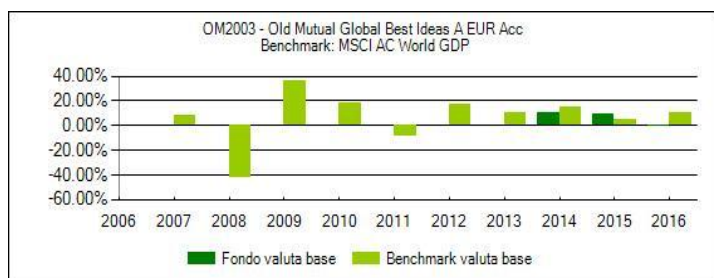
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,3831%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,25%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## OM2003 - Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc

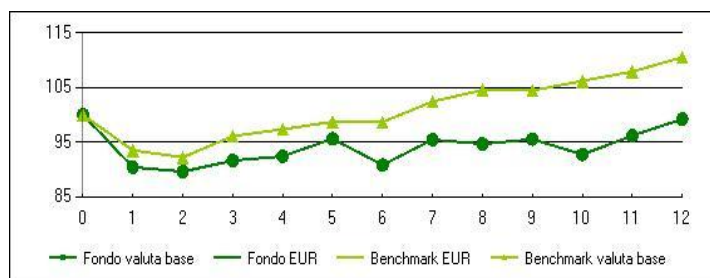
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI AC World GDP

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,8%	4,07%	6,02%	-	-
Benchmark	10,51%	7,81%	10,01%	10,21%	11,51%

Data inizio operatività: 18/03/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 335.956.412,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,24  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

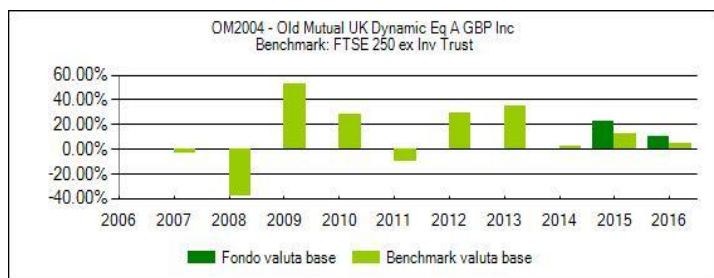
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## OM2004 - Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc

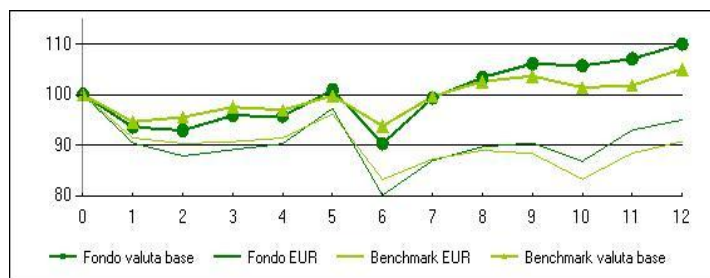
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Gbp

Durata: -

Andamento 2016 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	10,01%	16,32%	-	-	-
Benchmark	5,08%	8,5%	6,56%	13,04%	16,01%

Data inizio operatività: 30/05/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 463.923.270,00  
 Valore quota a fine anno\*: 3,77  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

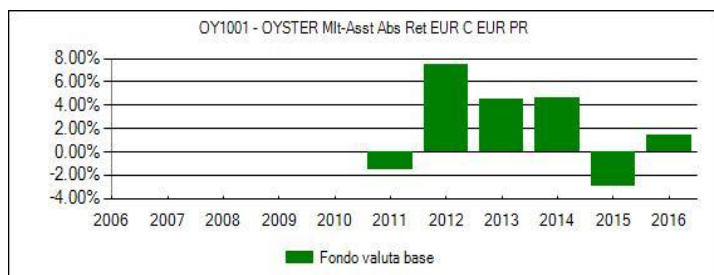
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## OY1001 - OYSTER Mit-Assst Abs Ret EUR C EUR PR

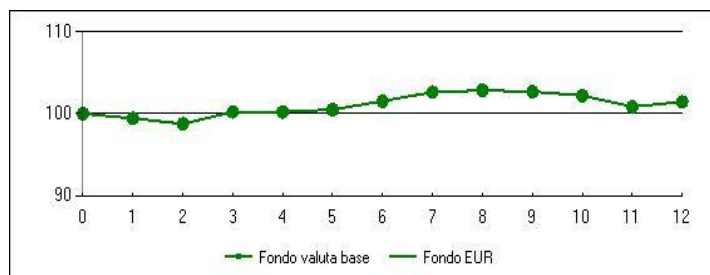
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,45%	-0,78%	0,99%	1,86%	2,96%

Data inizio operatività: 15/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 391.156.361,00  
 Valore quota a fine anno\*: 170,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 1,3985%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 2,99%

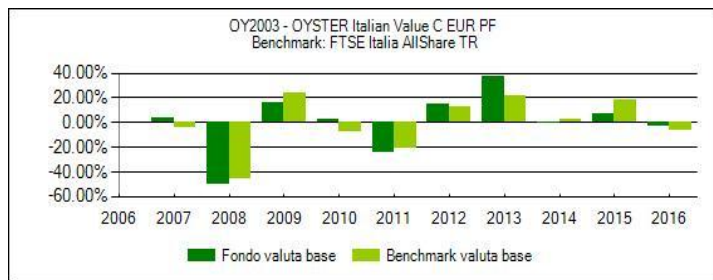
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## OY2003 - OYSTER Italian Value C EUR PF

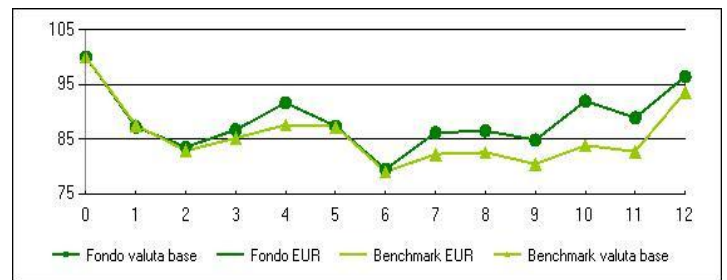
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-3,57%	1,72%	0,73%	8,78%	9,89%
Benchmark	-6,38%	5,32%	4,32%	8,41%	9,29%

Data inizio operatività: 14/05/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 33.531.529,00  
 Valore quota a fine anno\*: 257,75  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

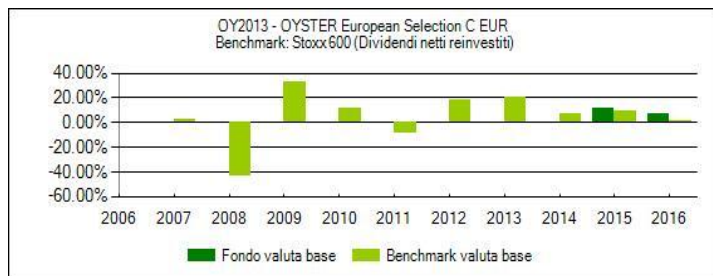
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## OY2013 - OYSTER European Selection C EUR

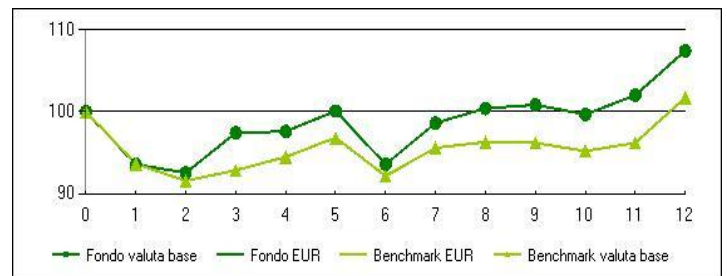
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Stoxx 600 (Dividendi netti reinvestiti)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,43%	9,34%	-	-	-
Benchmark	1,73%	5,59%	6,13%	9,62%	11,28%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/09/2014

Data inizio operatività: 20/05/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 328.728.549,00  
 Valore quota a fine anno\*: 177,16  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

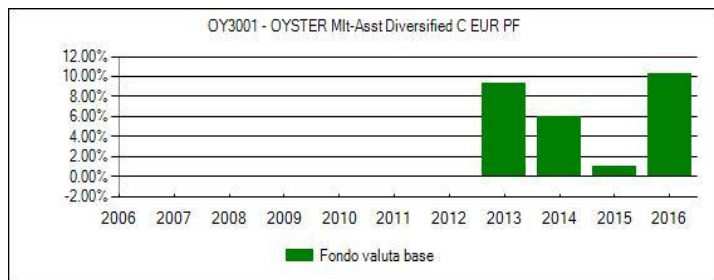
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## OY3001 - OYSTER Mit-Asst Diversified C EUR PF

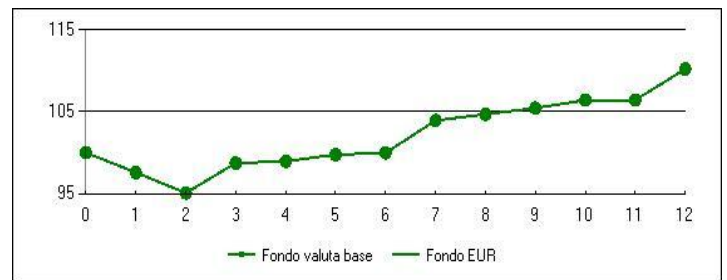
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	10,21%	5,53%	5,71%	6,59%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/04/2012

Data inizio operatività: 05/03/1999

Patrimonio netto a fine anno\*: 175.014.039,00

Valore quota a fine anno\*: 308,03

Quota parte\*\*: Dato non previsto

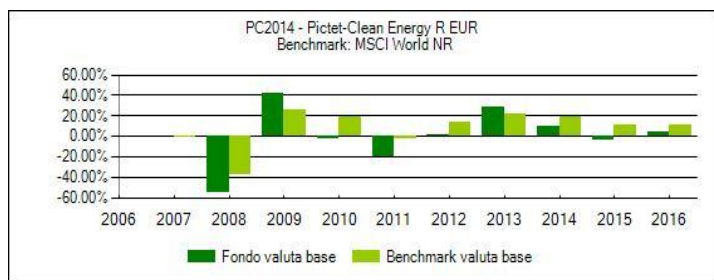
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PC2014 - Pictet-Clean Energy R EUR

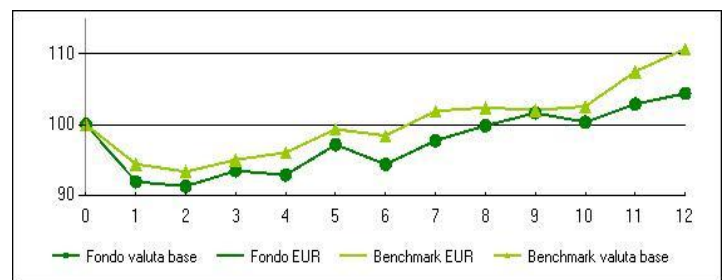
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	4,42%	0,51%	3,55%	9,39%	7,56%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 14/05/2007

Patrimonio netto a fine anno\*: 522.065.942,00

Valore quota a fine anno\*: 65,93

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

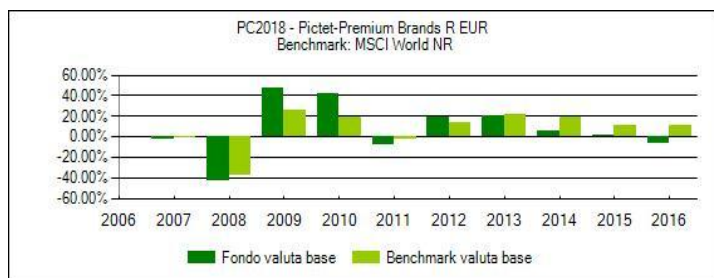
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contrante.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## PC2018 - Pictet-Premium Brands R EUR

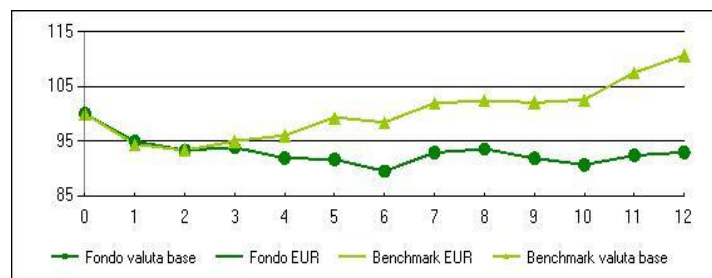
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-7,08%	-3,52%	-0,71%	4,2%	7,09%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 31/05/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 490.282.670,00  
 Valore quota a fine anno\*: 114,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

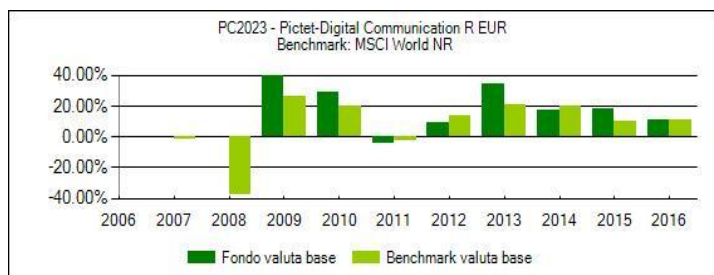
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PC2023 - Pictet-Digital Communication R EUR

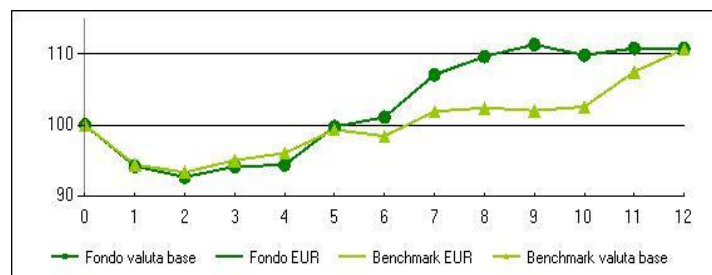
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	10,79%	14,28%	15,33%	19,71%	17,6%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 01/07/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 879.456.769,00  
 Valore quota a fine anno\*: 211,14  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

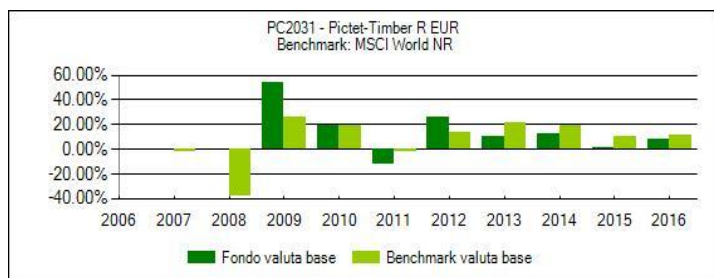
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

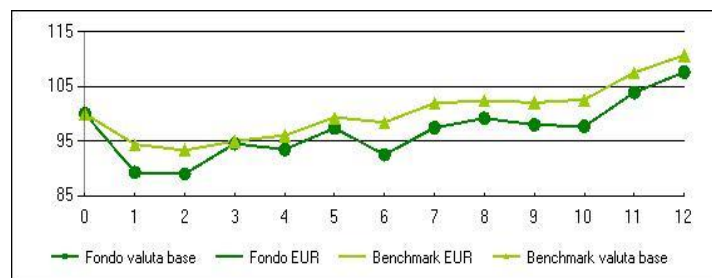
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**PC2031 - Pictet-Timber R EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 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	7,6%	4,55%	7,27%	7,88%	11,24%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 30/09/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 368.405.283,00  
 Valore quota a fine anno\*: 130,64  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

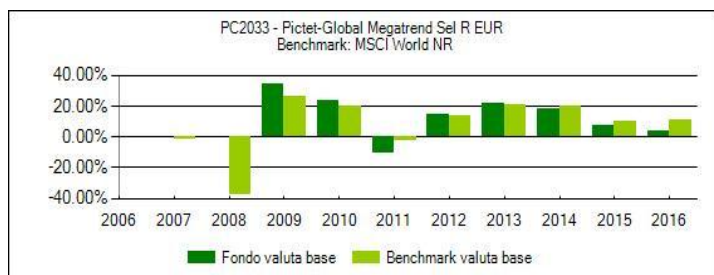
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

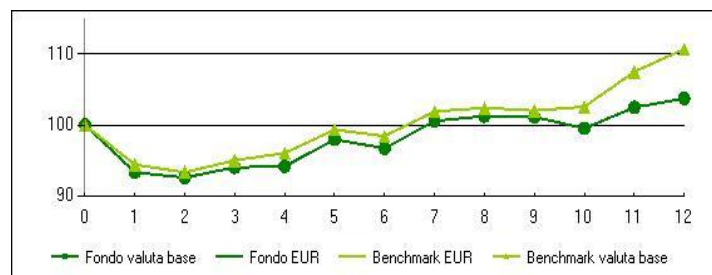
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**PC2033 - Pictet-Global Megatrend Sel R EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 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	3,76%	5,45%	9,54%	12,4%	12,84%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 03/11/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.120.590.892,00  
 Valore quota a fine anno\*: 186,33  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

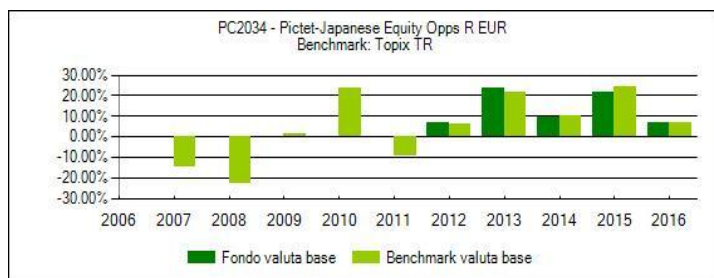
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## PC2034 - Pictet-Japanese Equity Opps R EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Benchmark : Topix TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7%	13,99%	12,43%	15,1%	13,37%
Benchmark	6,56%	15,14%	13,43%	15,4%	13,43%

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

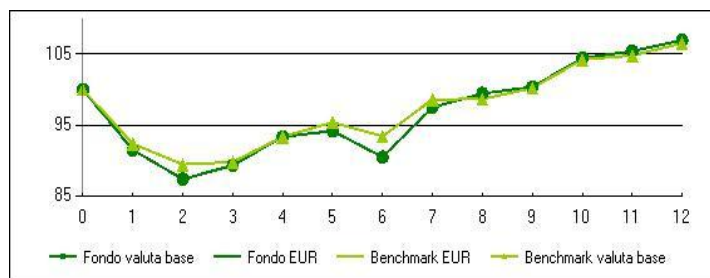
La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Variazione politica di investimento/Gestione da: 12/05/2011

Data inizio operatività:

14/06/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.683.402.987,00

Valore quota a fine anno\*:

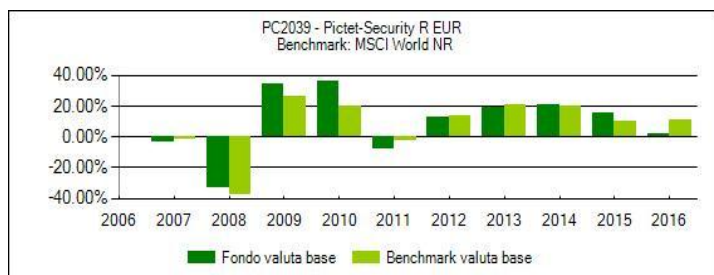
69,73

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

## PC2039 - Pictet-Security R EUR

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,85%	8,52%	12,47%	14,11%	13,85%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

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.

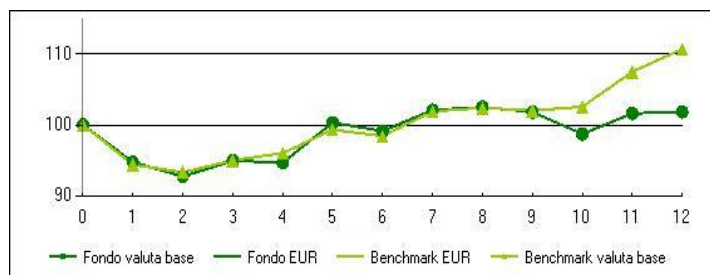
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Data inizio operatività:

31/10/2006

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.661.441.065,00

Valore quota a fine anno\*:

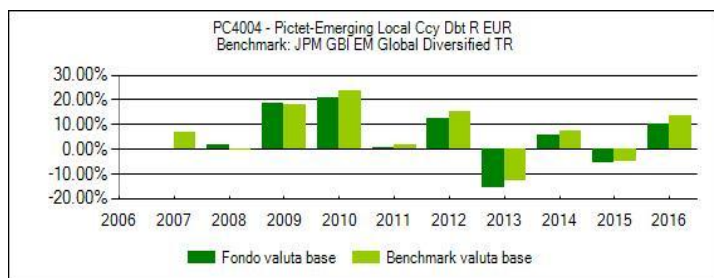
162,67

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

## PC4004 - Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR

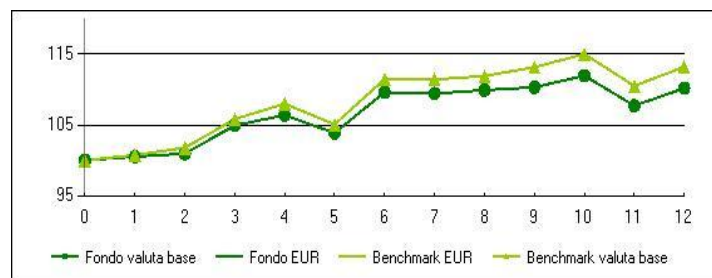
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	10,2%	2,09%	3,25%	-1,78%	0,87%
Benchmark	13,23%	3,59%	4,83%	0,09%	2,9%

Data inizio operatività: 23/01/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.494.402.949,00  
 Valore quota a fine anno\*: 136,93  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

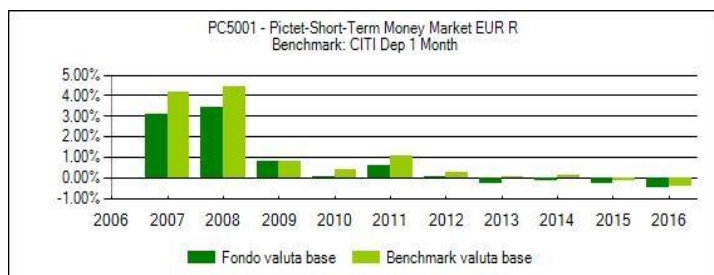
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PC5001 - Pictet-Short-Term Money Market EUR R

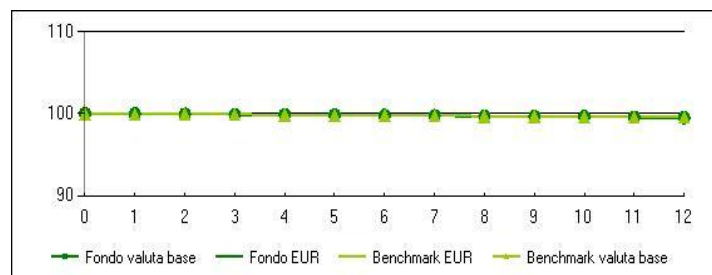
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : CITI Dep 1 Month

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,48%	-0,38%	-0,31%	-0,31%	-0,25%
Benchmark	-0,43%	-0,29%	-0,16%	-0,11%	-0,04%

Data inizio operatività: 07/05/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.620.949.133,00  
 Valore quota a fine anno\*: 132,78  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

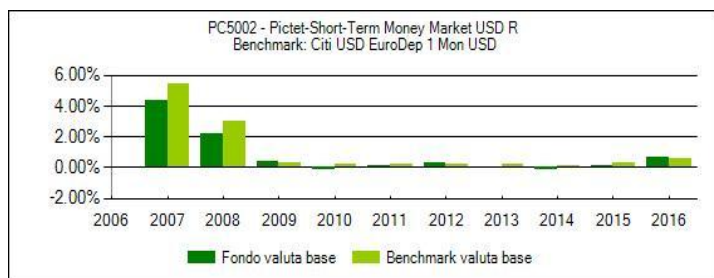
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PC5002 - Pictet-Short-Term Money Market USD R

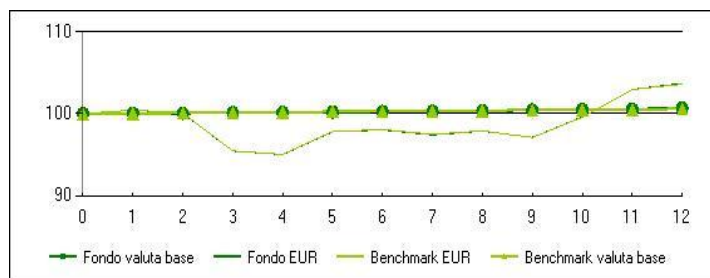
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Citi USD EuroDep 1 Mon USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-	-	-	-	-
Benchmark	0,6%	0,45%	0,34%	0,3%	0,29%

Data inizio operatività: 31/12/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.682.280.956,00  
 Valore quota a fine anno\*: 130,06  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

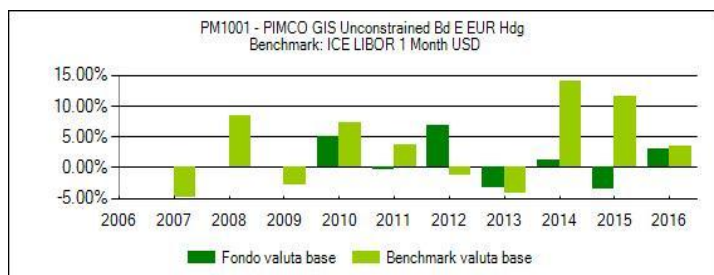
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Pictet Asset Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PM1001 - PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg

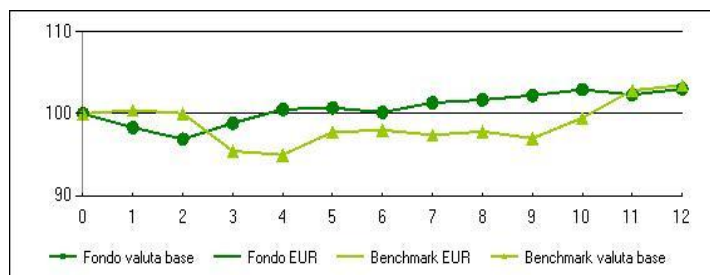
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE LIBOR 1 Month USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,03%	-0,26%	0,23%	-0,66%	0,78%
Benchmark	3,48%	7,46%	9,62%	6,01%	4,5%

Data inizio operatività: 20/11/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.158.148.791,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

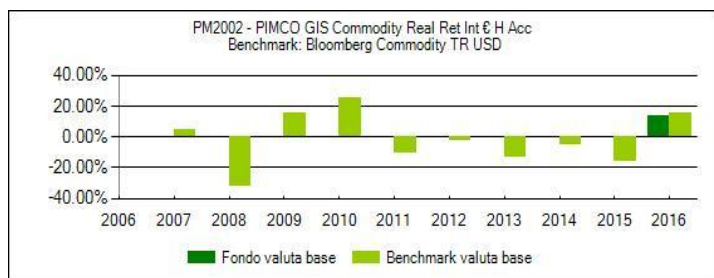
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## PM2002 - PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc

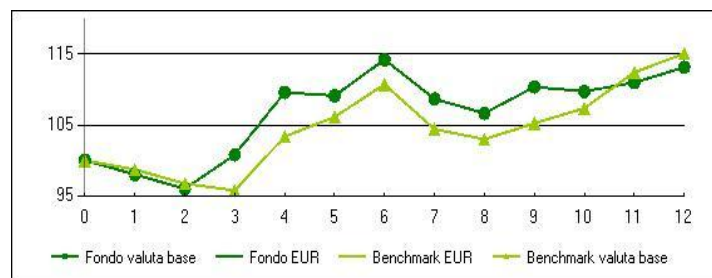
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Bloomberg Commodity TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	13,16%	-	-	-	-
Benchmark	15,11%	-1,71%	-2,99%	-5,71%	-5,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 31/03/2015

Data inizio operatività: 08/06/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 411.647.561,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,31  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

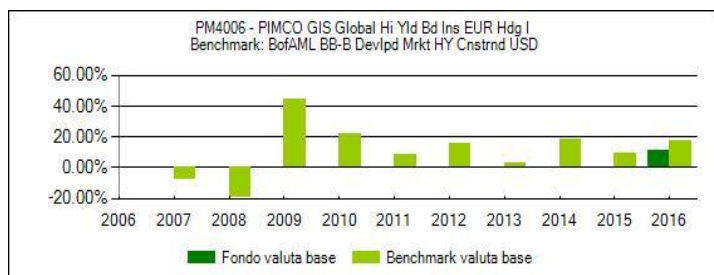
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I

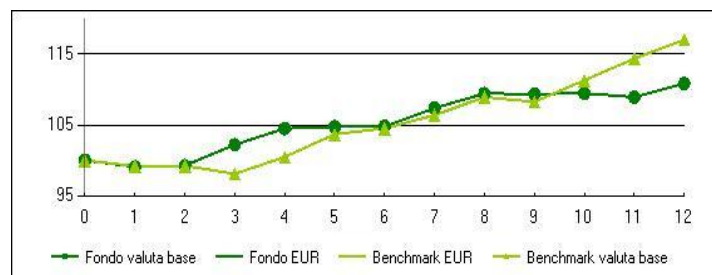
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML BB-B Devlpd Mrkt HY Cnstrnd USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,85%	-	-	-	-
Benchmark	17,05%	13,26%	15,03%	11,8%	12,53%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/05/2015

Data inizio operatività: 30/12/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.634.452.543,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,53  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

