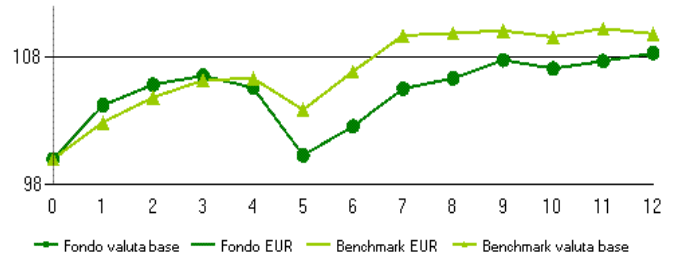
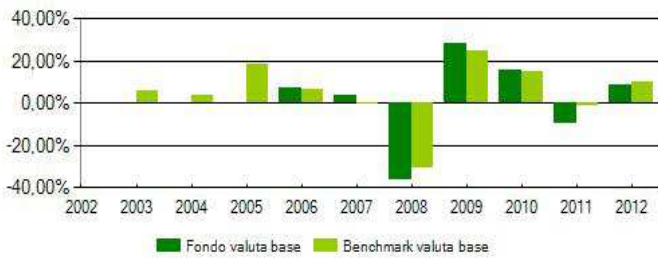


Denominazione prodotto : Nuova Raccolta

*Dati periodici di rischio-rendimento e costi dei fondi interni oggetto dell'investimento finanziario.
Anno di riferimento : 2012*

GLMEQ - Global Macro Equity
Categoria : Azionari globale
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark
Valuta base: Eur
Durata: -
Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark: 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 75% MSCI Daily TR Net World USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,31%	-1,13%	4,14%	9,67%	-1,61%
Benchmark	9,81%	4,2%	7,69%	11,71%	1,58%

Data inizio operatività:

22/07/2005

Patrimonio netto a fine anno*:

419.169

Valore quota a fine anno*:

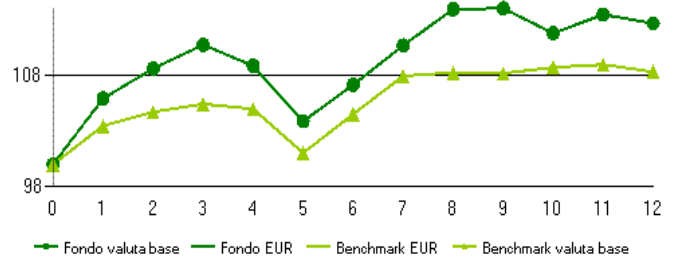
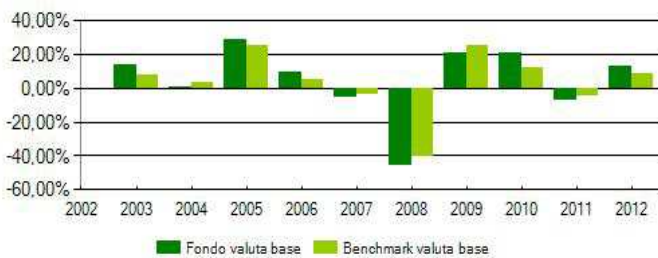
11,371

Quota parte**:

nd

 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.

GLOVAL - Global Value Fund
Categoria : Azionari globale
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark
Valuta base: Eur
Durata: -
Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark: 40% Nyse 100 40% D.J. Stoxx (50) 10% Topix 5% Sidney All Ordinaries 5% Seul Kospi (convertiti in Euro al cambio BCE)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,62%	2,24%	8,19%	11,31%	-3,62%
Benchmark	8,27%	1,81%	5,05%	9,8%	-2,9%

Data inizio operatività:

29/09/2000

Patrimonio netto a fine anno*:

34.891.792

Valore quota a fine anno*:

6,096

Quota parte**:

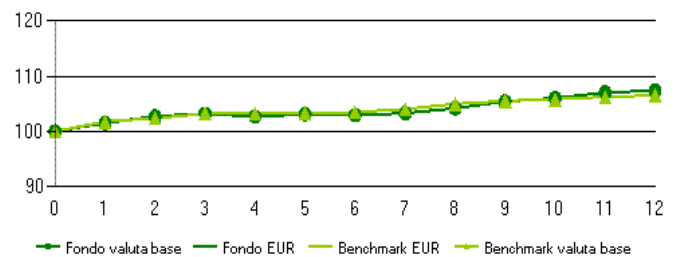
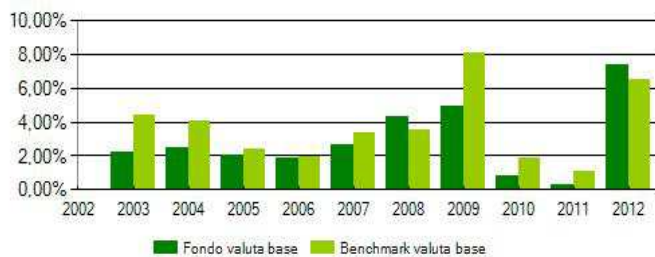
nd