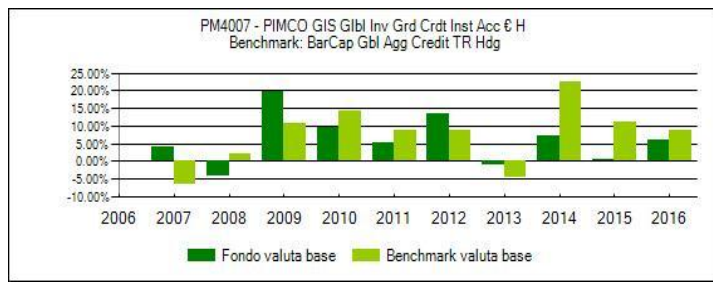
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

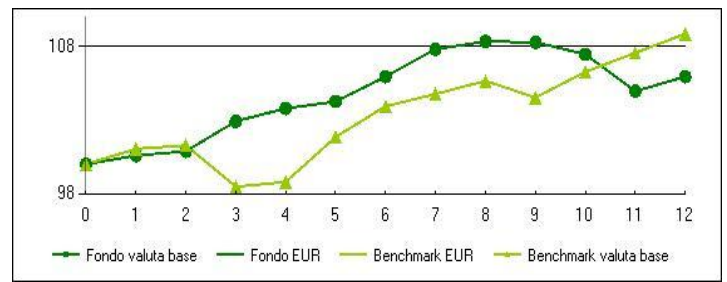
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**PM4007 - PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,94%	2,96%	4,39%	3,02%	4,99%
Benchmark	8,85%	10,04%	14,02%	9,01%	8,94%

 Data inizio operatività: 15/09/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 14.770.113.107,00  
 Valore quota a fine anno\*: 18,18  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

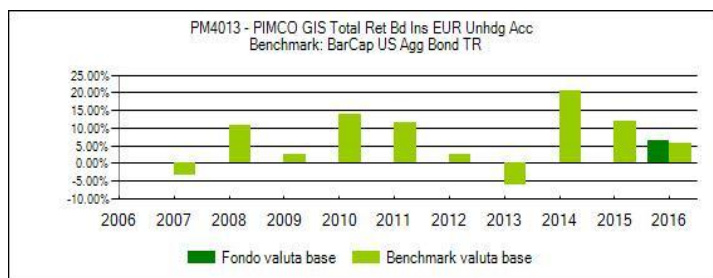
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

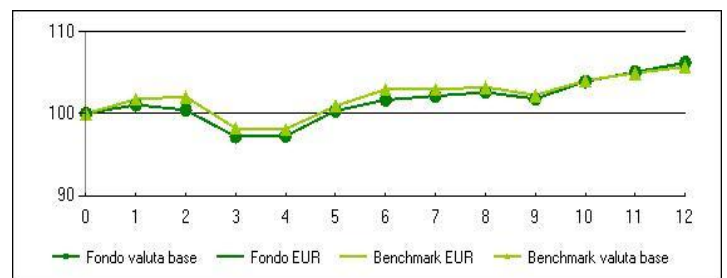
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 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	6,22%	-	-	-	-
Benchmark	5,72%	8,82%	12,63%	7,58%	6,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/05/2015

 Data inizio operatività: 13/06/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.831.611.504,00  
 Valore quota a fine anno\*: 26,48  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

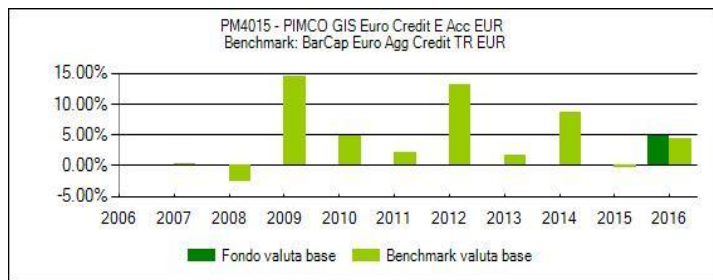
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PM4015 - PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR

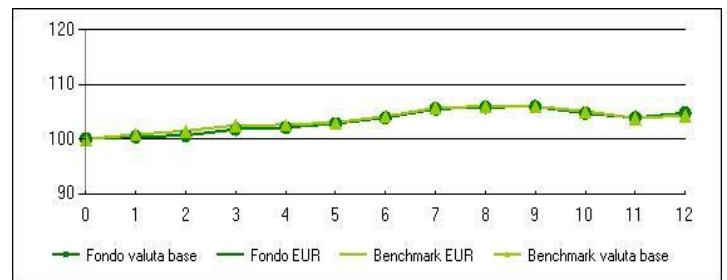
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Euro Agg Credit TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,79%	-	-	-	-
Benchmark	4,34%	1,97%	4,15%	3,53%	5,37%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 29/05/2015

Data inizio operatività: 25/05/2010

Patrimonio netto a fine anno\*: 437.345.068,00

Valore quota a fine anno\*: 12,91

Quota parte\*\*: Dato non previsto

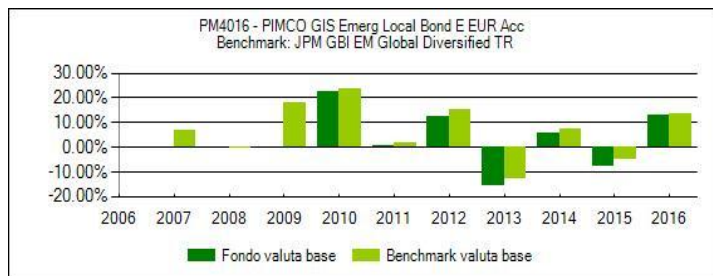
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc

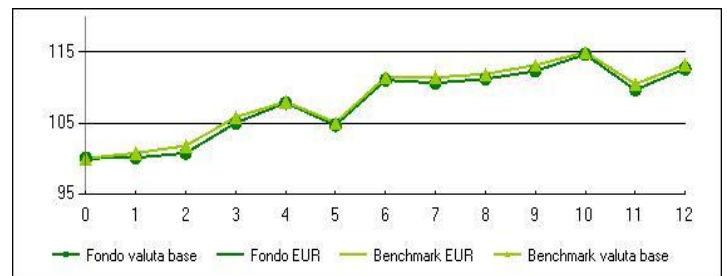
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	12,67%	1,88%	3,1%	-1,89%	0,85%
Benchmark	13,23%	3,59%	4,83%	0,09%	2,9%

Data inizio operatività: 02/07/2009

Patrimonio netto a fine anno\*: 2.109.529.039,00

Valore quota a fine anno\*: 13,96

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

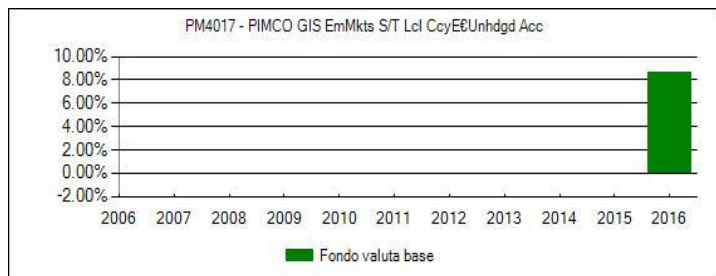
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



**PM4017 - PIMCO GIS EmMkts S/T Lcl CcyE€Unhdgd Acc**

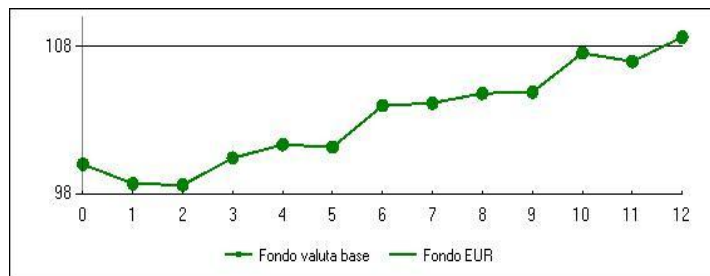
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,62%	-	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/09/2015

Data inizio operatività: 02/07/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 36.255.974,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,10  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

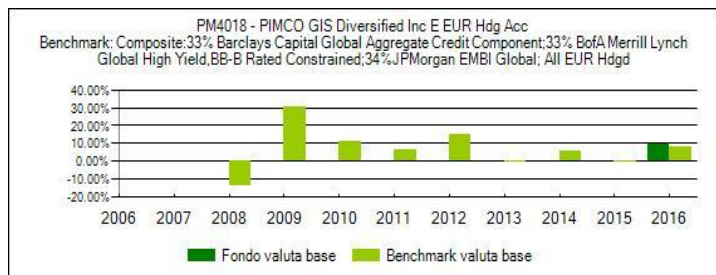
**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,4193%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,83%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc**

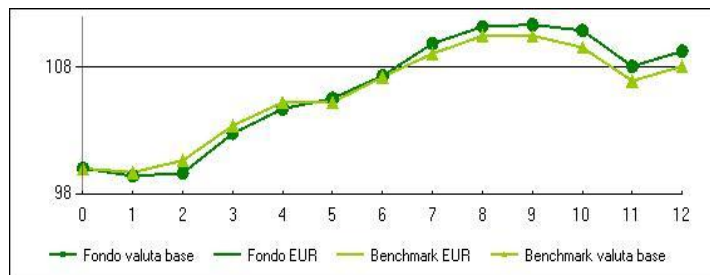
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	9,28%	-	-	-	-
Benchmark	8,1%	3,84%	4,31%	3,05%	5,37%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 10/11/2015

Data inizio operatività: 03/07/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.562.034.668,00  
 Valore quota a fine anno\*: 14,60  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

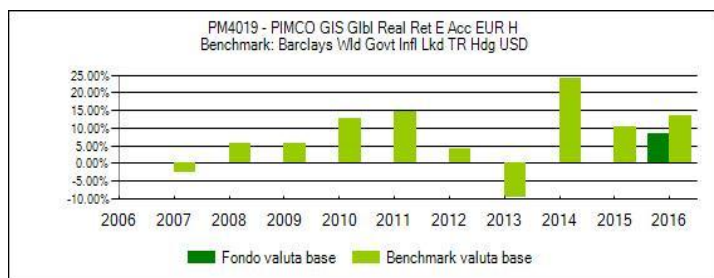
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PM4019 - PIMCO GIS Gbl Real Ret E Acc EUR H

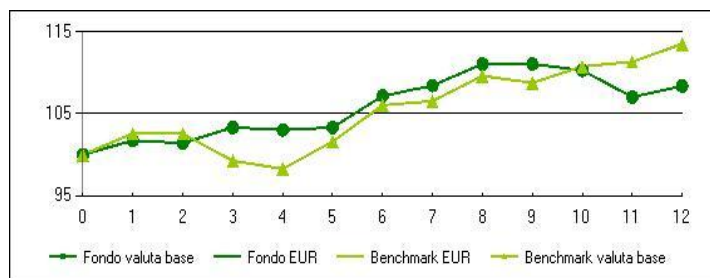
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,38%	-	-	-	-
Benchmark	13,52%	11,82%	15,79%	8,85%	7,85%

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
29/05/2015

Data inizio operatività: 31/03/2006  
Patrimonio netto a fine anno\*: 2.295.102.592,00  
Valore quota a fine anno\*: 16,95  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

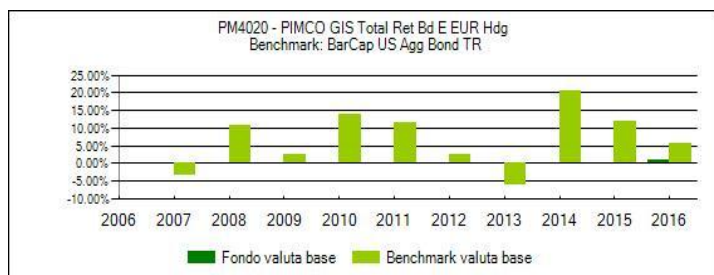
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg

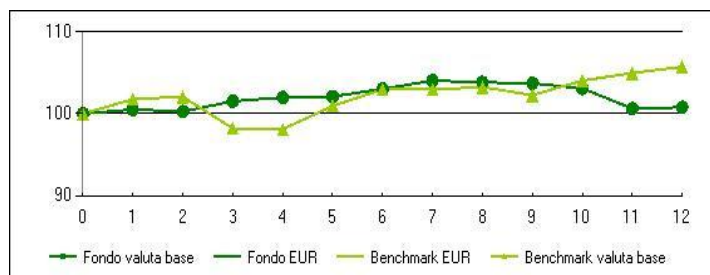
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	0,78%	-	-	-	-
Benchmark	5,72%	8,82%	12,63%	7,58%	6,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
29/05/2015

Data inizio operatività: 31/03/2006  
Patrimonio netto a fine anno\*: 5.831.611.504,00  
Valore quota a fine anno\*: 19,26  
Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

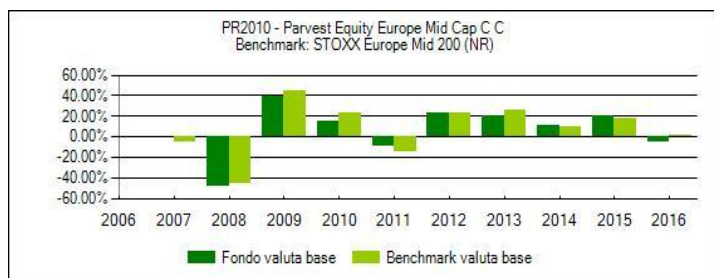
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR2010 - Parvest Equity Europe Mid Cap C C

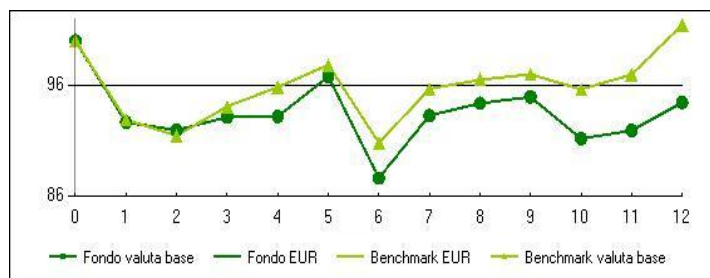
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : STOXX Europe Mid 200 (NR)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,56%	6,76%	8,3%	11,3%	13,62%
Benchmark	1,48%	9,4%	9,26%	13,04%	14,88%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/10/2007

Data inizio operatività: 14/06/1996  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 94.780.477,00  
 Valore quota a fine anno\*: 719,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

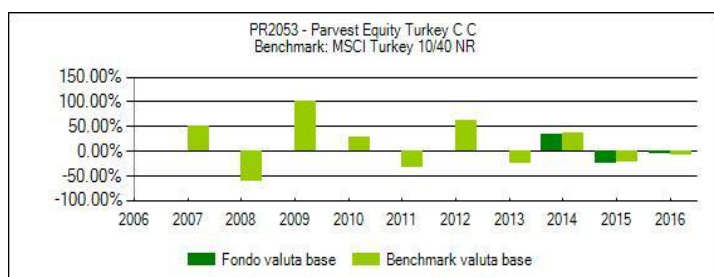
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PR2053 - Parvest Equity Turkey C C

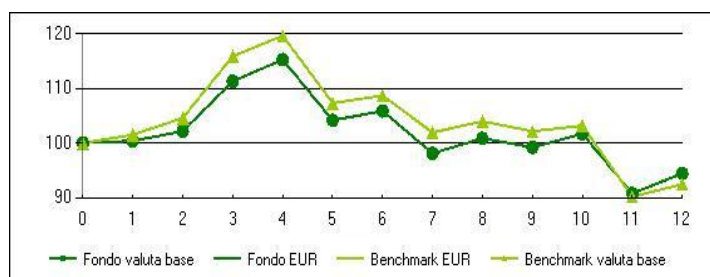
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Turkey 10/40 NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,55%	-16,22%	-1,83%	-	-
Benchmark	-7,54%	-15,62%	-0,94%	-7,71%	3,34%

Data inizio operatività: 27/05/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 38.990.231,00  
 Valore quota a fine anno\*: 172,91  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

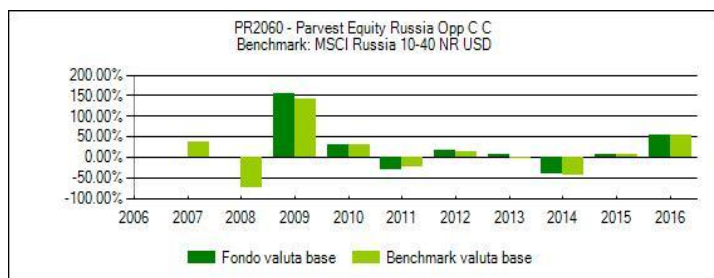
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR2060 - Parvest Equity Russia Opp C C

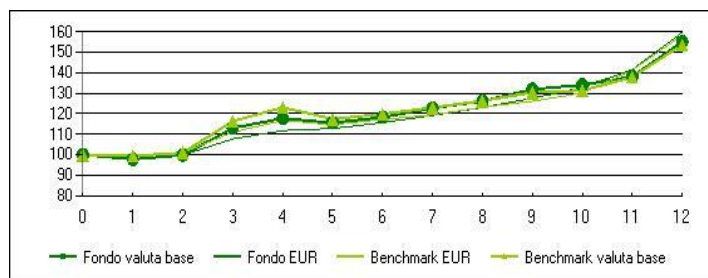
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Russia 10-40 NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	55,08%	27,75%	-0,7%	1,04%	4,26%
Benchmark	53,6%	28,29%	-2,1%	-2,04%	1,04%

Data inizio operatività: 21/02/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 173.147.604,00  
 Valore quota a fine anno\*: 82,21  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

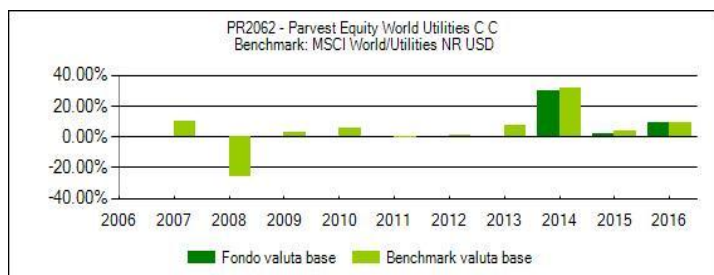
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PR2062 - Parvest Equity World Utilities C C

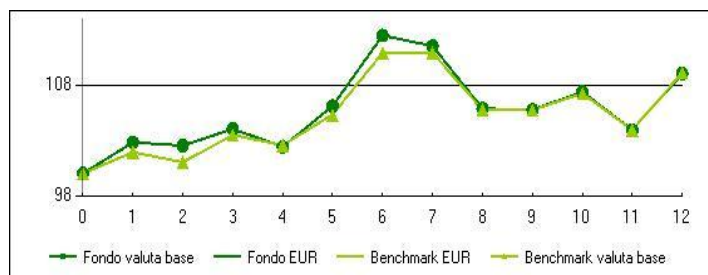
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Utilities NR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,06%	5,53%	12,99%	-	-
Benchmark	9,13%	6,55%	14,22%	12,57%	9,99%

Data inizio operatività: 17/05/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 83.861.368,00  
 Valore quota a fine anno\*: 163,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Fischer Francis Trees & Watts, Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

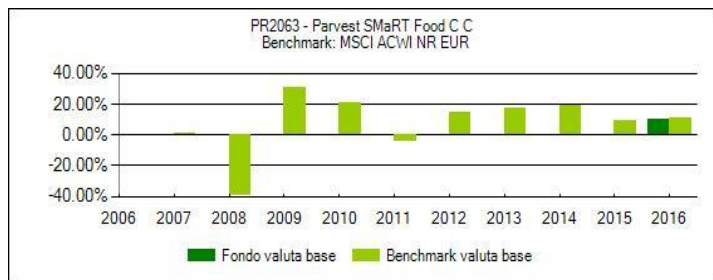
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR2063 - Parvest SMaRT Food C C

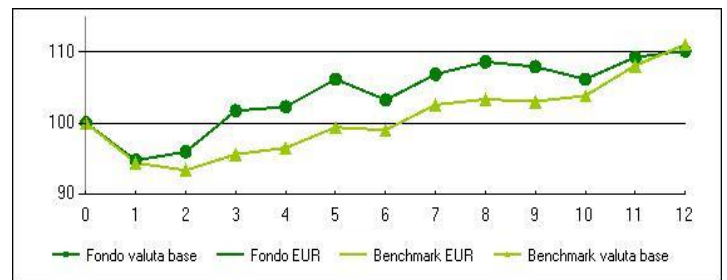
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI ACWI NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,21%	-	-	-	-
Benchmark	11,09%	9,92%	12,74%	13,91%	14%

Data inizio operatività: 15/04/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 277.207.240,00  
 Valore quota a fine anno\*: 100,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

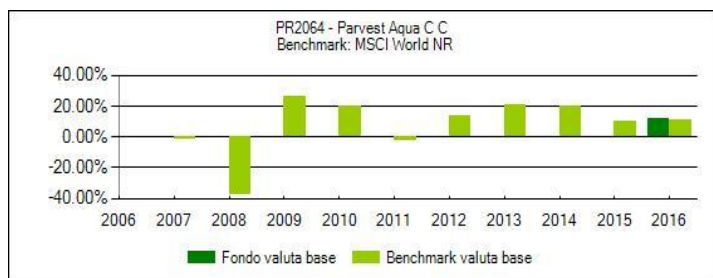
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PR2064 - Parvest Aqua C C

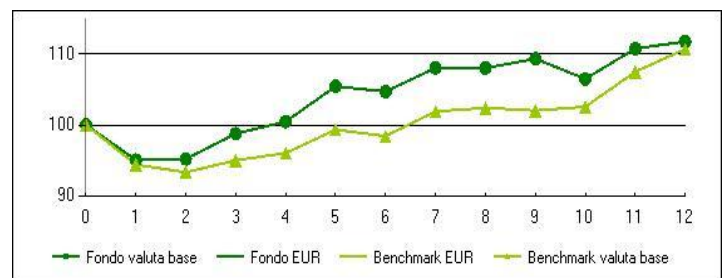
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,8%	-	-	-	-
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 17/07/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 246.667.619,00  
 Valore quota a fine anno\*: 109,82  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

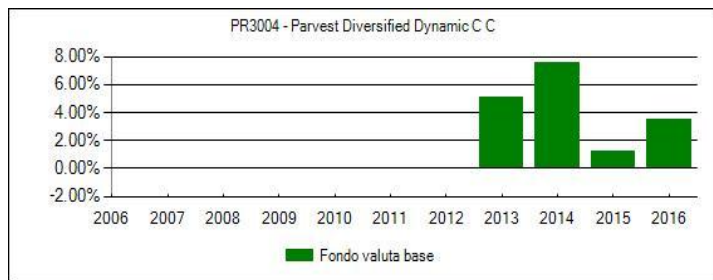
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR3004 - Parvest Diversified Dynamic C C

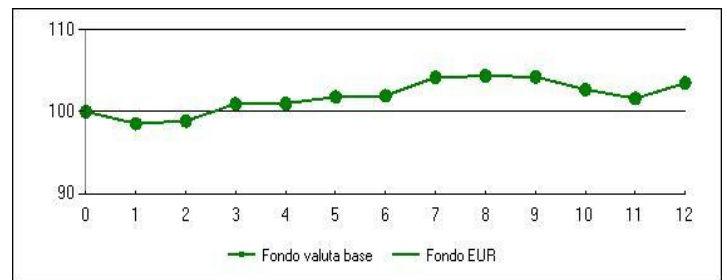
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,5%	2,35%	4,04%	4,31%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 03/12/2012

Data inizio operatività: 16/05/1997

Patrimonio netto a fine anno\*: 823.245.594,00

Valore quota a fine anno\*: 235,32

Quota parte\*\*: Dato non previsto

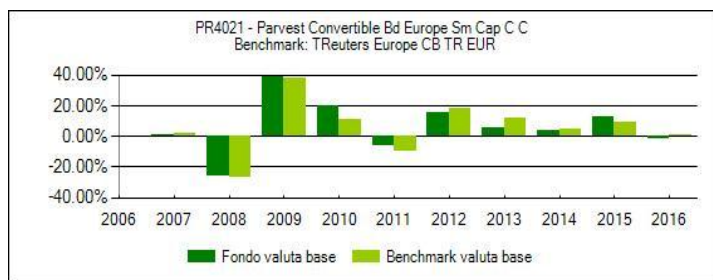
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PR4021 - Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C

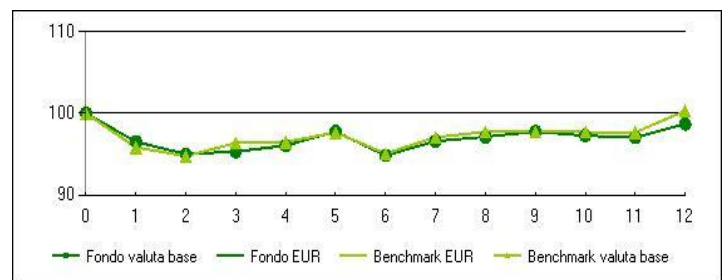
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : TReuters Europe CB TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-1,31%	5,43%	4,76%	4,86%	6,83%
Benchmark	0,31%	4,48%	4,55%	6,29%	8,62%

Data inizio operatività: 12/12/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 226.034.415,00

Valore quota a fine anno\*: 162,41

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

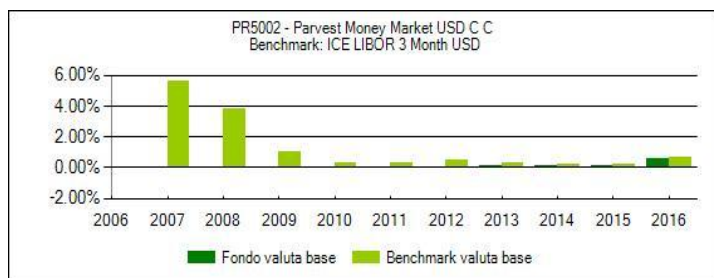
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## PR5002 - Parvest Money Market USD C C

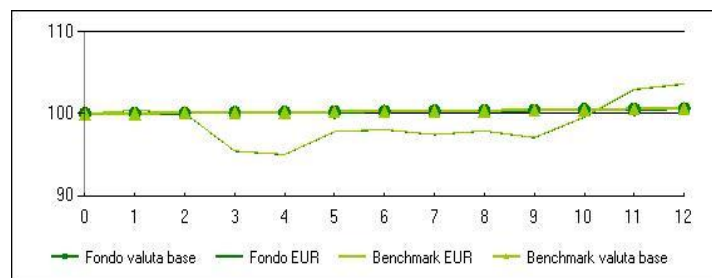
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	0,6%	0,37%	0,27%	0,22%	-
Benchmark	0,66%	0,44%	0,37%	0,35%	0,38%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività: 27/03/1990

Patrimonio netto a fine anno\*: 556.777.941,00

Valore quota a fine anno\*: 205,91

Quota parte\*\*: Dato non previsto

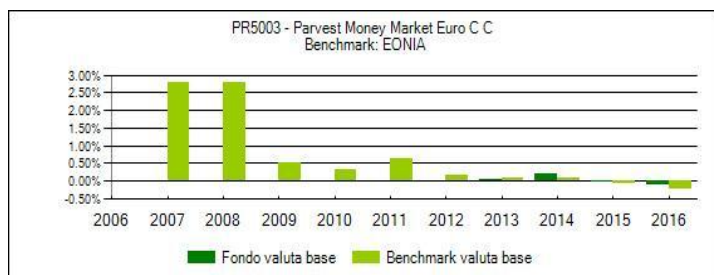
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PR5003 - Parvest Money Market Euro C C

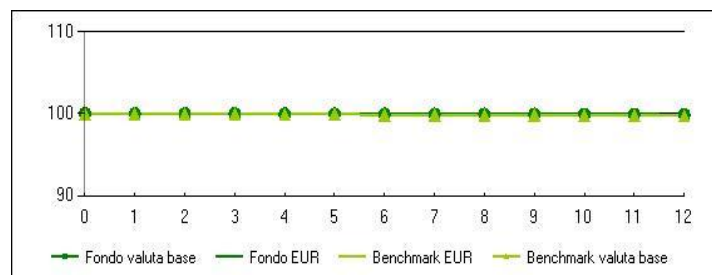
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : EONIA

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,1%	-0,05%	0,03%	0,03%	-
Benchmark	-0,23%	-0,15%	-0,08%	-0,04%	-0%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/11/2012

Data inizio operatività: 08/02/1991

Patrimonio netto a fine anno\*: 1.054.176.622,00

Valore quota a fine anno\*: 209,75

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **BNP Paribas Asset Management**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

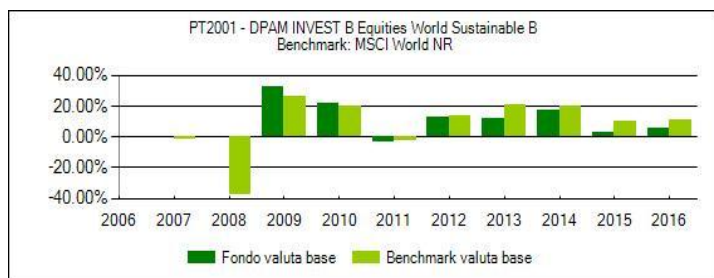
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## PT2001 - DPAM INVEST B Equities World Sustainable B

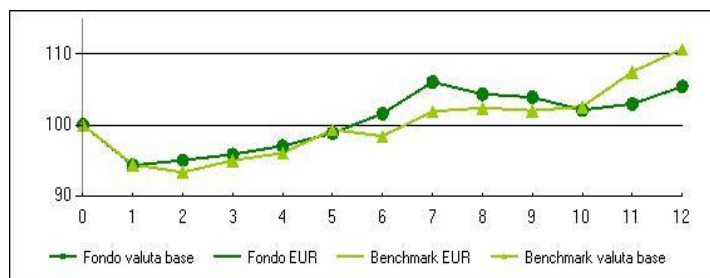
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,43%	3,98%	8,26%	9,09%	9,79%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2008

Data inizio operatività:

14/12/2001

Patrimonio netto a fine anno\*:

375.174.427,00

Valore quota a fine anno\*:

158,79

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

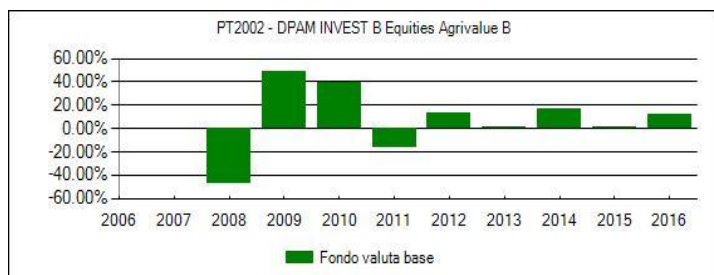
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## PT2002 - DPAM INVEST B Equities Agrivalue B

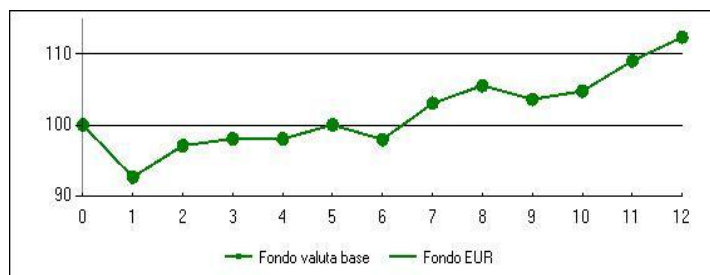
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,42%	6,87%	9,9%	7,63%	8,72%

Data inizio operatività:

17/12/2007

Patrimonio netto a fine anno\*:

65.643.695,00

Valore quota a fine anno\*:

140,17

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

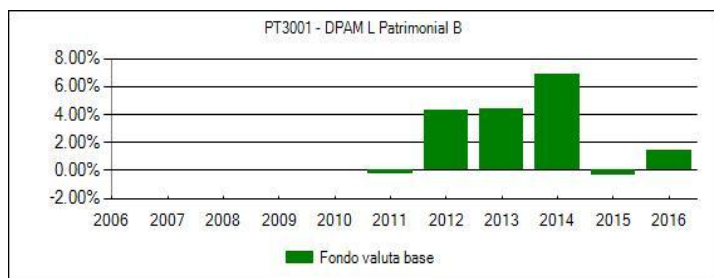
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

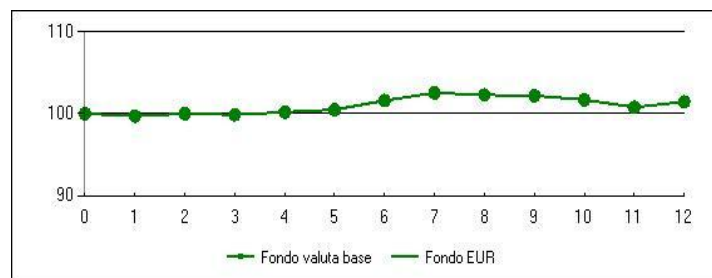


**PT3001 - DPAM L Patrimonial B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 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	1,45%	0,57%	2,62%	3,06%	3,31%

Data inizio operatività: 13/12/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 182.958.392,00  
 Valore quota a fine anno\*: 117,41  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

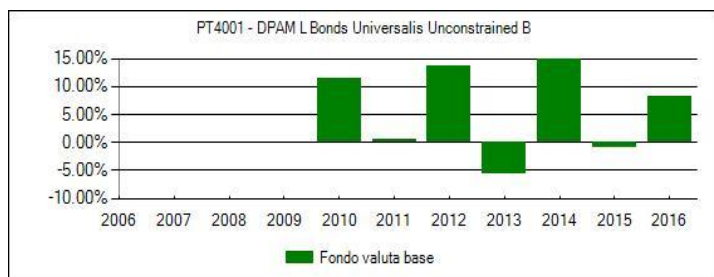
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT S.A./N.V.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

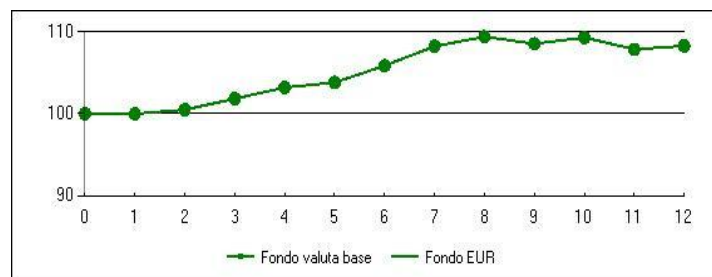
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**PT4001 - DPAM L Bonds Universalis Unconstrained B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2016 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	8,28%	3,54%	7,19%	3,82%	5,71%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/04/2009

Data inizio operatività: 01/01/1985  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 439.010.775,00  
 Valore quota a fine anno\*: 157,27  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT S.A./N.V.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

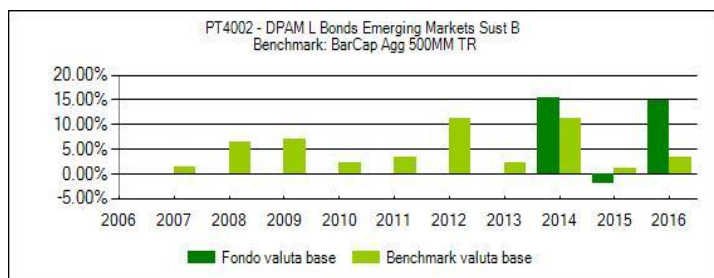
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

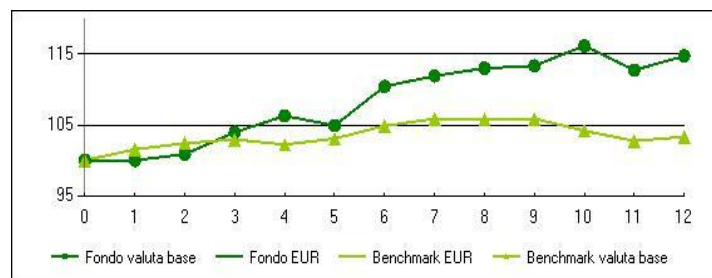
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**PT4002 - DPAM L Bonds Emerging Markets Sust B**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 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	14,76%	5,99%	9,03%	-	-
Benchmark	3,31%	2,15%	5,05%	4,32%	5,66%

Data inizio operatività: 18/03/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 456.905.318,00  
 Valore quota a fine anno\*: 118,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

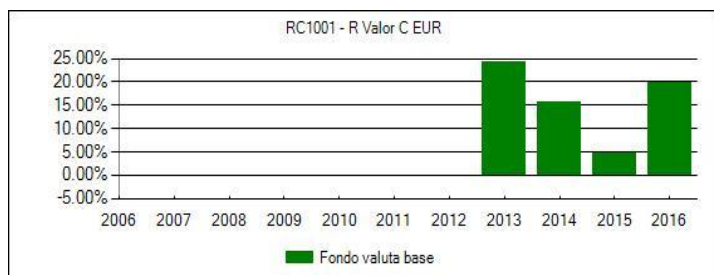
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Degroof Petercam Asset Management S.A.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

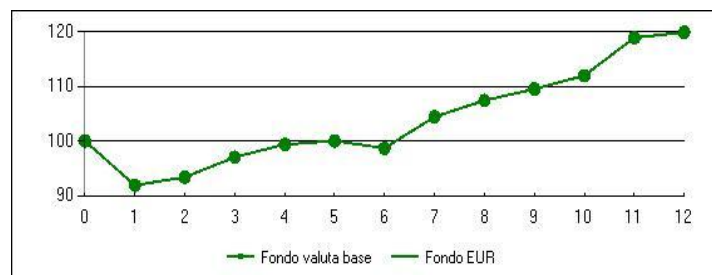
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**RC1001 - R Valor C EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : 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: 08/04/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.271.736.564,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,936,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 9,522%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 18,98%

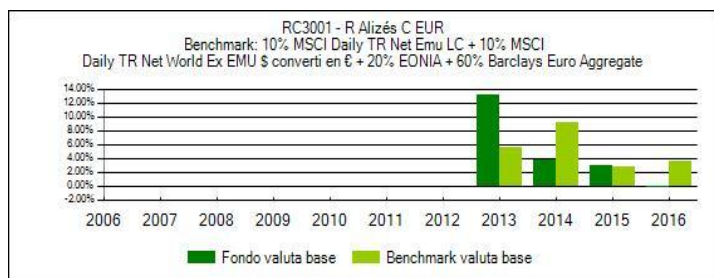
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RC3001 - R Alizés C EUR

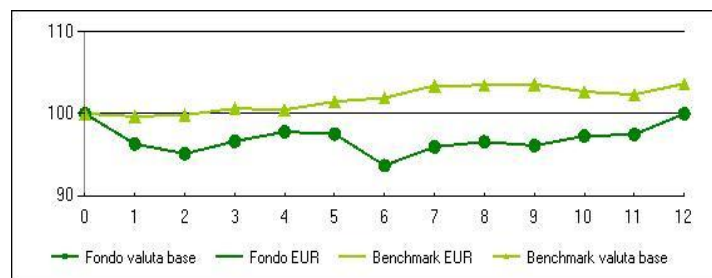
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ convertiti in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,01%	1,45%	2,21%	4,82%	-
Benchmark	3,65%	3,22%	5,17%	5,26%	-

Data inizio operatività: 27/07/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 102.604.782,00  
 Valore quota a fine anno\*: 132,09  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

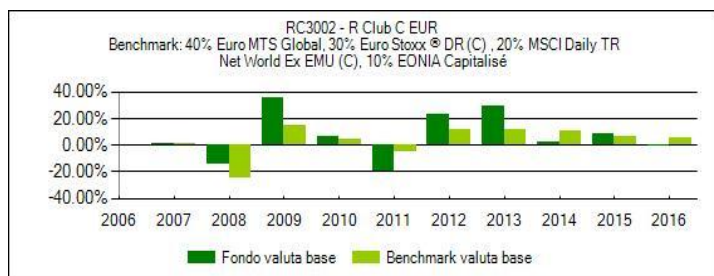
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## RC3002 - R Club C EUR

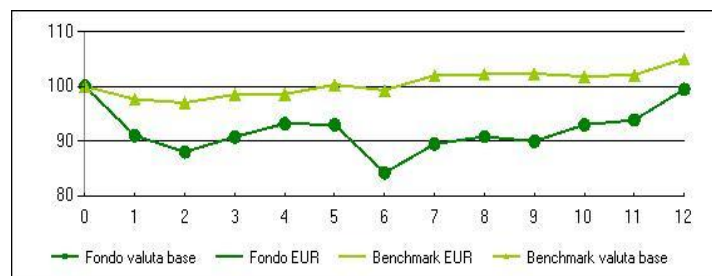
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 40% Euro MTS Global, 30% Euro Stoxx ® DR (C) , 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (C), 10% EONIA Capitalisé

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,55%	3,69%	3,32%	9,35%	11,98%
Benchmark	5,06%	5,6%	7,3%	8,45%	9,09%

Data inizio operatività: 15/11/1989  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 397.152.743,00  
 Valore quota a fine anno\*: 151,12  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

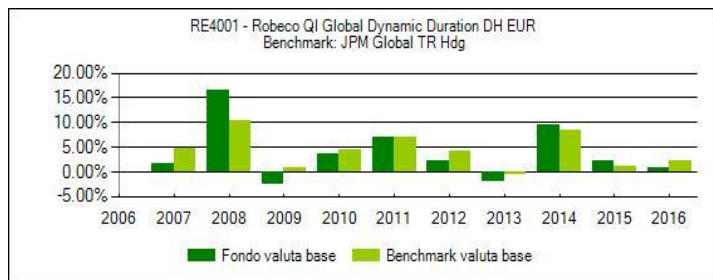
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RE4001 - Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR

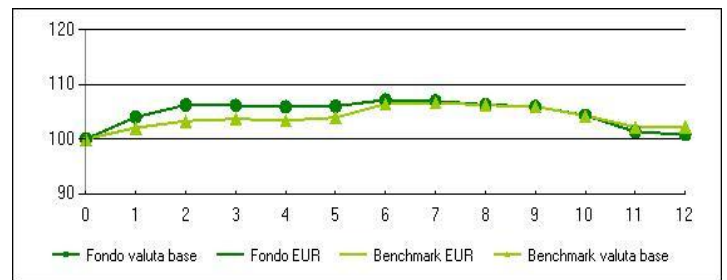
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	0,81%	1,48%	4,07%	2,48%	2,45%
Benchmark	2,25%	1,65%	3,87%	2,76%	3,02%

Data inizio operatività: 29/07/1994  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.525.928.599,00  
 Valore quota a fine anno\*: 141,08  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

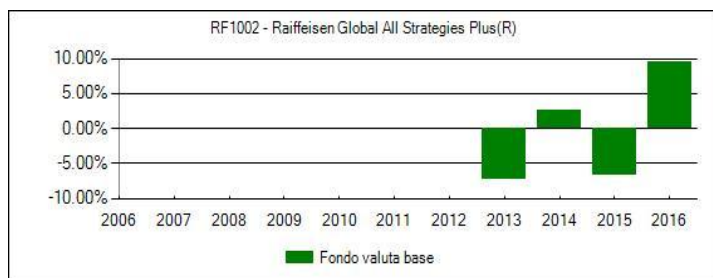
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## RF1002 - Raiffeisen Global All Strategies Plus(R)

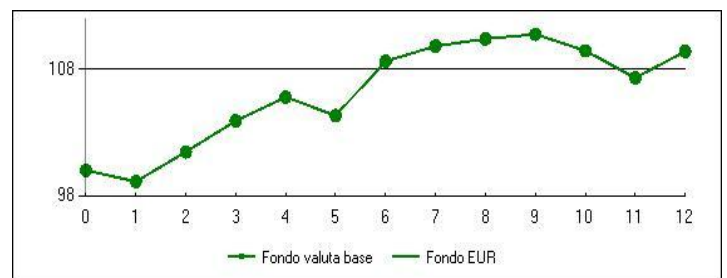
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,42%	1,07%	1,56%	-0,72%	-

Data inizio operatività: 16/01/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 267.896.567,00  
 Valore quota a fine anno\*: 140,62  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,443%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 6,20%

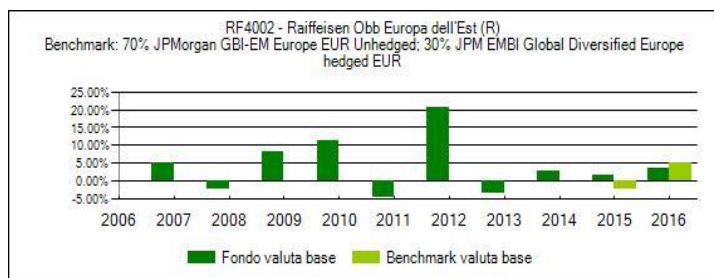
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RF4002 - Raiffeisen Obb Europa dell'Est (R)

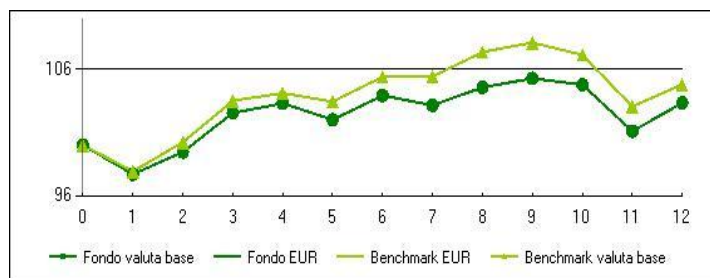
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : 70% JPMorgan GBI-EM Europe EUR Unhedged; 30% JPM EMBI Global Diversified Europe hedged EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,34%	2,37%	2,44%	0,9%	4,56%
Benchmark	4,92%	1,14%	-	-	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/12/2003

Data inizio operatività: 03/05/2000

Patrimonio netto a fine anno\*: 158.230.503,00

Valore quota a fine anno\*: 268,85

Quota parte\*\*: Dato non previsto

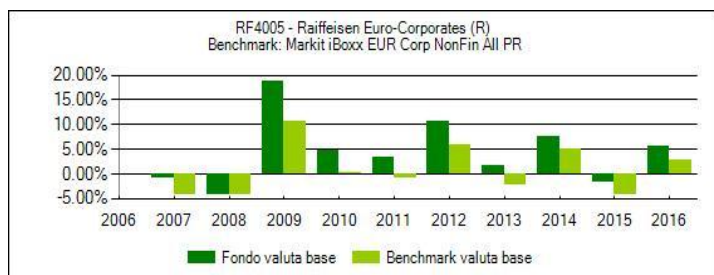
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## RF4005 - Raiffeisen Euro-Corporates (R)

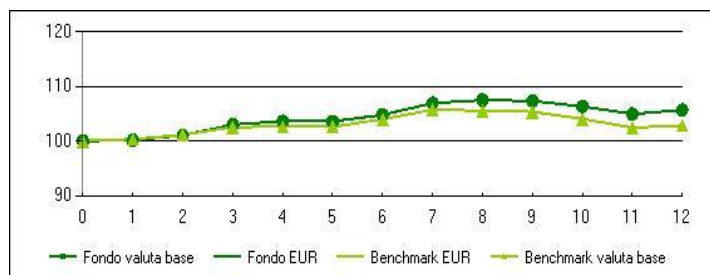
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Markit iBoxx EUR Corp NonFin All PR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,67%	1,93%	3,81%	3,26%	4,72%
Benchmark	2,86%	-0,78%	1,16%	0,31%	1,42%

Data inizio operatività: 29/10/2002

Patrimonio netto a fine anno\*: 257.354.212,00

Valore quota a fine anno\*: 201,05

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

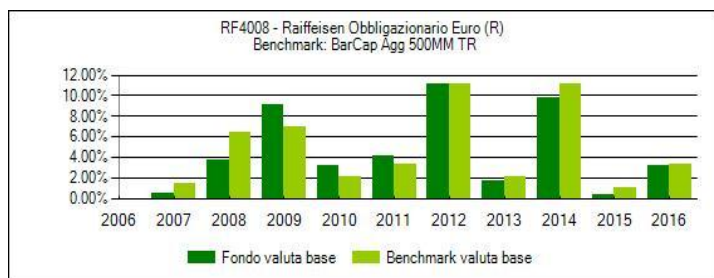
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RF4008 - Raiffeisen Obbligazionario Euro (R)

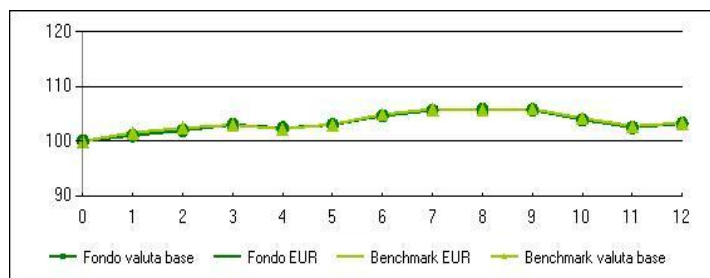
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,18%	1,79%	4,4%	3,7%	5,14%
Benchmark	3,31%	2,15%	5,05%	4,32%	5,66%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/01/2002

Data inizio operatività: 16/12/1996

Patrimonio netto a fine anno\*: 596.242.791,00

Valore quota a fine anno\*: 162,68

Quota parte\*\*: Dato non previsto

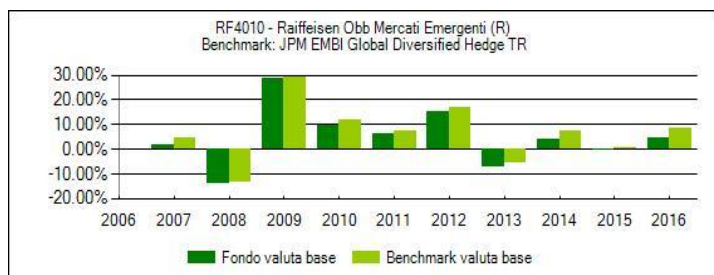
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## RF4010 - Raiffeisen Obb Mercati Emergenti (R)

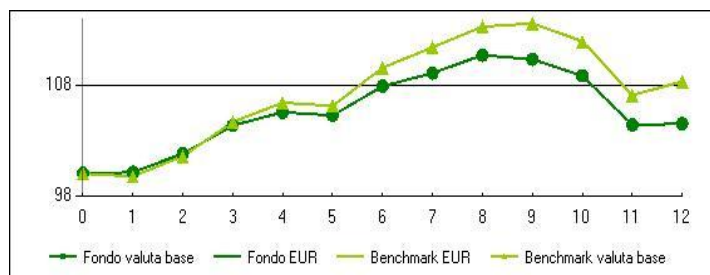
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : JPM EMBI Global Diversified Hedge TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,51%	1,86%	2,63%	0,1%	2,92%
Benchmark	8,32%	4,46%	5,33%	2,49%	5,21%

Data inizio operatività: 17/08/2005

Patrimonio netto a fine anno\*: 315.331.748,00

Valore quota a fine anno\*: 206,25

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

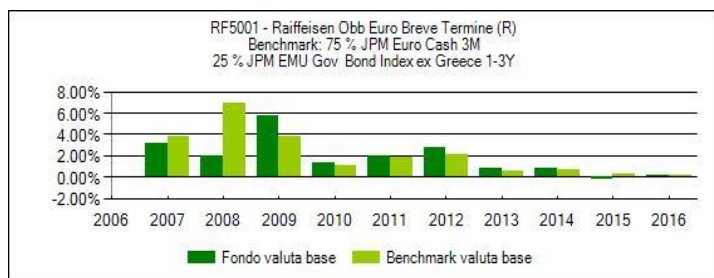
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RF5001 - Raiffeisen Obb Euro Breve Termine (R)

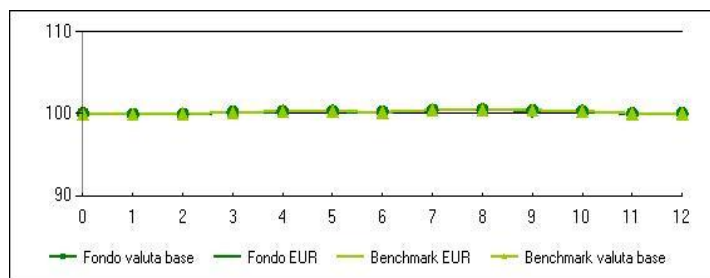
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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\*:

619.941.299,00

Valore quota a fine anno\*:

107,04

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,01%	-0,09%	0,22%	0,36%	0,84%
Benchmark	0,04%	0,15%	0,34%	0,41%	0,74%

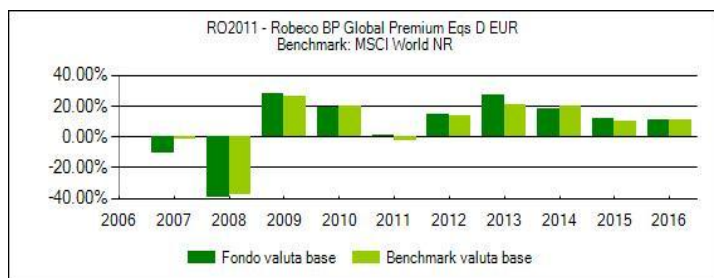
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati 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

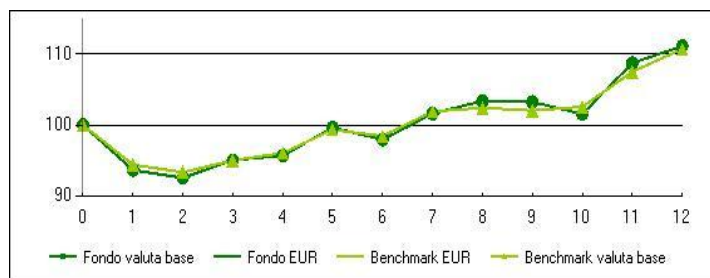
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	11,14%	11,35%	13,52%	16,87%	16,38%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività:

13/12/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

2.683.802.217,00

Valore quota a fine anno\*:

252,60

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

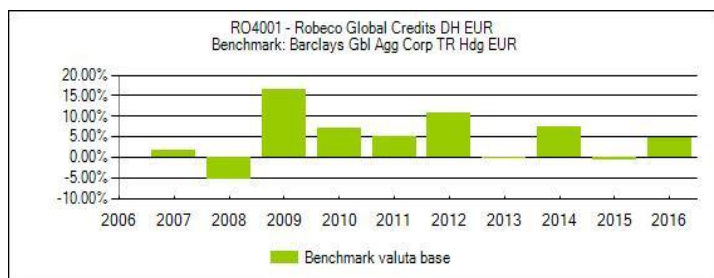
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## RO4001 - Robeco Global Credits DH EUR

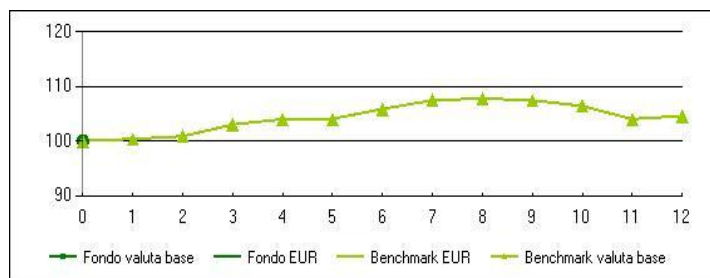
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-	-	-	-	-
Benchmark	4,59%	2%	3,81%	2,81%	4,34%

Data inizio operatività: 18/02/2016  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 516.931.207,00  
 Valore quota a fine anno\*:  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

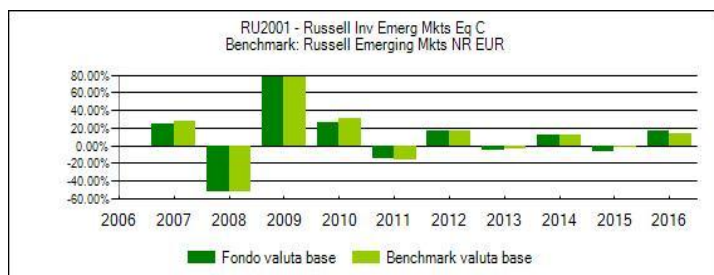
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## RU2001 - Russell Inv Emerg Mkts Eq C

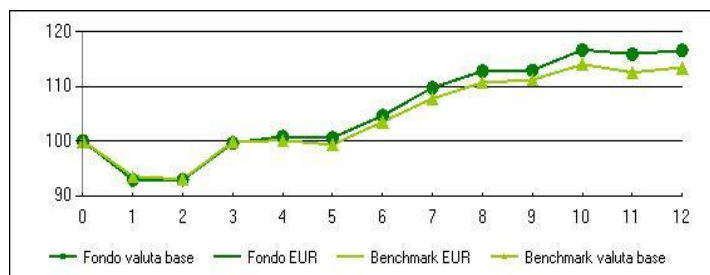
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	16,59%	4,2%	6,75%	3,45%	5,88%
Benchmark	13,46%	4,98%	7,24%	4,23%	6,66%

Data inizio operatività: 31/03/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.517.488.833,00  
 Valore quota a fine anno\*: 202,39  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

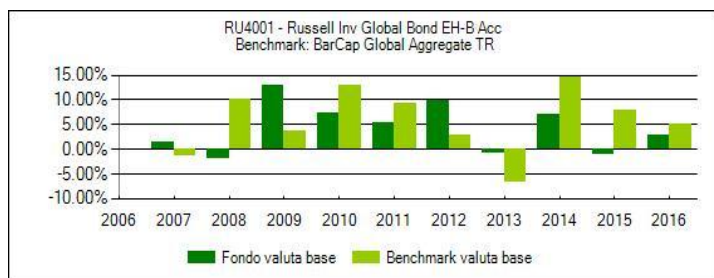
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## RU4001 - Russell Inv Global Bond EH-B Acc

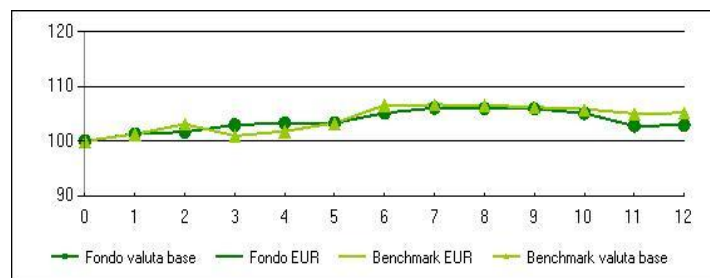
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	2,89%	0,9%	2,94%	1,99%	3,53%
Benchmark	5,14%	6,5%	9,12%	4,9%	4,46%

Data inizio operatività: 30/11/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.585.043.459,00  
 Valore quota a fine anno\*: 15,64  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

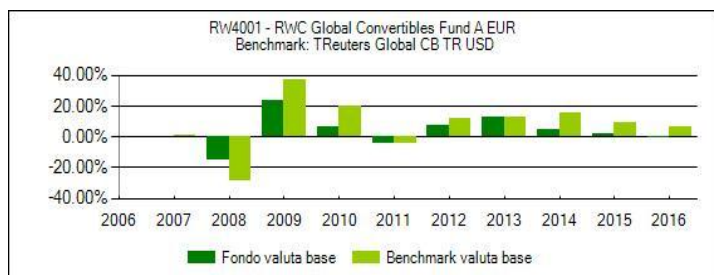
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## RW4001 - RWC Global Convertibles Fund A EUR