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

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

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

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

OBIT2 - Obbligazionario Italia Vega
Categoria : Obbligazionari puri corporate euro
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark
Valuta base: Eur
Durata: -
Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark: 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 70% JPMorgan Credit Index Financial 1 to 3 Years 20% JPMorgan Emu Bond Index 1 to 3 Years

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,38%	3,78%	2,76%	3,3%	3,5%
Benchmark	6,52%	3,76%	3,13%	4,36%	4,19%

Data inizio operatività:

01/07/1998

Patrimonio netto a fine anno*:

48.291.968

Valore quota a fine anno*:

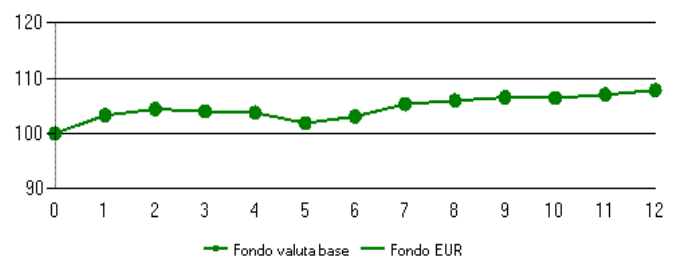
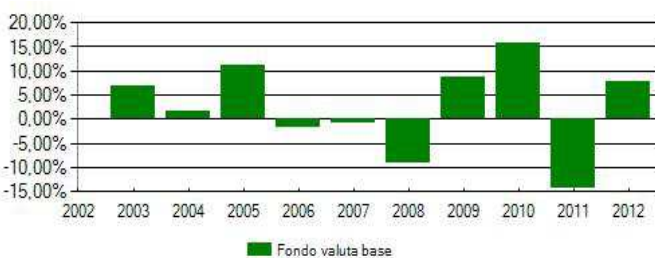
8,058

Quota parte:**

nd

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.

SOMKTI - Soluzione Market Timing
Categoria : Flessibili
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark
Valuta base: Eur
Durata: -
Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark

Benchmark: Nessun Benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,79%	-3,85%	2,28%	3,83%	1,1%

Data inizio operatività:

06/12/2002

Patrimonio netto a fine anno*:

5.954.478

Valore quota a fine anno*:

6,212

Quota parte:**

nd

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: dato non previsto
Misura di rischio ex ante : Volatilità media annua attesa dichiarata: 15,00%

Misura di rischio ex post : Volatilità storica della gestione, che è un indicatore di rischio statistico, espresso come la sommatoria degli scarti quadratici medi rispetto al rendimento medio del fondo interno, conseguito in un determinato periodo di tempo: 4,42%

* 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.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO

Di seguito è riportato, per ogni Fondo interno, 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 interno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Fondo	Anno	Commissione di Gestione	Commissione di Performance	Totale Commissioni	Ter degli OICR sottostanti*	Spese di amministrazione e custodia	Spese di revisione e certificazione	Spese legali/giudiziarie	Spese di pubblicazione	Altri oneri**	Totale TER
SOMKTI	2010	0,15%	0,00%	0,15%	1,63%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	1,82%
SOMKTI	2011	0,15%	0,00%	0,15%	1,83%	0,02%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	2,05%
SOMKTI	2012	0,15%	0,00%	0,15%	1,51%	0,03%	0,08%	0,00%	0,00%	0,01%	1,78%
OBIT2	2010	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,09%
OBIT2	2011	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,12%
OBIT2	2012	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
GLOVAL	2010	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,11%	0,02%	0,00%	0,00%	0,21%	0,35%
GLOVAL	2011	0,00%	0,00%	0,00%	0,33%	0,16%	0,02%	0,00%	0,00%	0,12%	0,63%
GLOVAL	2012	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,02%	0,03%	0,00%	0,00%	0,07%	0,40%
GLMEQ	2010	0,00%	0,00%	0,00%	1,81%	0,02%	0,19%	0,00%	0,18%	0,00%	2,20%
GLMEQ	2011	0,00%	0,00%	0,00%	1,71%	0,28%	0,20%	0,00%	0,22%	0,00%	2,41%
GLMEQ	2012	0,00%	0,00%	0,00%	1,70%	0,25%	0,14%	0,00%	0,33%	0,00%	2,42%

* Nel caso di indisponibilità del TER di uno o più OICR sottostanti, ai fini del calcolo dello stesso è stata utilizzata la commissione di gestione relativa a tali OICR.

Sia il TER che la commissione di gestione sono al netto, se prevista, della percentuale di utilità retrocessa dall'impresa a favore del Fondo interno.

** spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del Fondo, spese per bolli

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

Nella quantificazione degli oneri fornita non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per gli eventuali debiti assunti dal Fondo.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi gravanti direttamente sull'investitore-contraente.