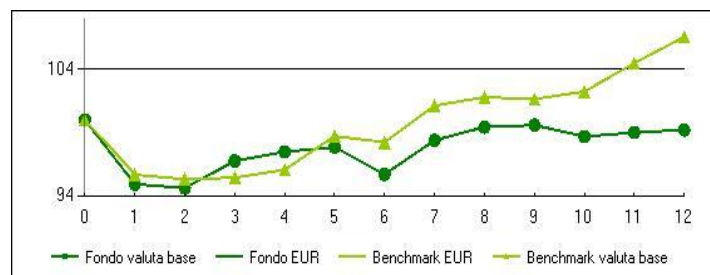
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : TReuters Global CB TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,79%	0,54%	1,84%	4,5%	5%
Benchmark	6,57%	7,8%	10,41%	11,07%	11,18%

Data inizio operatività: 02/02/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.126.552.218,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,391,53  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

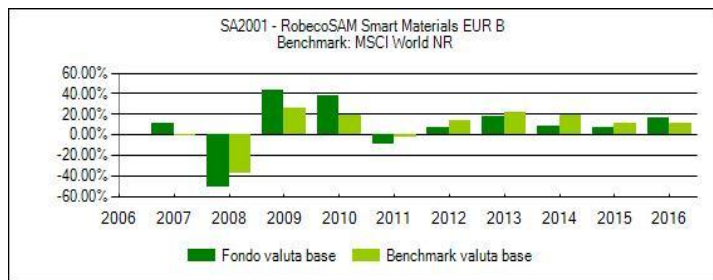
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SA2001 - RobecoSAM Smart Materials EUR B

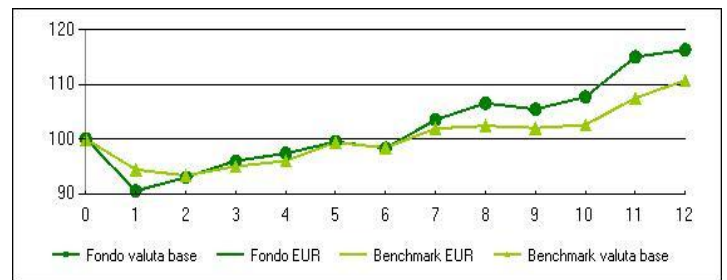
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,32%	11,22%	10,34%	12,17%	11,01%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2006

Data inizio operatività: 10/11/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 356.840.138,00  
 Valore quota a fine anno\*: 205,65  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

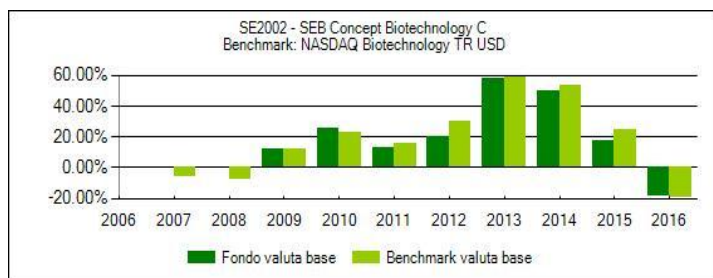
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **RobecoSAM Sustainable Asset Management AG.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SE2002 - SEB Concept Biotechnology C

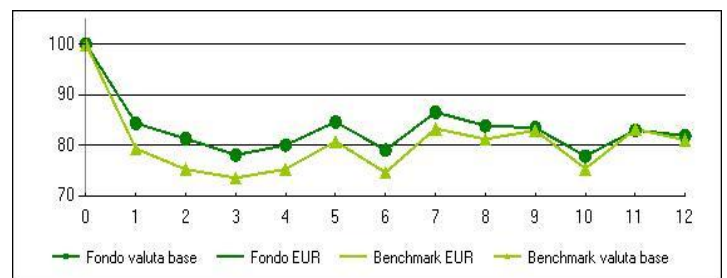
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : NASDAQ Biotechnology TR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-18,11%	-2,11%	12,91%	22,69%	22,2%
Benchmark	-19%	0,42%	15,57%	25,12%	26,13%

Data inizio operatività: 18/09/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 293.696.323,00  
 Valore quota a fine anno\*: 99,15  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

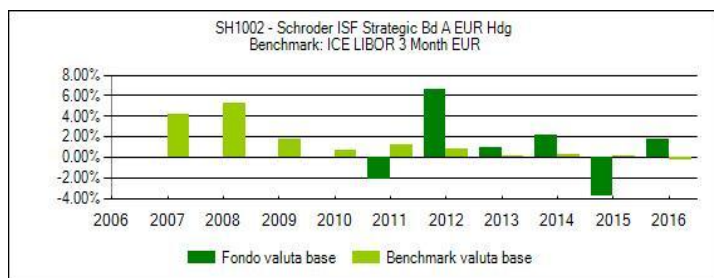
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg

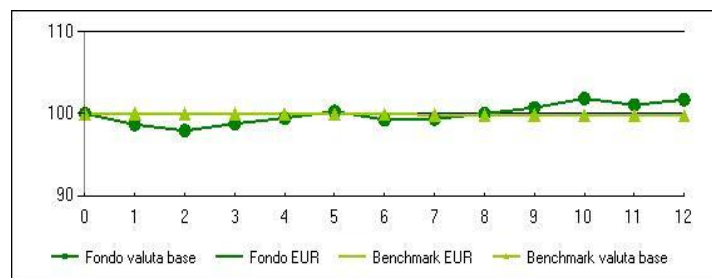
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	1,72%	-1,07%	-0,01%	0,22%	1,47%
Benchmark	-0,23%	-0,1%	0,01%	0,04%	0,19%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 01/10/2010

Data inizio operatività:

30/09/2004

Patrimonio netto a fine anno\*:

1.482.248.094,00

Valore quota a fine anno\*:

134,50

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

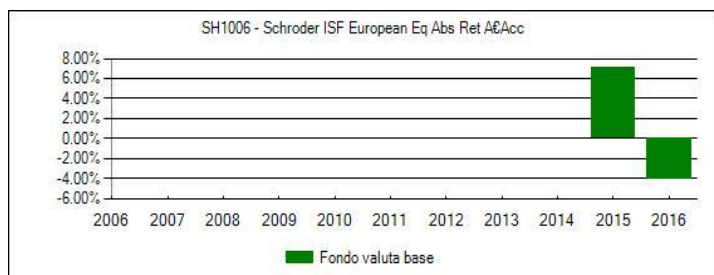
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH1006 - Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc

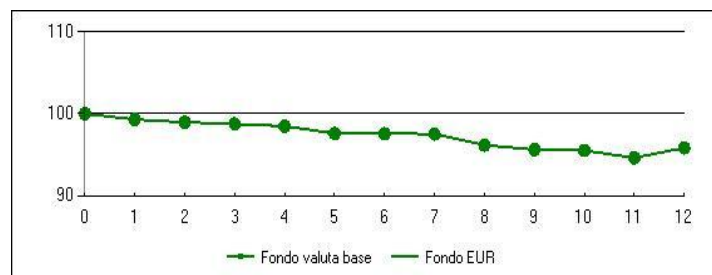
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,17%	1,33%	-	-	-

Data inizio operatività:

23/04/2014

Patrimonio netto a fine anno\*:

424.811.077,00

Valore quota a fine anno\*:

100,93

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,6441%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,73%

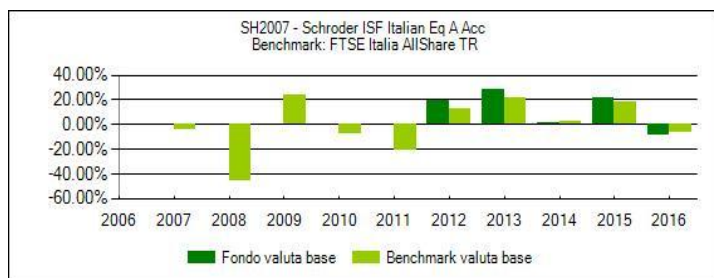
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali 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

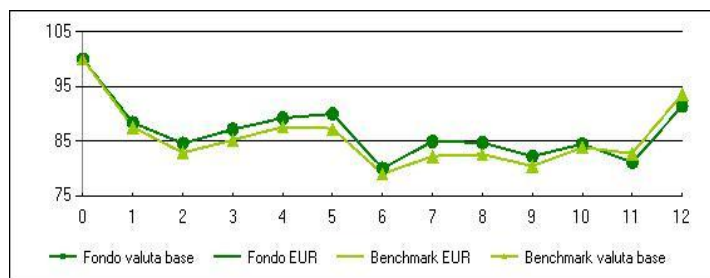
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-8,63%	5,59%	4,22%	9,71%	11,55%
Benchmark	-6,38%	5,32%	4,32%	8,41%	9,29%

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
16/09/2011

Data inizio operatività: 03/05/1996

Patrimonio netto a fine anno\*: 302.094.565,00

Valore quota a fine anno\*: 30,04

Quota parte\*\*: Dato non previsto

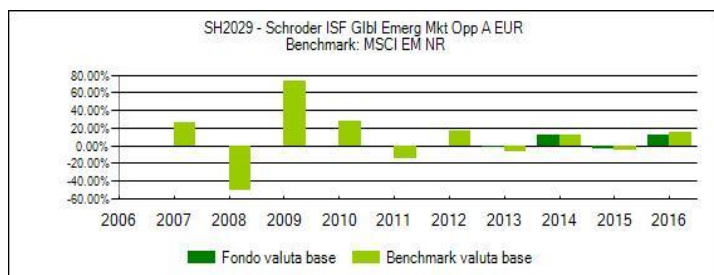
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR

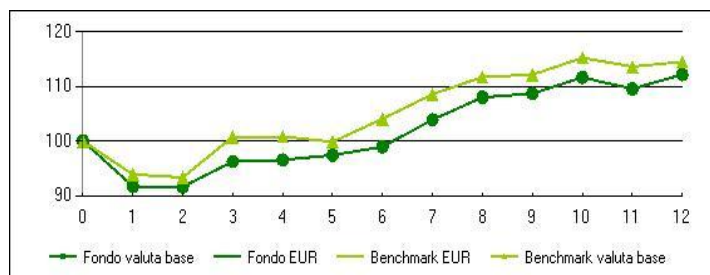
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI EM NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,17%	3,72%	6,34%	4,4%	-
Benchmark	14,51%	4,18%	6,53%	3,02%	5,57%

Variazione politica di investimento/Gestione da:  
02/04/2012

Data inizio operatività: 19/01/2007

Patrimonio netto a fine anno\*: 529.225.867,00

Valore quota a fine anno\*: 15,51

Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

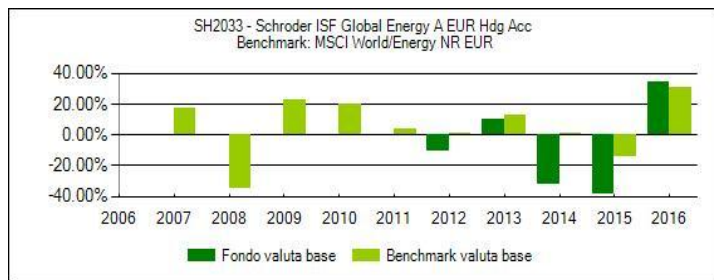
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## SH2033 - Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc

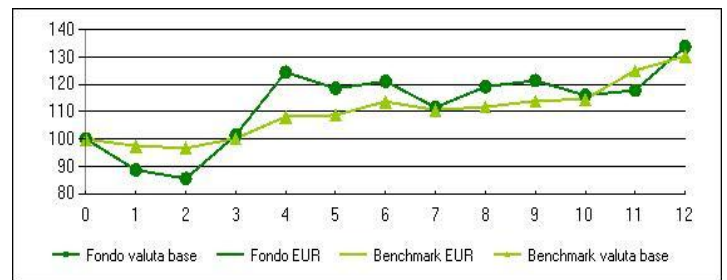
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World/Energy NR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	33,83%	-9,05%	-17,5%	-11,4%	-11,2%
Benchmark	30,35%	5,87%	4,11%	6,27%	5,05%

Data inizio operatività: 07/09/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 488.782.508,00  
 Valore quota a fine anno\*: 12,26  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

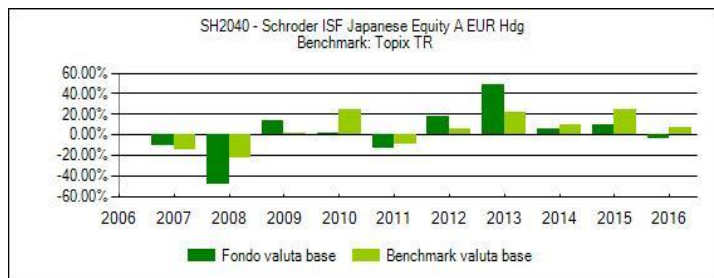
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH2040 - Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg

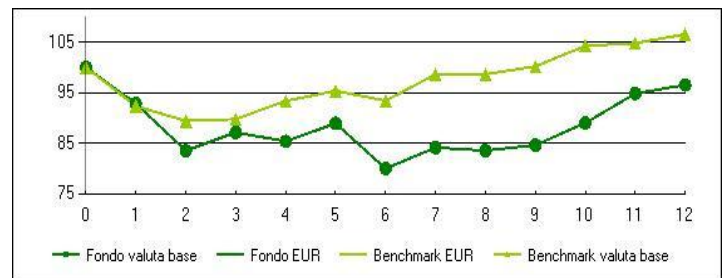
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-3,47%	3,15%	3,97%	13,59%	14,4%
Benchmark	6,56%	15,14%	13,43%	15,4%	13,43%

Data inizio operatività: 16/12/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.815.562.967,00  
 Valore quota a fine anno\*: 97,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

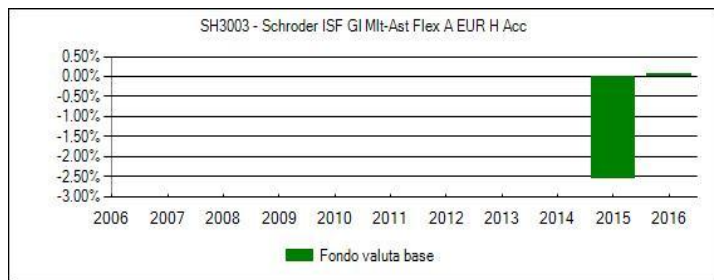
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

### SH3003 - Schroder ISF GI Mit-Ast Flex A EUR H Acc

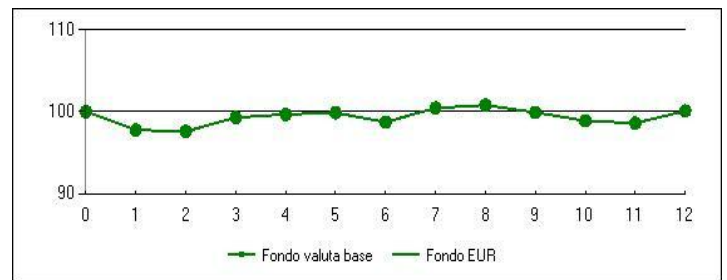
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : Benchmark non dichiarato dalla società

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,08%	-1,25%	-	-	-

Data inizio operatività: 16/07/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 120.000.000,00  
 Valore quota a fine anno\*: 120,88  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

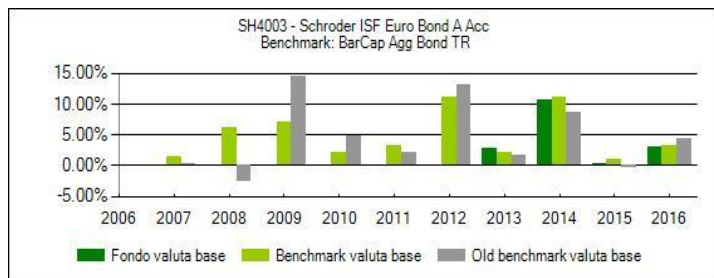
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

### SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc

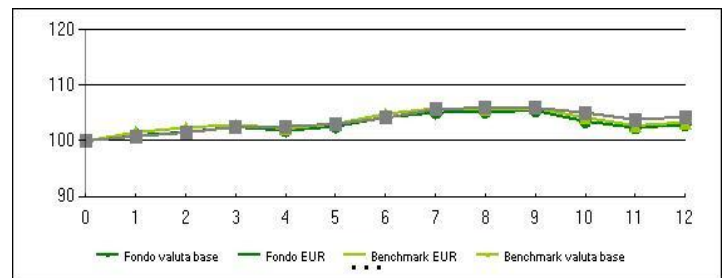
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : BarCap Agg Bond TR

**Benchmark precedente\*\*\*** : BarCap Euro Agg Credit TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,93%	1,58%	4,55%	4,11%	-
Benchmark	3,32%	2,15%	5,05%	4,33%	5,66%
Benchmark Prec.	4,34%	1,97%	4,15%	3,53%	5,37%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività: 19/04/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 2.496.589.504,00  
 Valore quota a fine anno\*: 21,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

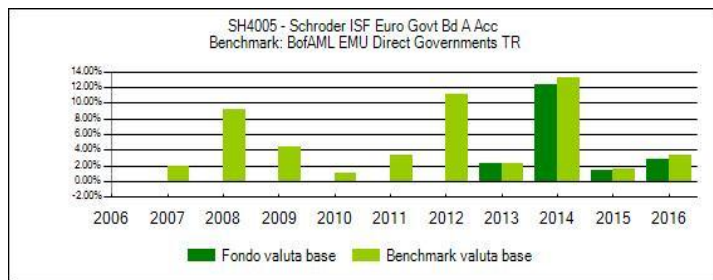
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2016

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH4005 - Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc

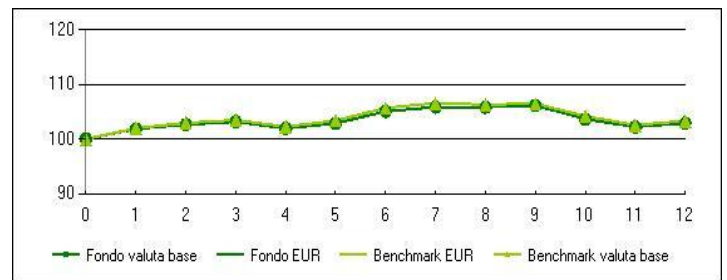
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BofAML EMU Direct Governments TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	2,89%	2,15%	5,43%	4,65%	-
Benchmark	3,32%	2,47%	5,92%	4,99%	6,2%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 02/04/2012

Data inizio operatività:

13/09/1994

Patrimonio netto a fine anno\*:

904.284.127,00

Valore quota a fine anno\*:

11,73

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

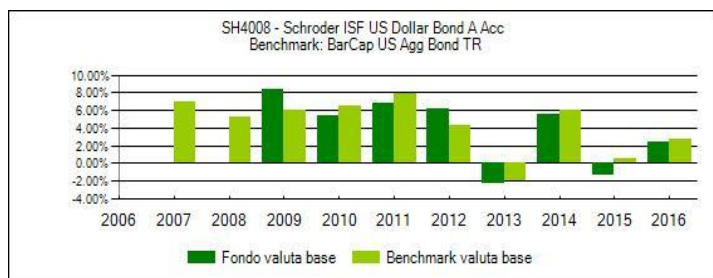
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc

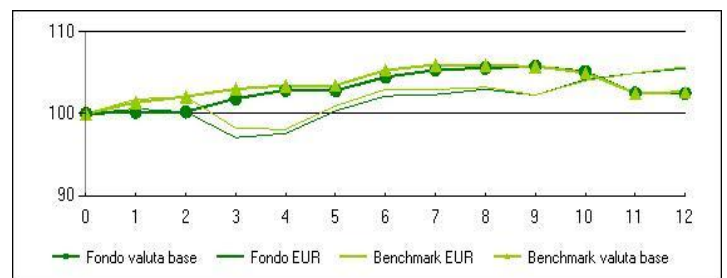
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	2,46%	0,49%	2,16%	1%	2,02%
Benchmark	2,65%	1,59%	3,03%	1,74%	2,23%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 08/09/2008

Data inizio operatività:

22/01/1998

Patrimonio netto a fine anno\*:

767.212.484,00

Valore quota a fine anno\*:

21,71

Quota parte\*\*:

Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

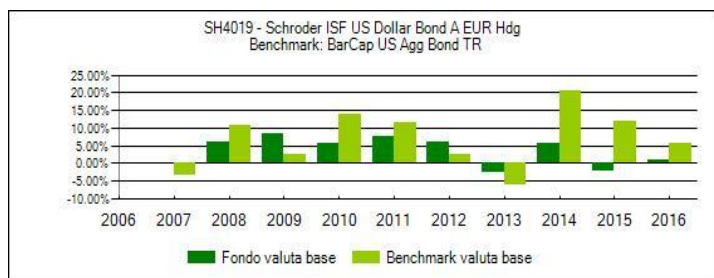
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SH4019 - Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg

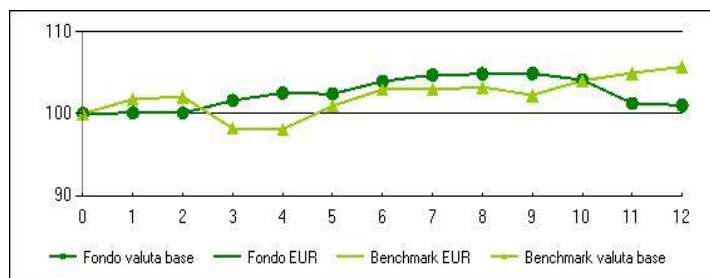
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap US Agg Bond TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,02%	-0,54%	1,47%	0,44%	1,5%
Benchmark	5,72%	8,82%	12,63%	7,58%	6,57%

Data inizio operatività: 13/04/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 719.138.950,00  
 Valore quota a fine anno\*: 144,70  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

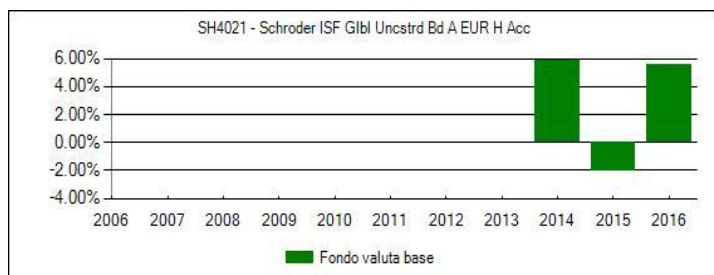
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Schroder Investment Management North America Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SH4021 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc

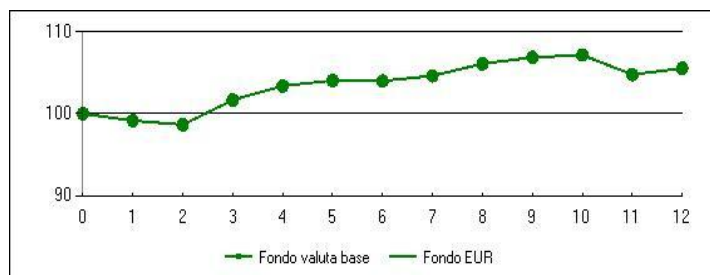
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,54%	1,69%	3,07%	-	-

Data inizio operatività: 24/04/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 60.453.017,00  
 Valore quota a fine anno\*: 108,38  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,0955%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 3,42%

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

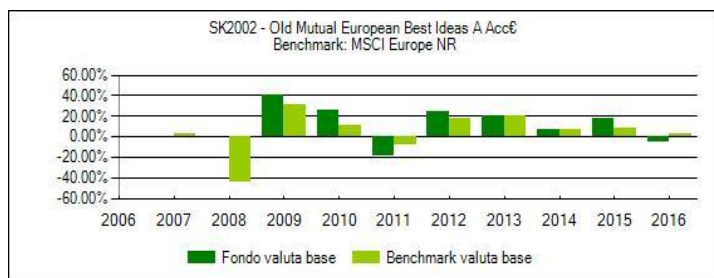
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

*Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*



## SK2002 - Old Mutual European Best Ideas A Acc€

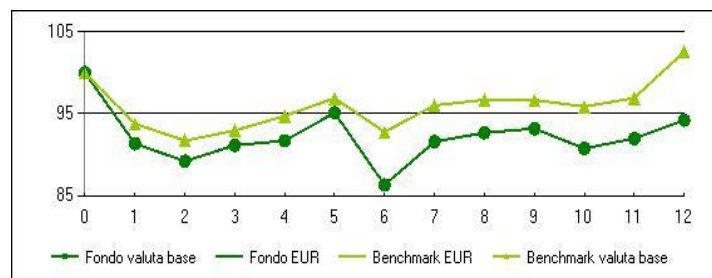
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,79%	5,2%	5,83%	9,33%	12,08%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 10/04/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 260.850.664,00  
 Valore quota a fine anno\*: 17,36  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

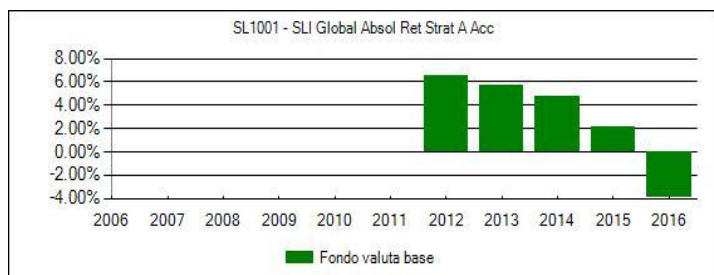
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc

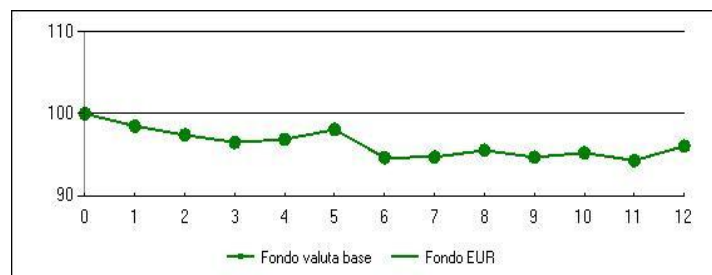
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,95%	-0,98%	0,9%	2,08%	2,96%

Data inizio operatività: 26/01/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 12.423.671.286,00  
 Valore quota a fine anno\*: 11,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,8014%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 5,50%

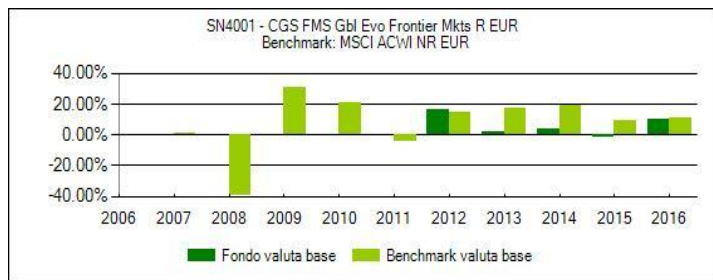
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

## SN4001 - CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR

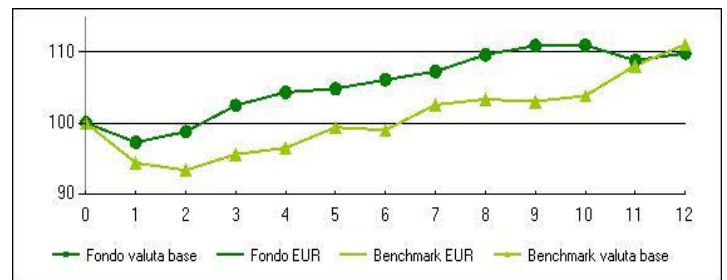
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	9,87%	3,91%	3,86%	3,41%	5,79%
Benchmark	11,09%	9,92%	12,74%	13,91%	14%

Data inizio operatività: 15/12/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 983.257.796,00  
 Valore quota a fine anno\*: 136,42  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

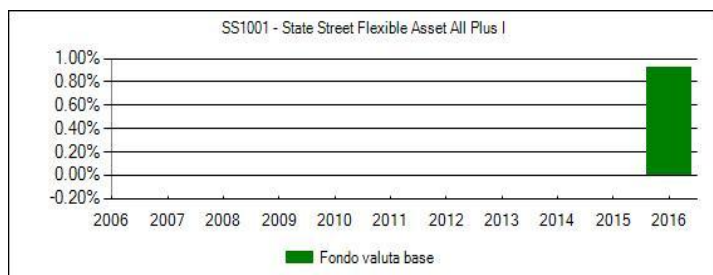
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SS1001 - State Street Flexible Asset All Plus I

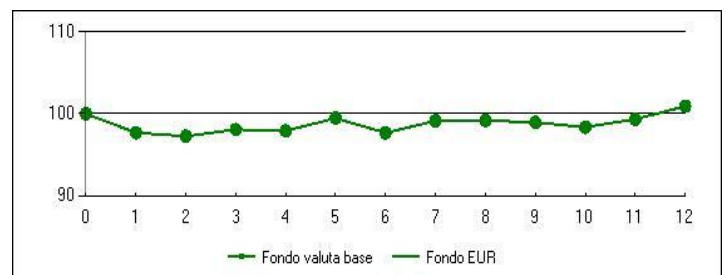
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,92%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 30/04/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 72.632.031,00  
 Valore quota a fine anno\*: 9,72  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

**Misura di rischio ex ante** : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 2,8067%

**Misura di rischio ex post** : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 4,96%

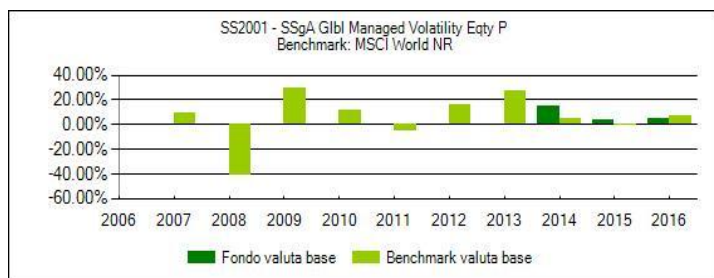
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SS2001 - SSgA Gbl Managed Volatility Eqty P

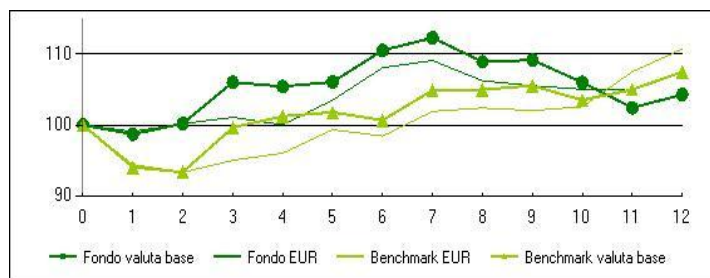
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	4,29%	4,11%	7,43%	-	-
Benchmark	7,51%	3,23%	3,8%	9,1%	10,41%

Data inizio operatività: 31/05/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 401.495.943,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,20  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

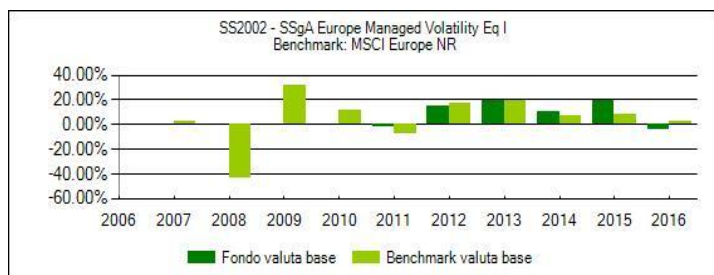
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **State Street Global Advisors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## SS2002 - SSgA Europe Managed Volatility Eq I

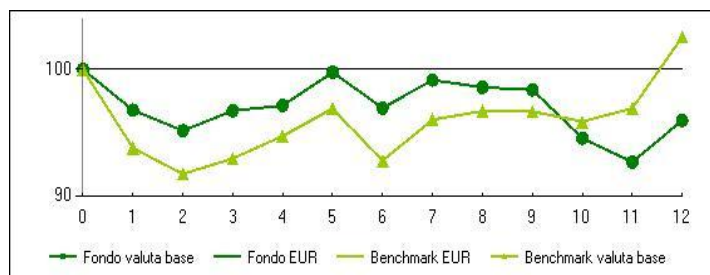
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,04%	6,78%	8,1%	10,93%	11,71%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 03/03/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 157.152.326,00  
 Valore quota a fine anno\*: 19,11  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

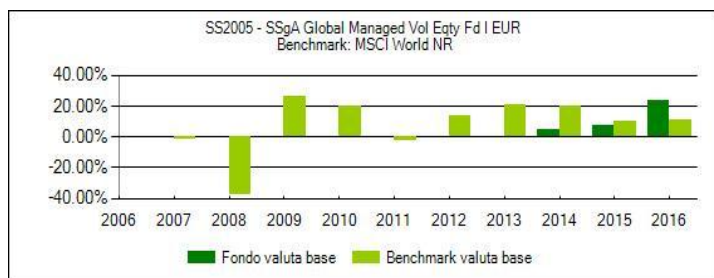
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## SS2005 - SSgA Global Managed Vol Eqty Fd I EUR

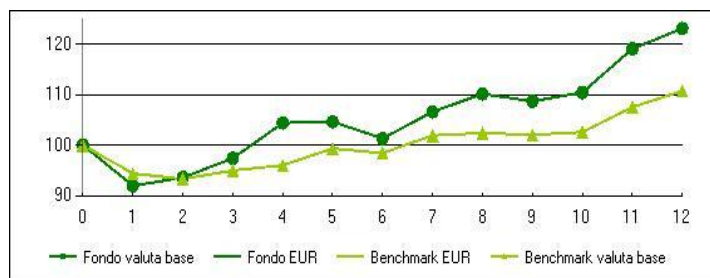
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	23,1%	14,73%	11,21%	-	-
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 24/11/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 373.764.618,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,04  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

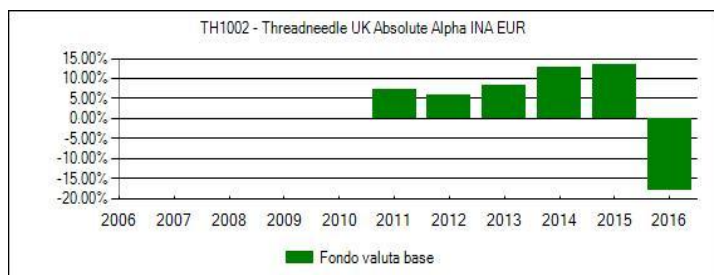
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **State Street Global Advisors Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TH1002 - Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR

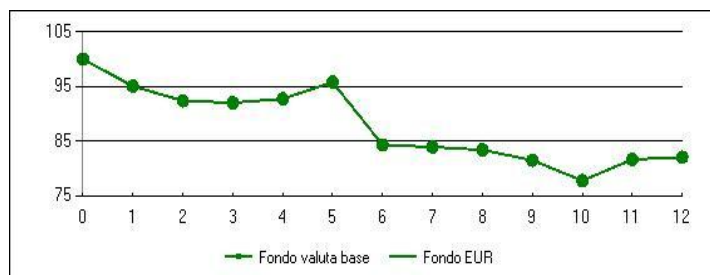
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-17,97%	-3,48%	1,68%	3,3%	3,78%

Data inizio operatività: 30/09/2010  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 998.316.444,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,57  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 8,7776%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 11,63%

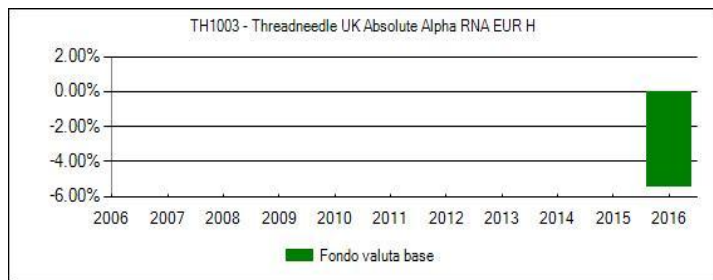
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

### TH1003 - Threadneedle UK Absolute Alpha RNA EUR H

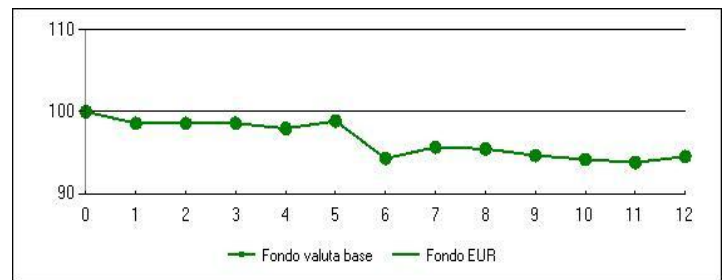
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-5,48%	-	-	-	-

Data inizio operatività: 01/07/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 998.316.444,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,37  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

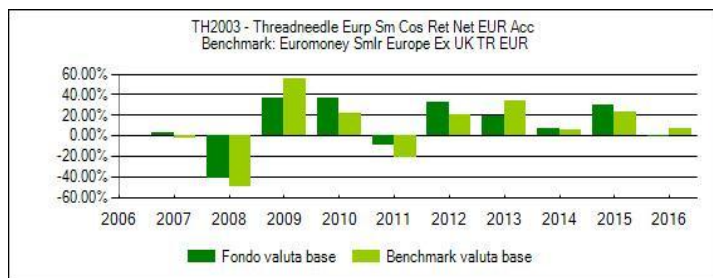
Misura di rischio ex ante : Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 3,2311%

Misura di rischio ex post : Volatilità a 3 anni annualizzata: dato non disponibile

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

### TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc

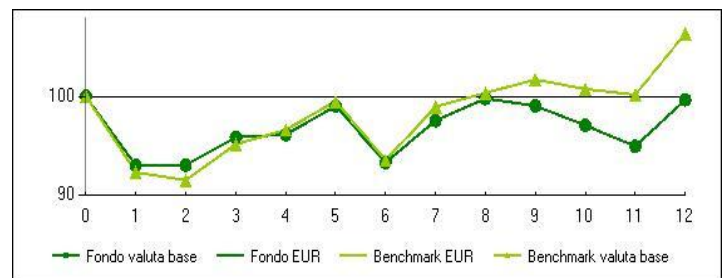
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Euromoney SmI Europe Ex UK TR EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-0,34%	13,6%	11,27%	13,32%	16,87%
Benchmark	6,41%	14,61%	11,38%	16,65%	17,4%

Data inizio operatività: 14/11/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.926.542.993,00  
 Valore quota a fine anno\*: 7,92  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

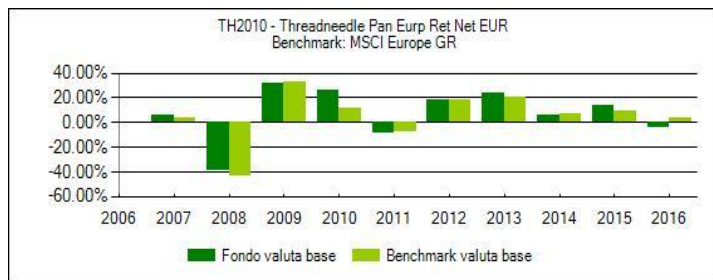
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## TH2010 - Threadneedle Pan Eur Ret Net EUR

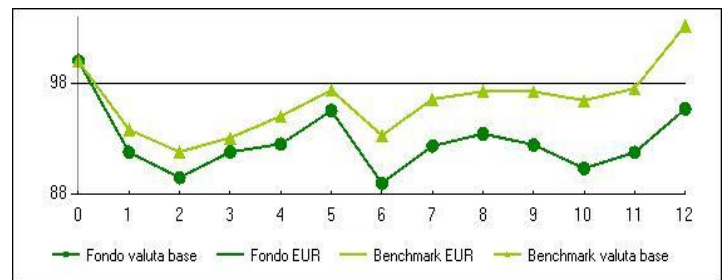
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe GR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,33%	4,39%	4,93%	9,42%	11,12%
Benchmark	3,22%	5,97%	6,44%	9,8%	11,41%

Data inizio operatività: 12/10/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 603.245.190,00  
 Valore quota a fine anno\*: 1,77  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

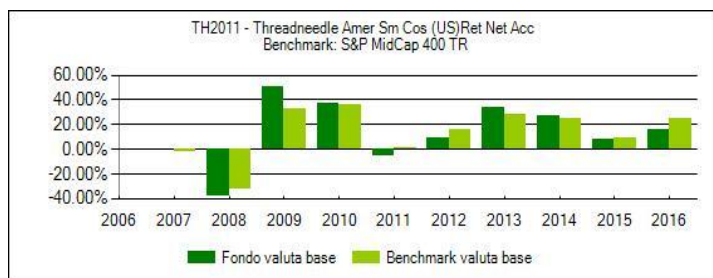
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc

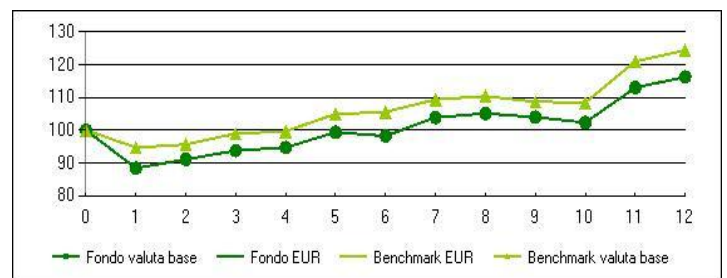
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : S&P MidCap 400 TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	16,19%	12,17%	16,84%	20,95%	18,4%
Benchmark	24,35%	16,41%	19,2%	21,28%	20,22%

Data inizio operatività: 10/11/1997  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.290.233.104,00  
 Valore quota a fine anno\*: 3,46  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

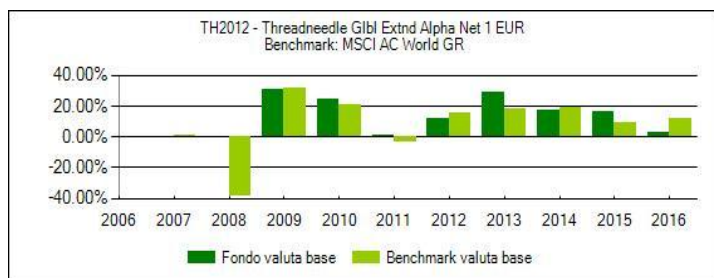
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## TH2012 - Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR

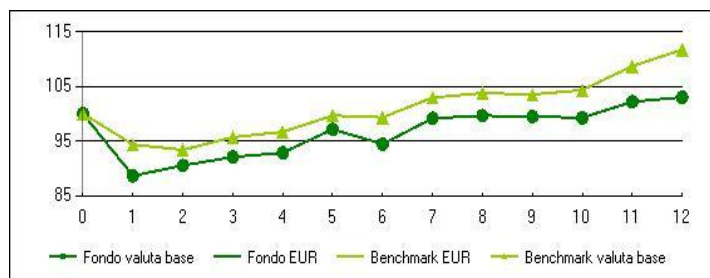
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,01%	9,5%	11,99%	15,89%	15%
Benchmark	11,73%	10,53%	13,36%	14,53%	14,62%

Data inizio operatività: 09/07/2008  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 674.842.660,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,87  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

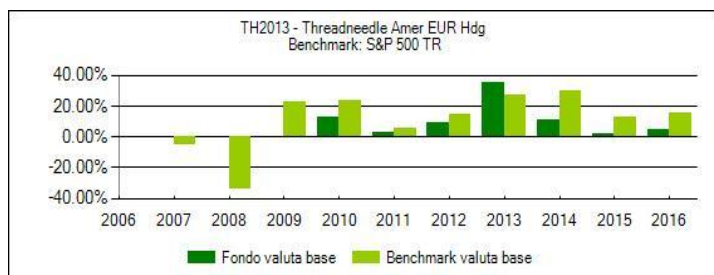
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg

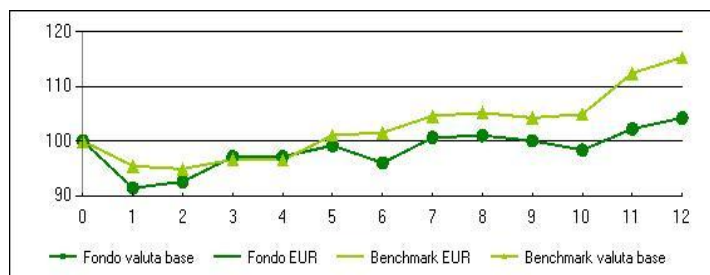
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	4,2%	3,01%	5,59%	12,36%	11,77%
Benchmark	15,31%	14,11%	19,02%	20,89%	19,52%

Data inizio operatività: 02/04/2009  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.751.101.833,00  
 Valore quota a fine anno\*: 2,80  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Threadneedle Investment Services Limited**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

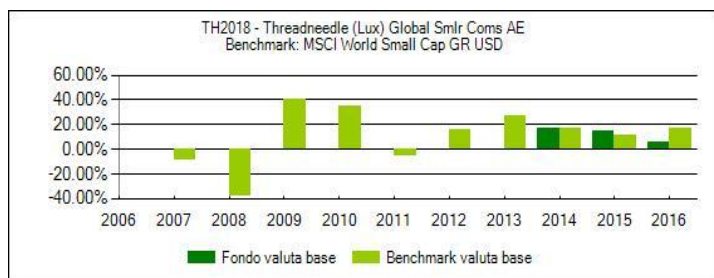
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## TH2018 - Threadneedle (Lux) Global SmI Coms AE

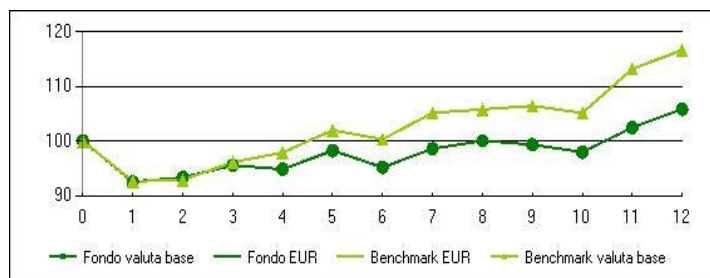
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI World Small Cap GR USD

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,83%	9,95%	12,14%	-	-
Benchmark	16,64%	14,05%	14,87%	17,83%	17,53%

Data inizio operatività: 03/03/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.663.684,00  
 Valore quota a fine anno\*: 22,34  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

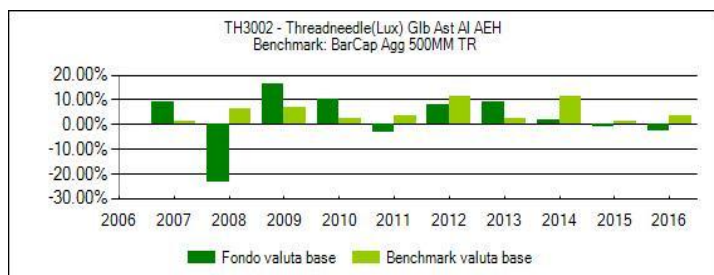
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TH3002 - Threadneedle(Lux) Glb Ast AI AEH

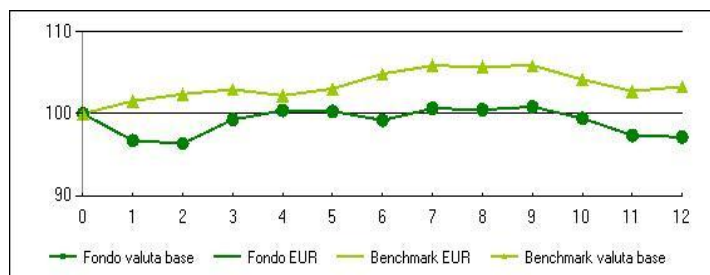
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-2,84%	-2,02%	-0,82%	1,54%	2,83%
Benchmark	3,31%	2,15%	5,05%	4,32%	5,66%

Data inizio operatività: 09/07/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 72.894.159,00  
 Valore quota a fine anno\*: 24,25  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

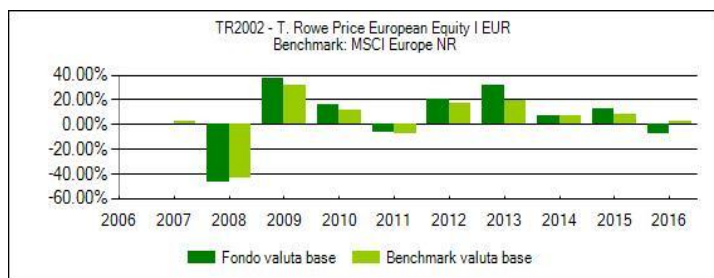
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## TR2002 - T. Rowe Price European Equity I EUR

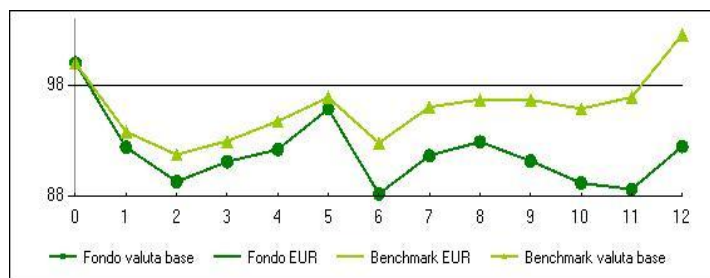
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-7,55%	2,05%	3,85%	10,18%	12,13%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 26/02/2007  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 528.624.284,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,35  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

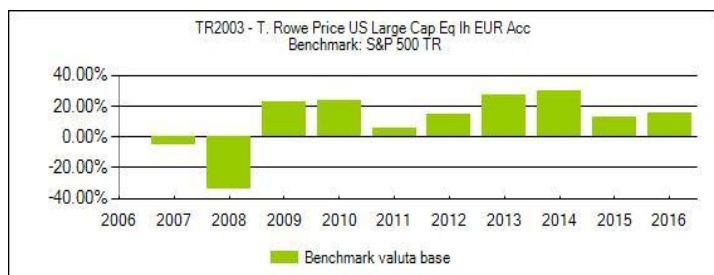
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **T. Rowe Price International Ltd**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## TR2003 - T. Rowe Price US Large Cap Eq Ih EUR Acc

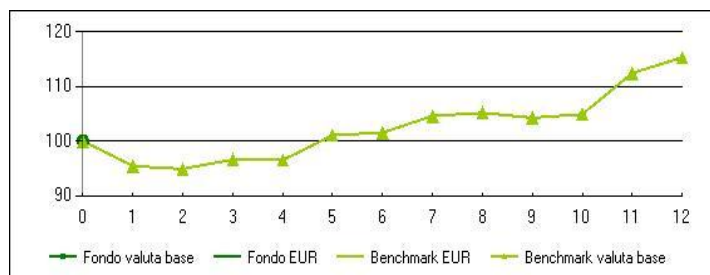
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	15,31%	14,11%	19,02%	20,89%	19,52%

Data inizio operatività: 08/07/2016  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 181.494.658,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,22  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

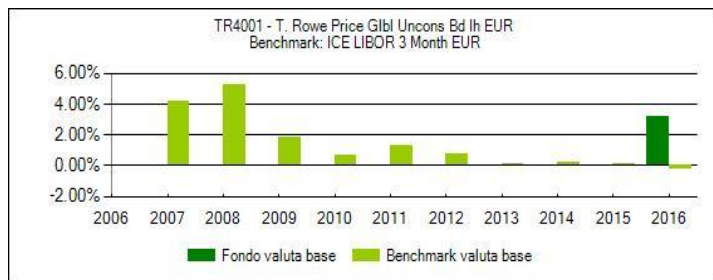
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### TR4001 - T. Rowe Price Gbl Uncons Bd Ih EUR

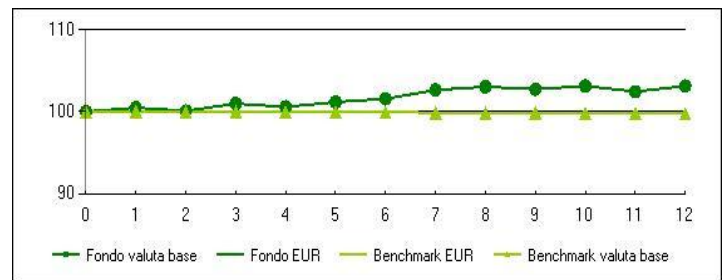
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : ICE LIBOR 3 Month EUR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,14%	-	-	-	-
Benchmark	-0,23%	-0,1%	0,01%	0,04%	0,19%

Data inizio operatività: 10/06/2015  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 404.361.906,00  
 Valore quota a fine anno\*: 10,51  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

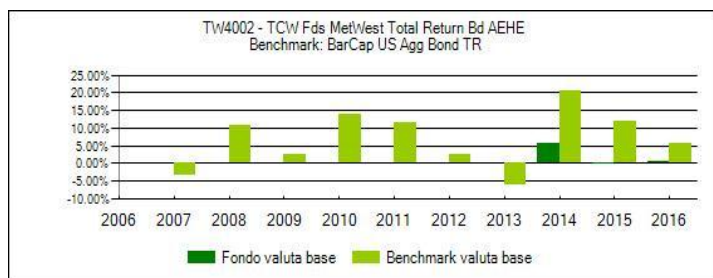
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

### TW4002 - TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE

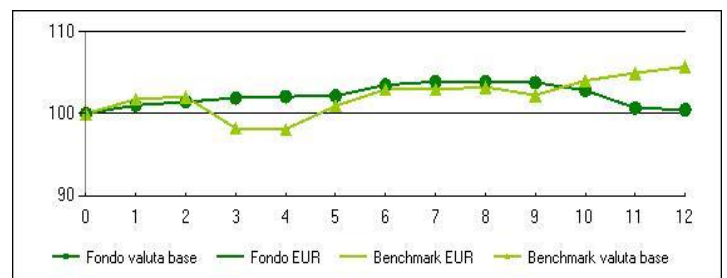
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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%	0,01%	1,82%	-	-
Benchmark	5,72%	8,82%	12,63%	7,58%	6,57%

Data inizio operatività: 19/04/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 163.308.711,00  
 Valore quota a fine anno\*: 102,46  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

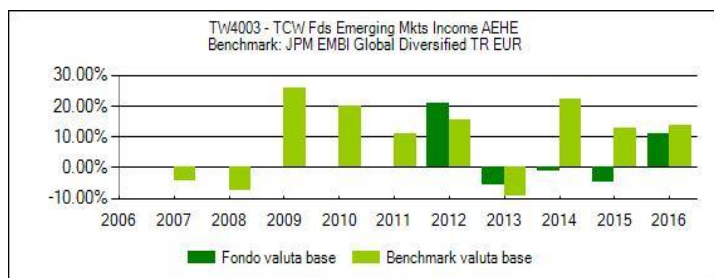
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## TW4003 - TCW Fds Emerging Mkts Income AEHE

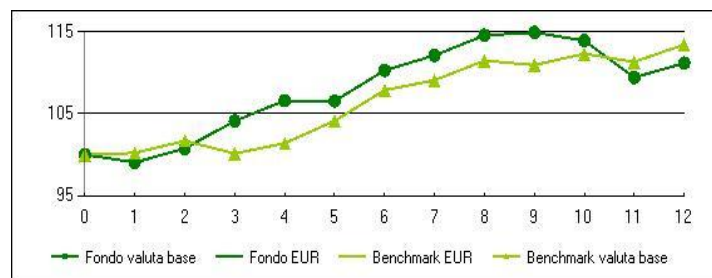
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	11,18%	2,93%	1,62%	-0,21%	3,65%
Benchmark	13,45%	13,08%	16,08%	9,12%	10,4%

Data inizio operatività: 30/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 191.973.324,00  
 Valore quota a fine anno\*: 119,64  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

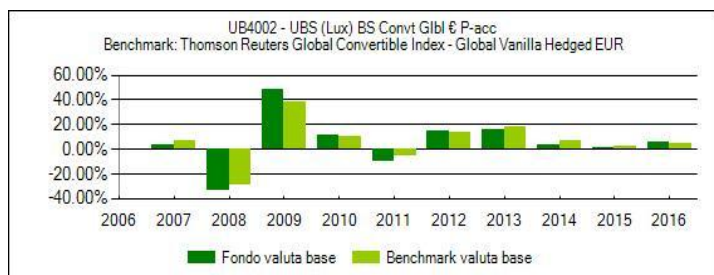
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc

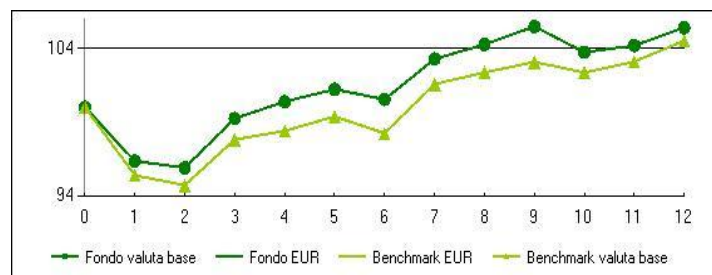
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	5,41%	3,54%	3,48%	6,5%	8%
Benchmark	4,52%	3,39%	4,47%	7,73%	8,9%

Data inizio operatività: 08/11/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.286.791.001,00  
 Valore quota a fine anno\*: 13,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

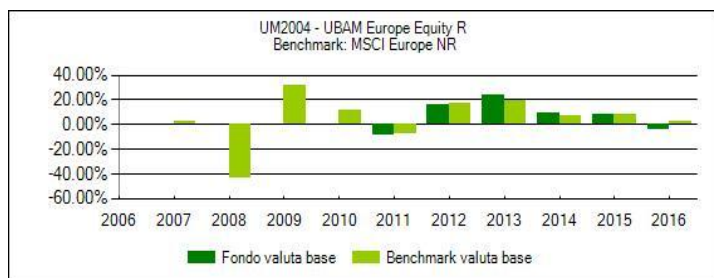
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## UM2004 - UBAM Europe Equity R

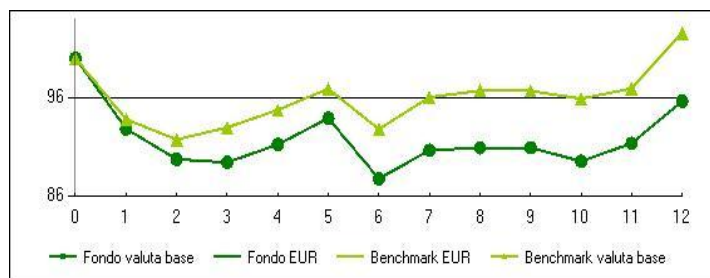
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : MSCI Europe NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-4,39%	1,83%	4,11%	8,74%	10,17%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Variazione politica di investimento/Gestione da: 30/11/2010

Data inizio operatività: 12/12/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 596.945.594,00  
 Valore quota a fine anno\*: 370,43  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

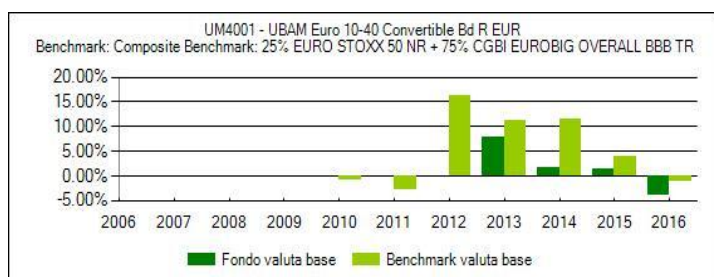
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## UM4001 - UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR

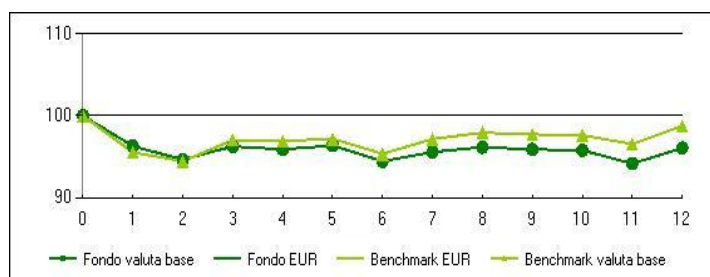
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : Composite Benchmark: 25% EURO STOXX 50 NR + 75% CGBI EUROBIG OVERALL BBB TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	-3,95%	-1,37%	-0,36%	1,64%	-
Benchmark	-1,24%	1,25%	4,51%	6,16%	8,12%

Data inizio operatività: 06/06/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 368.799.502,00  
 Valore quota a fine anno\*: 118,20  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

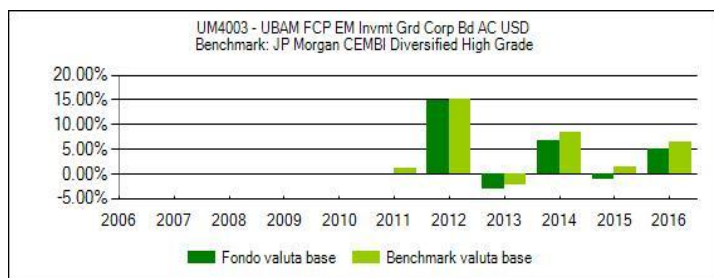
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## UM4003 - UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD

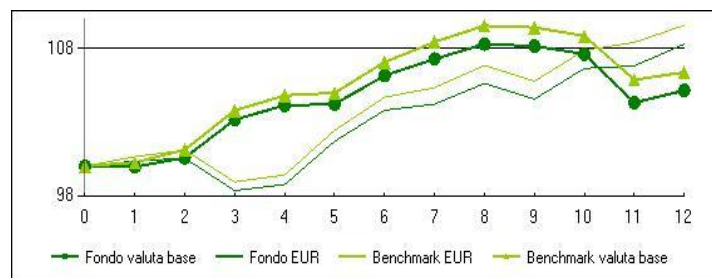
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Usd**

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : JP Morgan CEMBI Diversified High Grade

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,15%	1,95%	3,51%	1,84%	4,34%
Benchmark	6,38%	3,8%	5,26%	3,3%	5,56%

Data inizio operatività: 01/12/2011  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 433.974.164,00  
 Valore quota a fine anno\*: 123,94  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

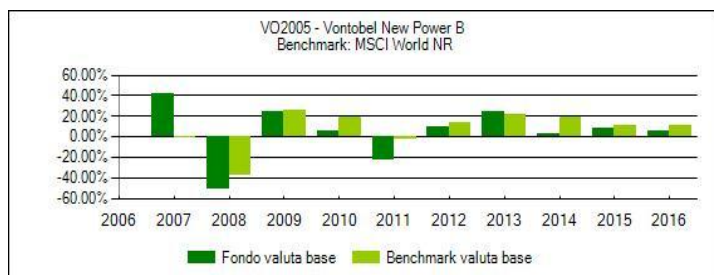
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## VO2005 - Vontobel New Power B

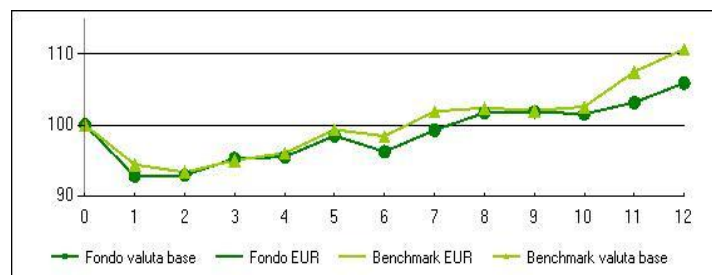
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark** : MSCI World NR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,92%	6,81%	5,33%	9,8%	9,65%
Benchmark	10,73%	10,57%	13,47%	15,36%	15,09%

Data inizio operatività: 12/12/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 236.902.528,00  
 Valore quota a fine anno\*: 132,81  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Bank Vontobel AG**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

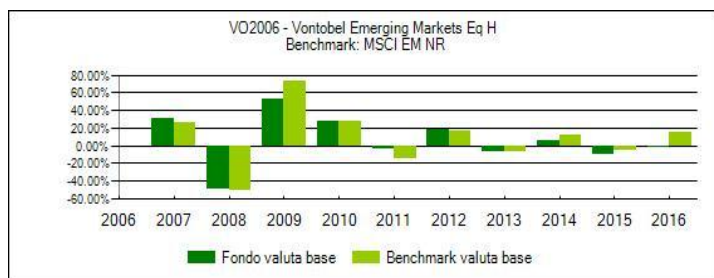
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## VO2006 - Vontobel Emerging Markets Eq H

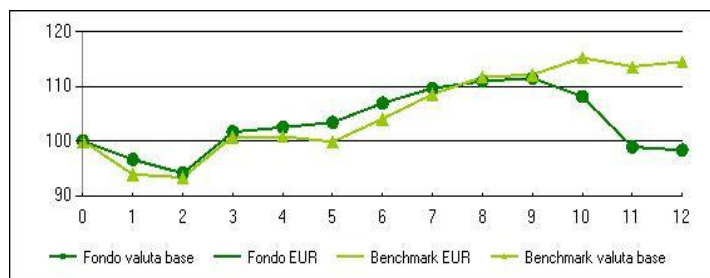
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-1,68%	-5,77%	-2,37%	-3,52%	0,52%
Benchmark	14,51%	4,18%	6,53%	3,02%	5,57%

Data inizio operatività: 02/12/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.899.894.282,00  
 Valore quota a fine anno\*: 170,17  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

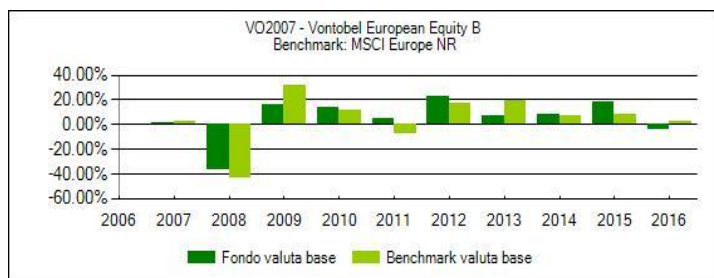
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## VO2007 - Vontobel European Equity B

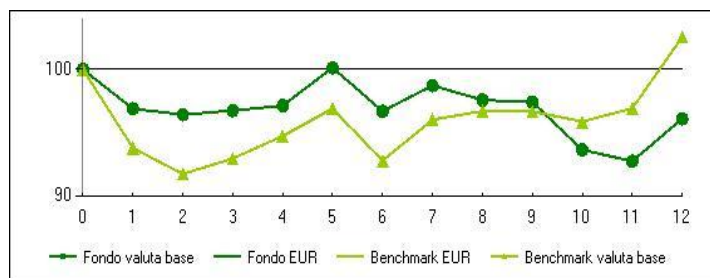
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	-3,91%	6,35%	7,06%	7,17%	10,02%
Benchmark	2,58%	5,36%	5,85%	9,18%	10,76%

Data inizio operatività: 16/12/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 569.055.484,00  
 Valore quota a fine anno\*: 271,61  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

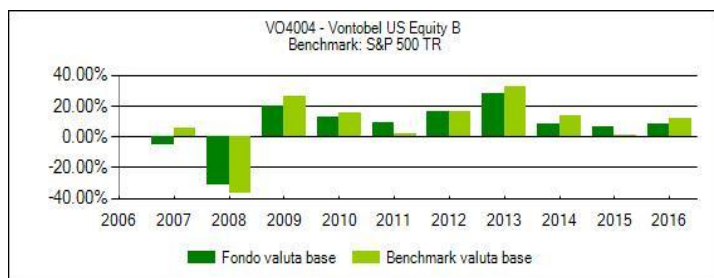
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## VO4004 - Vontobel US Equity B

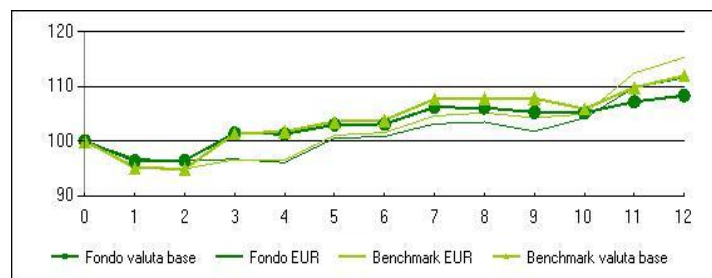
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Usd

Durata: -

Andamento 2016 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	8,32%	7,32%	7,54%	12,34%	13,09%
Benchmark	11,96%	6,54%	8,87%	14,33%	14,66%

Data inizio operatività: 21/11/1991  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.643.754.687,00  
 Valore quota a fine anno\*: 983,90  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

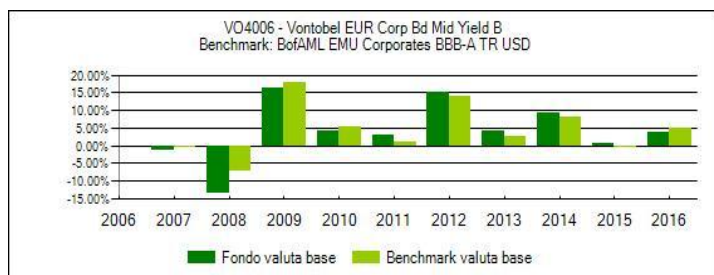
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Vontobel Asset Management Inc.**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B

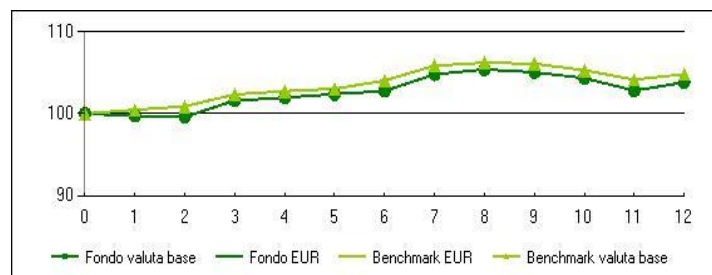
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	3,84%	2,05%	4,36%	4,3%	6,38%
Benchmark	4,82%	2,16%	4,15%	3,79%	5,75%

Data inizio operatività: 27/09/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.810.651.884,00  
 Valore quota a fine anno\*: 170,28  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

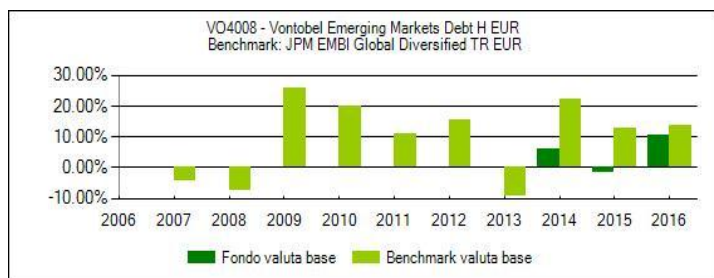
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## VO4008 - Vontobel Emerging Markets Debt H EUR

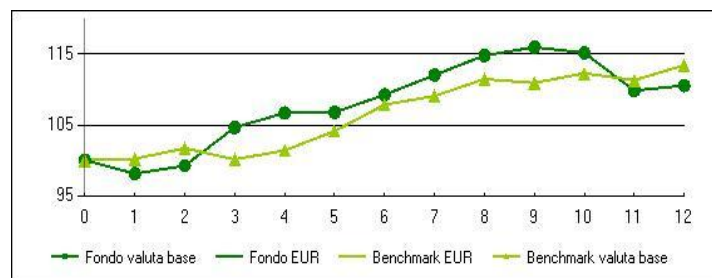
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 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	10,57%	4,33%	4,82%	-	-
Benchmark	13,45%	13,08%	16,08%	9,12%	10,4%

Data inizio operatività: 15/05/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 567.405.413,00  
 Valore quota a fine anno\*: 108,56  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

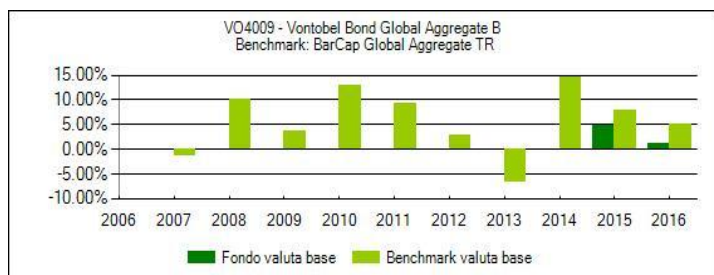
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

## VO4009 - Vontobel Bond Global Aggregate B

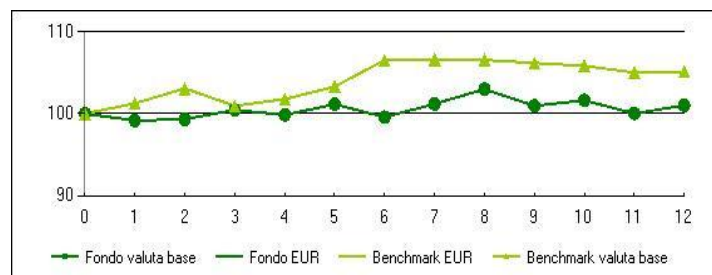
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto



Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : BarCap Global Aggregate TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,01%	2,88%	-	-	-
Benchmark	5,14%	6,5%	9,12%	4,9%	4,46%

Data inizio operatività: 03/10/2014  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 474.884.764,00  
 Valore quota a fine anno\*: 106,92  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

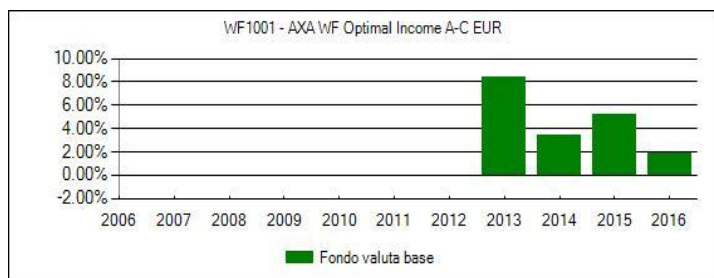
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

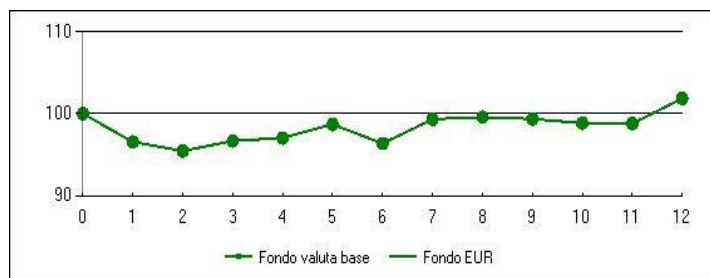


**WF1001 - AXA WF Optimal Income A-C EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark :** Nessun benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,86%	3,49%	3,46%	4,67%	-

Variazione politica di investimento/Gestione da: 04/04/2012

Data inizio operatività: 19/11/2003

Patrimonio netto a fine anno\*: 577.556.958,00

Valore quota a fine anno\*: 180,19

Quota parte\*\*: Dato non previsto

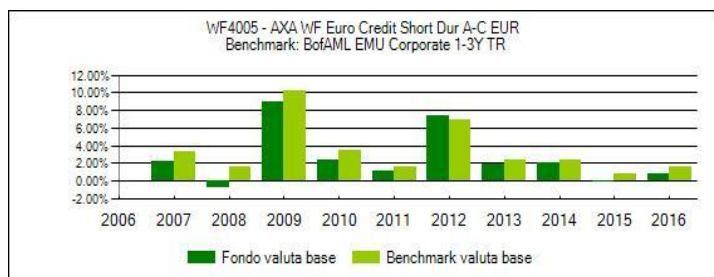
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**
**Misura di rischio ex ante :** Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 5,0042%

**Misura di rischio ex post :** Volatilità a 3 anni annualizzata (o ad un anno se maggiore): 9,70%

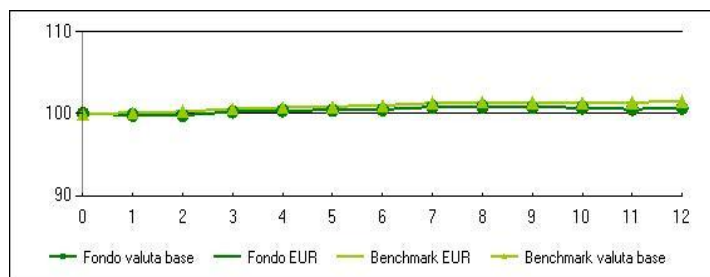
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**WF4005 - AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark :** BofAML EMU Corporate 1-3Y TR

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,71%	0,35%	0,89%	1,12%	2,33%
Benchmark	1,49%	1,1%	1,52%	1,72%	2,74%

Data inizio operatività: 18/04/2006

Patrimonio netto a fine anno\*: 3.433.811.083,00

Valore quota a fine anno\*: 130,46

Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

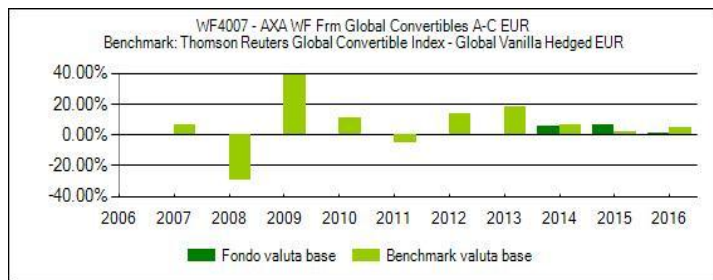
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

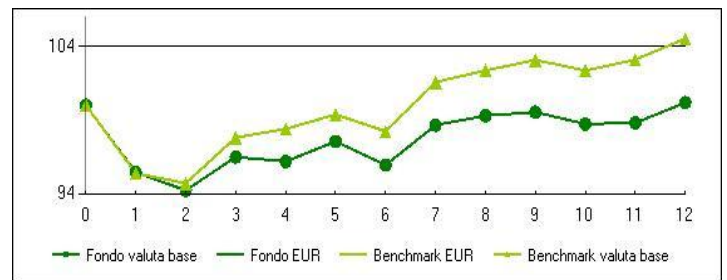
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

**WF4007 - AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark se previsto


**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2016 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	0,17%	3,04%	3,75%	-	-
Benchmark	4,52%	3,39%	4,47%	7,73%	8,9%

 Data inizio operatività: 26/09/2013  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 678.410.723,00  
 Valore quota a fine anno\*: 114,96  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

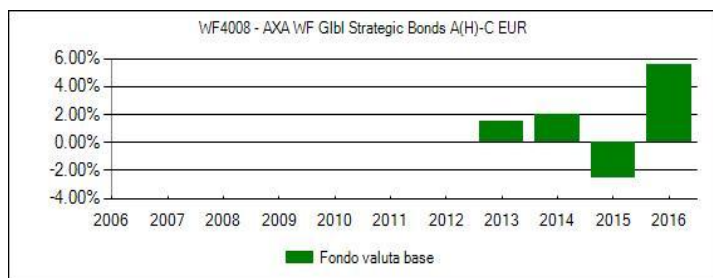
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **Dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

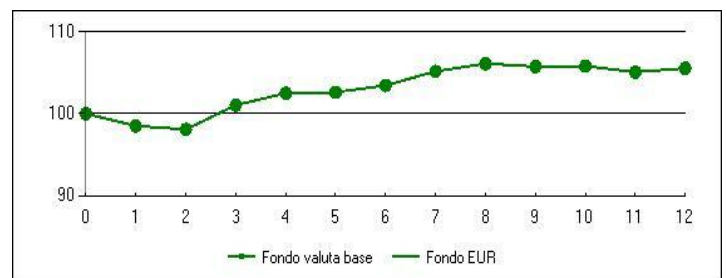
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

**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 2016 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	5,55%	1,43%	1,61%	1,58%	-

 Data inizio operatività: 14/05/2012  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 396.355.987,00  
 Valore quota a fine anno\*: 115,84  
 Quota parte\*\*: Dato non previsto

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **AXA Investment Managers Paris**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

# TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

## COSTI E SPESE EFFETTIVE DELLE PROPOSTE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Di seguito è riportato per ogni proposta di investimento il Total Expense Ratio (TER) riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio (ove disponibile), cioè il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del Fondo esterno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Qualora una voce di spesa non sia disponibile il dato non verrà visualizzato.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio della proposta di investimento, né degli oneri fiscali sostenuti. La quantificazione non tiene conto inoltre degli oneri gravanti direttamente sull'investitore contraente di cui alla Parte I, sez C, par. 19.1.

Il TER include anche i costi prelevati mediante annullamento di un certo numero di quote. Tra questi viene inclusa la commissione per *l'Attività di gestione e l'Attività di salvaguardia* su base annua applicata dall'Impresa. Il costo è quindi diminuito della percentuale attesa di Utilità che l'Impresa si impegna a retrocedere all'investitore contraente, ipotizzando che in tutti gli anni tale percentuale sia rimasta invariata e pari al livello rappresentato nell'ultimo anno.

## TER (Total Expense Ratio)

<b>AD2004 - Aberdeen Glb Em Mkt Eq E2</b>				<b>AD2007 - Aberdeen Glb Chinese Equity A2</b>			
Anno 2014		1,99%		Anno 2014		1,97%	
Anno 2015		1,99%		Anno 2015		1,97%	
Anno 2016		2,04%		Anno 2016		1,98%	
<b>AD2010 - Aberdeen Glb Latin America Eq A2 BsCcEx€</b>				<b>AD2015 - Aberdeen Glb Asia Pac Eq E2</b>			
Anno 2014		2,21%		Anno 2014		2,00%	
Anno 2015		2,21%		Anno 2015		2,00%	
Anno 2016		2,23%		Anno 2016		2,01%	
<b>AD4001 - Aberdeen Glb Sel Em Mkt Bd A2 BsCcEx €</b>				<b>AD4003 - Aberdeen Global II CAD Bond A2</b>			
Anno 2014		1,74%		Anno 2014		1,15%	
Anno 2015		1,74%		Anno 2015		1,17%	
Anno 2016		1,77%		Anno 2016		1,18%	
<b>AE3003 - Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU</b>				<b>AG1005 - Amundi Patrimoine C</b>			
Anno 2014		1,85%		Anno 2014		1,84%	
Anno 2015		1,87%		Anno 2015		-	
Anno 2016		1,77%		Anno 2016		-	
<b>AG1006 - Amundi Fds Gbl Mcr Bds&amp;Ccs ME-C</b>				<b>AG2035 - Amundi Fds Eq Latin America SE-C</b>			
Anno 2014		-		Anno 2014		2,71%	
Anno 2015		0,71%		Anno 2015		2,65%	
Anno 2016		0,81%		Anno 2016		2,77%	
<b>AG3001 - Amundi Fds Absolute Vol Euro Eqs SE-C</b>				<b>AG3002 - Amundi Rendement Plus M</b>			
Anno 2014		1,87%		Anno 2014		-	
Anno 2015		1,65%		Anno 2015		-	
Anno 2016		2,27%		Anno 2016		1,82%	
<b>AG4016 - Amundi Fds Bd Euro Aggregate SE-C</b>				<b>AG4018 - Amundi Fds Bd Global SHE-C</b>			
Anno 2014		2,07%		Anno 2014		3,12%	
Anno 2015		1,35%		Anno 2015		1,40%	
Anno 2016		1,54%		Anno 2016		1,57%	
<b>AG4019 - Amundi Fds Bd Global Aggregate SHE-C</b>				<b>AG4021 - Amundi Fds Convertible Europe SE-C</b>			
Anno 2014		1,68%		Anno 2014		1,98%	
Anno 2015		1,40%		Anno 2015		1,80%	
Anno 2016		1,53%		Anno 2016		1,88%	
<b>AG4022 - Amundi Fds Bd Global Aggregate IE-C</b>				<b>AG4024 - Amundi Fds Bd Global Emg Corp SHE-C</b>			
Anno 2014		0,82%		Anno 2014		2,33%	
Anno 2015		0,66%		Anno 2015		2,10%	
Anno 2016		0,80%		Anno 2016		2,22%	
<b>AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C</b>				<b>AG5005 - Amundi Fds Cash USD AU-C</b>			
Anno 2014		0,34%		Anno 2014		0,18%	
Anno 2015		0,41%		Anno 2015		0,41%	
Anno 2016		0,31%		Anno 2016		-	
<b>AI2004 - First Eagle Amundi International AHE-C</b>				<b>AV5001 - Aviva Investors Monétaire E</b>			
Anno 2014		3,29%		Anno 2014		0,11%	
Anno 2015		2,34%		Anno 2015		1,24%	
Anno 2016		2,20%		Anno 2016		-	
<b>AZ1002 - Allianz Flexible Bond Strategy AT EUR</b>				<b>AZ2001 - Allianz Europe Equity Growth AT EUR</b>			
Anno 2014		-		Anno 2014		1,85%	
Anno 2015		1,00%		Anno 2015		1,85%	
Anno 2016		0,99%		Anno 2016		1,85%	
<b>AZ3001 - Allianz Dy Mlt Asst Strat 50 AT EUR</b>				<b>BA3001 - Bantleon Opportunities S PT</b>			
Anno 2014		-		Anno 2014		-	
Anno 2015		1,70%		Anno 2015		1,25%	
Anno 2016		1,79%		Anno 2016		-	
<b>BA3002 - Bantleon Opportunities L PT</b>				<b>BA3004 - Bantleon Opportunities World PT</b>			
Anno 2014		-		Anno 2014		-	
Anno 2015		1,95%		Anno 2015		1,95%	
Anno 2016		-		Anno 2016		-	

<b>BB4001 - BlueBay Invmt Grd Euro AggtBd R EUR</b>		<b>BE2001 - Bestinver International R</b>	
Anno 2014	4,01%	Anno 2014	5,26%
Anno 2015	4,01%	Anno 2015	-
Anno 2016	4,01%	Anno 2016	-
<b>BE2002 - Bestinver Iberian R</b>		<b>BL3003 - BL-Global 30 B</b>	
Anno 2014	2,03%	Anno 2014	-
Anno 2015	-	Anno 2015	-
Anno 2016	-	Anno 2016	1,31%
<b>BL3004 - BL-Global 50 B</b>		<b>BM1001 - BMO Global Eq Mkt Netrl (SICAV) A €H Acc</b>	
Anno 2014	1,22%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,23%	Anno 2015	-
Anno 2016	1,31%	Anno 2016	-
<b>BM2002 - F&amp;C Real Estate Securities A EUR Acc</b>		<b>BM2003 - F&amp;C BMO Responsible Global Em Mkts Eq A</b>	
Anno 2014	3,38%	Anno 2014	1,97%
Anno 2015	2,81%	Anno 2015	2,00%
Anno 2016	1,88%	Anno 2016	2,15%
<b>CA2002 - Carmignac Investissement A EUR acc</b>		<b>CA2005 - Carmignac Pf Commodities A EUR acc</b>	
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	1,50%
Anno 2015	2,02%	Anno 2015	1,80%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR acc</b>		<b>CA4001 - Carmignac Sécurité A EUR acc</b>	
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	1,00%
Anno 2015	1,78%	Anno 2015	1,05%
Anno 2016	-	Anno 2016	1,05%
<b>CR1004 - CS (Lux) Multi-Advisor Eq Alpha IBH EUR</b>		<b>DE1001 - Candriam Index Arbitrage Classique EUR</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	0,85%
Anno 2015	-	Anno 2015	-
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>DE1003 - Candriam Bds Credit Opps C Acc EUR</b>		<b>DE4006 - Candriam Bds Emerging Mkts C USD Acc</b>	
Anno 2014	1,28%	Anno 2014	2,35%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,27%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>DE4010 - Candriam Bds Global High Yield C Acc</b>		<b>DE5001 - Candriam Money Market Euro C Acc</b>	
Anno 2014	2,25%	Anno 2014	1,11%
Anno 2015	1,23%	Anno 2015	0,59%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>DN4002 - DNCA Invest Convertibles A EUR</b>		<b>DP2001 - DB Platinum CROCI Sectors I2C</b>	
Anno 2014	1,72%	Anno 2014	0,76%
Anno 2015	1,72%	Anno 2015	0,86%
Anno 2016	-	Anno 2016	1,15%
<b>DW1003 - DWS Concept Kaldemorgen LC</b>		<b>DW2006 - Deutsche Invest I Global Agribusiness LC</b>	
Anno 2014	2,83%	Anno 2014	4,43%
Anno 2015	2,83%	Anno 2015	4,43%
Anno 2016	2,62%	Anno 2016	4,52%
<b>DW2007 - DWS Deutschland LC</b>		<b>DW2008 - Deutsche Invest I Top Euroland LC</b>	
Anno 2014	4,37%	Anno 2014	4,47%
Anno 2015	4,37%	Anno 2015	4,47%
Anno 2016	4,37%	Anno 2016	4,48%
<b>DW2009 - Deutsche Invest I Top Dividend LC</b>		<b>DW2010 - Deutsche Invest I China Bonds LCH</b>	
Anno 2014	4,46%	Anno 2014	4,18%
Anno 2015	4,46%	Anno 2015	4,18%
Anno 2016	4,46%	Anno 2016	4,23%
<b>DW4001 - DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC</b>		<b>EM1001 - Euromobiliare F3</b>	
Anno 2014	4,34%	Anno 2014	2,93%
Anno 2015	4,34%	Anno 2015	2,57%
Anno 2016	4,34%	Anno 2016	-
<b>EM1002 - Euromobiliare IF - Gbl Enhanced Div G B</b>		<b>EM2001 - Euromobiliare Azioni Italiane</b>	
Anno 2014	1,68%	Anno 2014	2,76%

Anno 2015	1,68%	Anno 2015	2,26%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>EM3001 - Euromobiliare Flessibile Alloc Globale</b>		<b>EM4002 - Euromobiliare IF - Multi Income F4 B</b>	
Anno 2014	2,09%	Anno 2014	0,95%
Anno 2015	2,23%	Anno 2015	0,95%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>EM4003 - Euromobiliare IF - Multi Income I4 B</b>		<b>EM5001 - Euromobiliare IF - Euro Cash B</b>	
Anno 2014	1,07%	Anno 2014	0,46%
Anno 2015	1,07%	Anno 2015	0,46%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>FF2036 - JPM India A (acc) USD</b>		<b>FF2048 - JPM Gbl Natural Resources A (acc) EUR</b>	
Anno 2014	2,10%	Anno 2014	1,90%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,80%
Anno 2016	1,80%	Anno 2016	1,80%
<b>FF2061 - JPM Europe Technology A (acc) EUR</b>		<b>FF2072 - JPM Em Eurp Mid East&amp;Afr Eq A (acc) EUR</b>	
Anno 2014	1,90%	Anno 2014	1,95%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,80%
Anno 2016	1,80%	Anno 2016	1,80%
<b>FF2081 - JPM Global Healthcare A (acc) EUR</b>		<b>FF4023 - JPM Global Bond Opps A (acc) EUR H</b>	
Anno 2014	1,90%	Anno 2014	1,20%
Anno 2015	1,80%	Anno 2015	1,20%
Anno 2016	1,80%	Anno 2016	1,20%
<b>FF4024 - JPM US Aggregate Bond A (acc) EUR H</b>		<b>FI2001 - Echiquier Major</b>	
Anno 2014	1,10%	Anno 2014	2,90%
Anno 2015	1,10%	Anno 2015	3,08%
Anno 2016	1,10%	Anno 2016	-
<b>FI2002 - Echiquier Agenor</b>		<b>FI3001 - Echiquier Patrimoine</b>	
Anno 2014	2,81%	Anno 2014	1,20%
Anno 2015	2,80%	Anno 2015	1,92%
Anno 2016	2,91%	Anno 2016	1,19%
<b>FI3002 - Echiquier Arty</b>		<b>FO2009 - BNPP L1 Sustain Active Alloc C C</b>	
Anno 2014	2,37%	Anno 2014	2,44%
Anno 2015	1,50%	Anno 2015	2,40%
Anno 2016	1,50%	Anno 2016	2,08%
<b>FT1002 - Franklin Strategic Income A Acc EUR H1</b>		<b>FT1003 - Franklin K2 Alt Strats A Acc EUR H1</b>	
Anno 2014	1,35%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,35%	Anno 2015	5,57%
Anno 2016	1,34%	Anno 2016	5,56%
<b>FT2033 - Templeton Asian Growth A Acc EUR</b>		<b>FT2034 - Franklin Mutual Global Discv A Acc EURH2</b>	
Anno 2014	5,04%	Anno 2014	4,67%
Anno 2015	5,03%	Anno 2015	4,66%
Anno 2016	5,03%	Anno 2016	4,65%
<b>FT2035 - Templeton Asian Growth A Acc EUR H1</b>		<b>FT2036 - Templeton China A Ydis EUR</b>	
Anno 2014	5,06%	Anno 2014	-
Anno 2015	5,05%	Anno 2015	5,27%
Anno 2016	5,04%	Anno 2016	5,28%
<b>FT2037 - Templeton Frontier Markets A Acc EUR H1</b>		<b>FT2038 - Franklin US Opportunities A Acc EUR H1</b>	
Anno 2014	5,45%	Anno 2014	1,83%
Anno 2015	5,42%	Anno 2015	1,83%
Anno 2016	5,42%	Anno 2016	1,82%
<b>FT2040 - Franklin India A Acc EUR</b>		<b>FT3004 - Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EUR</b>	
Anno 2014	4,69%	Anno 2014	4,66%
Anno 2015	4,71%	Anno 2015	4,66%
Anno 2016	4,70%	Anno 2016	4,66%
<b>FT3005 - Franklin Global Fdmtl Strats A Acc EURH1</b>		<b>FT4011 - Templeton Global Bond A Acc EUR</b>	
Anno 2014	4,66%	Anno 2014	4,37%
Anno 2015	4,68%	Anno 2015	4,37%
Anno 2016	4,66%	Anno 2016	4,38%

<b>FT4012 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR H1</b>		<b>FT4013 - Templeton Global Bond A Acc EUR H1</b>	
Anno 2014	4,39%	Anno 2014	4,39%
Anno 2015	4,40%	Anno 2015	4,39%
Anno 2016	4,40%	Anno 2016	4,38%
<b>FT4019 - Templeton Global Total Ret A Acc EUR</b>		<b>FY4017 - Fidelity Flexible Bond A EUR(€/EH)Acc</b>	
Anno 2014	1,40%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,41%	Anno 2015	-
Anno 2016	1,42%	Anno 2016	-
<b>GA3001 - JB Multi Asset Strategic Allc € B</b>		<b>GM5001 - Groupama Entreprises M</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	-
Anno 2015	1,44%	Anno 2015	-
Anno 2016	1,43%	Anno 2016	-
<b>GS1002 - GS II Gbl MM Alts Other Ccy EUR H Cap</b>		<b>GS2019 - GS BRICs Portfolio Base Acc Lg BRICs Ccy</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	2,15%
Anno 2015	-	Anno 2015	2,15%
Anno 2016	2,81%	Anno 2016	2,15%
<b>GS2020 - GS N-11 Equity Port E Acc</b>		<b>GS2024 - GS Gbl CORE Equity E Close Acc</b>	
Anno 2014	2,15%	Anno 2014	2,00%
Anno 2015	2,90%	Anno 2015	2,00%
Anno 2016	2,90%	Anno 2016	2,00%
<b>HE1001 - Henderson Gartmore UK Abs Ret R€ Acc</b>		<b>HE1004 - Henderson Gartmore UK Abs RetR€ Acc H</b>	
Anno 2014	5,10%	Anno 2014	5,67%
Anno 2015	4,76%	Anno 2015	4,76%
Anno 2016	4,76%	Anno 2016	4,76%
<b>HS2013 - HSBC GIF BRIC Equity AC</b>		<b>HS2014 - HSBC GIF Latin American Equity AC</b>	
Anno 2014	4,74%	Anno 2014	4,74%
Anno 2015	4,74%	Anno 2015	4,74%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jpn Eq Hi Div AC</b>		<b>HS4002 - HSBC GIF Euro High Yield Bond AC</b>	
Anno 2014	4,69%	Anno 2014	1,35%
Anno 2015	4,69%	Anno 2015	1,35%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>HS4003 - HSBC GIF Global Emerg Mkts Bd ADHEUR</b>		<b>HS4006 - HSBC GIF RMB Fixed Income ACEUR</b>	
Anno 2014	1,60%	Anno 2014	1,00%
Anno 2015	1,60%	Anno 2015	1,00%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>HS4009 - HSBC GIF Euro Credit Bond AC</b>		<b>HS4010 - HSBC GIF GEM Debt Total Return M1CHEUR</b>	
Anno 2014	1,10%	Anno 2014	1,35%
Anno 2015	1,10%	Anno 2015	1,35%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>IL1001 - NN (L) First CI Mlt Asst X Cap EUR</b>		<b>IL4016 - NN (L) Em Mkt Dbt HC X Cap EUR H i</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	1,81%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,80%
Anno 2016	1,75%	Anno 2016	1,80%
<b>IL4018 - NN (L) US Credit X Cap USD</b>		<b>IL4020 - NN (L) Global Bond Opps X Cap EUR</b>	
Anno 2014	1,25%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,23%	Anno 2015	-
Anno 2016	1,20%	Anno 2016	1,20%
<b>IL4023 - NN (L) US Credit I Cap EUR H i</b>		<b>IO1001 - R CFM Diversified C EUR</b>	
Anno 2014	0,51%	Anno 2014	-
Anno 2015	0,50%	Anno 2015	-
Anno 2016	0,51%	Anno 2016	-
<b>IS1001 - Ignis Absolute Return Gov Bd A EUR Hdg</b>		<b>IV2029 - Invesco Global Leisure A</b>	
Anno 2014	1,28%	Anno 2014	1,92%
Anno 2015	1,30%	Anno 2015	1,91%
Anno 2016	1,33%	Anno 2016	1,90%
<b>JA1001 - Janus Global Uncons Bond A USD Acc</b>		<b>JA1002 - Janus Global Uncons Bond A EUR ACC Hdg</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	-

Anno 2015	2,02%	Anno 2015	1,98%
Anno 2016	2,03%	Anno 2016	2,03%
<b>JA3001 - Janus Balanced A EUR Acc Hedged</b>		<b>JA3002 - Janus Balanced A USD</b>	
Anno 2014	1,97%	Anno 2014	1,97%
Anno 2015	1,96%	Anno 2015	1,97%
Anno 2016	1,97%	Anno 2016	1,97%
<b>JB1001 - JB EF Absolute Ret Europe-EUR B</b>		<b>JB2025 - JB EF Luxury Brands-EUR B</b>	
Anno 2014	1,96%	Anno 2014	1,82%
Anno 2015	1,41%	Anno 2015	2,05%
Anno 2016	1,35%	Anno 2016	2,04%
<b>JB4009 - JB BF Euro-EUR B</b>		<b>JB4011 - JB BF Total Return-EUR B</b>	
Anno 2014	1,11%	Anno 2014	1,10%
Anno 2015	1,09%	Anno 2015	1,09%
Anno 2016	1,09%	Anno 2016	1,09%
<b>JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B</b>		<b>JB4016 - JB BF Absolute Return-EUR B</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	1,87%
Anno 2015	1,54%	Anno 2015	1,72%
Anno 2016	1,55%	Anno 2016	1,70%
<b>JB4018 - JB BF Absolute Ret PI-EUR B</b>		<b>JB4019 - JB BF Local Emerging-EUR B</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	4,81%
Anno 2015	4,79%	Anno 2015	4,82%
Anno 2016	4,79%	Anno 2016	4,85%
<b>JB5003 - JB Multicash Money Market Sterling B</b>		<b>JP2011 - JPM Global Macro Opps A (acc) EUR</b>	
Anno 2014	5,10%	Anno 2014	4,36%
Anno 2015	3,59%	Anno 2015	4,36%
Anno 2016	3,59%	Anno 2016	4,36%
<b>JP2018 - JPM Europe Strat Div A (acc) EUR</b>		<b>JP4011 - JPM Income Opp A (acc) perf EUR H</b>	
Anno 2014	4,74%	Anno 2014	4,17%
Anno 2015	4,64%	Anno 2015	4,17%
Anno 2016	4,64%	Anno 2016	4,17%
<b>JP4012 - JPM Global Corp Bd A (acc) USD</b>		<b>JU1001 - Jupiter Europa L EUR Acc</b>	
Anno 2014	4,03%	Anno 2014	4,78%
Anno 2015	4,03%	Anno 2015	4,93%
Anno 2016	4,03%	Anno 2016	4,79%
<b>JU1002 - Jupiter Global Abs Ret L EUR Acc</b>		<b>JU4001 - Jupiter Dynamic Bond L EUR Acc</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	4,25%
Anno 2015	-	Anno 2015	-
Anno 2016	-	Anno 2016	4,32%
<b>LD2002 - Norden</b>		<b>LD2003 - Lazard Objectif Alpha Euro R A/I</b>	
Anno 2014	2,91%	Anno 2014	5,38%
Anno 2015	2,54%	Anno 2015	5,16%
Anno 2016	2,59%	Anno 2016	4,75%
<b>LD4001 - Objectif Crédit Fi R</b>		<b>LF1001 - La Française Allocation R</b>	
Anno 2014	3,80%	Anno 2014	2,00%
Anno 2015	2,76%	Anno 2015	2,78%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>LF4003 - LF LUX Multistratégies Obligataires B €</b>		<b>LF5001 - La Française Trésorerie R</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	3,40%
Anno 2015	1,38%	Anno 2015	-
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>LN1001 - DNCA Invest Miura B EUR</b>		<b>LN3001 - DNCA Invest Evolutif A</b>	
Anno 2014	5,37%	Anno 2014	4,75%
Anno 2015	4,85%	Anno 2015	-
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>LN3002 - DNCA Invest Eurose A EUR</b>		<b>LN4002 - DNCA Invest European Bond Opps I</b>	
Anno 2014	4,34%	Anno 2014	3,90%
Anno 2015	4,34%	Anno 2015	3,90%
Anno 2016	-	Anno 2016	-



<b>LO2006 - LO Funds - Europe High Conv P A</b>		<b>LO2013 - LO Funds - Golden Age (EUR) P A</b>	
Anno 2014	4,72%	Anno 2014	4,72%
Anno 2015	6,40%	Anno 2015	4,72%
Anno 2016	4,72%	Anno 2016	4,72%
<b>LO2016 - LO Funds - World Gold Expertise (EUR) IA</b>		<b>LO4009 - LO Funds - Emerg LC Bd Fdmtl EUR I A</b>	
Anno 2014	4,45%	Anno 2014	4,25%
Anno 2015	4,45%	Anno 2015	4,23%
Anno 2016	4,45%	Anno 2016	4,17%
<b>LO4010 - LO Funds - Conv Bd (EUR) P A</b>		<b>LO4011 - LO Funds - Euro BBB-BB Fdmtl (EUR) P A</b>	
Anno 2014	4,55%	Anno 2014	4,35%
Anno 2015	4,54%	Anno 2015	4,35%
Anno 2016	4,57%	Anno 2016	4,35%
<b>LO4012 - LO Funds - Euro Government Fdmtl P A</b>		<b>ME1004 - BNY Mellon Absolute Return Eq EUR R Hdg</b>	
Anno 2014	4,06%	Anno 2014	4,54%
Anno 2015	4,06%	Anno 2015	4,54%
Anno 2016	4,06%	Anno 2016	4,52%
<b>ME2011 - BNY Mellon Global Equity Inc EUR A Acc</b>		<b>ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR</b>	
Anno 2014	4,81%	Anno 2014	4,77%
Anno 2015	4,81%	Anno 2015	4,74%
Anno 2016	4,79%	Anno 2016	4,75%
<b>ME3001 - BNY Mellon Global Real Return A EUR</b>		<b>ME4007 - BNY Mellon Global Dynamic Bd H € Hdg</b>	
Anno 2014	4,49%	Anno 2014	4,29%
Anno 2015	4,46%	Anno 2015	4,29%
Anno 2016	4,46%	Anno 2016	4,28%
<b>MF2002 - MFS Meridian Gbl Equity A1 EUR Acc</b>		<b>MF2007 - MFS Meridian Global Concentrated A1 EUR</b>	
Anno 2014	4,85%	Anno 2014	2,04%
Anno 2015	4,84%	Anno 2015	2,04%
Anno 2016	4,45%	Anno 2016	1,35%
<b>MF3001 - MFS Meridian Prudent Wealth AH1EUR</b>		<b>MG4006 - M&amp;G Global Macro Bond Euro A Acc</b>	
Anno 2014	2,15%	Anno 2014	-
Anno 2015	2,07%	Anno 2015	1,40%
Anno 2016	2,05%	Anno 2016	1,42%
<b>ML1007 - BSF Americas Div Eq Abs Ret A2 EUR H</b>		<b>ML1008 - BSF Style Advtg D2 EUR H Acc</b>	
Anno 2014	1,86%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,86%	Anno 2015	-
Anno 2016	2,07%	Anno 2016	-
<b>ML1010 - BSF Americas Div Eq Abs Ret Hg D2RF EUR</b>		<b>ML3004 - BSF European Select Strategies D2 EUR</b>	
Anno 2014	3,78%	Anno 2014	-
Anno 2015	3,04%	Anno 2015	-
Anno 2016	2,17%	Anno 2016	4,16%
<b>MN2001 - Mandarin Unique S&amp;M Caps Europe R</b>		<b>MS1001 - MS INV F Diversified Alpha Plus A</b>	
Anno 2014	6,16%	Anno 2014	4,79%
Anno 2015	5,53%	Anno 2015	4,80%
Anno 2016	-	Anno 2016	4,80%
<b>MS2005 - MS INV F Eurozone Equity Alpha A</b>		<b>MS2007 - MS INV F European Property A</b>	
Anno 2014	1,74%	Anno 2014	1,73%
Anno 2015	1,70%	Anno 2015	1,70%
Anno 2016	1,70%	Anno 2016	1,70%
<b>MS2016 - MS INV F US Growth A USD</b>		<b>MS2029 - MS INV F US Advantage AH EUR</b>	
Anno 2014	1,68%	Anno 2014	1,73%
Anno 2015	1,70%	Anno 2015	1,74%
Anno 2016	1,70%	Anno 2016	1,74%
<b>MS2030 - MS INV F Global Brands AH</b>		<b>MS2032 - MS INV F Global Infrastructure AH</b>	
Anno 2014	1,71%	Anno 2014	1,90%
Anno 2015	1,74%	Anno 2015	1,84%
Anno 2016	1,74%	Anno 2016	1,84%
<b>MS4019 - MS INV F Global Fixed Income Opps A</b>		<b>MU4003 - Muzinich Americayield Hdg EUR Acc R</b>	
Anno 2014	1,39%	Anno 2014	1,53%

Anno 2015	1,30%	Anno 2015	1,55%
Anno 2016	1,30%	Anno 2016	1,58%
<b>MU4004 - Muzinich Global High Yield H Euro Acc R</b>		<b>NB1002 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A1 \$ Acc</b>	
Anno 2014	1,58%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,59%	Anno 2015	2,30%
Anno 2016	1,58%	Anno 2016	2,30%
<b>NB1003 - Neuberger Berman US Lg Shrt Eq A € Acc</b>		<b>NB2002 - Neuberger Berman US Rel Est Sec \$ A Acc</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	1,80%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,80%
Anno 2016	2,43%	Anno 2016	1,80%
<b>NB4001 - Neuberger Berman Shrt Dur HY Bd € A Acc</b>		<b>NB4002 - Neuberger Berman Shrt Dur EM Dbt A € Acc</b>	
Anno 2014	1,38%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,40%	Anno 2015	1,25%
Anno 2016	1,40%	Anno 2016	1,25%
<b>ND1001 - Nordea-1 Stable Eq LongShort euro hdg BP EUR</b>		<b>ND2003 - Nordea 1 - Global Stable Equity BP EUR</b>	
Anno 2014	1,57%	Anno 2014	1,91%
Anno 2015	1,93%	Anno 2015	1,90%
Anno 2016	2,14%	Anno 2016	1,80%
<b>ND3001 - Nordea-1 Stable Return BP EUR</b>		<b>ND4001 - Nordea-1 European Covered Bond BP EUR</b>	
Anno 2014	1,92%	Anno 2014	0,96%
Anno 2015	1,93%	Anno 2015	1,47%
Anno 2016	1,79%	Anno 2016	0,84%
<b>ND4002 - Nordea-1 Norwegian Bond BP EUR</b>		<b>ND4008 - Nordea-1 US Corporate Bond HB EUR</b>	
Anno 2014	1,00%	Anno 2014	1,05%
Anno 2015	1,00%	Anno 2015	1,06%
Anno 2016	0,85%	Anno 2016	1,02%
<b>NT3001 - Seeyond Multi Asset Consv Grw I/A EUR</b>		<b>NT3002 - Dorval Convictions P</b>	
Anno 2014	0,70%	Anno 2014	2,86%
Anno 2015	0,94%	Anno 2015	2,86%
Anno 2016	0,71%	Anno 2016	3,47%
<b>NT4001 - Loomis Sayles Multisect Inc Fd H-R/A EUR</b>		<b>OM1002 - Old Mutual Global Eq AR A € Hgd Acc</b>	
Anno 2014	1,50%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,50%	Anno 2015	1,61%
Anno 2016	1,50%	Anno 2016	-
<b>OM2003 - Old Mutual Global Best Ideas A EUR Acc</b>		<b>OM2004 - Old Mutual UK Dynamic Eq A GBP Inc</b>	
Anno 2014	2,31%	Anno 2014	-
Anno 2015	2,33%	Anno 2015	1,95%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>OY2013 - OYSTER European Selection C EUR</b>		<b>PM1001 - PIMCO GIS Unconstrained Bd E EUR Hdg</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	1,80%
Anno 2015	2,33%	Anno 2015	1,80%
Anno 2016	2,20%	Anno 2016	1,80%
<b>PM2002 - PIMCO GIS Commodity Real Ret Int € H Acc</b>		<b>PM4006 - PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I</b>	
Anno 2014	0,74%	Anno 2014	0,55%
Anno 2015	0,74%	Anno 2015	0,55%
Anno 2016	0,74%	Anno 2016	0,55%
<b>PM4007 - PIMCO GIS Gbl Inv Grd Crdt Inst Acc € H</b>		<b>PM4013 - PIMCO GIS Total Ret Bd Ins EUR Unhdg Acc</b>	
Anno 2014	0,49%	Anno 2014	0,50%
Anno 2015	0,49%	Anno 2015	0,50%
Anno 2016	0,49%	Anno 2016	0,50%
<b>PM4015 - PIMCO GIS Euro Credit E Acc EUR</b>		<b>PM4016 - PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc</b>	
Anno 2014	1,36%	Anno 2014	1,89%
Anno 2015	1,36%	Anno 2015	1,89%
Anno 2016	1,36%	Anno 2016	1,89%
<b>PM4017 - PIMCO GIS EmMkts S/T Lcl Ccy€Unhdgd Acc</b>		<b>PM4018 - PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc</b>	
Anno 2014	1,75%	Anno 2014	1,59%
Anno 2015	1,75%	Anno 2015	1,59%
Anno 2016	1,75%	Anno 2016	1,59%

<b>PM4019 - PIMCO GIS Gbl Real Ret E Acc EUR H</b>		<b>PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg</b>	
Anno 2014	1,39%	Anno 2014	1,40%
Anno 2015	1,39%	Anno 2015	1,40%
Anno 2016	1,39%	Anno 2016	1,40%
<b>PR2010 - Parvest Equity Europe Mid Cap C C</b>		<b>PR2053 - Parvest Equity Turkey C C</b>	
Anno 2014	1,99%	Anno 2014	2,25%
Anno 2015	1,97%	Anno 2015	2,24%
Anno 2016	1,98%	Anno 2016	2,23%
<b>PR2060 - Parvest Equity Russia Opp C C</b>		<b>PR2062 - Parvest Equity World Utilities C C</b>	
Anno 2014	2,24%	Anno 2014	2,01%
Anno 2015	2,23%	Anno 2015	1,98%
Anno 2016	2,22%	Anno 2016	1,97%
<b>PR2063 - Parvest SMaRT Food C C</b>		<b>PR2064 - Parvest Aqua C C</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	-
Anno 2015	-	Anno 2015	-
Anno 2016	2,20%	Anno 2016	2,23%
<b>PR3004 - Parvest Diversified Dynamic C C</b>		<b>PR4021 - Parvest Convertible Bd Europe Sm Cap C C</b>	
Anno 2014	1,91%	Anno 2014	1,64%
Anno 2015	1,83%	Anno 2015	1,62%
Anno 2016	1,76%	Anno 2016	1,63%
<b>PR5002 - Parvest Money Market USD C C</b>		<b>PR5003 - Parvest Money Market Euro C C</b>	
Anno 2014	0,50%	Anno 2014	0,50%
Anno 2015	-	Anno 2015	-
Anno 2016	-	Anno 2016	0,62%
<b>PT2002 - DPAM INVEST B Equities Agrivalue B</b>		<b>PT4002 - DPAM L Bonds Emerging Markets Sust B</b>	
Anno 2014	1,87%	Anno 2014	1,29%
Anno 2015	1,87%	Anno 2015	1,41%
Anno 2016	1,90%	Anno 2016	1,36%
<b>RC1001 - R Valor C EUR</b>		<b>RC3001 - R Alizés C EUR</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	0,94%
Anno 2015	1,56%	Anno 2015	-
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>RC3002 - R Club C EUR</b>		<b>RE4001 - Robeco Lux-o-rente DH EUR</b>	
Anno 2014	1,58%	Anno 2014	0,87%
Anno 2015	1,65%	Anno 2015	0,88%
Anno 2016	-	Anno 2016	0,88%
<b>RF1002 - Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT</b>		<b>RF4002 - Raiffeisen-Osteuropa-Rent R VT</b>	
Anno 2014	1,84%	Anno 2014	4,05%
Anno 2015	2,13%	Anno 2015	4,06%
Anno 2016	2,13%	Anno 2016	4,11%
<b>RF4005 - Raiffeisen-Euro-Corporates VT</b>		<b>RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT</b>	
Anno 2014	0,80%	Anno 2014	0,58%
Anno 2015	0,81%	Anno 2015	0,58%
Anno 2016	0,90%	Anno 2016	0,62%
<b>RF4010 - Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent R VT</b>		<b>RF5001 - Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent R VT</b>	
Anno 2014	1,37%	Anno 2014	0,45%
Anno 2015	1,38%	Anno 2015	0,45%
Anno 2016	1,45%	Anno 2016	0,49%
<b>RO2011 - Robeco BP Global Premium Eqs D EUR</b>		<b>RO4001 - Robeco Global Credits DH EUR</b>	
Anno 2014	1,49%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,44%	Anno 2015	-
Anno 2016	1,43%	Anno 2016	-
<b>RU2001 - Russell Emerg Mkts Eq C</b>		<b>RU4001 - Russell Global Bond EH-B Acc</b>	
Anno 2014	1,85%	Anno 2014	1,23%
Anno 2015	1,86%	Anno 2015	1,15%
Anno 2016	-	Anno 2016	-
<b>RW4001 - RWC Global Convertibles Fund A EUR</b>		<b>SA2001 - RobecoSAM Smart Materials EUR B</b>	
Anno 2014	1,90%	Anno 2014	1,74%

Anno 2015	1,90%	Anno 2015	2,12%
Anno 2016	1,90%	Anno 2016	2,11%
<b>SE2002 - SEB Concept Biotechnology C</b>		<b>SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg</b>	
Anno 2014	1,62%	Anno 2014	1,32%
Anno 2015	1,59%	Anno 2015	1,31%
Anno 2016	1,60%	Anno 2016	1,30%
<b>SH1006 - Schroder ISF European Eq Abs Ret A€Acc</b>		<b>SH2007 - Schroder ISF Italian Eq A Acc</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	1,68%
Anno 2015	1,92%	Anno 2015	1,67%
Anno 2016	1,87%	Anno 2016	1,61%
<b>SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR</b>		<b>SH2033 - Schroder ISF Global Energy A EUR Hdg Acc</b>	
Anno 2014	1,97%	Anno 2014	1,92%
Anno 2015	1,96%	Anno 2015	1,91%
Anno 2016	1,89%	Anno 2016	1,86%
<b>SH2040 - Schroder ISF Japanese Equity A EUR Hdg</b>		<b>SH3003 - Schroder ISF GI Mlt-Ast Flex A EUR H Acc</b>	
Anno 2014	1,66%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,66%	Anno 2015	1,57%
Anno 2016	1,60%	Anno 2016	1,59%
<b>SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc</b>		<b>SH4005 - Schroder ISF Euro Govt Bd A Acc</b>	
Anno 2014	0,96%	Anno 2014	0,62%
Anno 2015	0,95%	Anno 2015	0,61%
Anno 2016	0,94%	Anno 2016	0,60%
<b>SH4008 - Schroder ISF US Dollar Bond A Acc</b>		<b>SH4019 - Schroder ISF US Dollar Bond A EUR Hdg</b>	
Anno 2014	0,96%	Anno 2014	0,96%
Anno 2015	0,95%	Anno 2015	0,95%
Anno 2016	0,95%	Anno 2016	0,95%
<b>SH4021 - Schroder ISF Gbl Uncstrd Bd A EUR H Acc</b>		<b>SK2002 - Old Mutual European Best Ideas A Acc€</b>	
Anno 2014	1,64%	Anno 2014	2,41%
Anno 2015	1,39%	Anno 2015	2,45%
Anno 2016	1,39%	Anno 2016	-
<b>SL1001 - SLI Global Absol Ret Strat A Acc</b>		<b>SN4001 - CGS FMS Gbl Evo Frontier Mkts R EUR</b>	
Anno 2014	1,69%	Anno 2014	1,95%
Anno 2015	1,69%	Anno 2015	2,06%
Anno 2016	1,69%	Anno 2016	-
<b>SS1001 - State Street Flexible Asset All Plus I</b>		<b>SS2001 - SSgA Gbl Managed Volatility Eqty P</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	1,32%
Anno 2015	-	Anno 2015	1,00%
Anno 2016	0,85%	Anno 2016	1,00%
<b>SS2002 - SSgA Europe Managed Volatility Eq I</b>		<b>SS2005 - SSgA Global Managed Vol Eqty Fd I EUR</b>	
Anno 2014	0,45%	Anno 2014	0,45%
Anno 2015	0,53%	Anno 2015	0,45%
Anno 2016	0,45%	Anno 2016	0,45%
<b>TH1002 - Threadneedle UK Absolute Alpha INA EUR</b>		<b>TH1003 - Threadneedle UK Absolute Alpha RNA EUR H</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	-
Anno 2015	1,07%	Anno 2015	-
Anno 2016	1,05%	Anno 2016	1,62%
<b>TH2003 - Threadneedle Eurp Sm Cos Ret Net EUR Acc</b>		<b>TH2010 - Threadneedle Pan Eurp Ret Net EUR</b>	
Anno 2014	1,67%	Anno 2014	1,67%
Anno 2015	1,67%	Anno 2015	1,67%
Anno 2016	1,67%	Anno 2016	1,67%
<b>TH2011 - Threadneedle Amer Sm Cos (US)Ret Net Acc</b>		<b>TH2012 - Threadneedle Gbl Extnd Alpha Net 1 EUR</b>	
Anno 2014	1,67%	Anno 2014	1,76%
Anno 2015	1,67%	Anno 2015	1,69%
Anno 2016	1,66%	Anno 2016	1,64%
<b>TH2013 - Threadneedle Amer EUR Hdg</b>		<b>TH2018 - Threadneedle (Lux) Global SmIr Coms AE</b>	
Anno 2014	1,65%	Anno 2014	1,85%
Anno 2015	1,65%	Anno 2015	1,85%
Anno 2016	1,62%	Anno 2016	1,85%

<b>TH3002 - Threadneedle(Lux) Glb Ast AI AEH</b>		<b>TR2003 - T. Rowe Price US Large Cap Eq Ih EUR Acc</b>	
Anno 2014	1,85%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,70%	Anno 2015	-
Anno 2016	1,77%	Anno 2016	-
<b>TW4002 - TCW Fds MetWest Total Return Bd AEHE</b>		<b>TW4003 - TCW Fds Emerging Mkts Income AEHE</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	1,85%
Anno 2015	1,05%	Anno 2015	1,85%
Anno 2016	1,05%	Anno 2016	1,85%
<b>UB4002 - UBS (Lux) BS Convrt Gbl € P-acc</b>		<b>UM4003 - UBAM FCP EM Invmt Grd Corp Bd AC USD</b>	
Anno 2014	1,85%	Anno 2014	-
Anno 2015	1,84%	Anno 2015	1,30%
Anno 2016	1,87%	Anno 2016	1,30%
<b>VO2005 - Vontobel New Power B</b>		<b>VO2006 - Vontobel Emerging Markets Eq H</b>	
Anno 2014	2,05%	Anno 2014	2,20%
Anno 2015	2,07%	Anno 2015	2,18%
Anno 2016	2,06%	Anno 2016	2,16%
<b>VO2007 - Vontobel European Equity B</b>		<b>VO4004 - Vontobel US Equity B</b>	
Anno 2014	2,03%	Anno 2014	2,03%
Anno 2015	2,04%	Anno 2015	2,03%
Anno 2016	2,04%	Anno 2016	2,03%
<b>VO4006 - Vontobel EUR Corp Bd Mid Yield B</b>		<b>VO4008 - Vontobel Emerging Markets Debt H EUR</b>	
Anno 2014	1,35%	Anno 2014	1,37%
Anno 2015	1,30%	Anno 2015	1,45%
Anno 2016	1,28%	Anno 2016	1,42%
<b>VO4009 - Vontobel Bond Global Aggregate B</b>		<b>WF1001 - AXA WF Optimal Income A-C EUR</b>	
Anno 2014	-	Anno 2014	1,88%
Anno 2015	1,74%	Anno 2015	1,69%
Anno 2016	1,07%	Anno 2016	1,34%
<b>WF4005 - AXA WF Euro Credit Short Dur A-C EUR</b>		<b>WF4007 - AXA WF Frm Global Convertibles A-C EUR</b>	
Anno 2014	0,79%	Anno 2014	1,59%
Anno 2015	0,79%	Anno 2015	1,62%
Anno 2016	0,79%	Anno 2016	1,34%
<b>WF4008 - AXA WF Gbl Strategic Bonds A(H)-C EUR</b>			
Anno 2014	1,17%		
Anno 2015	1,58%		
Anno 2016	1,17%		

**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
<b>AN5001 - Anima Liquidità Euro I</b>										
2014	0,20%		0,20%						0,11%	0,31%
2015	0,20%		0,20%		0,14%				0,16%	0,50%
2016	0,20%		0,20%		0,070%				0,23%	0,50%
<b>BL3002 - BL-Global 75 B</b>										
2014	1,00%		1,00%		0,100%				0,25%	4,35%
2015	1,00%		1,00%		0,10%				0,25%	4,35%
2016	1,25%		1,25%		0,060%					4,31%
<b>CI2003 - Capital Group Eurp Gr &amp; Inc (LUX) B</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,023%	0,058%		0,009%	0,15%	1,74%
2015	1,50%		1,50%		0,02%	0,04%		0,00%	0,14%	1,71%
2016	1,50%		1,50%		0,023%	0,112%		0,019%	0,16%	1,81%
<b>CI3001 - Capital Group EmMkts Ttl Opps(LUX)B</b>										
2014	1,75%		1,75%		0,043%	0,029%			0,08%	1,91%
2015	1,75%		1,75%		0,04%	0,02%		0,00%	0,08%	1,89%
2016	1,75%		1,75%		0,029%	0,025%			0,08%	1,88%
<b>CI3002 - Capital Group Glbl Abs Inc Grw(LUX)B</b>										
2014	1,50%		1,50%						0,39%	1,89%
2015	1,50%		1,50%		0,02%	0,29%		0,04%	0,03%	1,89%
2016	1,50%		1,50%		0,027%	0,148%		0,020%	0,12%	1,81%
<b>CR2012 - CS (Lux) USA Value Equity BH EUR</b>										
2014	1,92%		1,92%		0,05%	0,03%		0,01%	0,13%	2,14%
2015			0,00%							2,05%
2016	1,92%		1,92%		0,066%	0,006%	0,113%	0,011%	0,10%	2,31%
<b>ED2004 - EdRF Global Value A-EUR</b>										
2014			0,00%							-
2015			0,00%							-
2016	1,70%	1,22%	2,92%		0,230%			0,010%	0,11%	3,27%
<b>EH3001 - Ethna-AKTIV T</b>										
2014			0,00%							1,84%
2015			0,00%							1,87%
2016	1,50%		1,50%		0,05%				0,15%	1,70%
<b>EH3002 - Ethna-DYNAMISCH T</b>										
2014			0,00%							2,08%
2015			0,00%							2,08%
2016	1,70%		1,70%		0,05%				0,15%	1,80%
<b>FA2002 - Fidelity FAST Europe A Acc Euro</b>										
2014	1,50%	0,23%	1,73%							1,73%
2015	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,03%	1,91%
2016	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,02%	1,90%
<b>FA2004 - Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD</b>										
2014	1,50%	1,24%	2,74%							2,74%
2015	1,50%	2,91%	4,41%		0,39%		0,05%			4,88%
2016	1,50%		1,50%		0,36%		0,05%		0,02%	1,93%
<b>FY2004 - Fidelity Greater China A-USD</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,380%		0,050%		0,05%	1,98%
2015	1,50%		1,50%		0,370%		0,050%		0,02%	1,94%
2016	1,50%		1,50%		0,370%		0,050%		0,02%	1,94%
<b>FY2017 - Fidelity GI Financial Servs A-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,03%	1,94%
2015	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
2016	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
<b>FY2018 - Fidelity Global Industrials A-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,07%	1,97%
2015	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,03%	1,94%
2016	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,03%	1,94%
<b>FY2019 - Fidelity Global Technology A-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,03%	1,93%

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	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,02%	1,91%
2016	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
<b>FY2024 - Fidelity Italy A-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,03%	1,93%
2015	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
2016	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,02%	1,92%
<b>FY2031 - Fidelity Iberia A-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,04%	1,94%
2015	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,02%	1,93%
2016	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,02%	1,93%
<b>FY2039 - Fidelity Global Telecomms A-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,04%	1,95%
2015	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,02%	1,92%
2016	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,02%	1,93%
<b>FY2040 - Fidelity America A-Acc-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,03%	1,89%
2015	1,50%		1,50%		0,310%		0,050%		0,02%	1,88%
2016	1,50%		1,50%		0,31%		0,05%		0,02%	1,88%
<b>FY2043 - Fidelity Germany A-Acc-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,03%	1,92%
2015	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
2016	1,50%		1,50%		0,33%		0,05%		0,02%	1,90%
<b>FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,46%		0,05%		0,05%	2,06%
2015	1,50%		1,50%		0,410%		0,050%		0,02%	1,98%
2016	1,50%		1,50%		0,39%		0,05%		0,02%	1,96%
<b>FY2061 - Fidelity Asian Special Sits A-Acc-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,370%		0,050%		0,04%	4,83%
2015	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,02%	4,80%
2016	1,50%		1,50%		0,370%		0,050%		0,02%	4,81%
<b>FY2063 - Fidelity Asia Focus A-Acc-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,360%		0,050%		0,03%	1,94%
2015	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,02%	1,92%
2016	1,50%		1,50%		0,370%		0,050%		0,02%	1,94%
<b>FY2065 - Fidelity European Sm Cos A-Acc-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,330%		0,050%		0,04%	1,92%
2015	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,02%	1,91%
2016	1,50%		1,50%		0,340%		0,050%		0,02%	1,91%
<b>FY2067 - Fidelity China Consumer A-Acc-EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,35%		0,05%		0,04%	4,81%
2015	1,50%		1,50%		0,34%		0,05%		0,02%	4,78%
2016	1,50%		1,50%		0,350%		0,050%		0,02%	4,79%
<b>FY2068 - Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,330%		0,050%		0,04%	1,92%
2015	1,50%		1,50%		0,32%		0,05%		0,02%	1,89%
2016	1,50%		1,50%		0,330%		0,050%		0,02%	1,90%
<b>FY3004 - Fidelity Global MA Tact Dfsv A Hgd €</b>										
2014	1,15%		1,15%		0,360%		0,050%		0,05%	4,57%
2015	1,15%		1,15%		0,350%		0,050%		0,05%	4,56%
2016	1,15%		1,15%		0,350%		0,050%		0,03%	4,54%
<b>FY4008 - Fidelity European High Yld A-Acc-EUR</b>										
2014	1,00%		1,00%		0,32%		0,05%		0,03%	4,40%
2015	1,00%		1,00%		0,320%		0,050%		0,02%	4,39%

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
2016	1,00%		1,00%		0,320%		0,050%		0,02%	4,39%
<b>FY4009 - Fidelity US Dollar Bond A-Acc-USD</b>										
2014	0,75%		0,75%		0,33%		0,05%		0,03%	1,16%
2015	0,75%		0,75%		0,340%		0,050%		0,01%	1,15%
2016	0,75%		0,75%		0,340%		0,050%		0,01%	1,15%
<b>FY4010 - Fidelity GI Infl Link Bd A-Acc-EUR-Hdg</b>										
2014	0,50%		0,50%							0,72%
2015	0,50%		0,50%		0,330%		0,050%			0,88%
2016	0,50%		0,50%		0,330%		0,050%			0,88%
<b>FY4012 - Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR</b>										
2014	0,50%		0,50%							0,72%
2015	0,50%		0,50%		0,340%		0,050%			0,89%
2016	0,50%		0,50%		0,340%		0,050%			0,89%
<b>FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR</b>										
2014	0,40%		0,40%		0,350%		0,010%			0,76%
2015	0,40%		0,40%		0,350%		0,010%			0,76%
2016	0,40%		0,40%		0,350%		0,010%			0,76%
<b>FY5004 - Fidelity US Dollar Cash A-Acc-USD</b>										
2014	0,40%		0,40%		0,34%		0,01%			0,75%
2015			0,00%							-
2016	0,40%		0,40%		0,340%		0,010%			0,75%
<b>GA1004 - GAM Star (Lux) Abs Ret US Eq I Acc EUR</b>										
2014			0,00%							-
2015			0,00%							-
2016	0,60%		0,60%		0,080%	0,150%				-
<b>GA2005 - GAM Star (Lux) - European Momentum I€Acc</b>										
2014			0,00%							-
2015	1,00%	1,13%	2,13%		0,07%				0,32%	2,52%
2016	1,00%		1,00%		0,09%				0,72%	1,96%
<b>HE1002 - Henderson Horizon Pan Eurp Alpha A2</b>										
2014	1,20%	0,60%	1,80%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	5,34%
2015			0,00%							4,77%
2016	1,20%		1,20%		0,500%				0,19%	4,78%
<b>HE2005 - Henderson Horizon PanEurpPtyEqs A2 EUR</b>										
2014	1,20%	0,25%	1,45%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	4,99%
2015	1,20%		1,20%		0,110%				0,56%	4,76%
2016	1,20%		1,20%		0,500%				0,20%	4,79%
<b>HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2 EUR</b>										
2014	1,20%		1,20%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	4,74%
2015	1,20%		1,20%		0,080%				0,56%	4,73%
2016	1,20%		1,20%		0,500%				0,19%	4,78%
<b>HE2009 - Henderson Horizon Global Tech A2</b>										
2014	1,20%		1,20%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	4,74%
2015	1,20%		1,20%		0,130%				0,56%	4,78%
2016	1,20%		1,20%		0,500%				0,19%	4,78%
<b>HE2014 - Henderson Horizon Gbl Prpty Eqs A2 EUR</b>										
2014	1,20%		1,20%		0,06%	0,04%	0,03%	0,02%	0,50%	4,74%
2015			0,00%							-
2016	1,20%		1,20%		0,500%				0,20%	4,79%
<b>IC2001 - Investec GSF Global Franchise A EUR Acc</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,02%			0,01%	0,45%	1,98%
2015			0,00%							1,90%
2016	1,50%		1,50%		0,01%				1,75%	1,91%
<b>IC2003 - Investec GSF European Eq A EUR Acc</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,02%				0,47%	2,00%
2015	1,50%		1,50%						0,45%	1,95%
2016	1,50%		1,50%		0,010%				0,42%	1,93%



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
<b>IC2004 - Investec GSF Emerg Mkts Eq A USD Acc</b>										
2014	1,75%		1,75%		0,01%	0,30%	0,01%	0,05%	0,27%	2,39%
2015	1,75%		1,75%						0,56%	2,31%
2016	1,75%		1,75%		0,01%				0,53%	2,29%
<b>IC2006 - Investec GSF Gbl Str Eq A Acc EUR</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,01%	0,30%	0,01%	0,05%	0,07%	1,94%
2015	1,50%		1,50%						0,42%	1,92%
2016	1,50%		1,50%		0,01%				0,41%	1,92%
<b>IC3001 - Investec GSF Gbl Str Mgd A Acc USD</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,02%	0,30%	0,01%	0,05%	0,06%	1,94%
2015	1,50%		1,50%						0,43%	1,93%
2016	1,50%		1,50%		0,01%				0,57%	2,08%
<b>IC3002 - Investec GSF Gbl Mlt-Asst A € H Inc2</b>										
2014			0,00%							-
2015			0,00%							-
2016	1,25%		1,25%		0,02%				0,62%	1,74%
<b>IV1002 - Invesco Global Targeted Returns A € Acc</b>										
2014	1,40%		1,40%							1,40%
2015	1,40%		1,40%						0,21%	1,61%
2016	1,40%		1,40%		0,01%				0,16%	1,57%
<b>IV2013 - Invesco Pan Eurp Structured Eq A Acc</b>										
2014	1,30%		1,30%		0,013%				0,26%	4,47%
2015	1,30%		1,30%		0,210%				0,07%	4,47%
2016	1,30%		1,30%		0,008%				0,26%	4,46%
<b>IV2019 - Invesco US Structured Equity A</b>										
2014	1,00%		1,00%		0,01%	0,01%	0,02%	0,04%	0,29%	1,37%
2015	1,00%		1,00%		0,23%	0,01%	0,02%		0,08%	1,34%
2016	1,00%		1,00%		0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,27%	1,33%
<b>IV2021 - Invesco Asia Consumer Demand A EUR Hdg</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,05%		0,01%	0,01%	0,47%	4,87%
2015	1,50%		1,50%		0,05%				0,47%	4,86%
2016	1,50%		1,50%		0,03%			0,01%	0,47%	4,86%
<b>IV2030 - Invesco UK Equity A Inc</b>										
2014	1,50%		1,50%						0,43%	1,93%
2015	1,50%		1,50%		0,01%				0,42%	1,93%
2016	1,50%		1,50%		0,01%		0,01%		0,42%	1,95%
<b>IV3001 - Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc</b>										
2014	1,25%		1,25%		0,01%				0,37%	1,64%
2015	1,25%		1,25%		0,01%				0,37%	1,63%
2016	1,25%		1,25%		0,01%				0,36%	1,62%
<b>IV3003 - Invesco Pan European Hi Inc A Acc</b>										
2014	1,25%		1,25%		0,01%				0,36%	1,63%
2015	1,25%		1,25%		0,01%				0,36%	1,62%
2016	1,25%		1,25%		0,01%				0,36%	1,62%
<b>IV3004 - Invesco Asia Balanced A EUR Inc</b>										
2014			0,00%							-
2015	1,25%		1,25%		0,04%					4,20%
2016	1,25%		1,25%		0,03%		0,03%		0,37%	4,59%
<b>IV4002 - Invesco Euro Bond A Acc</b>										
2014	0,75%		0,75%		0,03%		0,01%	0,01%	0,27%	1,07%
2015	0,75%		0,75%		0,03%				0,27%	1,05%
2016	0,75%		0,75%		0,02%				0,26%	1,03%
<b>IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc</b>										
2014	1,00%		1,00%		0,01%				0,26%	1,28%
2015	1,00%		1,00%		0,21%				0,02%	1,23%
2016	1,00%		1,00%		0,01%				0,25%	1,26%
<b>IV4006 - Invesco Global Total Ret (EUR) Bd A Acc</b>										

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	1,00%		1,00%		0,02%	0,01%			0,28%	1,31%
2015	1,00%		1,00%		0,01%				0,27%	1,28%
2016	1,00%		1,00%		0,01%				0,25%	1,27%
<b>IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc</b>										
2014			0,00%							-
2015			0,00%							-
2016	0,35%		0,35%		0,01%		0,01%	0,01%		0,38%
<b>MG1001 - M&amp;G Dynamic Allocation A EUR Acc</b>										
2014	1,75%		1,75%		0,15%				0,04%	1,94%
2015	1,75%		1,75%		0,15%	0,01%				1,91%
2016	1,75%		1,75%		0,15%				0,01%	1,91%
<b>MG2004 - M&amp;G North American Value EUR A</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,15%				0,03%	1,68%
2015	1,50%		1,50%		0,15%	0,02%				1,67%
2016	1,50%		1,50%		0,15%				0,01%	1,66%
<b>MG2005 - M&amp;G Global Dividend EUR A</b>										
2014	1,75%		1,75%		0,15%				0,01%	1,91%
2015	1,75%		1,75%		0,15%	0,02%				1,92%
2016	1,75%		1,75%		0,15%				0,01%	1,91%
<b>MG3001 - M&amp;G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR</b>										
2014	1,25%		1,25%		0,15%				0,03%	1,43%
2015	1,25%		1,25%		0,15%	0,01%			0,02%	1,43%
2016	1,25%		1,25%		0,15%				0,03%	1,43%
<b>MG3002 - M&amp;G Prudent Allocation EUR A Acc</b>										
2014			0,00%							-
2015			0,00%							-
2016	1,40%		1,40%		0,15%				0,03%	1,59%
<b>MG3003 - M&amp;G Income Allocation Euro A Acc</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,04%				0,15%	1,69%
2015	1,49%		1,49%		0,15%	0,03%				1,67%
2016	1,50%		1,50%		0,15%				0,03%	1,69%
<b>MG4001 - M&amp;G European Corporate Bond A EUR</b>										
2014	1,00%		1,00%		0,15%				0,01%	1,16%
2015	1,00%		1,00%		0,15%	0,02%				1,17%
2016	1,00%		1,00%		0,15%				0,01%	1,16%
<b>MG4002 - M&amp;G Global Macro Bond A USD</b>										
2014	1,25%		1,25%		0,15%					1,40%
2015	1,25%		1,25%		0,15%					1,40%
2016	1,25%		1,25%		0,15%				0,02%	1,42%
<b>MG4003 - M&amp;G European Infl Lnkd Corp Bd EUR A Acc</b>										
2014	1,00%		1,00%		0,15%				0,07%	1,22%
2015	1,00%		1,00%		0,15%	0,04%				1,19%
2016	1,00%		1,00%		0,15%				0,06%	1,21%
<b>MH2001 - March Intl Vini Catena A-EUR</b>										
2014	2,00%		2,00%		0,17%	0,01%	0,01%		0,17%	2,36%
2015	2,00%		2,00%						0,25%	2,25%
2016	2,00%		2,00%		0,15%				0,10%	2,25%
<b>ML2023 - BGF US Small &amp; MidCap Opps A2</b>										
2014	1,50%		1,50%						0,30%	1,80%
2015	1,50%		1,50%						0,31%	1,81%
2016	1,50%		1,50%		0,01%				0,30%	1,81%
<b>ML2032 - BGF Continental European Flexible A2</b>										
2014	1,50%		1,50%						0,31%	1,81%
2015	1,50%		1,50%						0,31%	1,81%
2016	1,50%		1,50%		0,01%				0,30%	1,81%
<b>ML2033 - BGF World Mining A2 EUR H</b>										
2014	1,75%		1,75%						0,31%	2,06%
2015	1,75%		1,75%						0,32%	2,07%
2016	1,75%		1,75%		0,01%				0,30%	2,06%
<b>ML2034 - BGF World Gold A2 EUR H</b>										
2014	1,75%		1,75%						0,31%	2,06%
2015	1,75%		1,75%						0,31%	2,06%

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
2016	1,75%		1,75%		0,01%				0,30%	2,05%
<b>ML3001 - BGF Global Allocation A2 EUR H</b>										
2014	1,50%		1,50%						0,26%	1,76%
2015	1,50%		1,50%						0,28%	1,78%
2016	1,50%		1,50%		0,01%				0,26%	1,77%
<b>ML3002 - BGF Global Allocation A2</b>										
2014	1,50%		1,50%						0,26%	1,76%
2015	1,50%		1,50%						0,28%	1,78%
2016	1,50%		1,50%		0,01%				0,26%	1,77%
<b>ML3003 - BGF Global Multi-Asset Income A2 EUR H</b>										
2014			0,00%							-
2015	1,50%		1,50%						0,25%	1,75%
2016	1,50%		1,50%		0,01%				0,24%	1,72%
<b>ML4004 - BGF Fixed Income Global Opps A2 EUR H</b>										
2014	1,00%		1,00%						0,22%	4,17%
2015	1,00%		1,00%						0,22%	4,17%
2016	1,00%		1,00%		0,02%				0,19%	4,16%
<b>ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2</b>										
2014	0,75%		0,75%						0,14%	3,91%
2015	0,75%		0,75%						0,16%	3,93%
2016	0,75%		0,75%		0,02%				0,13%	3,91%
<b>ML4011 - BGF Emerg Mkts Lcl Ccy Bd A2 EUR H</b>										
2014	1,00%		1,00%						0,25%	4,20%
2015	1,00%		1,00%						0,27%	4,22%
2016	1,00%		1,00%		0,05%				0,20%	4,19%
<b>OY1001 - OYSTER Mlt-Asst Abs Ret EUR C EUR PR</b>										
2014	0,90%		0,90%						0,80%	1,70%
2015	0,90%	0,55%	1,45%		0,03%		0,01%	0,02%	0,19%	1,69%
2016	0,90%		0,90%		0,02%		0,05%	0,02%	0,18%	1,16%
<b>OY2003 - OYSTER Italian Value C EUR PF</b>										
2014	1,75%	0,27%	2,02%		0,02%	0,07%		0,02%	0,23%	2,36%
2015	1,75%	0,27%	2,02%		0,02%		0,07%	0,02%	0,23%	2,36%
2016	1,75%		1,75%		0,02%		0,06%	0,02%	1,18%	3,03%
<b>OY3001 - OYSTER Mlt-Asst Diversified C EUR PF</b>										
2014	1,50%	0,31%	1,81%		0,03%	0,07%		0,02%	0,19%	2,12%
2015	1,50%	0,31%	1,81%		0,03%		0,07%	0,02%	0,19%	2,12%
2016	1,50%		1,50%		0,02%		0,05%	0,03%	0,27%	1,87%
<b>PC2014 - Pictet-Clean Energy R EUR</b>										
2014	2,30%		2,30%		0,02%				0,37%	2,69%
2015	2,30%		2,30%		0,02%	0,31%			0,08%	2,71%
2016	2,30%		2,30%		0,03%	0,29%			0,06%	2,68%
<b>PC2018 - Pictet-Premium Brands R EUR</b>										
2014	2,30%		2,30%		0,03%				0,37%	2,70%
2015	2,30%		2,30%		0,03%	0,30%			0,07%	2,70%
2016	2,30%		2,30%		0,03%	0,29%			0,05%	2,68%
<b>PC2023 - Pictet-Digital Communication R EUR</b>										
2014	2,30%		2,30%		0,02%				0,37%	2,69%
2015	2,30%		2,30%		0,02%	0,28%			0,09%	2,69%
2016	2,30%		2,30%		0,03%	0,29%			0,09%	2,71%
<b>PC2031 - Pictet-Timber R EUR</b>										
2014	2,30%		2,30%		0,10%				0,24%	2,64%
2015	2,30%		2,30%		0,10%	0,23%			0,04%	2,67%
2016	2,30%		2,30%		0,04%	0,29%			0,04%	2,67%
<b>PC2033 - Pictet-Global Megatrend Sel R EUR</b>										
2014	2,50%		2,50%		0,02%				0,37%	2,89%
2015	2,50%		2,50%		0,02%	0,31%			0,07%	2,90%
2016	2,50%		2,50%		0,04%	0,29%			0,05%	2,88%
<b>PC2034 - Pictet-Japanese Equity Opps R EUR</b>										
2014	1,70%		1,70%		0,02%				0,37%	2,09%
2015	1,70%		1,70%		0,02%	0,28%			0,09%	2,09%
2016	1,70%		1,70%		0,03%	0,27%			0,08%	2,08%
<b>PC2039 - Pictet-Security R EUR</b>										

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	2,30%		2,30%		0,02%				0,35%	2,67%
2015	2,30%		2,30%		0,02%	0,31%			0,05%	2,68%
2016	2,30%		2,30%		0,03%	0,29%				2,62%
<b>PC4004 - Pictet-Emerging Local Ccy Dbt R EUR</b>										
2014	1,75%		1,75%		0,03%				0,36%	2,14%
2015	1,75%		1,75%		0,03%	0,27%			0,09%	2,14%
2016	1,75%		1,75%		0,06%	0,20%			0,11%	2,12%
<b>PC5001 - Pictet-Short-Term Money Market EUR R</b>										
2014			0,00%							0,53%
2015			0,00%							-
2016	0,26%		0,26%		0,02%	0,03%			0,05%	0,36%
<b>PC5002 - Pictet-Short-Term Money Market USD R</b>										
2014	0,32%		0,32%		0,02%				0,08%	0,42%
2015	0,32%		0,32%		0,02%	0,03%			0,06%	0,43%
2016	0,32%		0,32%		0,02%	0,03%			0,05%	0,42%
<b>PT2001 - DPAM INVEST B Equities World Sustainable B</b>										
2014	1,50%		1,50%		0,03%		0,02%	0,02%	0,22%	1,79%
2015			0,00%							1,79%
2016	1,50%		1,50%		0,05%		0,03%		0,25%	1,83%
<b>PT3001 - DPAM L Patrimonial B</b>										
2014	1,00%	0,57%	1,57%		0,01%	0,01%	0,01%		0,27%	1,87%
2015			0,00%							1,80%
2016	1,00%		1,00%		0,01%				0,26%	1,27%
<b>PT4001 - DPAM L Bonds Universalis Unconstrained B</b>										
2014	0,75%		0,75%		0,01%	0,01%			0,22%	0,99%
2015			0,00%							1,00%
2016	0,75%		0,75%		0,01%				0,25%	1,01%
<b>TR2002 - T. Rowe Price European Equity I EUR</b>										
2014	0,65%		0,65%		0,02%		0,02%		0,04%	0,73%
2015	0,65%		0,65%		0,02%	0,00%	0,01%		0,04%	0,73%
2016	0,65%		0,65%		0,02%		0,01%		0,06%	0,74%
<b>TR4001 - T. Rowe Price Gbl Uncons Bd Ih EUR</b>										
2014			0,00%							-
2015			0,00%							-
2016	0,50%		0,50%		0,05%				0,04%	0,60%
<b>UM2004 - UBAM Europe Equity R</b>										
2014	2,00%		2,00%						0,58%	2,58%
2015	2,00%		2,00%		0,20%		0,05%		0,33%	2,58%
2016	2,00%		2,00%		0,20%		0,05%		0,32%	2,57%
<b>UM4001 - UBAM Euro 10-40 Convertible Bd R EUR</b>										
2014	1,80%		1,80%		0,15%		0,05%		0,31%	2,31%
2015	1,80%		1,80%		0,15%		0,05%		0,31%	2,31%
2016	1,80%		1,80%		0,15%		0,05%		0,30%	2,30%